

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
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	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						
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A1	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,37	6,46	5,86	5,03	4,48	4,05	3,66
		Amort. final	Años	10/09/2017	12/10/2016	26/12/2015	11/05/2015	19/10/2014	17/05/2014	27/12/2013
		Fecha	Años	10,39	9,39	8,39	7,63	6,88	6,38	5,88
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,80	7,00	6,30	5,70	5,18	4,73
		Amort. final	Años	27/01/2019	15/02/2018	26/04/2017	16/08/2016	11/01/2016	04/07/2015	19/01/2015
		Fecha	Años	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,83	1,83	1,83	1,83	1,83	1,83	1,83
		Amort. final	Años	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012
		Fecha	Años	3,38	3,38	3,38	3,38	3,38	3,38	3,38
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013
		Amort. final	Años	1,83	1,83	1,83	1,83	1,83	1,83	1,83
		Fecha	Años	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,05	5,35	4,75	4,27	3,84	3,52	3,23
		Amort. final	Años	15/05/2016	04/09/2015	26/01/2015	05/08/2014	02/03/2014	04/11/2013	20/07/2013
		Fecha	Años	10,39	9,39	8,39	7,63	6,88	6,38	5,88
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,10	6,38	5,76	5,23	4,78	4,38	4,04
		Amort. final	Años	02/09/2017	12/09/2016	01/02/2016	23/07/2015	07/02/2015	15/09/2014	12/05/2014
		Fecha	Años	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,05	5,35	4,75	4,27	3,84	3,52	3,23
		Amort. final	Años	15/05/2016	04/09/2015	26/01/2015	05/08/2014	02/03/2014	04/11/2013	20/07/2013
		Fecha	Años	10,39	9,39	8,39	7,63	6,88	6,38	5,88
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,10	6,38	5,76	5,23	4,78	4,38	4,04
		Amort. final	Años	02/06/2017	12/09/2016	01/02/2016	23/07/2015	07/02/2015	15/09/2014	12/05/2014
		Fecha	Años	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14	23,14

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)					
Clase	%	Actual	% MC	A la emisión	
				% MC	% 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	16.817.735,33	0,590%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	917.445,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	208.427,34		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.052.394,86	1,650%
Préstamo Subordinado C/P		980.952,67	
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: 30/04/2010
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

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	5.434	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	257.016.330,30	695.013.382,53
Medio	47.297,82	70.963,18
Mínimo	1,78	5.243,43
Máximo	250.430,08	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,48%	3,54%
Mínimo	1,23%	2,51%
Máximo	7,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	178	248
Mínimo	05/05/2010	15/08/2005
Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,09%	1,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,29%	88,34%
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,89%	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	0,33%	0,40%	0,52%	0,52%	0,81%
Tasa anual equivalente	3,88%	4,74%	6,01%	6,11%	9,34%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,53	7,12	0,07	8,77
10,01 - 20%	5,44	15,62	0,93	16,47
20,01 - 30%	10,80	25,37	3,30	25,76
30,01 - 40%	13,65	35,15	6,14	35,47
40,01 - 50%	21,95	45,07	10,24	45,31
50,01 - 60%	21,92	55,07	15,89	55,30
60,01 - 70%	21,17	64,56	20,98	65,19
70,01 - 80%	2,92	74,28	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,61	82,00	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		46,80		63,24
Mínimo		0,00		4,32
Máximo		85,86		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,99%	15,28%
Aragón	12,45%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,17%	3,43%
Cantabria	0,51%	0,51%
Castilla y León	9,22%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,39%	3,48%
Cataluña	7,64%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,54%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia	0,04%	0,02%
Islas Baleares	2,49%	3,14%
La Rioja	3,01%	2,67%
Madrid	9,32%	7,77%
Mejilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,26%	8,55%
Navarra	7,49%	6,77%
País Vasco	5,42%	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	334	86.017,07	23.486,50	0,00	109.503,57	26,52	16.187.078,25	72,80	41,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	33.264,00	12.741,30	0,00	46.005,30	11,14	2.614.096,60	11,88	44,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	22.401,24	8.349,65	0,00	30.750,89	7,45	1.267.017,61	5,80	40,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	9.545,07	5.951,75	0,00	15.496,82	3,75	404.475,73	1,88	42,52
De > 6 a < 12 Meses	10	21.341,63	16.713,32	0,00	38.054,95	9,22	633.300,38	3,00	48,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	15.076,88	9.800,06	0,00	24.876,94	6,02	240.993,26	1,19	44,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	18.866,85	20.519,05	0,00	39.385,90	9,54	238.195,85	1,24	65,88
De ≥ 24 a < 36 Meses	7	43.950,72	64.937,06	0,00	108.887,78	26,37	388.405,74	2,22	56,85
Subtotal	439	250.463,46	162.498,69	0,00	412.962,15	100,00	21.973.563,42	100,00	42,64
Dudosos (subjetivos)									
Caja Rural de Toledo	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
Total	439	250.463,46	162.498,69	0,00	412.962,15		21.973.563,42		42,64