

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Audítores 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	27.144,74 153.856.386,32 27,14%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4740% 16/12/2013 32,52 Bruto 25,69 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/12/2013 "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	48.087,92 9.040.528,96 48,09%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8740% 16/12/2013 106,24 Bruto 83,93 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	48.087,92 4.520.264,48 48,09%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6740% 16/12/2013 203,48 Bruto 160,75 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B1sf	Baa3
Total		167.417.179,76	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	4,49	3,97	3,60	3,26	2,94	2,74	2,45	
		Amort. final	Fecha	13/03/2018	05/09/2017	22/04/2017	17/12/2016	22/08/2016	11/06/2016	26/02/2016	
			Fecha	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,20	5,67	5,20	4,79	4,43	4,11	3,82	
		Amort. final	Fecha	28/11/2019	17/05/2019	27/11/2018	30/06/2018	18/02/2018	24/10/2017	12/07/2017	
			Fecha	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,49	3,97	3,60	3,26	2,94	2,74	2,45	
		Amort. final	Fecha	13/03/2018	05/09/2017	22/04/2017	17/12/2016	22/08/2016	11/06/2016	26/02/2016	
			Fecha	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,20	5,67	5,20	4,79	4,43	4,11	3,82	
		Amort. final	Fecha	28/11/2019	17/05/2019	27/11/2018	30/06/2018	18/02/2018	24/10/2017	12/07/2017	
			Fecha	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,49	3,97	3,60	3,26	2,94	2,74	2,45	
		Amort. final	Fecha	13/03/2018	05/09/2017	22/04/2017	17/12/2016	22/08/2016	11/06/2016	26/02/2016	
			Fecha	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,20	5,67	5,20	4,79	4,43	4,11	3,82	
		Amort. final	Fecha	28/11/2019	17/05/2019	27/11/2018	30/06/2018	18/02/2018	24/10/2017	12/07/2017	
			Fecha	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	

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%	153.856.386,32	12,87%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
	Serie A1	153.856.386,32		81,55%	566.800.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00		14,39%	100.000.000,00	
	Serie B	5,40%	9.040.528,96	7,47%	2,71%	18.800.000,00
Serie C	2,70%	4.520.264,48	4,77%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
	Emisión de Bonos	167.417.179,76			695.000.000,00	
Fondo de Reserva			4,77%	7.992.500,00	2,30%	15.985.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		4.308	9.794
Principal	Pendiente vencimiento	167.341.476,21	695.013.382,53
	Medio	38.844,35	70.963,18
	Mínimo	0,87	5.243,43
	Máximo	218.228,30	295.064,76
Interés nominal	Medio ponderado	1,83%	3,54%
	Mínimo	0,54%	2,51%
	Máximo	5,18%	9,50%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	151	248
	Mínimo	04/10/2013	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)		89,47%	88,34%
M. Hipotecario Bancos		0,03%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		6,00%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,61%	3,59%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,02%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.594.052,87	0,164%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		550.737,76	
Ints. cobrados ptes de ingreso		90.581,03	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.992.500,00	1,224%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T	% P/V/T
0,01 - 10%		2,73	6,71	8,77
10,01 - 20%		9,04	15,65	16,47
20,01 - 30%		14,41	25,21	3,30
30,01 - 40%		21,26	35,47	6,14
40,01 - 50%		23,60	44,75	10,24
50,01 - 60%		23,05	54,66	15,89
60,01 - 70%		5,36	63,19	20,98
70,01 - 80%		0,54	72,64	35,23
80,01 - 90%				5,28
90,01 - 100%				1,93
Medio ponderado		39,72		63,24
Mínimo		0,00		4,32
Máximo		76,89		98,98

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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
AIASF 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)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,14%	0,24%	0,30%	0,65%
Tasa anual equivalente	1,37%	1,69%	2,88%	3,60%	7,52%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,24%	15,28%
Aragón	11,37%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	2,94%	3,43%
Cantabria	0,45%	0,51%
Castilla y León	8,79%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,60%	3,48%
Cataluña	8,54%	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	10,18%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,66%	8,55%
Navarra	7,29%	6,77%
País Vasco	5,45%	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	257	70.595,90	11.563,73	0,00	82.159,63	11,41	11.336.994,57	11.419.154,20	63,41	34,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	30.824,45	6.974,26	0,00	37.798,71	5,25	2.237.395,70	2.275.194,41	12,63	39,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	30.559,34	9.020,04	0,00	39.579,38	5,50	1.769.635,41	1.809.214,79	10,05	39,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	8.180,14	1.965,46	0,00	10.145,60	1,41	238.962,81	249.108,41	1,38	22,79
De > 6 a < 12 Meses	4	15.737,94	3.544,59	0,00	19.282,53	2,68	151.201,46	170.483,99	0,95	24,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	30.203,25	16.811,60	0,00	47.014,85	6,53	382.791,74	429.806,59	2,39	52,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	33.564,41	15.870,83	0,00	49.435,24	6,87	276.991,01	326.426,25	1,81	51,32
De ≥ 2 Años	19	271.057,31	163.449,92	0,00	434.507,23	60,35	895.082,84	1.329.590,07	7,38	58,08
Subtotal	377	490.722,74	229.200,43	0,00	719.923,17	100,00	17.289.055,54	18.008.978,71	100,00	37,16
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	377	490.722,74	229.200,43	0,00	719.923,17		17.289.055,54	18.008.978,71		37,16