

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

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

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Audítores 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	46.503,42 468.800.977,02 46,50%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5020% 18/07/2011 171,859619 Bruto 139,206291 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	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	1,6720% 18/07/2011 422,644444 Bruto 342,342000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A1	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	1,8820% 18/07/2011 475,727778 Bruto 385,339500 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	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	3,3320% 18/07/2011 842,255556 Bruto 682,227000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Ba2	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	5,3320% 18/07/2011 1.347,811111 Bruto 1.091,727000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		538.700.977,02	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)									
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,31	5,51	4,84	4,31	3,88	3,51
		Amort. final	Fecha	06/08/2017	18/10/2016	18/02/2016	07/08/2015	03/03/2015	19/10/2014
		Amort. final	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,47	5,66	5,00	4,46	4,00	3,62
		Amort. final	Fecha	05/10/2017	12/12/2016	16/04/2016	30/09/2015	18/04/2015	01/12/2014
		Amort. final	Años	15,76	14,26	13,01	12,01	11,01	10,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,51
		Amort. final	Fecha	18/10/2023	18/07/2022	18/04/2021	18/04/2020	18/07/2019	18/10/2018
		Amort. final	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,35	16,05	14,76	13,57	12,48	11,51
		Amort. final	Fecha	16/08/2028	02/05/2027	18/01/2026	07/11/2024	07/10/2023	16/10/2022
		Amort. final	Años	19,52	18,01	17,01	15,76	14,51	13,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,51
		Amort. final	Fecha	18/10/2023	18/07/2022	18/04/2021	18/04/2020	18/07/2019	18/10/2018
		Amort. final	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,17	18,83	17,64	16,52	15,40	14,27
		Amort. final	Fecha	14/06/2031	10/02/2030	04/12/2028	22/10/2027	06/09/2026	23/07/2025
		Amort. final	Años	21,02	19,77	18,52	17,26	16,26	15,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,51
		Amort. final	Fecha	18/10/2023	18/07/2022	18/04/2021	18/04/2020	18/07/2019	18/10/2018
		Amort. final	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,33	21,60	20,68	19,70	18,70	17,70
		Amort. final	Fecha	10/08/2033	17/11/2032	18/12/2031	23/12/2030	24/12/2029	24/12/2028
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,51
		Amort. final	Fecha	18/10/2023	18/07/2022	18/04/2021	18/04/2020	18/07/2019	18/10/2018
		Amort. final	Años	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
		Amort. final	Fecha	18/01/2039	18/01/2039	18/01/2039	18/01/2039	18/01/2039	18/01/2039
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77

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	87,02%	468.800.977,02	13,29%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	6,74%	36.300.000,00	6,39%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	1,49%	8.000.000,00	4,87%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	2,38%	12.800.000,00	2,43%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	2,38%	12.800.000,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		538.700.977,02			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,43%	12.800.000,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.527.416,90	1,272%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		414.147,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso		149.902,71	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

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

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.409	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	512.228.604,78	1.065.201.761,38
Medio	60.914,33	82.026,93
Mínimo	60,16	141,61
Máximo	663.612,32	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,80%	3,31%
Mínimo	1,03%	2,20%
Máximo	7,75%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	192	246
Mínimo	10/05/2011	06/02/2007
Máximo	29/03/2039	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,35%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,45%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,45%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	14,24%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,50%	5,53%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,30%	0,39%	0,38%	0,69%
Tasa anual equivalente	3,75%	3,49%	4,59%	4,52%	8,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,73	7,04	0,12	7,29
10,01 - 20%	3,32	15,95	0,91	16,47
20,01 - 30%	7,57	25,37	2,56	25,46
30,01 - 40%	12,35	35,68	5,13	35,40
40,01 - 50%	17,84	45,24	9,56	45,81
50,01 - 60%	21,32	54,96	15,78	55,26
60,01 - 70%	26,88	65,07	20,00	65,31
70,01 - 80%	7,34	73,51	35,50	75,52
80,01 - 90%	2,66	83,94	6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		51,81		64,78
Mínimo		0,02		0,12
Máximo		88,56		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,28%	18,20%
Aragón	7,40%	7,71%
Asturias	6,83%	6,27%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	3,45%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,36%	2,42%
Cataluña	3,62%	4,15%
Comunidad Valenciana	46,85%	49,82%
Extremadura	2,75%	2,64%
Galicia	0,09%	0,09%
Islas Baleares	2,35%	2,21%
La Rioja	1,55%	1,30%
Madrid	0,63%	0,52%
Murcia	1,64%	1,38%
Navarra	0,02%	0,02%
País Vasco	0,14%	0,09%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	% Deuda Total / Valor tasación
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	575	190.601,86	60.723,71	0,00	251.325,57	15,16	35.813.235,13	36.064.560,70	54,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	180	149.910,45	64.917,38	0,00	214.827,83	12,96	14.204.253,14	14.419.080,97	21,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	61.118,36	28.260,74	0,00	89.379,10	5,39	4.017.254,11	4.106.633,21	6,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	60.986,31	24.248,61	0,00	85.234,92	5,14	2.733.816,35	2.819.051,27	4,28
De > 6 a < 12 Meses	32	119.429,00	46.903,45	0,00	166.332,45	10,03	2.027.328,51	2.193.660,96	3,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	143.073,99	73.960,89	0,00	217.034,88	13,09	2.419.053,34	2.636.088,22	4,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	93.006,57	45.823,93	0,00	138.830,50	8,37	768.371,37	907.201,87	1,38
De ≥ 2 Años	32	251.456,32	243.348,86	0,00	494.805,18	29,85	2.206.299,70	2.701.106,88	4,10
Subtotal	973	1.069.584,86	588.187,57	0,00	1.657.772,43	100,00	64.189.611,65	65.847.384,08	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	0	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
Total	973	1.069.584,86	588.187,57	0,00	1.657.772,43		64.189.611,65	65.847.384,08	43,20