

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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)

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	31.215,93 314.687.790,33 31,22%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4700% 22/04/2014 37,493800 Bruto 29,620102 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2014 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	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	0,6400% 22/04/2014 163,555556 Bruto 129,208889 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Ba3sf	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	0,8500% 22/04/2014 217,222222 Bruto 171,605555 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Caa1sf	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	2,3000% 22/04/2014 587,777778 Bruto 464,344445 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Caa3sf	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	4,3000% 22/04/2014 1.098,888889 Bruto 868,122222 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		384.587.790,33	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	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Vida media	Años	12/01/2019	12/06/2018	25/12/2017	02/08/2017	28/03/2017	18/12/2016	21/09/2016	03/07/2016
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,50	8,50	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24	4,75
		Fecha	Años	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/04/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/10/2018
		Amort. final	Años	5,21	4,61	4,12	3,72	3,37	3,08	2,83	2,62
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	04/04/2019	30/08/2018	05/03/2018	07/10/2017	04/06/2017	17/02/2017	18/11/2016	01/09/2016
		Fecha	Años	12,75	11,50	10,50	9,75	9,00	8,25	7,50	7,00
		Amort. final	Años	18/10/2026	18/07/2025	18/07/2024	18/10/2023	18/01/2023	18/04/2022	18/07/2021	18/01/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,50	8,50	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24	4,75
		Fecha	Años	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/04/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/10/2018
		Amort. final	Años	9,50	8,50	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24	4,75
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	01/06/2028	09/05/2027	26/04/2026	09/05/2025	25/06/2024	12/09/2023	31/12/2022	15/05/2022
		Fecha	Años	16,50	15,25	14,50	13,50	12,50	11,75	10,75	10,00
		Amort. final	Años	18/07/2030	18/04/2029	18/07/2028	18/07/2027	18/07/2026	18/10/2025	18/10/2024	18/01/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,50	8,50	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24	4,75
		Fecha	Años	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/04/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/10/2018
		Amort. final	Años	9,50	8,50	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24	4,75
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17,20	16,07	15,07	14,15	13,24	12,36	11,51	10,74
		Fecha	Años	31/03/2031	10/02/2030	12/02/2029	11/03/2028	16/04/2027	28/05/2026	21/07/2025	15/10/2024
		Amort. final	Años	18,01	17,01	15,75	15,01	14,00	13,25	12,25	11,50
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,50	8,50	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24	4,75
		Fecha	Años	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/04/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/10/2018
		Amort. final	Años	9,50	8,50	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24	4,75
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	04/07/2033	12/11/2032	02/02/2032	05/04/2031	05/06/2030	08/08/2029	14/10/2028	28/12/2027
		Fecha	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
		Amort. final	Años	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,50	8,50	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24	4,75
		Fecha	Años	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/04/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/10/2018
		Amort. final	Años	9,50	8,50	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24	4,75
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
		Fecha	Años	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035
		Amort. final	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76

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	% MC	% MC
Serie A	81,82%	314.687.790,33	17,96%	93,52%	6,56%
Serie B	9,44%	36.300.000,00	8,20%	3,37%	3,15%
Serie C	2,08%	8.000.000,00	6,05%	0,74%	2,40%
Serie D	3,33%	12.800.000,00	2,61%	1,19%	1,20%
Serie E	3,33%	12.800.000,00		1,19%	
Emisión de Bonos		384.587.790,33		1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,61%	9.688.936,69		12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.462.252,52	0,240%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		439.341,14	
Ints. cobrados ptes de ingreso		113.814,40	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales U/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

Barclays Bank PLC

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Barclays Bank PLC

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

Audidores Fondo

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.214	12.986
Principal			
Pendiente vencimiento		371.201.649,33	1.065.201.761,38
Medio		51.455,73	82.026,93
Mínimo		9,74	141,61
Máximo		585.155,49	901.500,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,48%	3,31%
Mínimo		0,40%	2,20%
Máximo		7,00%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		170	246
Mínimo		01/01/1900	06/02/2007
Máximo		01/11/2035	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,41%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		8,06%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		72,44%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,20%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		6,49%	5,53%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,47%	0,42%	0,40%	0,57%
Tasa anual equivalente	4,40%	5,53%	4,93%	4,70%	6,67%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,43	6,78	0,12	7,29
10,01 - 20%	5,70	16,03	0,91	16,47
20,01 - 30%	10,58	25,56	2,56	25,46
30,01 - 40%	16,67	35,10	5,13	35,40
40,01 - 50%	21,56	45,13	9,56	45,81
50,01 - 60%	24,39	55,02	15,78	55,26
60,01 - 70%	15,76	63,49	20,00	65,31
70,01 - 80%	3,75	74,84	35,50	75,52
80,01 - 90%	0,15	80,57	6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		45,65		64,78
Mínimo		0,01		0,12
Máximo		81,69		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,02%	18,20%
Aragón	6,74%	7,71%
Asturias	6,97%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,48%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,23%	2,42%
Cataluña	3,77%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,68%	49,82%
Extremadura	2,74%	2,64%
Galicia	0,11%	0,09%
Islas Baleares	2,18%	2,21%
La Rioja	1,60%	1,30%
Madrid	0,65%	0,52%
Murcia	1,60%	1,38%
Navarra	0,01%	0,02%
Pais 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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	398	129.120,56	29.596,99	0,00	158.717,55	4,69	20.702.681,61	20.861.399,16	39,77	35,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	149	107.671,74	31.942,10	0,00	139.613,84	4,13	8.132.902,68	8.272.516,52	15,77	37,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	86	97.345,68	32.755,85	0,00	130.101,53	3,85	5.194.525,82	5.324.627,35	10,15	39,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	73.043,11	20.551,04	0,00	93.594,15	2,77	1.911.876,47	2.005.470,62	3,82	39,85
De > 6 a < 12 Meses	37	115.415,35	51.798,98	0,00	167.214,33	4,94	2.392.013,46	2.559.227,79	4,88	42,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	209.237,94	85.124,02	0,00	294.361,96	8,70	2.461.059,76	2.755.421,72	5,25	44,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	44	384.978,27	181.891,54	0,00	566.869,81	16,75	3.262.574,19	3.829.444,00	7,30	41,60
De ≥ 2 Años	99	1.279.043,90	554.093,99	0,00	1.833.137,89	54,18	5.013.587,79	6.846.725,68	13,05	38,92
Subtotal	894	2.395.856,55	987.754,51	0,00	3.383.611,06	100,00	49.071.221,78	52.454.832,84	100,00	37,85
Dudosos (subjetivos)										
	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	894	2.395.856,55	987.754,51	0,00	3.383.611,06		49.071.221,78	52.454.832,84		37,85

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es