

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución: 28/10/2003

NIF: V63788398
Sociedad Gestora: Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos: Caixa Rural de Balears, Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos, Caixa Rural de Aragón, Caixa Rural de Burgos, Caixa Rural de Navarra, Caixa Rural de Tenerife, Caixa Rural de Teruel, Caixa Rural de Toledo, Caixa Rural del Duero, Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja, Caixa Rural del Sur, Caixa Rural Intermediterránea, Caixa Rural San Vicente de Vall de Uxo

Administrador Activos: Caixa Rural de Balears, Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos, Caixa Rural de Aragón, Caixa Rural de Burgos, Caixa Rural de Navarra, Caixa Rural de Tenerife, Caixa Rural de Teruel, Caixa Rural de Toledo, Caixa Rural del Duero, Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja, Caixa Rural del Sur, Caixa Rural Intermediterránea, Caixa Rural San Vicente de Vall de Uxo

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 margen 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	33.254,29 188.485.315,72 33,25%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9640% 15/03/2010 80,14 Bruto 65,71 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	61.030,00 61.030.000,00 61,03%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8440% 15/03/2010 128,77300 Bruto 105,594106 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2010 Predeterminada	Aaa	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	77.986,18 14.661.401,84 77,99%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3640% 15/03/2010 265,93 Bruto 218,06 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0358284034	31/10/2003 94	77.986,18 7.330.700,92 77,99%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1640% 15/03/2010 421,91 Bruto 345,97 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		271.507.418,48	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)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP							
			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 *	Años	7,80	6,82	5,97	5,22	4,63	4,10	3,70	
		Fecha	18/10/2017	25/10/2016	20/12/2015	21/03/2015	18/08/2014	05/02/2014	09/09/2013	
		Amort. final	Años	10,96	9,96	8,97	7,96	7,21	6,46	5,96
	Sin amortización opcional *	Años	9,14	8,11	7,23	6,49	5,84	5,28	4,80	
		Fecha	17/02/2019	06/02/2018	24/03/2017	24/06/2016	02/11/2015	12/04/2015	17/10/2014	
		Amort. final	Años	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47
		Fecha	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,05	2,05	2,05	2,05	2,05	2,05	2,05	
		Fecha	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	
		Amort. final	Años	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71
	Sin amortización opcional *	Años	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	
		Fecha	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	
		Amort. final	Años	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71
		Fecha	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,40	5,65	5,01	4,45	4,00	3,60	3,29	
		Fecha	22/05/2016	25/08/2015	03/01/2015	11/06/2014	30/12/2013	05/08/2013	15/04/2013	
		Amort. final	Años	10,96	9,96	8,97	7,96	7,21	6,46	5,96
	Sin amortización opcional *	Años	15/12/2020	16/12/2019	17/12/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/06/2016	15/12/2015	
		Fecha	25/05/2017	14/08/2016	17/12/2015	25/05/2015	28/11/2014	27/06/2014	13/02/2014	
		Amort. final	Años	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47
		Fecha	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,40	5,65	5,01	4,45	4,00	3,60	3,29	
		Fecha	22/05/2016	25/08/2015	03/01/2015	11/06/2014	30/12/2013	05/08/2013	15/04/2013	
		Amort. final	Años	10,96	9,96	8,97	7,96	7,21	6,46	5,96
	Sin amortización opcional *	Años	15/12/2020	16/12/2019	17/12/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/06/2016	15/12/2015	
		Fecha	25/05/2017	14/08/2016	17/12/2015	25/05/2015	28/11/2014	27/06/2014	13/02/2014	
		Amort. final	Años	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47
		Fecha	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	

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%.

