

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

NIF
V84511179

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

Originador/Cedente Activos
Caja 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
Caja 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
BBVA
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank
ABN AMRO
Banco Pastor
Dexia Bank
EBN Banco
HSBC
Rabobank International

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caja Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
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

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

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 márgen 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	21.537,79 217.122.460,99 21,54%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/07/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa	
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	100.000,00 36.300.000,00 100,00%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0890% 18/07/2016 22,497222 Bruto 18,222750 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A3sf	A A1	
Serie C ES0374273029	23/11/2005 80	100.000,00 8.000.000,00 100,00%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2990% 18/07/2016 75,580556 Bruto 61,220250 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Ba3sf	BBB+ Baa2	
Serie D ES0374273037	23/11/2005 128	100.000,00 12.800.000,00 100,00%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7490% 18/07/2016 442,108333 Bruto 358,107750 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Caa2sf	BB Ba2	
Serie E ES0374273045	23/11/2005 128	100.000,00 12.800.000,00 100,00%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7490% 18/07/2016 947,663889 Bruto 767,607750 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca	
Total		287.022.460,99	1.078.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización opcional *	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	Años	4,02	3,76	3,57	3,40	3,23	3,02	2,88	2,74
	Amort. final	Fecha	24/04/2020	21/01/2020	12/11/2019	09/09/2019	11/07/2019	26/04/2019	05/03/2019	14/01/2019
Sin	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,76	5,25	5,00	4,76
	Amort. final	Fecha	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
Serie B	Con	Años	4,31	4,07	3,85	3,65	3,47	3,30	3,15	3,01
	Amort. final	Fecha	07/08/2020	11/05/2020	21/02/2020	11/12/2019	06/10/2019	06/08/2019	11/06/2019	21/04/2019
Sin	Vida media	Años	10,01	9,51	9,01	8,76	8,25	8,01	7,50	7,25
	Amort. final	Fecha	18/04/2026	18/10/2025	18/04/2025	18/01/2025	18/07/2024	18/04/2024	18/10/2023	18/07/2023
Serie C	Con	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,76	5,25	5,00	4,76
	Amort. final	Fecha	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
Sin	Vida media	Años	11,72	11,27	10,83	10,41	9,99	9,60	9,23	8,87
	Amort. final	Fecha	03/01/2028	24/07/2027	14/02/2027	11/09/2026	13/04/2026	21/11/2025	08/07/2025	27/02/2025
Serie D	Con	Años	13,76	13,26	13,01	12,51	12,01	11,76	11,25	11,01
	Amort. final	Fecha	18/01/2030	18/07/2029	18/04/2029	18/10/2028	18/04/2028	18/01/2028	18/07/2027	18/04/2027
Sin	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,76	5,25	5,00	4,76
	Amort. final	Fecha	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
Serie E	Con	Años	14,56	14,08	13,61	13,18	12,78	12,38	12,00	11,62
	Amort. final	Fecha	07/11/2030	12/05/2030	24/11/2029	19/06/2029	24/01/2029	01/09/2028	16/04/2028	28/11/2027
Sin	Vida media	Años	15,51	15,01	14,51	14,01	13,51	13,26	12,76	12,26
	Amort. final	Fecha	18/10/2031	18/04/2031	18/10/2030	18/04/2030	18/10/2029	18/07/2029	18/01/2029	18/07/2028
Serie F	Con	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,76	5,25	5,00	4,76
	Amort. final	Fecha	18/04/2023	18/10/2022	17/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
Sin	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,76	5,25	5,00	4,76
	Amort. final	Fecha	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
Serie G	Con	Años	17,03	16,74	16,43	16,09	15,74	15,39	15,03	14,68
	Amort. final	Fecha	23/04/2033	09/01/2033	18/09/2032	18/05/2032	11/01/2032	04/09/2031	25/04/2031	17/12/2030
Sin	Vida media	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26
	Amort. final	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
Serie H	Con	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,76	5,25	5,00	4,76
	Amort. final	Fecha	18/04/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021
Sin	Vida media	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26
	Amort. final	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

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	75,65%	217.122.460,99	25,49%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	12,65%	36.300.000,00	12,25%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	2,79%	8.000.000,00	9,34%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	4,46%	12.800.000,00	4,67%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	4,46%	12.800.000,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		287.022.460,99			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,67%	12.800.000,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.560.313,94	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	209.265,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	24.716,46		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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
BBVA
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank
ABN AMRO
Banco Pastor
Dexia Bank
EBN Banco
HSBC
Rabobank International

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Citibank

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Citibank

Permuta Intereses

Banco Cooperativo

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

Audidores Fondo

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.135	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	273.067.672,64	1.065.201.761,38
Medio	44.509,81	82.026,93
Mínimo	14,52	141,61
Máximo	385.972,15	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,59%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	153	246
Mínimo	04/06/2016	06/02/2007
Máximo	25/10/2038	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,44%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,85%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	76,31%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,31%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,99%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,10%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	2,11	6,87	0,12	7,29
10,01 - 20%	8,32	15,73	0,91	16,47
20,01 - 30%	13,55	25,44	2,56	25,46
30,01 - 40%	20,98	35,24	5,13	35,40
40,01 - 50%	23,67	45,05	9,56	45,81
50,01 - 60%	24,39	54,73	15,78	55,26
60,01 - 70%	5,41	64,01	20,00	65,31
70,01 - 80%	1,57	72,09	35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		40,90		64,78
Mínimo		0,02		0,12
Máximo		75,06		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,19%	0,31%	0,31%	0,52%
Tasa anual equivalente	2,52%	2,21%	3,68%	3,65%	6,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,18%	18,20%
Aragón	6,09%	7,71%
Asturias	7,22%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,65%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,04%	2,42%
Cataluña	4,04%	4,15%
Comunidad Valenciana	48,04%	49,82%
Extremadura	2,49%	2,64%
Galicia	0,13%	0,09%
Islas Baleares	1,90%	2,21%
La Rioja	1,66%	1,30%
Madrid	0,68%	0,52%
Murcia	1,67%	1,38%
Navarra	0,01%	0,02%
País Vasco	0,16%	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	240	75.813,83	8.869,31	0,00	84.683,14	1,39	11.248.104,41	11.332.787,55	35,37	32,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	88	62.729,62	10.849,56	0,00	73.579,18	1,21	4.100.866,89	4.174.446,07	13,03	36,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	53	65.036,70	10.530,13	0,00	75.566,83	1,24	2.433.453,60	2.509.020,43	7,83	31,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	70.847,30	10.293,64	0,00	81.140,94	1,33	1.295.116,17	1.376.257,11	4,30	35,46
De > 6 a < 12 Meses	29	153.193,25	25.733,91	0,00	178.927,16	2,94	1.254.440,15	1.433.367,31	4,47	34,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	154.324,30	33.621,31	0,00	187.945,61	3,08	1.095.763,23	1.283.708,84	4,01	38,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	216.525,90	29.801,32	0,00	246.127,22	4,04	661.169,45	907.296,67	2,83	33,32
De ≥ 2 Años	138	4.475.256,22	690.243,56	0,00	5.165.499,78	84,77	3.858.057,83	9.023.557,61	28,16	43,36
Subtotal	624	5.273.727,12	819.742,74	0,00	6.093.469,86	100,00	25.946.971,73	32.040.441,59	100,00	35,93
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Caja Rural de Granada	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caja Rural de Zamora	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja	0	0,00	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	624	5.273.727,12	819.742,74	0,00	6.093.469,86		25.946.971,73	32.040.441,59		35,93

Información adicional