

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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

Depositario 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" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A3sf	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" Prorrata 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)										
	% 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	5,60	4,89	4,45	3,96	3,60	3,36	3,05
		Amort. final	Años	21/04/2018	08/08/2017	28/02/2017	31/08/2016	21/04/2016	26/01/2016	03/10/2015
			Fecha	7,75	6,75	6,25	5,49	5,00	4,75	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/06/2020	15/06/2019	15/12/2018	15/03/2018	15/09/2017	15/06/2017	15/12/2016
		Amort. final	Años	7,25	6,60	6,03	5,53	5,10	4,72	4,38
			Fecha	17/12/2019	22/04/2019	26/09/2018	29/03/2018	22/10/2017	04/06/2017	01/02/2017
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,50	20,50	20,50	20,50	20,50	20,50	20,50
		Amort. final	Años	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033
			Fecha	0,70	0,69	0,68	0,68	0,67	0,66	0,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30/05/2013	27/05/2013	24/05/2013	21/05/2013	18/05/2013	14/05/2013	11/05/2013
		Amort. final	Años	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24
			Fecha	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,70	0,69	0,68	0,68	0,67	0,66	0,65
		Amort. final	Años	30/05/2013	27/05/2013	24/05/2013	21/05/2013	18/05/2013	14/05/2013	11/05/2013
			Fecha	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013	15/12/2013
		Amort. final	Años	5,10	4,46	4,07	3,62	3,30	3,08	2,80
			Fecha	20/10/2017	04/03/2017	10/10/2016	30/04/2016	03/01/2016	17/10/2015	05/07/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	6,75	6,25	5,49	5,00	4,75	4,25
		Amort. final	Años	15/06/2020	15/06/2019	15/12/2018	15/03/2018	15/09/2017	15/06/2017	15/12/2016
			Fecha	6,58	5,99	5,48	5,04	4,65	4,30	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/04/2019	13/09/2018	11/03/2018	29/09/2017	09/05/2017	03/01/2017	14/09/2016
		Amort. final	Años	20,50	20,50	20,50	20,50	20,50	20,50	20,50
			Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033

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		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	91,90%	176.066.560,64	12,70%	666.800.000,00	6,36%	
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	3,65%	
Serie C	2,70%	5.172.793,68	4,60%	9.400.000,00	2,30%	
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	11.944.842,88	0,192%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	639.982,58		
Ints. cobrados ptes de ingreso	144.815,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.868.354,88	1,252%
Préstamo Subordinado C/P		944.552,44	
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: 31/10/2012
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

Depositario 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	4.626	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	189.246.055,80	695.013.382,53
Medio	40.909,22	70.963,18
Mínimo	74,47	5.243,43
Máximo	227.588,92	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,55%	3,54%
Mínimo	0,88%	2,51%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	158	248
Mínimo	05/11/2012	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)	89,52%	88,34%
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,87%	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	0,19%	0,24%	0,28%	0,34%	0,68%
Tasa anual equivalente	2,21%	2,86%	3,28%	4,04%	7,89%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,34	6,81	0,07	8,77
10,01 - 20%	7,81	15,52	0,93	16,47
20,01 - 30%	13,44	25,26	3,30	25,76
30,01 - 40%	18,81	35,44	6,14	35,47
40,01 - 50%	24,37	45,00	10,24	45,31
50,01 - 60%	21,70	54,88	15,89	55,30
60,01 - 70%	10,49	63,02	20,98	65,19
70,01 - 80%	1,02	73,62	35,23	75,70
80,01 - 90%			5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		41,68		63,24
Mínimo		0,04		4,32
Máximo		79,36		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,18%	15,28%
Aragón	11,68%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,06%	3,43%
Cantabria	0,46%	0,51%
Castilla y León	8,93%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,55%	3,48%
Cataluña	8,28%	8,33%
Ceuta	0,00%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,22%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,48%	3,14%
La Rioja	2,84%	2,67%
Madrid	9,87%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,65%	8,55%
Navarra	7,23%	6,77%
País Vasco	5,53%	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	239	65.296,46	15.942,49	0,00	81.238,95	13,19	11.837.586,78	11.918.825,73	65,01	38,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	40.880,58	10.768,41	0,00	51.648,99	8,39	2.428.585,92	2.480.234,91	13,53	36,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	25.600,91	10.991,42	0,00	36.592,33	5,94	1.511.140,96	1.547.733,29	8,44	42,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	7.803,96	4.503,99	0,00	12.307,95	2,00	362.542,23	374.850,18	2,04	47,98
De > 6 a < 12 Meses	8	20.420,44	7.725,88	0,00	28.146,32	4,57	333.382,62	361.528,94	1,97	48,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	10.751,26	5.901,93	0,00	16.653,19	2,70	158.720,32	175.373,51	0,96	57,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	20.259,60	12.508,24	0,00	32.767,84	5,32	222.393,17	255.161,01	1,39	61,92
De ≥ 2 Años	18	211.659,38	144.759,79	0,00	356.419,17	57,88	862.854,34	1.219.273,51	6,65	58,07
Subtotal	364	402.672,59	213.102,15	0,00	615.774,74	100,00	17.717.206,34	18.332.981,08	100,00	40,35
Dudosos (subjetivos)										
	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	0,00
Total	364	402.672,59	213.102,15	0,00	615.774,74		17.717.206,34	18.332.981,08		40,35