

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

NIF
V84511179

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

Originador/Cedente Activos
Caja 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
Caja 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
Caja 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

Depositario 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	21.537,79 217.122.460,99 21,54%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/07/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2016 "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	0,0890% 18/07/2016 22,497222 Bruto 18,222750 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	0,2990% 18/07/2016 75,580556 Bruto 61,220250 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	1,7490% 18/07/2016 442,108333 Bruto 358,107750 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	3,7490% 18/07/2016 947,663889 Bruto 767,607750 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca	
Total		287.022.460,99	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 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 *	Vida media	Años	4,03	3,77	3,57	3,39	3,16	3,01	2,86	2,72
		Amort. final	Años	29/04/2020	23/01/2020	12/11/2019	06/09/2019	17/06/2019	19/04/2019	24/02/2019	04/01/2019
		Fecha	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Fecha	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Vida media	Años	4,33	4,07	3,85	3,64	3,45	3,28	3,12	2,97
		Amort. final	Años	13/08/2020	14/05/2020	21/02/2020	07/12/2019	30/09/2019	28/07/2019	31/05/2019	08/04/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	10,01	9,51	9,01	8,76	8,25	8,01	7,50	7,25
		Fecha	Años	18/04/2026	18/10/2025	18/04/2025	18/01/2025	18/07/2024	18/04/2024	18/10/2023	18/07/2023
		Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Amort. final	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Vida media	Años	11,73	11,28	10,84	10,40	9,98	9,59	9,21	8,84
		Amort. final	Años	07/01/2028	26/07/2027	14/02/2027	10/09/2026	10/04/2026	15/11/2025	30/06/2025	17/02/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Amort. final	Años	18/01/2030	18/07/2029	18/04/2029	18/10/2028	18/04/2028	18/01/2028	18/07/2027	18/04/2027
		Fecha	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Fecha	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Amort. final	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,76	13,26	13,01	12,51	12,01	11,76	11,25	11,01
		Fecha	Años	18/01/2030	18/07/2029	18/04/2029	18/10/2028	18/04/2028	18/01/2028	18/07/2027	18/04/2027
		Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Amort. final	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Vida media	Años	11,73	11,28	10,84	10,40	9,98	9,59	9,21	8,84
		Amort. final	Años	07/01/2028	26/07/2027	14/02/2027	10/09/2026	10/04/2026	15/11/2025	30/06/2025	17/02/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Amort. final	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Fecha	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Fecha	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Vida media	Años	14,57	14,08	13,61	13,17	12,77	12,37	11,99	11,60
		Amort. final	Años	09/11/2030	13/05/2030	23/11/2029	17/06/2029	21/01/2029	27/08/2028	09/04/2028	21/11/2027
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15,51	15,01	14,51	14,01	13,51	13,01	12,76	12,26
		Fecha	Años	18/10/2031	18/04/2031	18/10/2030	18/04/2030	18/10/2029	18/04/2029	18/01/2029	18/07/2028
		Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Amort. final	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Amort. final	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Amort. final	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Fecha	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Fecha	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Vida media	Años	17,03	16,74	16,43	16,09	15,74	15,38	15,01	14,66
		Amort. final	Años	25/04/2033	10/01/2033	18/09/2032	17/05/2032	08/01/2032	31/08/2031	20/04/2031	10/12/2030
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26
		Fecha	Años	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038
		Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Amort. final	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Vida media	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26
		Amort. final	Años	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Amort. final	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Fecha	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Fecha	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Vida media	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26
		Amort. final	Años	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26
		Fecha	Años	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038
		Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,76
		Amort. final	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
		Vida media	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26
		Amort. final	Años	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	% MC	% MC	
Serie A	75,65%	217.122.460,99	25,49%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	12,65%	36.300.000,00	12,25%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	2,79%	8.000.000,00	9,34%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	4,46%	12.800.000,00	4,67%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	4,46%	12.800.000,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		287.022.460,99			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,67%	12.800.000,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (
---------------------------------	--	--	--

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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	6.170	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	275.875.293,42	1.065.201.761,38
Medio	44.712,37	82.026,93
Mínimo	15,07	141,61
Máximo	390.866,97	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,61%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	154	246
Mínimo	04/05/2016	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	4,90%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	76,27%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,31%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,99%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,09%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,08	6,87	0,12	7,29
10,01 - 20%	8,25	15,74	0,91	16,47
20,01 - 30%	13,42	25,41	2,56	25,46
30,01 - 40%	20,73	35,24	5,13	35,40
40,01 - 50%	23,82	45,06	9,56	45,81
50,01 - 60%	24,50	54,80	15,78	55,26
60,01 - 70%	5,42	63,86	20,00	65,31
70,01 - 80%	1,77	72,10	35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		41,06		64,78
Mínimo		0,02		0,12
Máximo		75,34		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,20%	0,33%	0,31%	0,53%
Tasa anual equivalente	1,84%	2,33%	3,94%	3,68%	6,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,19%	18,20%
Aragón	6,11%	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	4,02%	4,15%
Comunidad Valenciana	48,00%	49,82%
Extremadura	2,51%	2,64%
Galicia	0,13%	0,09%
Islas Baleares	1,90%	2,21%
La Rioja	1,65%	1,30%
Madrid	0,68%	0,52%
Murcia	1,67%	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	272	87.254,49	10.219,35	0,00	97.473,84	1,58	12.707.641,65	12.805.115,49	37,28	32,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	74.717,05	12.485,18	0,00	87.202,23	1,41	4.471.171,95	4.558.374,18	13,27	31,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	59.964,74	11.363,10	0,00	71.327,84	1,15	2.590.958,51	2.662.286,35	7,75	36,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	74.541,25	11.061,15	0,00	85.602,40	1,38	1.366.230,12	1.451.832,52	4,23	37,93
De > 6 a < 12 Meses	33	163.911,09	33.663,49	0,00	197.574,58	3,19	1.569.655,73	1.767.230,31	5,15	35,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	197.620,32	27.807,04	0,00	225.427,36	3,64	974.075,55	1.199.502,91	3,49	38,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	171.815,72	34.125,68	0,00	205.941,40	3,33	778.494,95	984.436,35	2,87	39,56
De ≥ 2 Años	136	4.538.150,13	678.010,74	0,00	5.216.160,87	84,31	3.699.302,03	8.915.462,90	25,96	43,28
Subtotal	672	5.367.974,79	818.735,73	0,00	6.186.710,52	100,00	28.157.530,49	34.344.241,01	100,00	35,43
<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	672	5.367.974,79	818.735,73	0,00	6.186.710,52		28.157.530,49	34.344.241,01		35,43

Información adicional