

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	27.880,48 158.026.560,64 27,88%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5020% 17/12/2012 35,38 Bruto 28,66 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	17/12/2012 "Pass-Through"	A3sf	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	18.040,00 18.040.000,00 18,04%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3820% 17/12/2012 17,508546 Bruto 14,181922 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	17/12/2012 Predeterminada	A3sf	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	55.029,72 10.345.587,36 55,03%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9020% 17/12/2012 125,47 Bruto 101,63 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	Baa1sf	A2
Serie C ES0358284034	31/10/2003 94	55.029,72 5.172.793,68 55,03%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7020% 17/12/2012 236,75 Bruto 191,77 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		191.584.941,68	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	Sin amortización opcional *	Años	6,58	4,89	4,46	3,97	3,61	3,38	3,07	
		Fecha	16/04/2018	07/08/2017	02/03/2017	03/09/2016	26/04/2016	01/02/2016	11/10/2015	
		Amort. final	Años	7,75	6,75	6,25	5,49	5,00	4,75	4,25
	Con amortización opcional *	Años	15,06/2020	15,06/2019	15,12/2018	15,03/2018	15,09/2017	15,06/2017	15,12/2016	
		Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	
		Amort. final	Años	7,23	6,59	6,03	5,54	5,12	4,74	4,41
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años	0,66	0,64	0,64	0,64	0,64	0,64	0,64	
		Fecha	14/05/2013	07/05/2013	07/05/2013	07/05/2013	07/05/2013	07/05/2013	07/05/2013	
		Amort. final	Años	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24
	Con amortización opcional *	Años	15,12/2013	15,12/2013	15,12/2013	15,12/2013	15,12/2013	15,12/2013	15,12/2013	
		Fecha	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013	
		Amort. final	Años	0,66	0,64	0,64	0,64	0,64	0,64	0,64
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	5,08	4,46	4,07	3,63	3,31	3,10	2,82	
		Fecha	14/10/2017	01/03/2017	10/10/2016	02/05/2016	06/01/2016	22/10/2015	12/07/2015	
		Amort. final	Años	7,75	6,75	6,25	5,49	5,00	4,75	4,25
	Con amortización opcional *	Años	15,06/2020	15,06/2019	15,12/2018	15,03/2018	15,09/2017	15,06/2017	15,12/2016	
		Fecha	15/06/2020	15/06/2019	15/12/2018	15/03/2018	15/09/2017	15/06/2017	15/12/2016	
		Amort. final	Años	6,56	5,98	5,48	5,04	4,66	4,32	4,02
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	2,05	2,05	2,05	2,05	2,05	2,05	2,05	
		Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	
		Amort. final	Años	5,08	4,46	4,07	3,63	3,31	3,10	2,82
	Con amortización opcional *	Años	14/10/2017	01/03/2017	10/10/2016	02/05/2016	06/01/2016	22/10/2015	12/07/2015	
		Fecha	14/10/2017	01/03/2017	10/10/2016	02/05/2016	06/01/2016	22/10/2015	12/07/2015	
		Amort. final	Años	7,75	6,75	6,25	5,49	5,00	4,75	4,25
Con amortización opcional *	Años	15,06/2020	15,06/2019	15,12/2018	15,03/2018	15,09/2017	15,06/2017	15,12/2016		
	Fecha	15/06/2020	15/06/2019	15/12/2018	15/03/2018	15/09/2017	15/06/2017	15/12/2016		
	Amort. final	Años	6,56	5,98	5,48	5,04	4,66	4,32	4,02	
Con amortización opcional *	Años	06/04/2019	08/09/2018	09/03/2018	01/10/2017	14/05/2017	11/01/2017	23/09/2016		
	Fecha	06/04/2019	08/09/2018	09/03/2018	01/10/2017	14/05/2017	11/01/2017	23/09/2016		
	Amort. final	Años	20,50	20,50	20,50	20,50	20,50	20,50	20,50	
Con amortización opcional *	Años	15,03/2033	15,03/2033	15,03/2033	15,03/2033	15,03/2033	15,03/2033	15,03/2033		
	Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033		
	Amort. final	Años	20,50	20,50	20,50	20,50	20,50	20,50	20,50	

