

RURAL HIPOTECARIO I Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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	4.958,54	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 19.Feb/May/Ago/Nov	1,3340% 21/02/2011 17,27 Bruto 13,99 Neto	19/02/2025 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	21/02/2011 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		9.431.143,08	190.200.000,00						
		4,96%							
Serie B ES0374385013	28/02/2000 98	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 19.Feb/May/Ago/Nov	1,5440% 21/02/2011 403,16 Bruto 326,56 Neto	19/02/2025 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		9.800.000,00	9.800.000,00						
		100,00%							
Total		19.231.143,08	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	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	
		Amort. final	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	
			Años	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,21	1,14	1,08	1,02	0,97	0,93	0,89	0,85	
		Amort. final	Fecha	15/02/2012	20/01/2012	29/12/2011	08/12/2011	20/11/2011	02/11/2011	19/10/2011	05/10/2011	
			Años	2,47	2,22	2,22	1,97	1,97	1,97	1,72	1,72	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	
		Amort. final	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	
			Años	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,32	5,06	4,81	4,58	4,36	4,15	3,96	3,78	
		Amort. final	Fecha	25/03/2016	20/12/2015	19/09/2015	27/06/2015	07/04/2015	23/01/2015	14/11/2014	09/09/2014	
			Años	13,23	13,23	13,23	13,23	13,23	13,23	13,23	13,23	
				19/02/2024	19/02/2024	19/02/2024	19/02/2024	19/02/2024	19/02/2024	19/02/2024		

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	49,04%	9.431.143,08	61,36%	95,10%	190.200.000,00	6,90%
Serie B	50,96%	9.800.000,00	10,40%	4,90%	9.800.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		19.231.143,08			200.000.000,00	
Fondo de Reserva		10,40%	2.000.077,09	2,00%	4.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.095.351,14	0,910%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	189.137,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.127,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado A		0,00	
Préstamo Subordinado B	2.000.077,09	2,044%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.426	5.396
Principal		
Pendiente vencimiento	18.930.355,81	200.007.708,38
Medio	13.275,14	37.065,92
Mínimo	58,14	8.343,53
Máximo	96.373,12	224.393,69
Interés nominal		
Medio ponderado	2,57%	4,61%
Mínimo	1,70%	3,16%
Máximo	6,50%	15,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	77	169
Mínimo	01/12/2010	31/03/2002
Máximo	31/12/2023	31/12/2024
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,35%	9,40%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	62,96%	59,03%
M. Hipotecario Bancos	0,96%	1,22%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	20,43%	23,27%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	7,26%	7,08%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,04%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	11,34	6,91	0,12	4,56
10,01 - 20%	28,23	15,40	1,32	16,82
20,01 - 30%	23,11	25,29	5,59	25,84
30,01 - 40%	25,46	35,18	10,37	35,62
40,01 - 50%	9,21	44,42	15,40	45,26
50,01 - 60%	2,65	51,49	19,77	55,19
60,01 - 70%			24,66	65,13
70,01 - 80%			22,75	73,92
80,01 - 90%			0,02	84,47
Medio ponderado		25,39		56,14
Mínimo		0,10		0,21
Máximo		52,80		84,47

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO I Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,28%	0,30%	0,39%	0,78%
Tasa anual equivalente	2,99%	3,28%	3,48%	4,54%	8,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	27,50%	30,46%
Aragón	0,16%	0,15%
Castilla y León		0,04%
Castilla-La Mancha	0,05%	0,05%
Cataluña	2,50%	1,63%
Comunidad Valenciana	36,18%	37,71%
La Rioja		0,05%
Madrid	0,42%	0,24%
Melilla	0,16%	0,28%
Murcia	0,84%	1,49%
Navarra	29,55%	25,32%
País Vasco	2,65%	1,43%

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	92	18.197,60	1.548,60	0,00	19.746,20	72,21	1.142.005,67	1.161.751,87	89,18	18,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	5.135,35	544,07	0,00	5.679,42	20,77	128.400,97	134.080,39	10,29	17,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	484,94	33,11	0,00	518,05	1,89	4.565,81	5.083,86	0,39	15,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	661,91	3,87	0,00	665,78	2,43	351,40	1.017,18	0,08	1,01
De > 6 a < 12 Meses	1	732,60	3,96	0,00	736,56	2,69	0,00	736,56	0,06	1,39
Subtotal	106	25.212,40	2.133,61	0,00	27.346,01	100,00	1.275.323,85	1.302.669,86	100,00	18,06
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	106	25.212,40	2.133,61	0,00	27.346,01		1.275.323,85	1.302.669,86		18,06