

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	28.356,77 160.726.172,36 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" Prorrata 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" Prorrata 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 Fecha	% 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 *	Vida media	Años	6,07	5,43	4,86	4,34	3,96	3,60	3,27	
			Fecha	07/04/2018	18/08/2017	21/01/2017	14/07/2016	26/02/2016	20/10/2015	22/06/2015	
			Amort. final	Años	8,26	7,51	6,76	6,00	5,51	5,00	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,72	7,02	6,41	5,87	5,40	4,99	4,63	
			Fecha	30/11/2019	21/03/2019	09/08/2018	25/01/2018	08/08/2017	11/03/2017	30/10/2016	
			Amort. final	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	
			Fecha	02/02/2013	02/02/2013	02/02/2013	02/02/2013	02/02/2013	02/02/2013	02/02/2013	
			Amort. final	Años	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	
			Fecha	02/02/2013	02/02/2013	02/02/2013	02/02/2013	02/02/2013	02/02/2013	02/02/2013	
			Amort. final	Años	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	4,79	4,30	3,85	3,52	3,22	2,94	
			Fecha	16/07/2017	27/12/2016	30/06/2016	19/01/2016	21/09/2015	02/06/2015	20/02/2015	
			Amort. final	Años	8,26	7,51	6,76	6,00	5,51	5,00	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,77	6,16	5,63	5,17	4,77	4,41	4,10	
			Fecha	18/12/2018	09/05/2018	29/10/2017	14/05/2017	18/12/2016	11/08/2016	20/04/2016	
			Amort. final	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	4,79	4,30	3,85	3,52	3,22	2,94	
			Fecha	16/07/2017	27/12/2016	30/06/2016	19/01/2016	21/09/2015	02/06/2015	20/02/2015	
			Amort. final	Años	8,26	7,51	6,76	6,00	5,51	5,00	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,77	6,16	5,63	5,17	4,77	4,41	4,10	
			Fecha	18/12/2018	09/05/2018	29/10/2017	14/05/2017	18/12/2016	11/08/2016	20/04/2016	
			Amort. final	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01

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	15.117.247,55	0,816%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	784.509,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	181.261,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		8.532.567,76	1,876%
Préstamo Subordinado C/P		834.922,95	
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: 31/05/2012
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	4.755	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	198.895.472,41	695.013.382,53
Medio	41.828,70	70.963,18
Mínimo	21,14	5.243,43
Máximo	231.296,90	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,95%	3,54%
Mínimo	1,37%	2,51%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	161	248
Mínimo	31/05/2012	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)	89,38%	88,34%
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,96%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,66%	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	0,36%	0,27%	0,42%	0,34%	0,70%
Tasa anual equivalente	4,21%	3,24%	4,89%	4,06%	8,11%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,16	6,72	0,07	8,77
10,01 - 20%	7,64	15,69	0,93	16,47
20,01 - 30%	12,78	25,42	3,30	25,76
30,01 - 40%	18,10	35,42	6,14	35,47
40,01 - 50%	24,27	45,13	10,24	45,31
50,01 - 60%	22,46	55,14	15,89	55,30
60,01 - 70%	11,04	63,36	20,98	65,19
70,01 - 80%	1,54	73,23	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,02	80,46	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		42,48		63,24
Mínimo		0,02		4,32
Máximo		80,46		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,20%	15,28%
Aragón	11,78%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias		3,43%
Cantabria		0,51%
Castilla y León		8,52%
Castilla-La Mancha		3,48%
Cataluña		8,33%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana		13,85%
Extremadura		0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,45%	3,14%
La Rioja	2,84%	2,67%
Madrid	9,84%	7,77%
Mejilla		0,02%
Murcia		8,55%
Navarra		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	250	64.775,92	18.290,82	0,00	83.066,74	14,71	11.930.284,07	12.013.350,81	62,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	37.374,22	14.356,85	0,00	51.731,07	9,16	3.017.712,41	3.069.443,48	16,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	30.539,70	14.767,27	0,00	45.306,97	8,02	1.947.671,05	1.992.978,02	10,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	10.689,62	2.991,32	0,00	13.680,94	2,42	241.381,18	255.062,12	1,33
De > 6 a < 12 Meses	7	17.446,01	7.990,49	0,00	25.436,50	4,50	334.808,21	360.244,71	1,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	15.284,60	9.642,06	0,00	24.926,66	4,41	227.611,94	252.538,60	1,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	19.969,20	6.797,07	0,00	26.766,27	4,74	110.636,99	137.403,26	0,72
De ≥ 24 a < 36 Meses	15	167.726,07	126.231,88	0,00	293.959,95	52,04	776.179,46	1.070.139,41	5,59
Subtotal	373	363.807,34	201.067,76	0,00	564.875,10	100,00	18.586.285,31	19.151.160,41	100,00
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	373	363.807,34	201.067,76	0,00	564.875,10		18.586.285,31	19.151.160,41	40,12