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	% MC	% MC
Clase A		91,90%	176.066.560,64	12,70%	666.800.000,00
Serie A1		82,48%	158.026.560,64	81,56%	566.800.000,00
Serie A2		9,42%	18.040.000,00	14,39%	100.000.000,00
Serie B		5,40%	10.345.587,36	7,30%	18.800.000,00
Serie C		2,70%	5.172.793,68	4,60%	9.400.000,00
Emisión de Bonos			191.584.941,68		695.000.000,00
Fondo de Reserva		4,60%	8.812.907,32	2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.252.276,90	0,192%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	753.076,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso	146.463,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.983.067,32	1,252%
Préstamo Subordinado C/P		829.840,00	
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: 30/11/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.596	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	187.070.431,00	695.013.382,53
Medio	40.702,88	70.963,18
Mínimo	54,56	5.243,43
Máximo	226.842,56	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,48%	3,54%
Mínimo	0,65%	2,51%
Máximo	5,12%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	157	248
Mínimo	02/12/2012	15/08/2005
Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,96%	1,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,50%	88,34%
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,89%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,62%	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	0,27%	0,28%	0,27%	0,35%	0,68%
Tasa anual equivalente	3,14%	3,25%	3,23%	4,06%	7,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,36	6,80	0,07	8,77
10,01 - 20%	7,89	15,50	0,93	16,47
20,01 - 30%	13,62	25,28	3,30	25,76
30,01 - 40%	19,04	35,47	6,14	35,47
40,01 - 50%	24,34	44,96	10,24	45,31
50,01 - 60%	21,76	54,86	15,89	55,30
60,01 - 70%	10,01	62,99	20,98	65,19
70,01 - 80%	0,98	73,54	35,23	75,70
80,01 - 90%			5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		41,49		63,24
Mínimo		0,04		4,32
Máximo		79,14		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,11%	15,28%
Aragón	11,62%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,06%	3,43%
Cantabria	0,46%	0,51%
Castilla y León	8,90%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,52%	3,48%
Cataluña	8,33%	8,33%
Ceuta	0,00%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,24%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,49%	3,14%
La Rioja	2,85%	2,67%
Madrid	9,91%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,68%	8,55%
Navarra	7,23%	6,77%
País Vasco	5,54%	4,77%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	237	68.312,94	16.842,79	0,00	85.155,73	13,75	11.160.487,58	11.245.643,31	61,55	37,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	38.189,68	11.861,04	0,00	50.050,72	8,08	2.934.982,03	2.985.032,75	16,34	38,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	30.224,18	10.330,84	0,00	40.555,02	6,55	1.546.907,92	1.587.462,94	8,69	38,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	8.068,33	4.935,81	0,00	13.004,14	2,10	453.824,59	466.828,73	2,56	48,51
De > 6 a < 12 Meses	8	21.724,54	9.749,73	0,00	31.474,27	5,08	416.512,45	447.986,72	2,45	53,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	15.942,65	7.361,40	0,00	22.404,05	3,62	194.607,32	217.011,37	1,19	53,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	9.240,68	4.360,29	0,00	13.600,97	2,20	85.097,81	98.698,78	0,54	58,03
De ≥ 24 a < 36 Meses	18	216.248,20	147.042,50	0,00	363.290,70	58,64	858.265,52	1.221.556,22	6,69	58,18
Subtotal	367	407.051,20	212.484,40	0,00	619.535,60	100,00	17.650.685,22	18.270.220,82	100,00	39,71
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	367	407.051,20	212.484,40	0,00	619.535,60		17.650.685,22	18.270.220,82		39,71