

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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 Español
BBVA
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo Español
BBVA
Calyon
DZ Bank
ABN AMRO
Banco Pastor
Dexia Bank
EBN Banco
HSBC
Rabobank International

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Banco Cooperativo Español

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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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 margen 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	16.668,54 168.035.551,74 16,67%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/01/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2019 "Pass-Through"	AA+sf Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	35.340,68 12.828.666,84 35,34%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0220% 18/01/2019 1,986932 Bruto 1,609415 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf Baa1(sf)	A A1
Serie C ES0374273029	23/11/2005 80	35.337,18 2.826.974,40 35,34%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2320% 18/01/2019 20,951021 Bruto 16,970327 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Ba2(sf)	BBB+ Baa2
Serie D ES0374273037	23/11/2005 128	35.334,24 4.522.782,72 35,33%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6820% 18/01/2019 151,882268 Bruto 123,024637 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB 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	3,6820% 18/01/2019 469,830871 Bruto 380,553006 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CC Ca
Total		194.605.175,70	1.078.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	3,09	2,90	2,85	2,67	2,50	2,46	2,29	2,12	
		Amort. final	Fecha	17/11/2021	09/09/2021	22/08/2021	18/06/2021	16/04/2021	03/04/2021	31/01/2021	30/11/2020	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,43	5,21	5,00	4,80	4,61	4,44	4,27	4,12	
		Amort. final	Fecha	21/03/2024	31/12/2023	15/10/2023	05/08/2023	29/05/2023	26/03/2023	24/01/2023	28/11/2022	
		Amort. final	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,09	2,90	2,85	2,67	2,50	2,46	2,29	2,12	
		Amort. final	Fecha	17/11/2021	09/09/2021	22/08/2021	18/06/2021	16/04/2021	02/04/2021	31/01/2021	30/11/2020	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,43	5,21	5,00	4,80	4,61	4,44	4,27	4,12	
		Amort. final	Fecha	20/03/2024	30/12/2023	15/10/2023	04/08/2023	29/05/2023	26/03/2023	24/01/2023	28/11/2022	
		Amort. final	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,09	2,90	2,85	2,67	2,50	2,46	2,29	2,12	
		Amort. final	Fecha	17/11/2021	09/09/2021	22/08/2021	18/06/2021	16/04/2021	03/04/2021	31/01/2021	30/11/2020	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,43	5,21	5,00	4,80	4,61	4,44	4,27	4,12	
		Amort. final	Fecha	21/03/2024	31/12/2023	15/10/2023	05/08/2023	29/05/2023	26/03/2023	24/01/2023	28/11/2022	
		Amort. final	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,09	2,90	2,85	2,67	2,50	2,46	2,29	2,12	
		Amort. final	Fecha	17/11/2021	09/09/2021	22/08/2021	18/06/2021	16/04/2021	03/04/2021	31/01/2021	30/11/2020	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,43	5,21	5,00	4,80	4,61	4,44	4,27	4,12	
		Amort. final	Fecha	21/03/2024	31/12/2023	15/10/2023	05/08/2023	29/05/2023	26/03/2023	24/01/2023	28/11/2022	
		Amort. final	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	2,00	2,00	1,87	1,75	1,75	1,63	1,50	
		Amort. final	Fecha	01/12/2020	16/10/2020	16/10/2020	01/09/2020	18/07/2020	18/07/2020	02/06/2020	17/04/2020	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,99	9,99	9,99	9,99	9,99	9,99	9,99	9,99	
		Amort. final	Fecha	12/10/2028	12/10/2028	12/10/2028	12/10/2028	12/10/2028	12/10/2028	12/10/2028	12/10/2028	
		Amort. final	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	

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	86,35%	168.035.551,74	14,12%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	6,59%	12.828.666,84	7,30%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	1,45%	2.826.974,40	5,80%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	2,32%	4.522.782,72	3,40%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	3,28%	6.391.200,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		194.605.175,70			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva		3,40%	6.391.200,00	1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	10.616.076,23	-0,400%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	166.178,99	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	17.109,29	
Pasivo		Saldo	Interés
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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 Español
BBVA
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo Español
BBVA
Calyon
DZ Bank
ABN AMRO
Banco Pastor
Dexia Bank
EBN Banco
HSBC
Rabobank International

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Société Générale

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Société Générale

Permuta Intereses

Banco Cooperativo Español

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

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.044	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	186.247.087,49	1.065.201.761,38
Medio	36.924,48	82.026,93
Mínimo	32,31	141,61
Máximo	241.978,19	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,07%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	135	246
Mínimo	04/12/2018	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	8,87%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,80%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,50%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,39%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,26%	0,30%	0,34%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,67%	3,10%	3,53%	4,04%	5,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,45	6,48	0,12	7,29
10,01 - 20%	10,70	15,93	0,91	16,47
20,01 - 30%	21,17	25,34	2,56	25,46
30,01 - 40%	24,15	35,33	5,14	35,40
40,01 - 50%	27,04	45,22	9,56	45,81
50,01 - 60%	11,08	53,12	15,78	55,26
60,01 - 70%	2,41	62,49	20,00	65,31
70,01 - 80%			35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		35,45		64,78
Mínimo		0,05		0,12
Máximo		66,48		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,90%	18,20%
Aragón	5,40%	7,71%
Asturias	7,45%	6,28%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	4,05%	3,09%
Castilla-La Mancha	1,81%	2,42%
Cataluña	4,15%	4,15%
Comunidad Valenciana	48,77%	49,82%
Extremadura	2,30%	2,64%
Galicia	0,14%	0,09%
Islas Baleares	1,64%	2,22%
La Rioja	1,79%	1,30%
Madrid	0,74%	0,52%
Murcia	1,66%	1,38%
Navarra		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	176	56.474,72	4.774,84	0,00	61.249,56	1,16	7.097.608,81	7.158.858,37	36,96	27,72
De > 1 a = 2 Meses	54	38.245,30	3.592,54	0,00	41.837,84	0,80	2.118.369,89	2.160.207,73	11,15	27,55
De > 2 a = 3 Meses	37	43.928,18	4.606,52	0,00	48.534,70	0,92	1.622.001,77	1.670.536,47	8,62	28,48
De > 3 a = 6 Meses	9	25.975,47	1.788,56	0,00	27.764,03	0,53	341.410,88	369.174,91	1,91	22,48
De > 6 a < 12 Meses	13	32.359,39	2.409,43	0,00	34.768,82	0,66	367.731,59	402.500,41	2,08	21,81
De = 12 a < 18 Meses	8	42.507,82	6.571,94	0,00	49.079,76	0,93	291.879,94	340.959,70	1,76	24,21
De = 18 a < 24 Meses	11	75.351,91	8.954,33	0,00	84.306,24	1,60	341.504,76	425.811,00	2,20	34,97
De ≥ 2 Años	126	4.404.288,21	508.084,59	0,00	4.912.372,80	93,39	1.928.387,25	6.840.760,05	35,32	39,92
Subtotal	434	4.719.131,00	540.782,75	0,00	5.259.913,75	100,00	14.108.894,89	19.368.808,64	100,00	30,88
Total	434	4.719.131,00	540.782,75	0,00	5.259.913,75		14.108.894,89	19.368.808,64		