

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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
Caixa 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 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	22.473,51 226.555.454,31 22,47%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0270% 18/04/2016 1,533817 Bruto 1,242392 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2016 "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	0,1970% 18/04/2016 49,797222 Bruto 40,335750 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	0,4070% 18/04/2016 102,880556 Bruto 83,333250 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	1,8570% 18/04/2016 469,408333 Bruto 380,220750 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	3,8570% 18/04/2016 974,963889 Bruto 789,720750 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca	
Total		296.455.454,31	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	Amortización	Vida media	% TACP							
			Mensual	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,16	3,89	3,69	3,50	3,28	3,11	2,96	2,82
		Fecha	13/03/2020	06/12/2019	24/09/2019	18/07/2019	27/04/2019	27/02/2019	03/01/2019	13/11/2018
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Años	4,44	4,19	3,96	3,75	3,55	3,38	3,21	3,06
		Fecha	27/06/2020	25/03/2020	01/01/2020	16/10/2019	06/08/2019	03/06/2019	05/04/2019	09/02/2019
		Amort. final	Años	10,25	9,75	9,25	9,01	8,50	8,25	7,75
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	5,01
		Fecha	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Años	12,03	11,57	11,12	10,67	10,24	9,84	9,45	9,08
		Fecha	24/01/2028	09/08/2027	26/02/2027	17/09/2026	14/04/2026	16/11/2025	27/06/2025	12/02/2025
		Amort. final	Años	14,01	13,51	13,26	12,76	12,26	12,01	11,50
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	5,01
		Fecha	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Años	14,87	14,37	13,89	13,45	13,03	12,62	12,24	11,85
		Fecha	28/11/2030	28/05/2030	03/12/2029	25/06/2029	26/01/2029	29/08/2028	09/04/2028	19/11/2027
		Amort. final	Años	15,76	15,26	14,76	14,26	13,76	13,26	13,01
Serie D	Con amortización opcional *	Años	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	5,01
		Fecha	17/04/2023	17/10/2022	17/07/2022	17/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	17/04/2021	18/01/2021
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Años	17,30	17,02	16,70	16,36	16,00	15,64	15,27	14,90
		Fecha	03/05/2033	18/01/2033	25/09/2032	23/05/2032	13/01/2032	03/09/2031	21/04/2031	09/12/2030
		Amort. final	Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51
Serie E	Con amortización opcional *	Años	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	5,01
		Fecha	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51
		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	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51

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)						
Serie	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	76,42%	226.555.454,31	24,64%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	12,24%	36.300.000,00	11,85%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	2,70%	8.000.000,00	9,03%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	4,32%	12.800.000,00	4,51%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	4,32%	12.800.000,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		296.455.454,31			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,51%	12.800.000,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.434.498,17	0,058%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	472.444,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	57.039,29		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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	6.256	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	284.815.827,15	1.065.201.761,38
Medio	45.526,83	82.026,93
Mínimo	16,72	141,61
Máximo	405.479,53	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,78%	3,31%
Mínimo	0,06%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	156	246
Mínimo	01/02/2016	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	5,55%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	75,47%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,34%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,10%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,12%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	2,03	6,93	0,12	7,29
10,01 - 20%	7,68	15,73	0,91	16,47
20,01 - 30%	13,17	25,22	2,56	25,46
30,01 - 40%	20,50	35,32	5,13	35,40
40,01 - 50%	23,04	45,02	9,56	45,81
50,01 - 60%	25,75	54,92	15,78	55,26
60,01 - 70%	5,90	63,94	20,00	65,31
70,01 - 80%	1,92	72,63	35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		41,60		64,78
Mínimo		0,02		0,12
Máximo		76,14		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,47%	0,39%	0,34%	0,53%
Tasa anual equivalente	6,01%	5,51%	4,54%	4,03%	6,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,14%	18,20%
Aragón	6,20%	7,71%
Asturias	7,19%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,61%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,08%	2,42%
Cataluña	3,97%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,99%	49,82%
Extremadura	2,50%	2,64%
Galicia	0,13%	0,09%
Islas Baleares	1,99%	2,21%
La Rioja	1,66%	1,30%
Madrid	0,67%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	393	122.640,12	21.206,18	0,00	143.846,30	2,17	17.140.480,14	17.284.326,44	42,92	32,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	97	75.911,17	14.050,89	0,00	89.962,06	1,36	5.349.511,52	5.439.473,58	13,51	35,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	52	61.524,01	12.555,22	0,00	74.079,23	1,12	2.576.335,23	2.650.414,46	6,58	33,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	50.077,54	55.574,31	0,00	105.651,85	1,59	1.478.224,63	1.583.876,48	3,93	39,76
De > 6 a < 12 Meses	28	198.624,13	29.188,55	0,00	227.812,68	3,44	1.502.953,12	1.730.765,80	4,30	34,87
De > 12 a < 18 Meses	25	199.529,72	28.432,61	0,00	227.962,33	3,44	949.040,44	1.177.002,77	2,92	35,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	122.695,66	50.980,09	0,00	173.675,75	2,62	813.779,11	987.454,86	2,45	35,77
De ≥ 24 Meses	142	4.867.126,54	715.707,36	0,00	5.582.833,90	84,26	3.630.470,78	9.413.304,68	23,38	45,37
Subtotal	791	5.698.128,89	927.695,21	0,00	6.625.824,10	100,00	33.640.794,97	40.266.619,07	100,00	35,87
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Caja Rural de Granada	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caja Rural de Teruel	0	0,00	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	0,00
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja	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	791	5.698.128,89	927.695,21	0,00	6.625.824,10		33.640.794,97	40.266.619,07		35,87