

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
V83788398

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

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Administrador Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
Banesto
Cajamadrid
Devia
EBN Banco
InverCaixa
Natexis Banques Populaires

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

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Préstamo Subordinado
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Depositorio Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores 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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0358284000	31/10/2003 5.668	28.890,90 163.753.621,20 28,89%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6760% 15/03/2012 122,40 Bruto 99,14 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2012 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	30.610,00 30.610.000,00 30,61%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5560% 15/03/2012 120,395932 Bruto 97,520705 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2012 Predeterminada	Aaa	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	60.748,48 11.420.714,24 60,75%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0760% 15/03/2012 318,79 Bruto 258,22 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0358284034	31/10/2003 94	60.748,48 5.710.357,12 60,75%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,8760% 15/03/2012 441,63 Bruto 357,72 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		211.494.692,56	695.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual						
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
			% TACP Anual equivalente						
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	6,24	5,48	4,89	4,35	3,96	3,59	3,24
		Fecha	25/03/2018	21/06/2017	18/11/2016	06/05/2016	14/12/2015	03/08/2015	28/03/2015
		Amort. final	Años	8,72	7,72	6,97	6,21	5,71	5,21
	Sin amortización opcional *	Años	7,76	7,02	6,38	5,82	5,34	4,91	4,53
		Fecha	02/10/2019	05/01/2019	16/05/2018	25/10/2017	01/05/2017	26/11/2016	11/07/2016
		Amort. final	Años	21,47	21,47	21,47	21,47	21,47	21,47
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98
		Fecha	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012
		Amort. final	Años	1,71	1,71	1,71	1,71	1,71	1,71
	Sin amortización opcional *	Años	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98
		Fecha	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012
		Amort. final	Años	1,71	1,71	1,71	1,71	1,71	1,71
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,38	4,74	4,25	3,80	3,47	3,17	2,89
		Fecha	17/05/2017	26/09/2016	29/03/2016	17/10/2015	19/06/2015	28/02/2015	18/11/2014
		Amort. final	Años	8,72	7,72	6,97	6,21	5,71	5,21
	Sin amortización opcional *	Años	6,65	6,03	5,49	5,02	4,61	4,26	3,94
		Fecha	24/08/2018	08/01/2018	25/08/2017	05/01/2017	09/08/2016	01/04/2016	08/12/2015
		Amort. final	Años	21,47	21,47	21,47	21,47	21,47	21,47
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,28	2,25	2,22	2,19	2,15	2,11	2,08
		Fecha	12/04/2014	01/04/2014	20/03/2014	07/03/2014	22/02/2014	09/02/2014	18/11/2014
		Amort. final	Años	8,72	7,72	6,97	6,21	5,71	5,21
	Sin amortización opcional *	Años	2,28	2,22	2,22	2,19	2,15	2,11	2,08
		Fecha	12/04/2014	08/01/2018	20/03/2014	07/03/2014	22/02/2014	09/02/2014	27/01/2014
		Amort. final	Años	21,47	21,47	21,47	21,47	21,47	21,47

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)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A		91,90%	194.383.621,20	12,70%	666.800.000,00
Serie A1		77,43%	163.753.621,20	81,56%	566.800.000,00
Serie A2		14,47%	30.610.000,00	14,39%	100.000.000,00
Serie B		5,40%	11.420.714,24	7,30%	18.800.000,00
Serie C		2,70%	5.710.357,12	4,60%	9.400.000,00
Emisión de Bonos			211.494.692,56		695.000.000,00
Fondo de Reserva		4,60%	9.728.755,86	2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.077.467,19	1,366%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	618.169,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	111.730,65		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		8.879.404,19	2,426%
Préstamo Subordinado C/P		849.351,67	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
V83788398

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

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Administrador Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
Banesto
Cajamadrid
Devia
EBN Banco
InverCaixa
Natexis Banques Populaires

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

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Préstamo Subordinado
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.861	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	206.715.937,83	695.013.382,53
Medio	42.525,39	70.963,18
Mínimo	9,14	5.243,43
Máximo	234.234,88	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,99%	3,54%
Mínimo	1,47%	2,51%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	163	248
Mínimo	01/02/2012	15/08/2005
Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,98%	1,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,31%	88,34%
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,97%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,71%	3,59%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,02%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,59%	0,42%	0,34%	0,72%
Tasa anual equivalente	7,00%	6,80%	4,89%	3,96%	8,30%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,14	6,78	0,07	8,77
10,01 - 20%	7,32	15,82	0,93	16,47
20,01 - 30%	12,23	25,36	3,30	25,76
30,01 - 40%	17,68	35,41	6,14	35,47
40,01 - 50%	23,38	45,06	10,24	45,31
50,01 - 60%	23,09	55,09	15,89	55,30
60,01 - 70%	12,28	63,45	20,98	65,19
70,01 - 80%	1,80	73,21	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,09	80,52	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		43,10		63,24
Mínimo		0,01		4,32
Máximo		81,34		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,19%	15,28%
Aragón	11,91%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias		3,12%
Cantabria		0,46%
Castilla y León		8,97%
Castilla-La Mancha		4,49%
Cataluña		8,04%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana		11,43%
Extremadura		0,04%
Galicia		0,02%
Islas Baleares		2,46%
La Rioja		2,84%
Madrid		9,78%
Mejilla		0,01%
Murcia		8,60%
Navarra		7,21%
País Vasco		5,44%

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	925	271.185,56	97.169,95	0,00	368.355,51	46,53	43.516.645,49	43.885.001,00	87,56	36,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	27.393,59	11.357,67	0,00	38.751,26	4,89	2.120.516,94	2.159.268,20	4,31	44,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	31.989,76	14.624,44	0,00	46.614,20	5,89	1.954.978,66	2.001.592,86	3,99	44,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	10.049,10	5.101,55	0,00	15.150,65	1,91	463.183,26	478.333,91	0,95	42,01
De > 6 a < 12 Meses	3	13.013,89	7.198,87	0,00	20.212,76	2,55	251.904,26	272.117,02	0,54	51,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	24.676,01	9.162,30	0,00	33.838,31	4,27	226.235,06	260.073,37	0,52	50,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	12.948,11	4.241,92	0,00	17.190,03	2,17	71.001,47	88.191,50	0,18	40,19
De ≥ 24 a < 36 Meses	13	137.793,32	113.811,48	0,00	251.604,80	31,78	722.164,63	973.769,43	1,94	62,15
Subtotal	1.033	529.049,34	262.668,18	0,00	791.717,52	100,00	49.326.629,77	50.118.347,29	100,00	37,41
Dudosos (subjetivos)										
Caja Rural de Toledo	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	
Total	1.033	529.049,34	262.668,18	0,00	791.717,52		49.326.629,77	50.118.347,29		37,41