

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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	13.623,52 137.338.705,12 13,62%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 20/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2020 "Pass-Through"	AA+sf	AAA Aaa
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	28.884,62 10.485.117,06 28,88%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 20/04/2020 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	28.881,76 2.310.540,80 28,88%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1570% 20/04/2020 11,462047 Bruto 9,284258 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa2 (sf)	BBB+ Baa2
Serie D ES0374273037	23/11/2005 128	28.879,36 3.696.558,08 28,88%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6070% 20/04/2020 117,311971 Bruto 95,022697 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Caa2 (sf)	BB Baa2
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	3,6070% 20/04/2020 455,257881 Bruto 368,758884 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCSf Ca (sf)	CC Ca
Total		160.222.121,06	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	Años	% 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	2,29	2,09	2,07	1,88	1,86	1,68	1,67	1,65		
		Fecha	03/05/2022	21/02/2022	13/02/2022	07/12/2021	30/11/2021	24/09/2021	19/09/2021	14/09/2021			
		Amort. final	Años	2,75	2,49	2,49	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,68	4,68	4,68	4,68	4,68	4,68	4,68	4,68		
		Fecha	22/09/2024	22/09/2024	22/09/2024	22/09/2024	22/09/2024	22/09/2024	22/09/2024	22/09/2024			
		Amort. final	Años	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,29	2,09	2,07	1,88	1,86	1,68	1,67	1,65		
		Fecha	03/05/2022	21/02/2022	13/02/2022	07/12/2021	30/11/2021	24/09/2021	19/09/2021	14/09/2021			
		Amort. final	Años	2,75	2,49	2,49	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,68	4,68	4,68	4,68	4,68	4,68	4,68	4,68		
		Fecha	21/09/2024	21/09/2024	21/09/2024	21/09/2024	21/09/2024	21/09/2024	21/09/2024	21/09/2024			
		Amort. final	Años	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,29	2,09	2,07	1,88	1,86	1,68	1,67	1,65		
		Fecha	03/05/2022	21/02/2022	13/02/2022	07/12/2021	30/11/2021	24/09/2021	19/09/2021	14/09/2021			
		Amort. final	Años	2,75	2,49	2,49	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,68	4,68	4,68	4,68	4,68	4,68	4,68	4,68		
		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			
		Amort. final	Años	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,29	2,09	2,07	1,88	1,86	1,68	1,67	1,65		
		Fecha	03/05/2022	21/02/2022	13/02/2022	07/12/2021	30/11/2021	24/09/2021	19/09/2021	14/09/2021			
		Amort. final	Años	2,75	2,49	2,49	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,08	4,88	4,70	4,53	4,36	4,20	4,06	3,92		
		Fecha	15/02/2025	06/12/2024	30/09/2024	28/07/2024	29/05/2024	02/04/2024	08/02/2024	19/12/2023			
		Amort. final	Años	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,49	1,37	1,37	1,24	1,12	1,12	1,12	1,12		
		Fecha	17/07/2021	01/06/2021	01/06/2021	17/04/2021	17/04/2021	03/03/2021	03/03/2021	03/03/2021			
		Amort. final	Años	2,75	2,49	2,49	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,36	9,36	9,36	9,36	9,36	9,36	9,36	9,36		
		Fecha	28/05/2029	28/05/2029	28/05/2029	28/05/2029	28/05/2029	28/05/2029	28/05/2029	28/05/2029			
		Amort. final	Años	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50		

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	85,72%	137.338.705,12	14,88%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	6,54%	10.485.117,06	8,06%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	1,44%	2.310.540,80	6,56%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	2,31%	3.696.558,08	4,15%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	3,99%	6.391.200,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		160.222.121,06			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,15%	6.391.200,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.686.289,89	-0,5000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	231.210,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	19.775,34		
Activo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.389	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	152.752.122,80	1.065.201.761,38
Medio	34.803,40	82.026,93
Mínimo	21,66	141,61
Máximo	219.134,98	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,01%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	125	246
Mínimo	02/03/2020	06/02/2007
Máximo	25/10/2038	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,48%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,84%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,87%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,12%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,69%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,56	7,03	0,12	7,29
10,01 - 20%	14,96	15,74	0,91	16,47
20,01 - 30%	22,27	25,06	2,56	25,46
30,01 - 40%	26,43	34,99	5,14	35,40
40,01 - 50%	26,55	44,81	9,56	45,81
50,01 - 60%	5,79	54,05	15,78	55,26
60,01 - 70%	0,44	60,80	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		32,73		64,78
Mínimo		0,03		0,12
Máximo		62,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,36%	0,29%	0,27%	0,47%
Tasa anual equivalente	2,84%	4,25%	3,46%	3,20%	5,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,93%	18,20%
Aragón	5,20%	7,71%
Asturias	7,38%	6,28%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	4,26%	3,09%
Castilla-La Mancha	1,60%	2,42%
Cataluña	4,23%	4,15%
Comunidad Valenciana	49,15%	49,82%
Extremadura	2,22%	2,64%
Galicia	0,16%	0,09%
Islas Baleares	1,65%	2,22%
La Rioja	1,70%	1,30%
Madrid	0,77%	0,52%
Murcia	1,56%	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	176	50.324,30	3.219,76	0,00	53.544,06	1,30	5.930.662,73	5.984.206,79	38,79	25,75
De > 1 a = 2 Meses	41	29.299,23	2.767,20	0,00	32.066,43	0,78	1.499.633,95	1.531.700,38	9,93	26,83
De > 2 a = 3 Meses	22	29.213,80	1.632,02	0,00	30.845,82	0,75	734.275,53	765.121,35	4,96	20,07
De > 3 a = 6 Meses	10	13.583,98	1.230,02	0,00	14.814,00	0,36	231.890,48	246.704,48	1,60	23,26
De > 6 a < 12 Meses	6	17.629,40	4.591,01	0,00	22.220,41	0,54	330.681,41	352.901,82	2,29	39,91
De = 12 a < 18 Meses	7	29.736,67	3.459,05	0,00	33.195,72	0,81	194.270,65	227.466,37	1,47	27,42
De = 18 a < 24 Meses	4	38.331,65	1.865,72	0,00	40.197,37	0,98	104.819,95	145.017,32	0,94	40,65
De ≥ 2 Años	112	3.366.990,33	510.516,19	0,00	3.877.506,52	94,47	2.297.448,43	6.174.956,95	40,02	41,91
Subtotal	378	3.575.109,36	529.282,97	0,00	4.104.392,33	100,00	11.323.683,13	15.428.075,46	100,00	30,48
Total	378	3.575.109,36	529.282,97	0,00	4.104.392,33		11.323.683,13	15.428.075,46		