

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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	27.192,47 154.126.919,96 27,19%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4590% 16/09/2013 31,55 Bruto 24,92 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/09/2013 "Pass-Through"	Baa1sf	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	4.540,00 4.540.000,00 4,54%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3390% 16/09/2013 4,017903 Bruto 3,174143 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/09/2013 Predeterminada	A3sf	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	49.591,45 9.323.192,60 49,59%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8590% 16/09/2013 107,68 Bruto 85,07 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2sf	A2
Serie C ES0358284034	31/10/2003 94	49.591,45 4.661.596,30 49,59%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6590% 16/09/2013 207,97 Bruto 164,30 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B1sf	Baa3
Total		172.651.708,86	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 *	Sin amortización opcional *	% 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 Fecha	4,74 11/03/2018	4,20 27/08/2017	3,71 01/03/2017	3,35 22/10/2016	3,13 01/08/2016	2,81 09/04/2016	2,62 29/01/2016		
			Amort. final Años Fecha	6,75 15/03/2020	6,00 15/06/2019	5,25 15/09/2018	4,75 15/03/2018	4,50 15/12/2017	4,00 15/06/2017	3,75 15/03/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	6,45 27/11/2019	5,89 06/05/2019	5,40 08/11/2018	4,97 04/06/2018	4,59 16/01/2018	4,25 16/09/2017	3,95 30/05/2017		
			Amort. final Años Fecha	19,76 15/03/2033	19,76 15/03/2033	19,76 15/03/2033	19,76 15/03/2033	19,76 15/03/2033	19,76 15/03/2033	19,76 15/03/2033	
	Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,34 20/10/2013	0,32 12/10/2013	0,30 04/10/2013	0,28 25/09/2013	0,25 17/09/2013	0,25 15/09/2013	0,25 15/09/2013	
				Amort. final Años Fecha	0,50 15/12/2013	0,50 15/12/2013	0,50 15/12/2013	0,50 15/12/2013	0,50 15/12/2013	0,50 15/09/2013	0,25 15/09/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	4,61 24/01/2018	4,09 18/07/2017	3,61 24/01/2017	3,26 19/09/2016	3,04 02/07/2016	2,74 13/03/2016	2,55 05/01/2016		
			Amort. final Años Fecha	6,75 15/03/2020	6,00 15/06/2019	5,25 15/09/2018	4,75 15/03/2018	4,50 15/12/2017	4,00 15/06/2017	3,75 15/03/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	4,61 24/01/2018	4,09 18/07/2017	3,61 24/01/2017	3,26 19/09/2016	3,04 02/07/2016	2,74 13/03/2016	2,55 05/01/2016		
			Amort. final Años Fecha	6,75 15/03/2020	6,00 15/06/2019	5,25 15/09/2018	4,75 15/03/2018	4,50 15/12/2017	4,00 15/06/2017	3,75 15/03/2017	

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%	158.666.919,96	12,73%	95,94%
Serie A1		89,27%	154.126.919,96		81,56%
Serie A2		2,63%	4.540.000,00		14,39%
Serie B		5,40%	9.323.192,60	7,33%	2,71%
Serie C		2,70%	4.661.596,30	4,63%	1,35%
Emisión de Bonos			172.651.708,86		695.000.000,00
Fondo de Reserva		4,63%	7.992.500,00	2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.696.058,64	0,149%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	656.636,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	115.229,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.179.963,50	1,209%
Préstamo Subordinado C/P		812.536,50	
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: 30/06/2013
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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.367	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	172.195.514,83	695.013.382,53
Medio	39.431,08	70.963,18
Mínimo	112,75	5.243,43
Máximo	220.821,92	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,93%	3,54%
Mínimo	0,53%	2,51%
Máximo	5,15%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	153	248
Mínimo	05/07/2013	15/08/2005
Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,90%	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	5,97%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,61%	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	0,26%	0,35%	0,32%	0,34%	0,66%
Tasa anual equivalente	3,05%	4,06%	3,76%	3,96%	7,66%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,70	6,82	0,07	8,77
10,01 - 20%	8,56	15,63	0,93	16,47
20,01 - 30%	14,26	25,20	3,30	25,76
30,01 - 40%	20,31	35,42	6,14	35,47
40,01 - 50%	23,61	44,61	10,24	45,31
50,01 - 60%	22,75	54,53	15,89	55,30
60,01 - 70%	7,25	62,92	20,98	65,19
70,01 - 80%	0,56	73,29	35,23	75,70
80,01 - 90%			5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		40,22		63,24
Mínimo		0,09		4,32
Máximo		77,56		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,21%	15,28%
Aragón	11,48%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,00%	3,43%
Cantabria	0,45%	0,51%
Castilla y León	8,85%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,61%	3,48%
Cataluña	8,46%	8,33%
Ceuta	0,00%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,12%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,53%	3,14%
La Rioja	2,83%	2,67%
Madrid	10,09%	7,77%
Mejilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,63%	8,55%
Navarra	7,26%	6,77%
País Vasco	5,40%	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	228	62.970,05	11.869,74	0,00	74.839,79	11,40	9.824.217,36	9.899.057,15	61,23	36,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	29.641,51	7.629,27	0,00	37.270,78	5,68	2.264.110,98	2.301.381,76	14,24	39,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	25.053,25	8.900,68	0,00	33.953,93	5,17	1.561.771,95	1.595.725,88	9,87	38,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.687,10	1.019,91	0,00	3.707,01	0,56	139.582,40	143.289,41	0,89	55,95
De > 6 a < 12 Meses	6	18.340,14	9.131,04	0,00	27.471,18	4,19	323.518,42	350.989,60	2,17	33,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	32.888,19	16.055,57	0,00	48.943,76	7,46	400.997,34	449.941,10	2,78	53,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	22.979,76	10.434,94	0,00	33.414,70	5,09	186.670,21	220.084,91	1,36	54,53
De ≥ 24 a < 36 Meses	18	244.337,01	152.436,34	0,00	396.773,35	60,45	809.326,42	1.206.099,77	7,46	57,69
Subtotal	338	438.897,01	217.477,49	0,00	656.374,50	100,00	15.510.195,08	16.166.569,58	100,00	38,55
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	338	438.897,01	217.477,49	0,00	656.374,50		15.510.195,08	16.166.569,58		38,55