

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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	15.342,12 154.663.911,72 15,34%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2019 "Pass-Through"	AA+sf Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	32.528,40 11.807.809,20 32,53%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0300% 18/07/2019 2,331202 Bruto 1,888274 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	32.525,18 2.602.014,40 32,53%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2400% 18/07/2019 18,647770 Bruto 15,104694 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	32.522,47 4.162.876,16 32,52%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6900% 18/07/2019 131,300439 Bruto 106,353356 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa2sf BBB+	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	3,6900% 18/07/2019 440,143969 Bruto 356,516615 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CC Ca
Total		179.627.811,48	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	Fecha	2,79	2,60	2,56	2,38	2,20	2,17	2,00	1,98
		Amort. final	Años	Fecha	3,50	3,25	3,25	3,00	2,76	2,76	2,50	2,50
					18/10/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,74	4,74	4,74	4,74	4,74	4,74	4,74	4,74
		Amort. final	Años	Fecha	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024
					19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,79	2,59	2,56	2,38	2,20	2,17	2,00	1,98
		Amort. final	Años	Fecha	3,50	3,25	3,25	3,00	2,76	2,76	2,50	2,50
					18/10/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,74	4,74	4,74	4,74	4,74	4,74	4,74	4,74
		Amort. final	Años	Fecha	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024
					19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,79	2,59	2,56	2,38	2,20	2,17	2,00	1,98
		Amort. final	Años	Fecha	3,50	3,25	3,25	3,00	2,76	2,76	2,50	2,50
					18/10/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,74	4,74	4,74	4,74	4,74	4,74	4,74	4,74
		Amort. final	Años	Fecha	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024	11/01/2024
					19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,79	2,59	2,56	2,38	2,20	2,17	2,00	1,98
		Amort. final	Años	Fecha	3,50	3,25	3,25	3,00	2,76	2,76	2,50	2,50
					18/10/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,30	5,09	4,89	4,70	4,52	4,36	4,20	4,05
		Amort. final	Años	Fecha	03/08/2024	18/05/2024	06/03/2024	28/12/2023	24/10/2023	24/08/2023	27/06/2023	03/05/2023
					19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	1,87	1,75	1,75	1,62	1,50	1,38	1,38	1,38
		Amort. final	Años	Fecha	3,50	3,25	3,25	3,00	2,76	2,76	2,50	2,50
					18/10/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,74	9,74	9,74	9,74	9,74	9,74	9,74	9,74
		Amort. final	Años	Fecha	11/01/2029	11/01/2029	11/01/2029	11/01/2029	11/01/2029	11/01/2029	11/01/2029	11/01/2029
					19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26

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	86,10%	154.663.911,72	14,41%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	6,57%	11.807.809,20	7,59%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	1,45%	2.602.014,40	6,09%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	2,32%	4.162.876,16	3,69%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	3,56%	6.391.200,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		179.627.811,48			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva		3,69%	6.391.200,00	1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.610.917,49	-0,400%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		196.169,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		40.881,19	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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	4.847	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	173.898.157,00	1.065.201.761,38
Medio	35.877,48	82.026,93
Mínimo	30,51	141,61
Máximo	233.574,58	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,10%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	132	246
Mínimo	03/05/2019	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	8,72%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,01%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,32%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,49%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,27%	0,35%	0,33%	0,48%
Tasa anual equivalente	2,67%	3,23%	4,09%	3,84%	5,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,19	6,30	0,12	7,29
10,01 - 20%	12,21	15,78	0,91	16,47
20,01 - 30%	21,62	25,16	2,56	25,46
30,01 - 40%	25,62	35,36	5,14	35,40
40,01 - 50%	27,73	45,48	9,56	45,81
50,01 - 60%	8,17	53,91	15,78	55,26
60,01 - 70%	1,46	62,08	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		34,55		64,78
Mínimo		0,04		0,12
Máximo		65,00		100,00

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,02%	18,20%
Aragón	5,35%	7,71%
Asturias	7,39%	6,28%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	4,14%	3,09%
Castilla-La Mancha	1,71%	2,42%
Cataluña	4,16%	4,15%
Comunidad Valenciana	48,88%	49,82%
Extremadura	2,29%	2,64%
Galicia	0,15%	0,09%
Islas Baleares	1,63%	2,22%
La Rioja	1,82%	1,30%
Madrid	0,73%	0,52%
Murcia	1,53%	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	167	54.834,48	3.683,33	0,00	58.517,81	1,20	5.852.925,08	5.911.442,89	34,38	25,41
De > 1 a = 2 Meses	41	23.712,71	2.096,10	0,00	25.808,81	0,53	1.538.748,43	1.564.557,24	9,10	28,58
De > 2 a = 3 Meses	42	56.647,06	5.957,59	0,00	62.604,65	1,28	1.897.664,47	1.960.269,12	11,40	26,14
De > 3 a = 6 Meses	10	16.849,03	1.521,97	0,00	18.371,00	0,38	289.779,80	308.150,80	1,79	24,57
De > 6 a < 12 Meses	8	34.230,25	2.015,18	0,00	36.245,43	0,74	144.702,60	180.948,03	1,05	20,88
De = 12 a < 18 Meses	7	30.148,24	3.179,17	0,00	33.327,41	0,68	307.030,61	340.358,02	1,98	38,92
De = 18 a < 24 Meses	9	49.088,43	8.295,26	0,00	57.383,69	1,17	238.564,36	295.948,05	1,72	22,06
De ≥ 2 Años	123	4.108.563,64	483.425,04	0,00	4.591.988,68	94,02	2.039.558,80	6.631.547,48	38,57	39,14
Subtotal	407	4.374.073,84	510.173,64	0,00	4.884.247,48	100,00	12.308.974,15	17.193.221,63	100,00	29,89
Total	407	4.374.073,84	510.173,64	0,00	4.884.247,48		12.308.974,15	17.193.221,63		