

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

NIF
V84511179

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Baleares
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
Caja Rural de Baleares
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
Caja Rural de Baleares
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	27.631,84 278.556.579,04 27,63%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2510% 19/01/2015 17,531635 Bruto 13,849992 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2015 "Pass-Through"	AA+sf A1sf	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	0,4210% 19/01/2015 106,419444 Bruto 84,071361 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Ba1sf	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	0,6310% 19/01/2015 159,502778 Bruto 126,007195 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ B3sf	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	2,0810% 19/01/2015 526,030556 Bruto 415,564139 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	4,0810% 19/01/2015 1.031,586111 Bruto 814,953028 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		348.456.579,04	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	4,79	4,49	4,22	4,00	3,76	3,58	3,37	3,21	
		Fecha	04/08/2019	17/04/2019	06/01/2019	19/10/2018	23/07/2018	17/05/2018	01/03/2018	02/01/2018	
	Amort. final	Años	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	
		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	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	5,03	4,73	4,45	4,21	3,98	3,78	3,59	3,41	
		Fecha	29/10/2019	11/07/2019	02/04/2019	02/01/2019	12/10/2018	28/07/2018	21/05/2018	18/03/2018	
	Amort. final	Años	11,75	11,25	10,75	10,25	9,75	9,25	9,00	8,50	
		Fecha	18/07/2026	18/01/2026	18/07/2025	18/01/2025	18/07/2024	18/01/2024	18/10/2023	18/04/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	
		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	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	
		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	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	13,51	12,99	12,49	11,99	11,50	11,04	10,59	10,17	
		Fecha	18/04/2028	14/10/2027	12/04/2027	11/10/2026	17/04/2026	30/10/2025	21/05/2025	18/12/2024	
	Amort. final	Años	15,50	15,01	14,50	14,01	13,75	13,25	12,75	12,25	
		Fecha	18/04/2030	18/10/2029	18/04/2029	18/10/2028	18/07/2028	18/01/2028	18/07/2027	18/01/2027	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	
		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	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	
		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	
Serie E	Sin amortización opcional *	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	
		Fecha	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	
	Amort. final	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	
		Fecha	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	

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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	79,94%	278.556.579,04	19,99%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	10,42%	36.300.000,00	9,17%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	2,30%	8.000.000,00	6,79%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	3,67%	12.800.000,00	2,98%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	3,67%	12.800.000,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		348.456.579,04			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,98%	9.992.537,02		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.536.289,19	0,231%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	264.266,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	42.079,51		
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: 31/10/2014
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

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.802	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	337.156.188,49	1.065.201.761,38
Medio	49.567,21	82.026,93
Mínimo	5,66	141,61
Máximo	572.170,61	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,41%	3,31%
Mínimo	0,40%	2,20%
Máximo	7,00%	8,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	165	246
Mínimo	02/11/2014	06/02/2007
Máximo	25/10/2038	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	7,19%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,73%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,64%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,30%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	8,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,54	6,93	0,12	7,29
10,01 - 20%	6,24	15,89	0,91	16,47
20,01 - 30%	11,76	25,46	2,56	25,46
30,01 - 40%	17,54	35,22	5,13	35,40
40,01 - 50%	23,05	45,10	9,56	45,81
50,01 - 60%	23,48	55,00	15,78	55,26
60,01 - 70%	13,00	62,90	20,00	65,31
70,01 - 80%	3,38	74,11	35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		44,27		64,78
Mínimo		0,01		0,12
Máximo		79,98		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,35%	0,36%	0,40%	0,56%
Tasa anual equivalente	3,70%	4,15%	4,20%	4,70%	6,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,34%	18,20%
Aragón	6,62%	7,71%
Asturias	7,02%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,61%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,42%
Cataluña	3,77%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,26%	49,82%
Extremadura	2,69%	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	318	109.999,39	24.758,08	0,00	134.757,47	1,83	16.436.667,11	16.571.424,58	38,44	34,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	106	67.271,14	19.695,60	0,00	86.966,74	1,18	5.449.326,89	5.536.293,63	12,84	37,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	89	89.433,76	25.853,14	0,00	115.286,90	1,57	4.568.859,77	4.684.146,67	10,87	39,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	51.862,13	16.082,87	0,00	67.945,00	0,92	1.507.292,58	1.575.237,58	3,65	40,97
De > 6 a < 12 Meses	30	142.474,84	43.550,93	0,00	186.025,77	2,53	1.669.396,91	1.855.422,68	4,30	37,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	161.374,15	67.457,87	0,00	228.832,02	3,11	1.702.122,10	1.930.954,12	4,48	44,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	451.868,69	76.674,82	0,00	528.543,51	7,19	1.096.736,86	1.625.280,37	3,77	46,78
De ≥ 2 Años	131	5.368.789,63	634.318,63	0,00	6.003.108,26	81,66	3.326.485,95	9.329.594,21	21,64	41,95
Subtotal	758	6.443.073,73	908.391,94	0,00	7.351.465,67	100,00	35.756.888,17	43.108.353,84	100,00	37,90
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	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	0,00
Total	758	6.443.073,73	908.391,94	0,00	7.351.465,67		35.756.888,17	43.108.353,84		37,90