

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución: 28/10/2003

NIF: V63788398
Sociedad Gestora: Europea de Titulización, S.G.F.T

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

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

Directores Emisión Bonos: Banco Cooperativo, Crédit Agricole Indosuez, DZ Bank, Societe Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos: Banco Cooperativo, Crédit Agricole Indosuez, DZ Bank, Societe Générale, Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A., Banesto, Cajamadrid, Dexia, 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, Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos, Caixa Rural de Aragón, Caixa Rural de Burgos, Caixa Rural de Navarra, Caixa Rural de Tenerife, Caixa Rural de Teruel, Caixa Rural de Toledo, Caixa Rural del Duero, Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja, Caixa Rural del Sur, Caixa Rural Intermediterránea, Caixa Rural San Vicente de Vall de Uxo

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

Depositarío Activos: Banco Cooperativo Español

Audidores 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	26.305,49 149.099.517,32	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5270% 17/03/2014 35,04 Bruto 27,68 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	17/03/2014 "Pass-Through"	Baa1sf	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	0,00 0,00	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada		Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	46.601,16 8.761.018,08	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9270% 17/03/2014 109,20 Bruto 86,27 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	46.601,16 4.380.509,04	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7270% 17/03/2014 203,44 Bruto 160,72 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B1sf	Baa3
Total		162.241.044,44	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 Anual equivalente						
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Fecha	21/04/2018	25/11/2017	14/07/2017	12/03/2017	14/11/2016	05/09/2016	30/06/2016
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,25	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	15/12/2019	15/06/2019	15/12/2018	15/06/2018	15/12/2017	15/09/2017	15/06/2017
		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	5,83	5,33	4,89	4,51	4,17	3,86
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Fecha	21/04/2018	25/11/2017	14/07/2017	12/03/2017	14/11/2016	05/09/2016	30/06/2016
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,25	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	15/12/2019	15/06/2019	15/12/2018	15/06/2018	15/12/2017	15/09/2017	15/06/2017
		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	5,83	5,33	4,89	4,51	4,17	3,86
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Fecha	21/04/2018	25/11/2017	14/07/2017	12/03/2017	14/11/2016	05/09/2016	30/06/2016
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,25	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	15/12/2019	15/06/2019	15/12/2018	15/06/2018	15/12/2017	15/09/2017	15/06/2017
		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	5,83	5,33	4,89	4,51	4,17	3,86

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	% MC		A la emisión	
			% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A		149.099.517,32	13,03%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
Serie A1		149.099.517,32		81,55%	566.800.000,00	
Serie A2		0,00		14,39%	100.000.000,00	
Serie B		8.761.018,08	7,63%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
Serie C		4.380.509,04	4,93%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		162.241.044,44			695.000.000,00	
Fondo de Reserva		7.992.500,00	4,93%	2,30%	15.985.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.644.551,55	0,217%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	637.226,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	94.924,00		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.992.500,00	1,277%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
Principal		4.167	9.794
Pendiente vencimiento			
Medio		157.672.118,60	695.013.382,53
Mínimo		37.838,28	70.963,18
Máximo		40,18	5.243,43
Interés nominal			
Medio ponderado		213.838,76	295.064,76
Mínimo		1,79%	3,54%
Máximo		0,40%	2,51%
Vencimiento final		5,18%	9,50%
Media ponderada (meses)		148	248
Mínimo		05/03/2014	15/08/2005
Máximo		31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,87%	1,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		89,48%	88,34%
M. Hipotecario Bancos		0,03%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		5,03%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		4,58%	3,59%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,84	6,70	0,07	8,77
10,01 - 20%	9,77	15,57	0,93	16,47
20,01 - 30%	14,71	25,22	3,30	25,76
30,01 - 40%	23,04	35,47	6,14	35,47
40,01 - 50%	24,00	45,07	10,24	45,31
50,01 - 60%	21,60	54,62	15,89	55,30
60,01 - 70%	3,60	63,46	20,98	65,19
70,01 - 80%	0,45	71,95	35,23	75,70
80,01 - 90%			5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado	38,81		63,24	
Mínimo	0,04		4,32	
Máximo	75,77		98,98	

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
V63788398

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
Devis
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

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,45%	0,32%	0,30%	0,64%
Tasa anual equivalente	3,48%	5,23%	3,72%	3,59%	7,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,32%	15,28%
Aragón	11,19%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	2,92%	3,43%
Cantabria	0,44%	0,51%
Castilla y León	8,77%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,63%	3,48%
Cataluña	8,57%	8,33%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana	11,11%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,49%	3,14%
La Rioja	2,78%	2,67%
Madrid	10,20%	7,77%
Meilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,79%	8,55%
Navarra	7,31%	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	229	67.189,74	10.065,68	0,00	77.255,42	10,64	10.301.911,22	10.379.166,64	62,00	33,99	
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	39.227,22	8.802,39	0,00	48.029,61	6,62	2.408.673,16	2.456.702,77	14,68	35,52	
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	29.936,11	7.194,71	0,00	37.130,82	5,12	1.604.652,88	1.641.783,70	9,81	44,64	
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.463,97	1.285,20	0,00	3.749,17	0,52	71.801,58	75.550,75	0,45	50,51	
De > 6 a < 12 Meses	3	6.966,76	1.088,22	0,00	8.054,98	1,11	92.020,03	100.075,01	0,60	21,53	
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	22.415,50	4.127,42	0,00	26.542,92	3,66	111.355,83	137.898,75	0,82	21,07	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	43.970,94	26.569,63	0,00	70.540,57	9,72	457.243,44	527.784,01	3,15	60,48	
De ≥ 2 Años	20	285.201,59	169.292,12	0,00	454.493,71	62,62	966.314,73	1.420.808,44	8,49	64,20	
	Subtotal	351	497.371,83	228.425,37	0,00	725.797,20	100,00	16.013.972,87	16.739.770,07	100,00	36,80
Dudosos (subjetivos)											
DZ Bank	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Société Générale	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	351	497.371,83	228.425,37	0,00	725.797,20		16.013.972,87	16.739.770,07		36,80	