

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2019
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	14.755,29 148.748.078,49 14,76%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2019 "Pass-Through"	AA+sf Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	31.284,20 11.356.164,60 31,28%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 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	31.281,10 2.502.488,00 31,28%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1830% 18/10/2019 14,629128 Bruto 11,849594 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	31.278,50 4.003.648,00 31,28%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6330% 18/10/2019 130,532131 Bruto 105,731026 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	3,6330% 18/10/2019 463,578369 Bruto 375,498479 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CC Ca
Total		173.001.579,09	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	2,63	2,44	2,40	2,22	2,20	2,02	2,00	1,82
		Fecha	02/03/2022	23/12/2021	11/12/2021	06/10/2021	26/09/2021	24/07/2021	16/07/2021	13/05/2021	
		Amort. final	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,23	5,02	4,83	4,65	4,47	4,31	4,15	4,01
		Fecha	07/10/2024	24/07/2024	15/05/2024	09/03/2024	05/01/2024	06/11/2023	11/09/2023	19/07/2023	
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,63	2,44	2,40	2,22	2,20	2,02	2,00	1,82
		Fecha	02/03/2022	23/12/2021	11/12/2021	06/10/2021	26/09/2021	24/07/2021	16/07/2021	13/05/2021	
		Amort. final	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,23	5,02	4,83	4,65	4,47	4,31	4,15	4,01
		Fecha	07/10/2024	24/07/2024	14/05/2024	08/03/2024	05/01/2024	06/11/2023	10/09/2023	19/07/2023	
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,63	2,44	2,40	2,22	2,20	2,02	2,00	1,82
		Fecha	02/03/2022	23/12/2021	11/12/2021	06/10/2021	26/09/2021	24/07/2021	16/07/2021	13/05/2021	
		Amort. final	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,23	5,02	4,83	4,65	4,47	4,31	4,15	4,01
		Fecha	07/10/2024	24/07/2024	15/05/2024	09/03/2024	05/01/2024	06/11/2023	11/09/2023	19/07/2023	
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,63	2,44	2,40	2,22	2,20	2,02	2,00	1,82
		Fecha	02/03/2022	23/12/2021	11/12/2021	06/10/2021	26/09/2021	24/07/2021	16/07/2021	13/05/2021	
		Amort. final	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,23	5,02	4,83	4,65	4,47	4,31	4,15	4,01
		Fecha	07/10/2024	24/07/2024	15/05/2024	09/03/2024	05/01/2024	06/11/2023	11/09/2023	19/07/2023	
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,63	1,63	1,50	1,50	1,38	1,38	1,25
		Fecha	17/04/2021	02/03/2021	02/03/2021	15/01/2021	15/01/2021	01/12/2020	01/12/2020	16/10/2020	
		Amort. final	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62
		Fecha	26/02/2029	26/02/2029	26/02/2029	26/02/2029	26/02/2029	26/02/2029	26/02/2029	26/02/2029	
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01

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		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	85,98%	148.748.078,49	14,56%	93,52%	6,56%
Serie B	6,56%	11.356.164,60	7,74%	3,37%	3,15%
Serie C	1,45%	2.502.488,00	6,24%	0,74%	2,40%
Serie D	2,31%	4.003.648,00	3,84%	1,19%	1,20%
Serie E	3,69%	6.391.200,00		1,19%	
Emisión de Bonos		173.001.579,09		1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,84%	6.391.200,00		12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.861.142,28	-0,400%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		98.635,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.175,41	
Pasivo	Disponibile	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: 31/07/2019
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

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.717	12.986	
Principal			
Pendiente vencimiento	167.256.586,36	1.065.201.761,38	
Medio	35.458,25	82.026,93	
Mínimo	29,43	141,61	
Máximo	228.494,50	901.500,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,12%	3,31%	
Mínimo	0,00%	2,20%	
Máximo	6,00%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	130	246	
Mínimo	01/08/2019	06/02/2007	
Máximo	25/10/2038	01/11/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,46%	0,28%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,67%	8,15%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,04%	69,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	16,37%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,29%	5,53%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,54%		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,29%	0,28%	0,31%	0,48%
Tasa anual equivalente	2,65%	3,42%	3,33%	3,65%	5,61%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	3,21	6,52	0,12	7,29
10,01 - 20%	12,90	15,74	0,91	16,47
20,01 - 30%	22,11	25,08	2,56	25,46
30,01 - 40%	26,54	35,40	5,14	35,40
40,01 - 50%	26,71	45,43	9,56	45,81
50,01 - 60%	7,42	53,97	15,78	55,26
60,01 - 70%	1,11	61,67	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	34,00		64,78	
Mínimo	0,04		0,12	
Máximo	64,12		100,00	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,90%	18,20%
Aragón	5,28%	7,71%
Asturias	7,38%	6,28%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	4,18%	3,09%
Castilla-La Mancha	1,70%	2,42%
Cataluña	4,19%	4,15%
Comunidad Valenciana	49,05%	49,82%
Extremadura	2,25%	2,64%
Galicia	0,15%	0,09%
Islas Baleares	1,63%	2,22%
La Rioja	1,78%	1,30%
Madrid	0,75%	0,52%
Murcia	1,54%	1,38%
Navarra		0,02%
País Vasco	0,15%	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	169	47.943,48	3.148,71	0,00	51.092,19	1,10	5.978.757,02	6.029.849,21	36,00	25,52
De > 1 a = 2 Meses	45	31.977,44	3.113,14	0,00	35.090,58	0,76	1.822.817,28	1.857.907,86	11,09	26,68
De > 2 a = 3 Meses	34	40.536,13	3.446,40	0,00	43.982,53	0,95	1.314.905,73	1.358.888,26	8,11	24,42
De > 3 a = 6 Meses	7	17.252,90	2.673,35	0,00	19.926,25	0,43	349.040,90	368.967,15	2,20	28,76
De > 6 a < 12 Meses	9	23.385,28	2.217,20	0,00	25.602,48	0,55	225.082,98	250.685,46	1,50	26,36
De = 12 a < 18 Meses	6	38.465,69	2.575,77	0,00	41.041,46	0,88	137.490,40	178.531,86	1,07	30,67
De = 18 a < 24 Meses	7	46.045,00	4.222,43	0,00	50.267,43	1,08	208.725,21	258.992,64	1,55	33,72
De ≥ 2 Años	117	3.886.967,08	483.583,84	0,00	4.370.550,92	94,24	2.075.265,13	6.445.816,05	38,48	39,20
Subtotal	394	4.132.573,00	504.980,84	0,00	4.637.553,84	100,00	12.112.084,65	16.749.638,49	100,00	29,81
Total	394	4.132.573,00	504.980,84	0,00	4.637.553,84		12.112.084,65	16.749.638,49		

Información adicional