

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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

Depositarío 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	23.555,37 237.461.684,97 23,56%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1180% 18/01/2016 7,026043 Bruto 5,691095 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2016 "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	0,2880% 18/01/2016 72,800000 Bruto 58,968000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Baa1sf	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	0,4980% 18/01/2016 125,883333 Bruto 101,965500 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Ba3sf	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	1,9480% 18/01/2016 492,411111 Bruto 398,853000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Caa2sf	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	3,9480% 18/01/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		307.361.684,97	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)										
		% TACP Mensual								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,27	4,05	3,80	3,61	3,39	3,23	2,94
		Amort. final	Años	26/01/2020	06/11/2019	06/08/2019	30/05/2019	09/03/2019	09/01/2019	24/09/2018
		Fecha	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/04/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021
		Amort. final	Años	10/05/2020	06/02/2020	12/11/2019	26/08/2019	16/06/2019	12/04/2019	11/02/2019
		Fecha	Años	10,75	10,26	9,75	9,26	8,75	8,50	8,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/07/2026	18/01/2026	18/07/2025	18/01/2025	18/07/2024	18/04/2024	18/10/2023
		Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50
		Fecha	Años	18/04/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,34	11,87	11,42	10,96	10,53	10,11	9,72
		Amort. final	Años	17/02/2028	31/08/2027	16/03/2027	03/10/2026	27/04/2026	26/11/2025	04/07/2025
		Fecha	Años	14,51	14,01	13,51	13,01	12,76	12,26	11,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/04/2030	18/10/2029	18/04/2029	18/10/2028	18/07/2028	18/01/2028	18/07/2027
		Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50
		Fecha	Años	18/04/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,19	14,7	14,18	13,74	13,32	12,90	12,51
		Amort. final	Años	21/12/2030	17/06/2030	20/12/2029	10/07/2029	07/02/2029	09/09/2028	19/04/2028
		Fecha	Años	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01	13,76	13,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/10/2031	18/04/2031	18/10/2030	18/04/2030	18/10/2029	18/07/2029	18/01/2029
		Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50
		Fecha	Años	18/04/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,59	17,30	16,99	16,64	16,28	15,91	15,54
		Amort. final	Años	18/05/2033	02/02/2033	09/10/2032	05/06/2032	25/01/2032	13/09/2031	30/04/2031
		Fecha	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038
		Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50
		Fecha	Años	18/04/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
		Amort. final	Años	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038
		Fecha	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76

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	77,26%	237.461.684,97	23,61%	93,52%	6,56%
Serie B	11,81%	36.300.000,00	11,29%	3,37%	3,15%
Serie C	2,60%	8.000.000,00	8,57%	0,74%	2,40%
Serie D	4,16%	12.800.000,00	4,23%	1,19%	1,20%
Serie E	4,16%	12.800.000,00		1,19%	
Emisión de Bonos		307.361.684,97		1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,23%	12.449.071,04		1,20%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.042.322,40	0,152%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		510.171,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso		71.204,95	
Pasivo	Disponibile	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: 30/11/2015
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
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	6.328	12.986	
Principal			
Pendiente vencimiento	292.526.719,36	1.065.201.761,38	
Medio	46.227,36	82.026,93	
Mínimo	17,82	141,61	
Máximo	415.161,60	901.500,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,85%	3,31%	
Mínimo	0,13%	2,20%	
Máximo	6,00%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	157	246	
Mínimo	01/12/2015	06/02/2007	
Máximo	25/10/2038	01/11/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,43%	0,28%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,93%	8,15%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	75,15%	69,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,34%	16,37%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,08%	5,53%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,08%		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,34%	0,31%	0,32%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,08%	3,99%	3,61%	3,78%	6,23%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,86	6,84	0,12	7,29
10,01 - 20%	7,50	15,71	0,91	16,47
20,01 - 30%	13,11	25,25	2,56	25,46
30,01 - 40%	20,03	35,36	5,13	35,40
40,01 - 50%	22,78	44,97	9,56	45,81
50,01 - 60%	26,29	55,04	15,78	55,26
60,01 - 70%	6,39	63,91	20,00	65,31
70,01 - 80%	2,04	72,95	35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado	41,98		64,78	
Mínimo	0,02		0,12	
Máximo	76,68		100,00	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,20%	18,20%
Aragón	6,36%	7,71%
Asturias	7,20%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,61%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,16%	2,42%
Cataluña	3,91%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,75%	49,82%
Extremadura	2,51%	2,64%
Galicia	0,12%	0,09%
Islas Baleares	1,98%	2,21%
La Rioja	1,65%	1,30%
Madrid	0,66%	0,52%
Murcia	1,66%	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	284	87.798,93	12.608,23	0,00	100.407,16	1,54	13.741.430,36	13.841.837,52	37,63	33,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	117	91.742,75	38.310,77	0,00	130.053,52	1,99	5.826.615,93	5.956.669,45	16,19	32,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	49	53.196,63	11.279,76	0,00	64.476,39	0,99	2.271.418,69	2.335.895,08	6,35	34,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	105.569,93	16.250,67	0,00	121.820,60	1,86	1.534.540,72	1.656.361,32	4,50	35,12
De > 6 a < 12 Meses	26	155.886,99	23.562,58	0,00	179.449,57	2,75	1.283.084,45	1.462.534,02	3,98	35,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	111.759,77	30.995,37	0,00	142.755,14	2,18	983.894,11	1.126.649,25	3,06	35,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	119.125,03	55.832,31	0,00	174.957,34	2,68	926.870,87	1.101.828,21	3,00	42,01
De ≥ 2 Años	141	4.930.401,36	692.657,35	0,00	5.623.058,71	86,02	3.681.629,57	9.304.688,28	25,29	45,21
Subtotal	690	5.655.481,39	881.497,04	0,00	6.536.978,43	100,00	30.249.484,70	36.786.463,13	100,00	35,97
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	0,00
Total	690	5.655.481,39	881.497,04	0,00	6.536.978,43		30.249.484,70	36.786.463,13		35,97