

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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 Fitch / Moody's		
		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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha 18/04/2023	% TACP Anual equivalente							
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha 18/04/2026	% TACP Anual equivalente							
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha 18/01/2030	% TACP Anual equivalente							
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha 18/04/2031	% TACP Anual equivalente							
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha 18/07/2038	% TACP Anual equivalente							
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00

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	
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	22.548.715,49	0,058%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	183.824,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	27.804,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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

Depositarario 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	6.194	12.986	
Principal			
Pendiente vencimiento	278.929.495,82	1.065.201.761,38	
Medio	45.032,21	82.026,93	
Mínimo	15,62	141,61	
Máximo	395.749,79	901.500,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,66%	3,31%	
Mínimo	0,00%	2,20%	
Máximo	6,00%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	154	246	
Mínimo	02/04/2016	06/02/2007	
Máximo	25/10/2038	01/11/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,44%	0,28%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,98%	8,15%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	76,17%	69,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,34%	16,37%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,01%	5,53%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,07%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,03	6,84	0,12	7,29
10,01 - 20%	8,13	15,70	0,91	16,47
20,01 - 30%	13,28	25,35	2,56	25,46
30,01 - 40%	20,85	35,28	5,13	35,40
40,01 - 50%	23,41	45,09	9,56	45,81
50,01 - 60%	24,97	54,85	15,78	55,26
60,01 - 70%	5,54	63,96	20,00	65,31
70,01 - 80%	1,80	72,30	35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		41,24		64,78
Mínimo		0,02		0,12
Máximo		75,60		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,32%	0,38%	0,33%	0,53%
Tasa anual equivalente	2,26%	3,74%	4,44%	3,92%	6,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,15%	18,20%
Aragón	6,17%	7,71%
Asturias	7,21%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,64%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,07%	2,42%
Cataluña	4,00%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,98%	49,82%
Extremadura	2,51%	2,64%
Galicia	0,13%	0,09%
Islas Baleares	1,95%	2,21%
La Rioja	1,64%	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	323	106.558,30	12.647,26	0,00	119.205,56	1,85	14.155.649,49	14.274.855,05	38,66	30,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	106	73.474,70	13.720,01	0,00	87.194,71	1,35	5.262.287,89	5.349.482,60	14,49	36,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	61	74.044,88	12.994,28	0,00	87.039,16	1,35	2.649.805,47	2.736.844,63	7,41	33,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	46.552,31	13.781,18	0,00	60.333,49	0,94	1.421.470,78	1.481.804,27	4,01	38,70
De > 6 a < 12 Meses	32	178.397,23	30.360,77	0,00	208.758,00	3,24	1.356.564,98	1.565.322,98	4,24	33,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	236.129,75	31.009,01	0,00	267.138,76	4,15	1.024.629,53	1.291.768,29	3,50	37,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	85.180,50	29.378,23	0,00	114.558,73	1,78	662.699,84	777.258,57	2,11	40,58
De ≥ 24 Meses	143	4.774.370,75	717.094,31	0,00	5.491.465,06	85,33	3.952.171,83	9.443.636,89	25,58	43,71
Subtotal	732	5.574.708,42	860.985,05	0,00	6.435.693,47	100,00	30.485.279,81	36.920.973,28	100,00	35,14
<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	732	5.574.708,42	860.985,05	0,00	6.435.693,47		30.485.279,81	36.920.973,28		35,14

Información adicional