

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
V83788398

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

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Baleares
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 Baleares
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 Baleares
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 Baleares
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 margen 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	28.356,77 160.726.172,36 28,36%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1260% 15/06/2012 81,60 Bruto 66,10 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2012 "Pass-Through"	Aa2sf	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	26.420,00 26.420.000,00 26,42%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0060% 15/06/2012 67,922884 Bruto 55,017536 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2012 Predeterminada	Aa2sf	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	58.492,66 10.996.620,08 58,49%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5260% 15/06/2012 228,11 Bruto 184,77 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0358284034	31/10/2003 94	58.492,66 5.498.310,04 58,49%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3260% 15/06/2012 347,69 Bruto 281,63 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		203.641.102,48	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	6,09	5,34	4,75	4,22	3,83	3,46	3,21
		Fecha	03/05/2018	31/07/2017	30/12/2016	17/06/2016	26/01/2016	16/09/2015	15/06/2015
		Amort. final	Años	8,47	7,47	6,72	5,96	5,46	4,96
	Sin amortización opcional *	Años	15,09/2020	16,09/2019	17/12/2018	15/03/2018	15/09/2017	15/03/2017	15/12/2016
		Fecha	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032
		Amort. final	Años	7,64	6,92	6,28	5,73	5,25	4,83
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85
		Fecha	04/02/2013	04/02/2013	04/02/2013	04/02/2013	04/02/2013	04/02/2013	04/02/2013
		Amort. final	Años	1,46	1,46	1,46	1,46	1,46	1,46
	Sin amortización opcional *	Años	16,09/2013	16,09/2013	16,09/2013	16,09/2013	16,09/2013	16,09/2013	16,09/2013
		Fecha	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013
		Amort. final	Años	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,33	4,68	4,18	3,72	3,39	3,08	2,88
		Fecha	27/07/2017	03/12/2016	03/06/2016	19/12/2015	20/08/2015	29/04/2015	14/02/2015
		Amort. final	Años	8,47	7,47	6,72	5,96	5,46	4,96
	Sin amortización opcional *	Años	15,09/2020	16,09/2019	17/12/2018	15/03/2018	15/09/2017	15/03/2017	15/12/2016
		Fecha	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032
		Amort. final	Años	6,65	6,02	5,48	5,00	4,59	4,23
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,34	2,29	2,25	2,20	2,16	2,12	2,07
		Fecha	31/07/2014	14/07/2014	28/06/2014	12/06/2014	28/05/2014	12/05/2014	14/02/2015
		Amort. final	Años	8,47	7,47	6,72	5,96	5,46	4,96
	Sin amortización opcional *	Años	15,09/2020	16,09/2019	17/12/2018	15/03/2018	15/09/2017	15/03/2017	15/12/2016
		Fecha	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032	15/09/2032
		Amort. final	Años	2,34	2,29	2,25	2,20	2,16	2,12
Sin amortización opcional *	Años	31/07/2014	05/04/2018	28/06/2014	12/06/2014	28/05/2014	12/05/2014	27/04/2014	
	Fecha	31/07/2014	05/04/2018	28/06/2014	12/06/2014	28/05/2014	12/05/2014	27/04/2014	
	Amort. final	Años	20,47	20,47	20,47	20,47	20,47	20,47	20,47
			15,09/2032	15,09/2032	15,09/2032	15,09/2032	15,09/2032	15,09/2032	

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%	187.146.172,36	12,70%	666.800.000,00
Serie A1		78,93%	160.726.172,36	81,56%	566.800.000,00
Serie A2		12,97%	26.420.000,00	14,39%	100.000.000,00
Serie B		5,40%	10.996.620,08	7,30%	18.800.000,00
Serie C		2,70%	5.498.310,04	4,60%	9.400.000,00
Emisión de Bonos			203.641.102,48		695.000.000,00
Fondo de Reserva		4,60%	9.367.490,71	2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.318.513,25	0,772%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	591.519,55		
Ints. cobrados ptes de ingreso	197.074,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		8.565.574,70	1,832%
Préstamo Subordinado C/P		801.916,01	
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: 31/03/2012
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	4.810	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	202.912.581,87	695.013.382,53
Medio	42.185,57	70.963,18
Mínimo	3,28	5.243,43
Máximo	232.769,03	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	3,00%	3,54%
Mínimo	1,47%	2,51%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	162	248
Mínimo	05/04/2012	15/08/2005
Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,97%	1,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,32%	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	0,25%	0,35%	0,41%	0,34%	0,71%
Tasa anual equivalente	2,91%	4,17%	4,79%	3,95%	8,20%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,09	6,72	0,07	8,77
10,01 - 20%	7,54	15,73	0,93	16,47
20,01 - 30%	12,57	25,40	3,30	25,76
30,01 - 40%	17,89	35,44	6,14	35,47
40,01 - 50%	23,73	45,09	10,24	45,31
50,01 - 60%	22,95	55,14	15,89	55,30
60,01 - 70%	11,57	63,48	20,98	65,19
70,01 - 80%	1,61	73,32	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,06	80,35	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado	42,78			63,24
Mínimo	0,00			4,32
Máximo	80,90			98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,19%	15,28%
Aragón	11,84%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,09%	3,43%
Cantabria	0,46%	0,51%
Castilla y León	8,98%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,51%	3,48%
Cataluña	8,09%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,40%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,44%	3,14%
La Rioja	2,85%	2,67%
Madrid	9,80%	7,77%
Mejilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,65%	8,55%
Navarra	7,22%	6,77%
País Vasco	5,45%	4,77%

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	237	56.661,12	16.035,47	0,00	72.696,59	13,85	10.494.689,91	10.567.386,50	59,60	38,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	69	52.451,52	15.922,89	0,00	68.374,41	13,03	3.151.018,27	3.219.392,68	18,16	38,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	25.588,72	13.991,52	0,00	39.580,24	7,54	2.011.252,98	2.050.833,22	11,57	42,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	6.883,03	3.192,33	0,00	10.075,36	1,92	270.002,07	280.077,43	1,58	44,17
De > 6 a < 12 Meses	4	9.361,25	4.163,07	0,00	13.524,32	2,58	190.312,41	203.836,73	1,15	29,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	17.686,85	10.839,98	0,00	28.526,83	5,44	269.809,97	298.336,80	1,68	60,60
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	14.886,51	3.900,27	0,00	18.786,78	3,58	71.361,35	90.148,13	0,51	36,68
De ≥ 24 a < 36 Meses	14	154.458,71	118.761,14	0,00	273.219,85	52,06	746.143,33	1.019.363,18	5,75	59,66
Subtotal	368	337.977,71	186.806,67	0,00	524.784,38	100,00	17.204.590,29	17.729.374,67	100,00	39,62
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	368	337.977,71	186.806,67	0,00	524.784,38		17.204.590,29	17.729.374,67		39,62