

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

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		
		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)										
Serie	Amortización	Vida media	% TACP							
			Mensual	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,63 02/03/2022	2,44 23/12/2021	2,40 11/12/2021	2,40 11/12/2021	2,22 06/10/2021	2,20 26/09/2021	2,02 24/07/2021	2,00 16/07/2021
	Amort. final	Años Fecha	3,25 18/10/2022	3,00 18/07/2022	3,00 18/07/2022	3,00 18/07/2022	2,75 18/04/2022	2,75 18/04/2022	2,51 18/01/2022	2,25 18/01/2022
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	5,23 07/10/2024	5,02 24/07/2024	4,83 15/05/2024	4,83 15/05/2024	4,65 09/03/2024	4,47 05/01/2024	4,31 06/11/2023	4,15 11/09/2023
	Amort. final	Años Fecha	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,63 02/03/2022	2,44 23/12/2021	2,40 11/12/2021	2,40 11/12/2021	2,22 06/10/2021	2,20 26/09/2021	2,02 24/07/2021	2,00 16/07/2021
	Amort. final	Años Fecha	3,25 18/10/2022	3,00 18/07/2022	3,00 18/07/2022	3,00 18/07/2022	2,75 18/04/2022	2,75 18/04/2022	2,51 18/01/2022	2,25 18/01/2022
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	5,23 07/10/2024	5,02 24/07/2024	4,83 14/05/2024	4,83 14/05/2024	4,65 08/03/2024	4,47 05/01/2024	4,31 06/11/2023	4,15 10/09/2023
	Amort. final	Años Fecha	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,63 02/03/2022	2,44 23/12/2021	2,40 11/12/2021	2,40 11/12/2021	2,22 06/10/2021	2,20 26/09/2021	2,02 24/07/2021	2,00 16/07/2021
	Amort. final	Años Fecha	3,25 18/10/2022	3,00 18/07/2022	3,00 18/07/2022	3,00 18/07/2022	2,75 18/04/2022	2,75 18/04/2022	2,51 18/01/2022	2,25 18/01/2022
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	5,23 07/10/2024	5,02 24/07/2024	4,83 15/05/2024	4,83 15/05/2024	4,65 09/03/2024	4,47 05/01/2024	4,31 06/11/2023	4,15 11/09/2023
	Amort. final	Años Fecha	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,63 02/03/2022	2,44 23/12/2021	2,40 11/12/2021	2,40 11/12/2021	2,22 06/10/2021	2,20 26/09/2021	2,02 24/07/2021	2,00 16/07/2021
	Amort. final	Años Fecha	3,25 18/10/2022	3,00 18/07/2022	3,00 18/07/2022	3,00 18/07/2022	2,75 18/04/2022	2,75 18/04/2022	2,51 18/01/2022	2,25 18/01/2022
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	5,23 07/10/2024	5,02 24/07/2024	4,83 15/05/2024	4,83 15/05/2024	4,65 09/03/2024	4,47 05/01/2024	4,31 06/11/2023	4,15 11/09/2023
	Amort. final	Años Fecha	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	1,75 17/04/2021	1,63 02/03/2021	1,63 02/03/2021	1,50 15/01/2021	1,50 15/01/2021	1,38 01/12/2020	1,38 01/12/2020	1,25 16/10/2020
	Amort. final	Años Fecha	3,25 18/10/2022	3,00 18/07/2022	3,00 18/07/2022	2,75 18/04/2022	2,75 18/04/2022	2,51 18/01/2022	2,51 18/01/2022	2,25 18/01/2022
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	9,62 26/02/2029	9,62 26/02/2029	9,62 26/02/2029	9,62 26/02/2029	9,62 26/02/2029	9,62 26/02/2029	9,62 26/02/2029	9,62 26/02/2029
	Amort. final	Años Fecha	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 18/07/2038	19,01 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
Serie B	6,56%	11.356.164,60	7,74%	3,37%	36.300.000,00
Serie C	1,45%	2.502.488,00	6,24%	0,74%	8.000.000,00
Serie D	2,31%	4.003.648,00	3,84%	1,19%	12.800.000,00
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	7.861.142,28	-0,4000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	98.635,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.175,41		
Activo			
Disponible			
Saldo			
Interés			
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

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			
Medio 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%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
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	

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%

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	%		%		
<i>Impagados</i>										
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		