

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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	Amortización	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 *	Vida media	Años	3,84	3,60	3,42	3,26	3,10	2,96	2,82	2,69
		Amort. final	Años	21/05/2020	21/02/2020	18/12/2019	19/10/2019	24/08/2019	02/07/2019	13/05/2019	26/03/2019
		Fecha	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,12	3,90	3,70	3,51	3,34	3,19	3,05	2,92
		Amort. final	Años	30/08/2020	10/06/2020	28/03/2020	21/01/2020	20/11/2019	25/09/2019	04/08/2019	17/06/2019
		Fecha	Años	9,76	9,26	8,76	8,26	8,01	7,76	7,25	7,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021
		Fecha	Años	14,23	13,75	13,31	12,89	12,50	12,12	11,75	11,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,39	10,95	10,53	10,12	9,72	9,34	8,98	8,64
		Amort. final	Años	03/12/2027	28/06/2027	24/01/2027	27/08/2026	03/04/2026	16/11/2025	08/07/2025	05/03/2025
		Fecha	Años	13,51	13,01	12,51	12,26	11,76	11,51	11,01	10,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021
		Fecha	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,23	13,75	13,31	12,89	12,50	12,12	11,75	11,38
		Amort. final	Años	08/10/2030	16/04/2030	05/11/2029	05/06/2029	14/01/2029	27/08/2028	15/04/2028	01/12/2027
		Fecha	Años	15,01	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	18/04/2023	18/10/2022	17/07/2022	17/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021
		Fecha	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,74	16,45	16,15	15,81	15,47	15,12	14,77	14,43
		Amort. final	Años	08/04/2033	26/12/2032	05/09/2032	07/05/2032	02/01/2032	29/08/2031	22/04/2031	17/12/2030
		Fecha	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021
		Fecha	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
		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
		Fecha	Años	22,01	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)					
Serie	Actual	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	74,81%	207.633.014,07	26,40%	93,52%	1.008.100.000,00
Serie B	13,08%	36.300.000,00	12,69%	3,37%	36.300.000,00
Serie C	2,88%	8.000.000,00	9,67%	0,74%	8.000.000,00
Serie D	4,61%	12.800.000,00	4,84%	1,19%	12.800.000,00
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	21.944.073,86	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	314.025,55		
Ints. cobrados ptes de ingreso	37.198,05		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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	5.999	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	260.162.426,77	1.065.201.761,38
Medio	43.367,63	82.026,93
Mínimo	9,09	141,61
Máximo	366.272,25	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,50%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	151	246
Mínimo	01/10/2016	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	4,46%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	76,70%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,19%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,20%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,52	7,03	0,12	7,29
10,01 - 20%	8,67	15,81	0,91	16,47
20,01 - 30%	14,09	25,61	2,56	25,46
30,01 - 40%	21,69	35,24	5,13	35,40
40,01 - 50%	24,30	45,22	9,56	45,81
50,01 - 60%	22,89	54,67	15,78	55,26
60,01 - 70%	4,69	64,53	20,00	65,31
70,01 - 80%	1,15	71,57	35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		40,15		64,78
Mínimo		0,01		0,12
Máximo		73,97		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,34%	0,28%	0,33%	0,52%
Tasa anual equivalente	4,47%	3,96%	3,36%	3,91%	6,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,06%	18,20%
Aragón	6,04%	7,71%
Asturias	7,30%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,71%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,03%	2,42%
Cataluña	4,04%	4,15%
Comunidad Valenciana	48,16%	49,82%
Extremadura	2,41%	2,64%
Galicia	0,13%	0,09%
Islas Baleares	1,85%	2,21%
La Rioja	1,68%	1,30%
Madrid	0,70%	0,52%
Murcia	1,68%	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	259	77.794,70	9.299,62	0,00	87.094,32	1,43	11.282.839,78	11.369.934,10	38,67	30,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	36.483,12	5.390,62	0,00	41.873,74	0,69	2.498.243,86	2.540.117,60	8,64	35,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	50	58.174,67	9.850,01	0,00	68.024,68	1,12	2.040.930,82	2.108.955,50	7,17	31,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	32.066,67	5.264,34	0,00	37.331,01	0,61	874.628,92	911.959,93	3,10	31,77
De > 6 a < 12 Meses	26	97.438,52	14.936,29	0,00	112.374,81	1,84	958.977,78	1.071.352,59	3,64	33,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	189.648,56	29.950,48	0,00	219.599,04	3,60	924.778,42	1.144.377,46	3,89	35,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	312.107,78	37.830,38	0,00	349.938,16	5,74	913.886,15	1.263.824,31	4,30	37,57
De ≥ 24 Meses	140	4.467.512,02	715.989,22	0,00	5.183.501,24	84,98	3.812.104,41	8.995.605,65	30,59	42,74
Subtotal	596	5.271.226,04	828.510,96	0,00	6.099.737,00	100,00	23.306.390,14	29.406.127,14	100,00	34,49
<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	596	5.271.226,04	828.510,96	0,00	6.099.737,00		23.306.390,14	29.406.127,14		34,49