

RURAL HIPOTECARIO I Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/02/2000

NIF
V82579764

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Almería
Caja Rural de Málaga
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Valencia

Administrador Activos
Caja Rural de Almería
Caja Rural de Málaga
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Valencia

Directores Emisión Bonos
Société Générale
Banco Cooperativo
DG Bank

Aseguradores
Société Générale
Banco Cooperativo
DG Bank

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Servicio Compensación y Liquidación de Valores

Garante Administrador
Banco Cooperativo

Préstamo Subordinado A
Caja Rural de Almería
Caja Rural de Málaga
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Valencia

Préstamo Subordinado B
Caja Rural de Almería
Caja Rural de Málaga
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Valencia

Cuenta Tesorería
Bankinter

Depositario Activos
Banco Cooperativo

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374385005	28/02/2000 1.902	6.355,03	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,9750% 19/08/2010 15,83 Bruto 12,82 Neto	19/02/2025 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	19/08/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		12.087.267,06 6,36%	190.200.000,00						
Serie B ES0374385013	28/02/2000 98	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 19.Feb/May/Ago/Nov	1,1850% 19/08/2010 302,83 Bruto 245,29 Neto	19/02/2025 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		9.800.000,00 100,00%	9.800.000,00						
Total		21.887.267,06	200.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,65	0,64	0,64	0,63	0,63	0,62	0,62	0,61
		Fecha	22/01/2011	20/01/2011	19/01/2011	17/01/2011	15/01/2011	13/01/2011	11/01/2011	09/01/2011	
		Amort. final	Años	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,44	1,35	1,28	1,21	1,14	1,09	1,04	0,99
		Fecha	07/11/2011	06/10/2011	08/09/2011	14/08/2011	22/07/2011	02/07/2011	12/06/2011	26/05/2011	
		Amort. final	Años	2,97	2,73	2,73	2,47	2,22	2,22	2,22	1,97
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72
		Fecha	19/02/2011	19/02/2011	19/02/2011	19/02/2011	19/02/2011	19/02/2011	19/02/2011	19/02/2011	
		Amort. final	Años	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,84	5,55	5,27	5,01	4,77	4,54	4,33	4,13
		Fecha	01/04/2016	16/12/2015	06/09/2015	03/06/2015	07/03/2015	14/12/2014	28/09/2014	17/07/2014	
		Amort. final	Años	16,48	16,48	16,48	16,48	16,48	16,48	16,48	16,48
		Fecha	19/11/2026	19/11/2026	19/11/2026	19/11/2026	19/11/2026	19/11/2026	19/11/2026	19/11/2026	

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	55,23%	12.087.267,06	53,91%	95,10%		190.200.000,00	6,90%
Serie B	44,77%	9.800.000,00	9,14%	4,90%		9.800.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		21.887.267,06				200.000.000,00	
Fondo de Reserva		9,14%	2.000.077,09	2,00%		4.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.111.217,56	0,540%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	208.162,27	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	24.055,40	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado A		0,00	
	Préstamo Subordinado B	2.000.077,09	1,685%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.526	5.396
Principal	Pendiente vencimiento	21.546.388,71	200.007.708,38
	Medio	14.119,52	37.065,92
	Mínimo	39,10	8.343,53
	Máximo	102.472,65	224.393,69
Interés nominal			
	Medio ponderado	2,68%	4,61%
	Mínimo	1,70%	3,16%
	Máximo	6,50%	15,00%
Vencimiento final			
	Medio ponderada (meses)	80	169
	Mínimo	03/06/2010	31/03/2002
	Máximo	04/09/2026	31/12/2024
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		8,39%	9,40%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		62,79%	59,03%
M. Hipotecario Bancos		1,07%	1,22%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		20,64%	23,27%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		7,10%	7,08%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual % Cartera	A la constitución % P/VT	A la constitución % Cartera
0,01 - 10%	8,85	6,63	0,12
10,01 - 20%	26,95	15,29	1,32
20,01 - 30%	25,06	24,87	5,59
30,01 - 40%	24,11	35,51	10,37
40,01 - 50%	10,70	43,34	15,40
50,01 - 60%	4,34	52,09	19,77
60,01 - 70%			24,66
70,01 - 80%			22,75
80,01 - 90%			0,02
Medio ponderado	26,39		56,14
Mínimo	0,03		0,21
Máximo	54,43		84,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,46%	0,48%	0,54%	0,80%
Tasa anual equivalente	2,67%	5,42%	5,58%	6,33%	9,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	27,98%	30,46%
Aragón	0,16%	0,15%
Castilla y León		0,04%
Castilla-La Mancha	0,06%	0,05%
Cataluña	2,60%	1,63%
Comunidad Valenciana	36,07%	37,71%
La Rioja		0,05%
Madrid	0,39%	0,24%
Mérida	0,22%	0,28%
Murcia	0,87%	1,49%
Navarra	29,15%	25,32%
País Vasco	2,50%	1,43%

RURAL HIPOTECARIO I Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/02/2000

NIF
V82579764
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Almería
Caja Rural de Málaga
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Valencia

Administrador Activos
Caja Rural de Almería
Caja Rural de Málaga
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Valencia

Directores Emisión Bonos
Société Générale
Banco Cooperativo
DG Bank

Aseguradores
Société Générale
Banco Cooperativo
DG Bank

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Servicio Compensación y Liquidación
de Valores

Garante Administrador
Banco Cooperativo

Préstamo Subordinado A
Caja Rural de Almería
Caja Rural de Málaga
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Valencia

Préstamo Subordinado B
Caja Rural de Almería
Caja Rural de Málaga
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Valencia

Cuenta Tesorería
Bankinter

Depositario Activos
Banco Cooperativo

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	96	21.113,07	1.937,98	0,00	23.051,05	60,19	1.274.869,16	1.297.920,21	87,72	19,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	2.376,37	361,87	0,00	2.738,24	7,15	90.183,70	92.921,94	6,28	20,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	818,49	171,23	0,00	989,72	2,58	19.881,67	20.871,39	1,41	22,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	5.864,50	152,55	0,00	6.017,05	15,71	6.698,82	12.715,87	0,86	7,69
De > 6 a < 12 Meses	1	3.142,03	2.359,09	0,00	5.501,12	14,36	49.675,17	55.176,29	3,73	43,14
De ≥ 2 Años	1	2,39	0,13	0,00	2,52	0,01	0,00	2,52	0,00	0,00
Subtotal	110	33.316,85	4.982,85	0,00	38.299,70	100,00	1.441.308,52	1.479.608,22	100,00	19,78
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	110	33.316,85	4.982,85	0,00	38.299,70		1.441.308,52	1.479.608,22		19,78