Cuenta Tesorería: Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales

Caixa Rural de Balears, Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos, Caixa Rural de Aragón, Caixa Rural de Burgos, Caixa Rural de Navarra, Caixa Rural de Tenerife, Caixa Rural de Teruel, Caixa Rural de Toledo, Caixa Rural del Duero, Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja, Caixa Rural del Sur, Caixa Rural Intermediterránea, Caixa Rural San Vicente de Vall de Uxo

Préstamo Subordinado

Caixa Rural de Balears, Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos, Caixa Rural de Aragón, Caixa Rural de Burgos, Caixa Rural de Navarra, Caixa Rural de Tenerife, Caixa Rural de Teruel, Caixa Rural de Toledo, Caixa Rural del Duero, Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja, Caixa Rural del Sur, Caixa Rural Intermediterránea, Caixa Rural San Vicente de Vall de Uxo

Depositario Activos: Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo: Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,90%	249.515.315,72	12,70%	95,94%	666.800.000,00
Serie A1	69,42%	188.485.315,72		81,55%	566.800.000,00
Serie A2	22,48%	61.030.000,00		14,39%	100.000.000,00
Serie B	5,40%	14.661.401,84	7,30%	2,71%	18.800.000,00
Serie C	2,70%	7.330.700,92	4,60%	1,35%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		271.507.418,48			695.000.000,00
Fondo de Reserva	4,60%	12.489.341,25		2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.932.288,08	0,652%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.618.431,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	260.095,43		
Activo			
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	11.495.524,27	1,712%	

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
V63788398

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
Dexia
EBN Banco
InverCaixa
Natexis Banques Populaires

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		5.556	9.794
Principal			
Pendiente vencimiento		268.307.977,29	695.013.382,53
Medio		48.291,57	70.963,18
Mínimo		1,82	5.243,43
Máximo		253.514,10	295.064,76
Interés nominal			
Medio ponderado		2,88%	3,54%
Mínimo		1,23%	2,51%
Máximo		7,34%	9,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		181	248
Mínimo		04/01/2010	15/08/2005
Máximo		31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,10%	1,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		89,25%	88,34%
M. Hipotecario Bancos		0,03%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		5,95%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,66%	3,59%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,02%	0,02%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,87%	0,56%	0,53%	0,55%	0,83%
Tasa anual equivalente	9,93%	6,51%	6,16%	6,36%	9,55%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,38	7,22	0,07	8,77
10,01 - 20%	5,26	15,59	0,93	16,47
20,01 - 30%	10,33	25,43	3,30	25,76
30,01 - 40%	13,35	35,11	6,14	35,47
40,01 - 50%	21,45	45,19	10,24	45,31
50,01 - 60%	21,99	55,14	15,89	55,30
60,01 - 70%	22,21	64,87	20,98	65,19
70,01 - 80%	3,38	74,38	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,65	82,74	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		47,51		63,24
Mínimo		0,00		4,32
Máximo		86,68		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,96%	15,28%
Aragón	12,45%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,15%	3,43%
Cantabria	0,51%	0,51%
Castilla y León	9,28%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,35%	3,48%
Cataluña	7,60%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,57%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	2,51%	3,14%
La Rioja	3,05%	2,67%
Madrid	9,33%	7,77%
Meilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,20%	8,55%
Navarra	7,45%	6,77%
País Vasco	5,50%	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	185	43.626,63	15.616,23	0,00	59.242,86	15,05	9.581.759,86	9.641.002,72	63,38	42,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	28.535,59	10.868,14	0,00	39.403,73	10,01	2.065.232,04	2.104.635,77	13,84	43,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	19.409,07	11.272,71	0,00	30.681,78	7,79	1.385.487,06	1.416.168,84	9,31	48,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	9.191,15	5.891,81	0,00	15.082,96	3,83	312.289,21	327.372,17	2,15	33,02
De > 6 a < 12 Meses	6	13.485,90	10.657,68	0,00	24.143,58	6,13	390.933,89	415.077,47	2,73	37,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	24.754,97	27.966,77	0,00	52.721,74	13,39	418.288,94	471.010,68	3,10	50,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	17.105,52	19.944,54	0,00	36.150,06	9,18	186.682,98	222.833,04	1,46	59,39
De ≥ 24 Meses	9	56.602,55	79.732,81	0,00	136.335,36	34,62	476.806,88	613.142,24	4,03	61,38
Subtotal	284	212.711,38	181.050,69	0,00	393.762,07	100,00	14.817.480,86	15.211.242,93	100,00	44,01
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	284	212.711,38	181.050,69	0,00	393.762,07		14.817.480,86	15.211.242,93		44,01