

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

Depositario Activos:
Banco Cooperativo Español

Audidores 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	31.563,88 178.904.071,84 31,56%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9690% 15/09/2010 78,16 Bruto 63,31 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa	
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	53.890,00 53.890.000,00 53,89%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8490% 15/09/2010 116,92337 Bruto 94,707903 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2010 Predeterminada	Aaa	Aaa	
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	72.759,94 13.678.868,72 72,76%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3690% 15/09/2010 254,55 Bruto 206,19 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	72.759,94 6.839.434,36 72,76%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1690% 15/09/2010 403,31 Bruto 326,68 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3	
Total		253.312.374,92	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	7,37	6,43	5,62	4,98	4,41	3,97	3,58
		Fecha	08/11/2017	03/12/2016	10/02/2016	21/06/2015	24/11/2014	19/06/2014	26/01/2014	
	Amort. final	Años	10,22	9,22	8,22	7,47	6,71	6,22	5,71	
		Fecha	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/09/2016	15/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,78	7,81	6,99	6,28	5,66	5,13	4,67
		Fecha	07/04/2019	19/04/2018	22/06/2017	06/10/2016	26/02/2016	16/08/2015	27/02/2015	
Amort. final	Años	22,98	22,98	22,98	22,98	22,98	22,98	22,98		
	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 *	Vida media	Años	1,78	1,78	1,78	1,78	1,78	1,78	1,78
		Fecha	08/04/2012	08/04/2012	08/04/2012	08/04/2012	08/04/2012	08/04/2012	08/04/2012	
	Amort. final	Años	3,22	3,22	3,22	3,22	3,22	3,22	3,22	
		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 *	Vida media	Años	1,78	1,78	1,78	1,78	1,78	1,78	1,78
		Fecha	08/04/2012	08/04/2012	08/04/2012	08/04/2012	08/04/2012	08/04/2012	08/04/2012	
Amort. final	Años	3,22	3,22	3,22	3,22	3,22	3,22	3,22		
	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 *	Vida media	Años	6,07	5,36	4,73	4,24	3,80	3,47	3,16
		Fecha	24/07/2016	05/11/2015	22/03/2015	23/09/2014	16/04/2014	15/12/2013	27/08/2013	
	Amort. final	Años	10,22	9,22	8,22	7,47	6,71	6,22	5,71	
		Fecha	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/09/2016	15/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,16	6,41	5,78	5,23	4,76	4,36	4,00
		Fecha	24/08/2017	26/11/2016	08/04/2016	22/09/2015	04/04/2015	05/11/2014	28/06/2014	
Amort. final	Años	22,98	22,98	22,98	22,98	22,98	22,98	22,98		
	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 *	Vida media	Años	6,07	5,36	4,73	4,24	3,80	3,47	3,16
		Fecha	24/07/2016	05/11/2015	22/03/2015	23/09/2014	16/04/2014	15/12/2013	27/08/2013	
	Amort. final	Años	10,22	9,22	8,22	7,47	6,71	6,22	5,71	
		Fecha	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/09/2016	15/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,16	6,41	5,78	5,23	4,76	4,36	4,00
		Fecha	24/08/2017	26/11/2016	08/04/2016	22/09/2015	04/04/2015	05/11/2014	28/06/2014	
Amort. final	Años	22,98	22,98	22,98	22,98	22,98	22,98	22,98		
	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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,90%	232.794.071,84	12,70%	95,94%	666.800.000,00
Serie A1	70,63%	178.904.071,84		81,55%	566.800.000,00
Serie A2	21,27%	53.890.000,00		14,39%	100.000.000,00
Serie B	5,40%	13.678.868,72	7,30%	2,71%	18.800.000,00
Serie C	2,70%	6.839.434,36	4,60%	1,35%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		253.312.374,92			695.000.000,00
Fondo de Reserva	4,60%	11.652.369,25		2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.080.130,94	0,659%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		837.472,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		197.663,68	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		10.715.597,04	1,719%
Préstamo Subordinado C/P		936.772,21	
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: 30/06/2010
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
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 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 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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.386	9.794	
Principal			
Pendiente vencimiento	251.721.552,62	695.013.382,53	
Medio	46.736,27	70.963,18	
Mínimo	1,76	5.243,43	
Máximo	248.881,28	295.064,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,39%	3,54%	
Mínimo	1,23%	2,51%	
Máximo	7,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	176	248	
Mínimo	01/07/2010	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)	89,24%	88,34%	
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,07%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,92%	6,72%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,71%	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	0,47%	0,39%	0,44%	0,49%	0,80%
Tasa anual equivalente	5,50%	4,59%	5,16%	5,69%	9,24%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,56	6,96	0,07	8,77
10,01 - 20%	5,65	15,60	0,93	16,47
20,01 - 30%	11,01	25,37	3,30	25,76
30,01 - 40%	14,28	35,30	6,14	35,47
40,01 - 50%	21,52	45,04	10,24	45,31
50,01 - 60%	22,22	54,96	15,89	55,30
60,01 - 70%	20,34	64,36	20,98	65,19
70,01 - 80%	2,92	74,23	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,50	81,92	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado	46,40		63,24	
Mínimo	0,00		4,32	
Máximo	85,45		98,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,97%	15,28%
Aragón	12,45%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,18%	3,43%
Cantabria	0,50%	0,51%
Castilla y León	9,25%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,41%	3,48%
Cataluña	7,71%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,50%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia	0,04%	0,02%
Islas Baleares	2,51%	3,14%
La Rioja	2,98%	2,67%
Madrid	9,35%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,30%	8,55%
Navarra	7,47%	6,77%
País Vasco	5,33%	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	258	65.920,62	16.560,40	0,00	82.481,02	23,53	12.689.347,49	12.771.828,51	71,06	41,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	26.713,72	11.911,15	0,00	38.624,87	11,02	2.708.347,80	2.746.972,67	15,28	49,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	9.310,17	3.790,19	0,00	13.100,36	3,74	589.357,36	602.457,72	3,35	45,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	8.361,73	4.316,54	0,00	12.678,27	3,62	370.689,13	383.367,40	2,13	44,86
De > 6 a < 12 Meses	9	24.400,37	13.293,94	0,00	37.694,31	10,75	459.483,21	497.177,52	2,77	44,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	11.348,11	8.427,54	0,00	19.775,65	5,64	198.899,20	218.673,85	1,22	64,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	19.311,79	17.287,56	0,00	36.599,35	10,44	200.657,11	237.256,46	1,32	44,53
De ≥ 2 Años	7	41.265,06	68.288,77	0,00	109.553,83	31,26	405.126,49	514.680,32	2,86	62,62
Subtotal	345	206.631,57	143.876,09	0,00	350.507,66	100,00	17.621.906,79	17.972.414,45	100,00	43,49
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	345	206.631,57	143.876,09	0,00	350.507,66		17.621.906,79	17.972.414,45		43,49