

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

NIF
V84511179

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Administrador Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank
ABN AMRO
Banco Pastor
Dexia Bank
EBN Banco
HSBC
Rabobank International

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Depositorio Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374273003	23/11/2005 10.081	28.723,08 289.557.369,48 28,72%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3710% 20/10/2014 27,824686 Bruto 21,981502 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/10/2014 "Pass-Through"	AA+sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	100.000,00 36.300.000,00 100,00%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5410% 20/10/2014 141,261111 Bruto 111,596278 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Ba3sf	A A1
Serie C ES0374273029	23/11/2005 80	100.000,00 8.000.000,00 100,00%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7510% 20/10/2014 196,094444 Bruto 154,914611 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Caa1sf	BBB+ Baa2
Serie D ES0374273037	23/11/2005 128	100.000,00 12.800.000,00 100,00%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2010% 20/10/2014 574,705556 Bruto 454,017389 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Caa3sf	BB Ba2
Serie E ES0374273045	23/11/2005 128	100.000,00 12.800.000,00 100,00%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,2010% 20/10/2014 1.096,927778 Bruto 866,572945 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		359.457.369,48	1.078.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,88	4,59	4,31	4,10	3,87	3,69	3,48	3,32	
		Fecha	02/06/2019	15/02/2019	08/11/2018	23/08/2018	29/05/2018	24/03/2018	08/01/2018	12/11/2017	
		Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,26
	Sin amortización opcional *	Años	5,11	4,81	4,54	4,30	4,08	3,87	3,69	3,52	
		Fecha	24/08/2019	08/05/2019	30/11/2019	02/11/2018	14/08/2018	01/06/2018	25/03/2018	22/01/2018	
		Amort. final	Años	12,01	11,51	11,01	10,51	10,01	9,51	9,26	8,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,26	
		Fecha	18/07/2026	18/01/2026	18/07/2025	18/01/2025	18/07/2024	18/01/2024	18/07/2023	18/04/2023	
		Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,26
	Sin amortización opcional *	Años	13,76	13,25	12,74	12,23	11,75	11,28	10,83	10,41	
		Fecha	18/04/2028	13/10/2027	10/04/2027	08/10/2026	13/04/2026	25/10/2025	15/05/2025	11/12/2024	
		Amort. final	Años	15,76	15,26	14,76	14,26	14,01	13,51	13,01	12,51
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,26	
		Fecha	18/07/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/01/2021	18/10/2020	
		Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,26
	Sin amortización opcional *	Años	16,61	16,05	15,51	15,03	14,57	14,11	13,67	13,24	
		Fecha	20/02/2031	31/07/2030	23/07/2029	08/02/2029	24/08/2028	16/03/2028	09/10/2027	09/10/2027	
		Amort. final	Años	17,52	17,01	16,26	15,76	15,26	14,76	14,52	14,01
Serie D	Con amortización opcional *	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,26	
		Fecha	18/07/2023	18/01/2023	17/07/2022	17/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/01/2021	17/10/2020	
		Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,26
	Sin amortización opcional *	Años	18,93	18,63	18,30	17,93	17,54	17,14	16,74	16,34	
		Fecha	16/06/2033	27/02/2033	29/10/2032	17/06/2032	27/01/2032	04/09/2031	10/04/2031	14/11/2030	
		Amort. final	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27
Serie E	Con amortización opcional *	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,26	
		Fecha	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	
		Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,26
	Sin amortización opcional *	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	
		Fecha	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	
		Amort. final	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	A la emisión				
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	80,55%	289.557.369,48	19,23%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	10,10%	36.300.000,00	8,78%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	2,23%	8.000.000,00	6,45%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	3,56%	12.800.000,00	2,76%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	3,56%	12.800.000,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		359.457.369,48			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,76%	9.566.049,47		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.871.068,77	0,477%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	290.965,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	67.967,03		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

NIF
V84511179

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Administrador Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank
ABN AMRO
Banco Pastor
Dexia Bank
EBN Banco
HSBC
Rabobank International

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Depositorio Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.850	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	340.616.251,76	1.065.201.761,38
Medio	49.725,00	82.026,93
Mínimo	6,17	141,61
Máximo	573.807,94	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,43%	3,31%
Mínimo	0,40%	2,20%
Máximo	7,00%	8,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	165	246
Mínimo		06/02/2007
Máximo	15/11/2035	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,44%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,24%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,63%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,54%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,87%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	8,28%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,49	6,86	0,12	7,29
10,01 - 20%	6,21	15,91	0,91	16,47
20,01 - 30%	11,58	25,49	2,56	25,46
30,01 - 40%	17,31	35,16	5,13	35,40
40,01 - 50%	23,14	45,09	9,56	45,81
50,01 - 60%	23,34	54,97	15,78	55,26
60,01 - 70%	13,52	62,94	20,00	65,31
70,01 - 80%	3,38	74,20	35,50	75,52
80,01 - 90%	0,04	80,12	6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		44,44		64,78
Mínimo		0,01		0,12
Máximo		80,20		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,45%	0,36%	0,36%	0,41%	0,56%
Tasa anual equivalente	5,29%	4,25%	4,18%	4,76%	6,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,30%	18,20%
Aragón	6,66%	7,71%
Asturias	7,00%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,60%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,42%
Cataluña	3,77%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,26%	49,82%
Extremadura	2,74%	2,64%
Galicia	0,12%	0,09%
Islas Baleares	2,22%	2,21%
La Rioja	1,66%	1,30%
Madrid	0,63%	0,52%
Murcia	1,62%	1,38%
Navarra	0,01%	0,02%
País Vasco	0,16%	0,09%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	340	115.991,61	25.291,15	0,00	141.282,76	1,91	17.949.114,81	18.090.397,57	39,39	34,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	119	77.644,54	19.915,78	0,00	97.560,32	1,32	5.550.769,18	5.648.329,50	12,30	35,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	107	106.340,32	33.278,25	0,00	139.618,57	1,89	5.650.511,24	5.790.129,81	12,61	40,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	45.489,74	14.669,88	0,00	60.159,62	0,81	1.434.570,18	1.494.729,80	3,25	39,97
De > 6 a < 12 Meses	33	155.326,38	45.897,23	0,00	201.223,61	2,72	1.917.923,83	2.119.147,44	4,61	40,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	136.116,29	58.657,31	0,00	194.773,60	2,64	1.530.899,08	1.725.672,68	3,76	42,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	465.248,83	87.609,13	0,00	552.857,96	7,49	1.310.087,31	1.862.945,27	4,06	48,44
De ≥ 2 Años	129	5.371.043,63	626.688,98	0,00	5.997.732,61	81,21	3.194.021,31	9.191.753,92	20,02	41,77
Subtotal	808	6.473.201,34	912.007,71	0,00	7.385.209,05	100,00	38.537.896,94	45.923.105,99	100,00	37,72
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	808	6.473.201,34	912.007,71	0,00	7.385.209,05		38.537.896,94	45.923.105,99		37,72