

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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

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	27.192,47 154.126.919,96 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)										
	% 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	4,57	4,07	3,60	3,27	3,06	2,76	2,58
		Amort. final	Años	6,75	6,00	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75
			Fecha	15/03/2020	15/06/2019	15/09/2018	15/03/2018	15/12/2017	15/06/2017	15/03/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,22	5,69	5,24	4,84	4,48	4,17	3,89
		Amort. final	Años	02/09/2019	24/02/2019	10/09/2018	16/04/2018	08/12/2017	16/08/2017	06/05/2017
			Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
		Amort. final	Años	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013
			Fecha	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
		Amort. final	Años	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013
			Fecha	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,57	4,07	3,60	3,27	3,06	2,76	2,58
		Amort. final	Años	10/01/2018	10/07/2017	21/01/2017	21/09/2016	06/07/2016	21/03/2016	15/01/2016
			Fecha	15/03/2020	15/06/2019	15/09/2018	15/03/2018	15/12/2017	15/06/2017	15/03/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,22	5,69	5,24	4,84	4,48	4,17	3,89
		Amort. final	Años	02/09/2019	24/02/2019	10/09/2018	16/04/2018	08/12/2017	16/08/2017	06/05/2017
			Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,57	4,07	3,60	3,27	3,06	2,76	2,58
		Amort. final	Años	10/01/2018	10/07/2017	21/01/2017	21/09/2016	06/07/2016	21/03/2016	15/01/2016
			Fecha	15/03/2020	15/06/2019	15/09/2018	15/03/2018	15/12/2017	15/06/2017	15/03/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,22	5,69	5,24	4,84	4,48	4,17	3,89
		Amort. final	Años	02/09/2019	24/02/2019	10/09/2018	16/04/2018	08/12/2017	16/08/2017	06/05/2017
			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%	158.666.919,96	12,73%	95,94%	6,36%
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%	3,65%
Serie C	2,70%	4.661.596,30	4,63%	1,35%	2,30%
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		12.753.754,53	0,149%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		456.287,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		76.166,32	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.150.719,00	1,209%
Préstamo Subordinado C/P		841.781,00	
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: 31/08/2013
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
Deixa
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	4.326	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	168.914.617,28	695.013.382,53
Medio	39.046,37	70.963,18
Mínimo	1,82	5.243,43
Máximo	219.093,73	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,85%	3,54%
Mínimo	0,55%	2,51%
Máximo	5,15%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	151	248
Mínimo	04/09/2013	15/08/2005
Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,89%	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	5,99%	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	0,15%	0,19%	0,29%	0,32%	0,65%
Tasa anual equivalente	1,75%	2,25%	3,45%	3,78%	7,57%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,77	6,81	0,07	8,77
10,01 - 20%	8,81	15,66	0,93	16,47
20,01 - 30%	14,45	25,22	3,30	25,76
30,01 - 40%	20,98	35,49	6,14	35,47
40,01 - 50%	23,50	44,72	10,24	45,31
50,01 - 60%	22,88	54,60	15,89	55,30
60,01 - 70%	6,04	63,01	20,98	65,19
70,01 - 80%	0,56	72,78	35,23	75,70
80,01 - 90%			5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		39,88		63,24
Mínimo		0,00		4,32
Máximo		77,11		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,24%	15,28%
Aragón	11,43%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	2,96%	3,43%
Cantabria	0,45%	0,51%
Castilla y León	8,80%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,59%	3,48%
Cataluña	8,51%	8,33%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana	11,11%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,54%	3,14%
La Rioja	2,79%	2,67%
Madrid	10,15%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,65%	8,55%
Navarra	7,29%	6,77%
País Vasco	5,43%	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	501	164.259,70	27.982,04	0,00	192.241,74	23,65	24.976.629,48	25.168.871,22	79,48	36,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	33.361,68	8.794,80	0,00	42.156,48	5,19	2.393.042,36	2.435.198,84	7,69	39,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	29.805,63	8.910,78	0,00	38.716,41	4,76	1.639.313,79	1.678.030,20	5,30	39,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	2.563,59	1.078,10	0,00	3.641,69	0,45	129.442,92	133.084,61	0,42	20,12
De > 6 a < 12 Meses	4	14.141,35	3.255,70	0,00	17.397,05	2,14	152.798,05	170.195,10	0,54	24,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	36.635,34	22.077,69	0,00	58.713,03	7,22	504.405,18	563.118,21	1,78	56,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	35.264,24	14.531,38	0,00	49.795,62	6,13	259.967,86	309.763,48	0,98	47,46
De ≥ 2 Años	18	254.198,65	156.025,34	0,00	410.223,99	50,47	799.464,78	1.209.688,77	3,82	57,86
Subtotal	620	570.230,18	242.655,83	0,00	812.886,01	100,00	30.855.064,42	31.667.950,43	100,00	37,15
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	620	570.230,18	242.655,83	0,00	812.886,01		30.855.064,42	31.667.950,43		37,15