

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
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: Societé Générale

Mercado Negociación: AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos: Iberclear

Cuenta Tesorería: Societé 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

Depositorio 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 (sf)	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	Asf 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	BBB+sf Caa2 (sf)	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	CCCs Ca (sf)	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)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
			2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
			2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,63	2,44	2,40	2,22	2,20	2,02	2,00	1,82	1,82
	Amort. final	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25	2,25
		Fecha	18/10/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	5,23	5,02	4,83	4,65	4,47	4,31	4,15	4,01	4,01
	Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
		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	19/07/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,63	2,44	2,40	2,22	2,20	2,02	2,00	1,82	1,82
	Amort. final	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25	2,25
		Fecha	18/10/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	5,23	5,02	4,83	4,65	4,47	4,31	4,15	4,01	4,01
	Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
		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	19/07/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,63	2,44	2,40	2,22	2,20	2,02	2,00	1,82	1,82
	Amort. final	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25	2,25
		Fecha	18/10/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	5,23	5,02	4,83	4,65	4,47	4,31	4,15	4,01	4,01
	Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
		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	19/07/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,63	2,44	2,40	2,22	2,20	2,02	2,00	1,82	1,82
	Amort. final	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25	2,25
		Fecha	18/10/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	5,23	5,02	4,83	4,65	4,47	4,31	4,15	4,01	4,01
	Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
		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	19/07/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Años	1,75	1,63	1,50	1,50	1,38	1,38	1,25	1,25	1,25
	Amort. final	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25	2,25
		Fecha	18/10/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62
	Amort. final	Años	26/02/2029	26/02/2029	26/02/2029	26/02/2029	26/02/2029	26/02/2029	26/02/2029	26/02/2029	26/02/2029
		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	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	85,98%	148.748.078,49	14,56%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	6,56%	11.356.164,60	7,74%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	1,45%	2.502.488,00	6,24%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	2,31%	4.003.648,00	3,84%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	3,69%	6.391.200,00		1,19%	12.800.000,00	
Emisión de Bonos		173.001.579,09			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,84%	6.391.200,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.081.036,45	-0,4000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	281.466,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	23.456,14		
Activo			
Disponible			
Saldo			
Interés			
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
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	4.636	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	163.424.283,59	1.065.201.761,38
Medio	35.251,14	82.026,93
Mínimo	5,84	141,61
Máximo	225.091,89	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,10%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	128	246
Mínimo	01/10/2019	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	8,69%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,06%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,26%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,53%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,33	6,77	0,12	7,29
10,01 - 20%	13,59	15,85	0,91	16,47
20,01 - 30%	21,73	25,05	2,56	25,46
30,01 - 40%	26,90	35,25	5,14	35,40
40,01 - 50%	26,64	45,28	9,56	45,81
50,01 - 60%	6,86	53,94	15,78	55,26
60,01 - 70%	0,93	61,41	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		33,65		64,78
Mínimo		0,00		0,12
Máximo		63,52		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,20%	0,24%	0,30%	0,48%
Tasa anual equivalente	2,97%	2,35%	2,89%	3,56%	5,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,92%	18,20%
Aragón	5,20%	7,71%
Asturias	7,37%	6,28%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	4,21%	3,09%
Castilla-La Mancha	1,69%	2,42%
Cataluña	4,23%	4,15%
Comunidad Valenciana	49,12%	49,82%
Extremadura	2,24%	2,64%
Galicia	0,15%	0,09%
Islas Baleares	1,64%	2,22%
La Rioja	1,74%	1,30%
Madrid	0,75%	0,52%
Murcia	1,53%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	179	52.517,16	3.581,19	0,00	56.098,35	1,29	6.296.277,41	6.352.375,76	38,36	25,27
De > 1 a = 2 Meses	40	27.094,95	2.565,27	0,00	29.660,22	0,68	1.548.564,73	1.578.224,95	9,53	26,85
De > 2 a = 3 Meses	30	39.788,69	3.060,36	0,00	42.849,05	0,98	974.924,75	1.017.773,80	6,15	21,90
De > 3 a = 6 Meses	15	25.798,25	2.850,53	0,00	28.648,78	0,66	574.219,21	602.867,99	3,64	25,29
De > 6 a < 12 Meses	11	32.281,66	4.832,99	0,00	37.114,65	0,85	423.456,27	460.570,92	2,78	31,77
De = 12 a < 18 Meses	2	7.036,30	878,06	0,00	7.914,36	0,18	66.703,09	74.617,45	0,45	41,07
De = 18 a < 24 Meses	6	36.117,48	4.269,83	0,00	40.387,31	0,93	223.791,94	264.179,25	1,60	43,16
De ≥ 2 Años	112	3.643.308,75	477.807,60	0,00	4.121.116,35	94,44	2.086.902,01	6.208.018,36	37,49	41,80
Subtotal	395	3.863.943,24	499.845,83	0,00	4.363.789,07	100,00	12.194.839,41	16.558.628,48	100,00	30,03
Total	395	3.863.943,24	499.845,83	0,00	4.363.789,07		12.194.839,41	16.558.628,48		