

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Audítores 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	19.463,19 196.208.418,39 19,46%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	42.805,81 15.538.509,03 42,81%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0090% 18/10/2017 0,984534 Bruto 0,797473 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf Aa2sf	A A1
Serie C ES0374273029	23/11/2005 80	42.801,57 3.424.125,60 42,80%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2190% 18/10/2017 23,954612 Bruto 19,403236 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf Baa2sf	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	1,6690% 18/10/2017 426,522222 Bruto 345,483000 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	49.931,25 6.391.200,00 49,93%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6690% 18/10/2017 468,172044 Bruto 379,219356 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		234.362.253,02	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)												
			% 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	Fecha	3,80	3,61	3,42	3,25	3,08	2,92	2,76	2,61
		Amort. final	Años	Fecha	03/05/2021	22/02/2021	18/12/2020	16/10/2020	16/08/2020	18/06/2020	22/04/2020	26/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,51	5,25	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	18/01/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,23	4,99	4,76	4,55	4,36	4,17	4,00	3,84
		Amort. final	Años	Fecha	10/10/2022	13/07/2022	21/04/2022	03/02/2022	23/11/2021	17/09/2021	17/07/2021	19/05/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,26	13,26	12,76	12,51	12,01	11,76	11,26	11,01
		Amort. final	Años	Fecha	18/04/2031	18/10/2030	18/04/2030	18/01/2030	18/07/2029	18/04/2029	18/10/2028	18/07/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,90	3,71	3,52	3,34	3,17	3,00	2,84	2,68
		Amort. final	Años	Fecha	10/06/2021	31/03/2021	22/01/2021	18/11/2020	17/09/2020	18/07/2020	19/05/2020	22/03/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,51	5,25	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	18/01/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,59	4,34	4,10	3,87	3,64	3,41	3,18	2,95
		Amort. final	Años	Fecha	17/02/2022	17/01/2023	21/10/2022	31/07/2022	17/05/2022	06/03/2022	31/12/2021	29/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,26	13,51	13,01	12,76	12,26	12,01	11,51	11,26
		Amort. final	Años	Fecha	18/07/2031	18/01/2031	18/07/2030	18/04/2030	18/10/2029	18/07/2029	18/01/2029	18/10/2028
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,90	3,71	3,52	3,34	3,17	3,00	2,84	2,68
		Amort. final	Años	Fecha	10/06/2021	31/03/2021	22/01/2021	18/11/2020	17/09/2020	18/07/2020	19/05/2020	23/03/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,51	5,25	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	18/01/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,01	5,51	5,27	5,05	4,84	4,65	4,46	4,29
		Amort. final	Años	Fecha	20/07/2022	19/01/2023	22/10/2022	05/08/2022	19/05/2022	11/03/2022	01/01/2022	01/11/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,26	13,51	13,01	12,76	12,26	12,01	11,51	11,26
		Amort. final	Años	Fecha	18/07/2031	18/01/2031	18/07/2030	18/04/2030	18/10/2029	18/07/2029	18/01/2029	18/10/2028
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,51	5,25	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	18/01/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	17/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,31	15,42	15,14	14,82	14,51	14,18	13,86	13,53
		Amort. final	Años	Fecha	05/11/2034	15/12/2032	01/09/2032	10/05/2032	15/01/2032	18/09/2031	23/05/2031	25/01/2031
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01
		Amort. final	Años	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
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,88	2,75	2,62	2,50	2,38	2,25	2,12	2,00
		Amort. final	Años	Fecha	01/06/2020	16/04/2020	01/03/2020	16/01/2020	02/12/2019	17/10/2019	01/09/2019	18/07/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,51	5,25	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	18/01/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,62	10,62	10,62	10,62	10,62	10,62	10,62	10,62
		Amort. final	Años	Fecha	26/02/2028	26/02/2028	26/02/2028	26/02/2028	26/02/2028	26/02/2028	26/02/2028	26/02/2028
Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01
	Amort. final	Años	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	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			A la emisión
			% MC		% MC
Serie A	83,72%	196.208.418,39	16,74%	93,52%	1.008.100.000,00
Serie B	6,63%	15.538.509,03	9,92%	3,37%	36.300.000,00
Serie C	1,46%	3.424.125,60	8,42%	0,74%	8.000.000,00
Serie D	5,46%	12.800.000,00	2,80%	1,19%	12.800.000,00
Serie E	2,73%	6.391.200,00		1,19%	12.800.000,00
Emisión de Bonos		234.362.253,02			1.078.000.000,00
Fondo de Reserva	2,80%	6.391.200,00		1,20%	12.800.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.169.180,38	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	139.875,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	15.674,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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

Auditores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.588	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	225.665.004,88	1.065.201.761,38
Medio	40.383,86	82.026,93
Mínimo	6,09	141,61
Máximo	299.218,17	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,19%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	143	246
Mínimo	03/09/2017	06/02/2007
Máximo	25/10/2038	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,49%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,18%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	77,32%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,95%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,06%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,29%	0,28%	0,32%	0,50%
Tasa anual equivalente	2,97%	3,42%	3,31%	3,78%	5,87%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,95	6,72	0,12	7,29
10,01 - 20%	9,02	15,33	0,91	16,47
20,01 - 30%	17,07	25,47	2,56	25,46
30,01 - 40%	22,73	34,95	5,14	35,40
40,01 - 50%	25,11	44,97	9,56	45,81
50,01 - 60%	18,78	53,76	15,78	55,26
60,01 - 70%	4,27	64,51	20,00	65,31
70,01 - 80%	0,05	70,79	35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		38,06		64,78
Mínimo		0,01		0,12
Máximo		70,85		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,96%	18,20%
Aragón	5,91%	7,71%
Asturias	7,46%	6,28%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	3,88%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,01%	2,42%
Cataluña	4,02%	4,15%
Comunidad Valenciana	48,11%	49,82%
Extremadura	2,38%	2,64%
Galicia	0,14%	0,09%
Islas Baleares	1,71%	2,22%
La Rioja	1,76%	1,30%
Madrid	0,70%	0,52%
Murcia	1,75%	1,38%
Navarra	0,00%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	197	67.339,01	6.816,50	0,00	74.155,51	0,97	8.333.134,43	8.407.289,94	35,11	28,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	56.671,97	4.816,59	0,00	61.488,56	0,80	2.529.183,06	2.590.671,62	10,82	26,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	33.119,34	4.524,35	0,00	37.643,69	0,49	1.388.975,00	1.426.618,69	5,96	34,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	22.248,13	2.726,39	0,00	24.974,52	0,33	504.734,03	529.708,55	2,21	20,03
De > 6 a < 12 Meses	28	78.630,25	8.741,06	0,00	87.371,31	1,14	799.183,21	886.554,52	3,70	26,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	223.380,28	5.813,63	0,00	229.193,91	3,00	166.262,48	395.456,39	1,65	23,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	217.003,77	8.951,58	0,00	225.955,35	2,95	159.772,86	385.728,21	1,61	32,23
De ≥ 24 a < 36 Meses	150	6.239.735,31	666.532,20	0,00	6.906.267,51	90,31	2.414.845,70	9.321.113,21	38,93	39,94
Subtotal	507	6.938.128,06	708.922,30	0,00	7.647.050,36	100,00	16.296.090,77	23.943.141,13	100,00	31,80
Dudosos (subjetivos)										
	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	0,00
Total	507	6.938.128,06	708.922,30	0,00	7.647.050,36		16.296.090,77	23.943.141,13		31,80

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.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es