

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

Depositarario 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	26.305,49 149.099.517,32 26,31%	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 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 46,60%	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 46,60%	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)											
		% 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	4,28	3,78	3,42	3,09	2,79	2,60	2,42	
		Fecha	25/03/2018	25/09/2017	18/05/2017	18/01/2017	27/09/2016	20/07/2016	16/05/2016		
		Amort. final	Años	6,25	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,90	5,39	4,95	4,56	4,22	3,92	3,65	
		Fecha	15/03/2020	15/06/2019	15/12/2018	15/06/2018	15/12/2017	15/09/2017	15/06/2017		
		Amort. final	Años	18,01	17,51	17,01	16,25	15,51	14,51	13,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	3,78	3,42	3,09	2,79	2,60	2,42	
		Fecha	25/03/2018	25/09/2017	18/05/2017	18/01/2017	27/09/2016	20/07/2016	16/05/2016		
		Amort. final	Años	6,25	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,09	5,58	5,14	4,74	4,40	4,09	3,82	
		Fecha	17/01/2020	15/07/2019	03/02/2019	12/09/2018	09/05/2018	16/01/2018	08/10/2017		
		Amort. final	Años	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	3,78	3,42	3,09	2,79	2,60	2,42	
		Fecha	25/03/2018	25/09/2017	18/05/2017	18/01/2017	27/09/2016	20/07/2016	16/05/2016		
		Amort. final	Años	6,25	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,09	5,58	5,14	4,74	4,40	4,09	3,82	
		Fecha	17/01/2020	15/07/2019	03/02/2019	12/09/2018	09/05/2018	16/01/2018	08/10/2017		
		Amort. final	Años	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	
		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%	149.099.517,32	13,03%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
Serie A1	91,90%	149.099.517,32		81,55%	566.800.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00		14,39%	100.000.000,00	
Serie B	5,40%	8.761.018,08	7,63%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
Serie C	2,70%	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	4,93%	7.992.500,00		2,30%	15.985.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		4.194	9.794
Principal			
Pendiente vencimiento	159.478.214,19		695.013.382,53
Medio	38.025,33		70.963,18
Mínimo	40,54		5.243,43
Máximo	214.724,86		295.064,76
Interés nominal			
Medio ponderado	1,80%		3,54%
Mínimo	0,40%		2,51%
Máximo	5,18%		9,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	148		248
Mínimo	03/02/2014		15/08/2005
Máximo	31/03/2033		31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,88%	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		5,58%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		4,05%	3,59%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,02%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.519.386,50	0,238%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	643.521,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso	70.846,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.992.500,00	1,298%
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/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		2,82	6,71
10,01 - 20%		9,59	15,57
20,01 - 30%		14,63	25,19
30,01 - 40%		22,80	35,51
40,01 - 50%		23,72	45,01
50,01 - 60%		22,09	54,61
60,01 - 70%		3,92	63,47
70,01 - 80%		0,44	72,21
80,01 - 90%			5,28
90,01 - 100%			1,93
Medio ponderado		39,01	63,24
Mínimo		0,04	4,32
Máximo		75,99	98,98

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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
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	0,40%	0,46%	0,29%	0,30%	0,64%
Tasa anual equivalente	4,74%	5,37%	3,44%	3,50%	7,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,32%	15,28%
Aragón	11,25%	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	4,61%	3,48%
Cataluña	8,54%	8,33%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana	11,09%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,53%	3,14%
La Rioja	2,78%	2,67%
Madrid	10,25%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,76%	8,55%
Navarra	7,29%	6,77%
País Vasco	5,38%	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	490	163.451,11	26.285,04	0,00	189.736,15	23,07	24.052.092,61	24.241.828,76	79,83	34,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	24.744,59	6.135,27	0,00	30.879,86	3,75	1.684.431,10	1.715.310,96	5,65	38,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	40.684,32	9.607,79	0,00	50.292,11	6,12	2.097.964,40	2.148.256,51	7,07	42,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.071,73	1.186,20	0,00	3.257,93	0,40	72.260,69	75.518,62	0,25	50,49
De > 6 a < 12 Meses	4	8.743,86	1.034,16	0,00	9.778,02	1,19	93.064,06	102.842,08	0,34	19,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	32.666,26	11.567,71	0,00	44.233,97	5,38	258.537,13	302.771,10	1,00	30,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	30.164,08	17.884,14	0,00	48.048,22	5,84	313.633,25	361.681,47	1,19	68,42
De ≥ 2 Años	20	278.972,21	167.214,23	0,00	446.186,44	54,25	972.544,11	1.418.730,55	4,67	64,11
Subtotal	604	581.498,16	240.914,54	0,00	822.412,70	100,00	29.544.527,35	30.366.940,05	100,00	36,23
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	604	581.498,16	240.914,54	0,00	822.412,70		29.544.527,35	30.366.940,05		36,23