

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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 Interes
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374273003	23/11/2005 10.081	25.471,88 256.782.022,28 25,47%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1720% 20/07/2015 11,074607 Bruto 8,859686 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/07/2015 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	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	0,3420% 20/07/2015 86,450000 Bruto 69,160000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Baa3sf	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	0,5520% 20/07/2015 139,533333 Bruto 111,626666 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ B2sf	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	2,0020% 20/07/2015 506,061111 Bruto 404,848889 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Caa3sf	BB Baa2
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	4,0020% 20/07/2015 1.011,616667 Bruto 809,293334 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		326.682.022,28	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 Años Fecha	% TACP Mensual							
			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	4,55	4,27	4,01	3,81	3,58	3,41	3,25	3,10
		Fecha	05/11/2019	26/07/2019	21/04/2019	08/02/2019	16/11/2018	15/09/2018	19/07/2018	26/05/2018
		Amort. final	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Años	4,79	4,51	4,26	4,03	3,82	3,63	3,46	3,30
		Fecha	30/01/2020	21/10/2019	22/07/2019	30/04/2019	13/02/2019	05/12/2018	03/10/2018	05/08/2018
		Amort. final	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	9,00	8,50	8,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75
		Fecha	18/07/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Amort. final	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Años	12,91	12,42	11,94	11,47	11,01	10,57	10,15	9,75
		Fecha	13/03/2028	17/09/2027	25/03/2027	03/10/2026	19/04/2026	11/11/2025	10/06/2025	16/01/2025
		Amort. final	15,01	14,51	14,01	13,51	13,25	12,76	12,25	11,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75
		Fecha	18/07/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Amort. final	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Años	15,76	15,23	14,72	14,25	13,81	13,38	12,97	12,56
		Fecha	18/01/2031	07/07/2030	02/01/2030	16/07/2029	06/02/2029	01/09/2028	03/04/2028	06/11/2027
		Amort. final	16,51	16,01	15,51	15,01	14,51	14,25	13,76	13,25
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75
		Fecha	17/07/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	17/10/2021	17/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Amort. final	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Años	18,14	17,85	17,52	17,17	16,79	16,41	16,02	15,64
		Fecha	04/06/2033	17/02/2033	22/10/2032	14/06/2032	29/01/2032	12/09/2031	23/04/2031	04/12/2030
		Amort. final	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26
Serie E	Con amortización opcional *	Años	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75
		Fecha	18/07/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Amort. final	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26
		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	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26

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	% MC	% MC	
Serie A	78,60%	256.782.022,28	21,50%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	11,11%	36.300.000,00	9,94%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	2,45%	8.000.000,00	7,39%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	3,92%	12.800.000,00	3,31%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	3,92%	12.800.000,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		326.682.022,28			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,31%	10.391.127,81		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.021.510,37	0,152%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	368.399,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	71.532,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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	6.514	12.986	
Principal			
Pendiente vencimiento	312.851.427,20	1.065.201.761,38	
Medio	48.027,54	82.026,93	
Mínimo	2,03	141,61	
Máximo	560.594,12	901.500,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,13%	3,31%	
Mínimo	0,18%	2,20%	
Máximo	7,00%	8,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	161	246	
Mínimo	10/06/2015	06/02/2007	
Máximo	25/10/2038	01/11/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,46%	0,28%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	6,92%	8,15%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	74,12%	69,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,40%	16,37%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,15%	5,53%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	8,95%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,71	6,92	0,12	7,29
10,01 - 20%	7,00	15,89	0,91	16,47
20,01 - 30%	12,84	25,47	2,56	25,46
30,01 - 40%	18,30	35,46	5,13	35,40
40,01 - 50%	22,96	44,96	9,56	45,81
50,01 - 60%	25,13	55,08	15,78	55,26
60,01 - 70%	9,59	63,17	20,00	65,31
70,01 - 80%	2,48	73,78	35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		43,04		64,78
Mínimo		0,00		0,12
Máximo		78,25		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,29%	0,33%	0,35%	0,55%
Tasa anual equivalente	2,74%	3,46%	3,90%	4,12%	6,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,26%	18,20%
Aragón	6,44%	7,71%
Asturias	7,12%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,56%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,19%	2,42%
Cataluña	3,81%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,51%	49,82%
Extremadura	2,63%	2,64%
Galicia	0,12%	0,09%
Islas Baleares	2,19%	2,21%
La Rioja	1,67%	1,30%
Madrid	0,64%	0,52%
Murcia	1,65%	1,38%
Navarra	0,01%	0,02%
Pais 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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	275	83.949,91	12.553,07	0,00	96.502,98	1,43	13.140.439,38	13.236.942,36	33,64	32,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	110	75.958,05	18.856,18	0,00	94.814,23	1,41	5.746.846,95	5.841.661,18	14,85	34,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	86	102.536,57	25.888,84	0,00	128.425,41	1,91	4.854.196,34	4.982.621,75	12,66	36,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	45.062,35	16.223,52	0,00	61.285,87	0,91	1.405.477,64	1.466.763,51	3,73	37,55
De > 6 a < 12 Meses	31	91.125,67	25.374,83	0,00	116.500,50	1,73	1.222.886,53	1.339.387,03	3,40	37,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	141.941,43	50.693,25	0,00	192.534,68	2,86	1.146.429,40	1.338.964,08	3,40	39,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	142.751,99	43.356,20	0,00	186.108,19	2,76	864.698,71	1.050.806,90	2,67	49,15
De ≥ 24 Meses	140	5.121.648,48	735.486,94	0,00	5.857.137,42	86,99	4.234.745,56	10.091.882,98	25,65	44,09
Subtotal	710	5.804.874,45	928.434,83	0,00	6.733.309,28	100,00	32.615.720,51	39.349.029,79	100,00	36,86
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Caja Rural de Teruel	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Caja Rural de Zamora	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja	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	710	5.804.874,45	928.434,83	0,00	6.733.309,28		32.615.720,51	39.349.029,79		36,86