

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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	24.393,23 138.260.827,64 24,39%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4920% 15/09/2014 30,34 Bruto 23,97 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2014 "Pass-Through"	Baa1sf	Aaa	
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	0,00 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	43.213,52 8.124.141,76 43,21%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8920% 15/09/2014 97,44 Bruto 76,98 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	43.213,52 4.062.070,88 43,21%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6920% 15/09/2014 184,82 Bruto 146,01 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B1sf	Baa3	
Total		150.447.040,28	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)										
			% TACP Mensual							
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,93	3,73	3,55	3,37	3,20	3,03	2,87
		Fecha	19/05/2018	09/03/2018	31/12/2017	26/10/2017	25/08/2017	25/06/2017	26/04/2017	
		Amort. final	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,87	5,62	5,39	5,18	4,97	4,78	4,60
		Fecha	27/04/2020	28/01/2020	05/11/2019	18/08/2019	04/06/2019	26/03/2019	19/01/2019	
		Amort. final	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,93	3,73	3,55	3,37	3,20	3,03	2,87
		Fecha	19/05/2018	09/03/2018	31/12/2017	26/10/2017	25/08/2017	25/06/2017	26/04/2017	
		Amort. final	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,87	5,62	5,39	5,18	4,97	4,78	4,60
		Fecha	27/04/2020	28/01/2020	05/11/2019	18/08/2019	04/06/2019	26/03/2019	19/01/2019	
		Amort. final	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,93	3,73	3,55	3,37	3,20	3,03	2,87
		Fecha	19/05/2018	09/03/2018	31/12/2017	26/10/2017	25/08/2017	25/06/2017	26/04/2017	
		Amort. final	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,87	5,62	5,39	5,18	4,97	4,78	4,60
		Fecha	27/04/2020	28/01/2020	05/11/2019	18/08/2019	04/06/2019	26/03/2019	19/01/2019	
		Amort. final	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76

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)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	91,90%	138.260.827,64	13,41%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
Serie A1	91,90%	138.260.827,64	81,55%	566.800.000,00		
Serie A2	0,00%	0,00	14,39%	100.000.000,00		
Serie B	5,40%	8.124.141,76	8,01%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
Serie C	2,70%	4.062.070,88	5,31%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		150.447.040,28		695.000.000,00		
Fondo de Reserva	5,31%	7.992.500,00	2,30%	15.985.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.472.116,83	0,156%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	496.454,82		
Ints. cobrados pes de ingreso	65.021,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.992.500,00	1,216%
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			
	Actual	A la constitución	
Número	4.035	9.794	
Principal			
Pendiente vencimiento	148.267.065,81	695.013.382,53	
Medio	36.745,25	70.963,18	
Mínimo	38,38	5.243,43	
Máximo	209.396,70	295.064,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,77%	3,54%	
Mínimo	0,40%	2,51%	
Máximo	5,18%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	144	248	
Mínimo	01/08/2014	15/08/2005	
Máximo	31/03/2033	31/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,83%	1,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,67%	88,34%	
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,07%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,53%	6,72%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	7,95%	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%	3,10	6,84	0,07	8,77
10,01 - 20%	10,13	15,43	0,93	16,47
20,01 - 30%	15,66	25,30	3,30	25,76
30,01 - 40%	24,01	35,43	6,14	35,47
40,01 - 50%	25,17	45,30	10,24	45,31
50,01 - 60%	18,70	54,49	15,89	55,30
60,01 - 70%	3,08	63,65	20,98	65,19
70,01 - 80%	0,14	73,10	35,23	75,70
80,01 - 90%			5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado	37,91		63,24	
Mínimo	0,04		4,32	
Máximo	74,62		98,98	

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores 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	0,23%	0,22%	0,28%	0,29%	0,62%
Tasa anual equivalente	2,72%	2,64%	3,26%	3,37%	7,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,10%	15,28%
Aragón	11,16%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	2,84%	3,43%
Cantabria	0,45%	0,51%
Castilla y León	8,74%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,68%	3,48%
Cataluña	8,66%	8,33%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana	11,04%	13,85%
Extremadura	0,05%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,46%	3,14%
La Rioja	2,79%	2,67%
Madrid	10,25%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,82%	8,55%
Navarra	7,42%	6,77%
País Vasco	5,54%	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	465	157.436,15	23.831,34	0,00	181.267,49	11,70	22.072.573,61	22.253.841,10	79,84	33,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	30.227,43	6.031,87	0,00	36.259,30	2,34	2.060.033,73	2.096.293,03	7,52	37,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	18.858,69	5.714,95	0,00	24.573,64	1,59	1.085.453,08	1.110.026,72	3,98	43,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	55.845,61	1.518,79	0,00	57.364,40	3,70	170.341,70	227.706,10	0,82	36,94
De > 6 a < 12 Meses	4	15.546,76	4.127,63	0,00	19.674,39	1,27	217.232,94	236.907,33	0,85	35,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.962,64	439,57	0,00	2.402,21	0,16	7.853,86	10.256,07	0,04	25,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	176.652,29	7.659,44	0,00	184.311,73	11,89	37.909,04	222.220,77	0,80	33,75
De ≥ 2 Años	23	885.665,31	158.024,60	0,00	1.043.689,91	67,35	672.835,39	1.716.525,30	6,16	64,37
Subtotal	571	1.342.194,88	207.348,19	0,00	1.549.543,07	100,00	26.324.233,35	27.873.776,42	100,00	35,27
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	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	0,00
Total	571	1.342.194,88	207.348,19	0,00	1.549.543,07		26.324.233,35	27.873.776,42		35,27