

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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

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	20.596,47 207.633.014,07 20,80%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/10/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2016 "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	0,0450% 18/10/2016 11,500000 Bruto 9,315000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf A3sf	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	0,2550% 18/10/2016 65,166667 Bruto 52,785000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf 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	1,7050% 18/10/2016 435,722222 Bruto 352,935000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf 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	3,7050% 18/10/2016 946,833333 Bruto 766,935000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca	
Total		277.533.014,07	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
			% 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	3,92	3,66	3,47	3,29	3,13	2,92	2,77	2,69
		Fecha	16/06/2020	13/03/2020	04/01/2020	01/11/2019	03/09/2019	18/06/2019	26/04/2019	27/03/2019
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	4,21	3,97	3,75	3,56	3,38	3,21	3,06	2,92
		Fecha	01/10/2020	06/07/2020	18/04/2020	06/02/2020	02/12/2019	03/10/2019	09/08/2019	19/06/2019
		Amort. final	Años	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,76	7,51
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,00	4,75	4,75
		Fecha	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/07/2021	18/04/2021	18/04/2021
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	11,44	11,00	10,57	10,15	9,74	9,36	8,99	8,64
		Fecha	23/12/2027	15/07/2027	08/02/2027	08/09/2026	13/04/2026	23/11/2025	13/07/2025	07/03/2025
		Amort. final	Años	13,51	13,01	12,76	12,26	11,76	11,51	11,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,00	4,75	4,75
		Fecha	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/07/2021	18/04/2021	18/04/2021
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	14,28	13,80	13,34	12,92	12,53	12,13	11,76	11,39
		Fecha	25/10/2030	02/05/2030	17/11/2029	15/06/2029	22/01/2029	01/09/2028	19/04/2028	03/12/2027
		Amort. final	Años	15,26	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76	12,51
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,00	4,75	4,75
		Fecha	18/04/2023	17/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/07/2021	18/04/2021	17/04/2021
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	16,76	16,48	16,17	15,83	15,49	15,14	14,78	14,43
		Fecha	17/04/2033	04/01/2033	13/09/2032	14/05/2032	09/01/2032	03/09/2031	26/04/2031	19/12/2030
		Amort. final	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
Serie E	Con amortización opcional *	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,00	4,75	4,75
		Fecha	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/07/2021	18/04/2021	18/04/2021
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
		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	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01

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	
Serie A	74,81%	207.633.014,07	26,40%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	13,08%	36.300.000,00	12,69%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	2,88%	8.000.000,00	9,67%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	4,61%	12.800.000,00	4,84%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	4,61%	12.800.000,00		1,19%	12.800.000,00	
Emisión de Bonos		277.533.014,07			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,84%	12.800.000,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.065.647,90	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		311.983,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		45.255,41	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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	6.056	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	266.297.337,98	1.065.201.761,38
Medio	43.972,48	82.026,93
Mínimo	13,41	141,61
Máximo	376.146,39	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,54%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	152	246
Mínimo	02/08/2016	06/02/2007
Máximo	25/10/2038	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,45%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,67%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	76,49%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,20%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,04%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,15%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,37	7,04	0,12	7,29
10,01 - 20%	8,43	15,81	0,91	16,47
20,01 - 30%	13,84	25,55	2,56	25,46
30,01 - 40%	21,46	35,29	5,13	35,40
40,01 - 50%	23,76	45,15	9,56	45,81
50,01 - 60%	23,90	54,69	15,78	55,26
60,01 - 70%	4,85	64,32	20,00	65,31
70,01 - 80%	1,38	71,80	35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		40,52		64,78
Mínimo		0,01		0,12
Máximo		74,52		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,32%	0,26%	0,32%	0,52%
Tasa anual equivalente	5,02%	3,81%	3,08%	3,82%	6,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,21%	18,20%
Aragón	6,04%	7,71%
Asturias	7,26%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,69%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,04%	2,42%
Cataluña	4,05%	4,15%
Comunidad Valenciana	48,09%	49,82%
Extremadura	2,41%	2,64%
Galicia	0,13%	0,09%
Islas Baleares	1,84%	2,21%
La Rioja	1,67%	1,30%
Madrid	0,69%	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	227	71.812,98	7.916,36	0,00	79.729,34	1,30	9.755.977,21	9.835.706,55	33,23	30,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	59.069,37	9.100,49	0,00	68.169,86	1,11	3.982.732,60	4.050.902,46	13,69	34,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	51.047,93	10.134,32	0,00	61.182,25	0,99	1.924.891,58	1.986.073,83	6,71	32,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	37.964,23	6.329,67	0,00	44.293,90	0,72	867.538,94	911.832,84	3,08	33,39
De > 6 a < 12 Meses	24	91.045,05	16.629,13	0,00	107.674,18	1,75	1.019.599,39	1.127.273,57	3,81	40,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	255.693,51	41.457,86	0,00	297.151,37	4,83	1.390.548,50	1.687.699,87	5,70	38,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	237.864,69	31.953,08	0,00	269.817,77	4,39	697.722,49	967.540,26	3,27	33,07
De ≥ 2 Años	140	4.519.230,30	703.529,19	0,00	5.222.759,49	84,91	3.807.286,48	9.030.047,97	30,51	42,98
Subtotal	600	5.323.728,06	827.050,10	0,00	6.150.778,16	100,00	23.446.299,19	29.597.077,35	100,00	35,08
<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	
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	600	5.323.728,06	827.050,10	0,00	6.150.778,16		23.446.299,19	29.597.077,35		35,08