

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

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

Depositorio Activos

Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo

Ernst&Young

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	32.276,88 182.945.355,84 32,28%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9000% 15/06/2010 74,24 Bruto 60,13 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	57.460,00 57.460.000,00 57,46%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7800% 15/06/2010 114,536933 Bruto 92,774916 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2010 Predeterminada	Aaa	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	75.138,85 14.126.103,80 75,14%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3000% 15/06/2010 249,63 Bruto 202,20 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	75.138,85 7.063.051,90 75,14%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1000% 15/06/2010 403,25 Bruto 326,63 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		261.594.511,54	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
				% TACP Anual equivalente							
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	Fecha	7,44	6,52	5,71	5,08	4,52	4,00	3,62	
				Amort. final	10,47	9,47	8,47	7,72	6,96	6,21	5,71
				Fecha	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/06/2016	15/12/2015
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	8,82	7,86	7,04	6,34	5,73	5,21	4,75	
				Amort. final	21/01/2019	05/02/2018	13/04/2017	31/07/2016	22/12/2015	13/06/2015	27/12/2014
				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	Fecha	1,91	1,91	1,91	1,91	1,91	1,91	1,91	
				Amort. final	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012
				Fecha	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	1,91	1,91	1,91	1,91	1,91	1,91	1,91	
				Amort. final	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012
				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	Fecha	6,12	5,42	4,81	4,32	3,89	3,50	3,21	
				Amort. final	11/05/2016	29/08/2015	17/01/2015	25/07/2014	19/02/2014	30/09/2013	14/06/2013
				Fecha	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/06/2016	15/12/2015
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	7,17	6,44	5,82	5,28	4,82	4,42	4,07	
				Amort. final	29/05/2017	05/09/2016	21/01/2016	10/07/2015	23/01/2015	30/08/2014	24/04/2014
				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	Fecha	6,12	5,42	4,81	4,32	3,89	3,50	3,21	
				Amort. final	11/05/2016	29/08/2015	17/01/2015	25/07/2014	19/02/2014	30/09/2013	14/06/2013
				Fecha	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/06/2016	15/12/2015
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	7,17	6,44	5,82	5,28	4,82	4,42	4,07	
				Amort. final	29/05/2017	05/09/2016	21/01/2016	10/07/2015	23/01/2015	30/08/2014	24/04/2014
				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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	91,90%	240.405.355,84	12,70%	95,94%	666.800.000,00
Serie A1	69,93%	182.945.355,84		81,56%	566.800.000,00
Serie A2	21,97%	57.460.000,00		14,39%	100.000.000,00
Serie B	5,40%	14.126.103,80	7,30%	2,71%	18.800.000,00
Serie C	2,70%	7.063.051,90	4,60%	1,35%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		261.594.511,54			695.000.000,00
Fondo de Reserva	4,60%	12.033.347,53		2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.639.146,86	0,584%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.089.793,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	204.229,84		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.076.052,84	1,644%
Préstamo Subordinado C/P		957.294,69	
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: 31/03/2010
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
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

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.454	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	259.480.741,85	695.013.382,53
Medio	47.576,23	70.963,18
Mínimo	1,79	5.243,43
Máximo	251.202,78	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,51%	3,54%
Mínimo	1,23%	2,51%
Máximo	7,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	178	248
Mínimo	05/04/2010	15/08/2005
Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,08%	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	5,93%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,68%	3,59%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,03%	0,02%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,49%	0,53%	0,55%	0,82%
Tasa anual equivalente	6,49%	5,72%	6,14%	6,36%	9,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,48	7,13	0,07	8,77
10,01 - 20%	5,45	15,67	0,93	16,47
20,01 - 30%	10,66	25,43	3,30	25,76
30,01 - 40%	13,51	35,14	6,14	35,47
40,01 - 50%	21,69	45,04	10,24	45,31
50,01 - 60%	22,02	55,03	15,89	55,30
60,01 - 70%	21,53	64,63	20,98	65,19
70,01 - 80%	3,03	74,26	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,63	82,16	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		46,98		63,24
Mínimo		0,00		4,32
Máximo		86,07		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,00%	15,28%
Aragón	12,45%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,17%	3,43%
Cantabria	0,52%	0,51%
Castilla y León	9,23%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,37%	3,48%
Cataluña	7,62%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,55%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	2,49%	3,14%
La Rioja	3,03%	2,67%
Madrid	9,29%	7,77%
Mejilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,25%	8,55%
Navarra	7,47%	6,77%
País Vasco	5,47%	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	269	73.916,93	21.613,64	0,00	95.530,57	23,46	13.787.975,54	13.883.506,11	71,08	43,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	30.549,34	11.048,08	0,00	41.597,42	10,21	2.464.035,04	2.505.632,46	12,83	44,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	12.590,72	7.350,97	0,00	19.941,69	4,90	1.077.875,07	1.097.816,76	5,62	55,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	8.087,07	7.827,50	0,00	15.914,57	3,91	390.192,89	406.107,46	2,08	32,51
De > 6 a < 12 Meses	8	16.201,26	10.798,37	0,00	26.999,63	6,63	358.951,06	385.950,69	1,98	42,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	24.328,23	16.542,50	0,00	40.870,73	10,04	340.951,07	381.821,80	1,95	47,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	20.119,35	22.894,46	0,00	43.013,81	10,56	279.344,66	322.358,47	1,65	62,85
De ≥ 24 a < 36 Meses	8	52.862,07	70.550,18	0,00	123.412,25	30,30	426.531,58	549.943,83	2,82	56,95
Subtotal	363	238.654,97	168.625,70	0,00	407.280,67	100,00	19.125.856,91	19.533.137,58	100,00	44,73
Dudosos (subjetivos)										
Caja Rural de Toledo	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	363	238.654,97	168.625,70	0,00	407.280,67		19.125.856,91	19.533.137,58		44,73