

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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

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	30.980,27 175.596.170,36 30,98%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1290% 15/12/2010 88,41 Bruto 71,61 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	50.320,00 50.320.000,00 50,32%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0090% 15/12/2010 128.340000 Bruto 103.955400 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2010 Predeterminada	Aaa	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	70.610,25 13.274.727,00 70,61%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5290% 15/12/2010 272,91 Bruto 221,06 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	70.610,25 6.637.363,50 70,61%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3290% 15/12/2010 415,70 Bruto 336,72 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		245.828.260,86	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 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	Años	7,04	6,18	5,42	4,82	4,28	3,88	3,51	
	Fecha	13/11/2017	02/01/2017	31/03/2016	25/08/2015	10/02/2015	16/09/2014	03/05/2014		
Sin	Años	8,45	7,56	6,81	6,22	5,59	5,10	4,67		
	Fecha	09/04/2019	22/05/2018	20/08/2017	20/01/2017	02/06/2016	05/12/2015	01/07/2015		
Amort. final	Años	22,64	22,64	22,64	22,64	22,64	22,64	22,64		
	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	Años	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55		
	Fecha	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012		
Sin	Años	2,88	2,88	2,88	2,88	2,88	2,88	2,88		
	Fecha	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013		
Amort. final	Años	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013		
	Fecha	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033		
Serie B	Con	Años	5,82	5,15	4,56	4,09	3,67	3,36	3,07	
	Fecha	24/08/2016	23/12/2015	21/05/2015	03/12/2014	03/07/2014	10/03/2014	25/11/2013		
Sin	Años	9,88	8,88	7,88	7,13	6,38	5,88	5,38		
	Fecha	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/09/2016	15/03/2016		
Amort. final	Años	22,64	22,64	22,64	22,64	22,64	22,64	22,64		
	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	Años	5,82	5,15	4,56	4,09	3,67	3,36	3,07	
	Fecha	24/08/2016	23/12/2015	21/05/2015	03/12/2014	03/07/2014	10/03/2014	25/11/2013		
Sin	Años	9,88	8,88	7,88	7,13	6,38	5,88	5,38		
	Fecha	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/09/2016	15/03/2016		
Amort. final	Años	22,64	22,64	22,64	22,64	22,64	22,64	22,64		
	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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,90%	225.916.170,36	12,70%	95,94%	666.800.000,00
Serie A1	71,43%	175.596.170,36		81,55%	566.800.000,00
Serie A2	20,47%	50.320.000,00		14,39%	100.000.000,00
Serie B	5,40%	13.274.727,00	7,30%	2,71%	18.800.000,00
Serie C	2,70%	6.637.363,50	4,60%	1,35%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		245.828.260,86			695.000.000,00
Fondo de Reserva	4,60%	11.308.100,00		2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.899.671,12	0,819%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	944.589,92		
Ints. cobrados ptes de ingreso	191.782,63		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		10.403.654,08	1,879%
Préstamo Subordinado C/P		904.445,92	
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: 31/10/2010
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 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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.288	9.794	
Principal			
Pendiente vencimiento	242.499.633,31	695.013.382,53	
Medio	45.858,48	70.963,18	
Mínimo	11,41	5.243,43	
Máximo	245.770,00	295.064,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,34%	3,54%	
Mínimo	1,23%	2,51%	
Máximo	7,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	173	248	
Mínimo	20/11/2010	15/08/2005	
Máximo	31/03/2033	31/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,01%	1,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,31%	88,34%	
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,07%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,96%	6,72%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,67%	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	0,34%	0,27%	0,32%	0,42%	0,78%
Tasa anual equivalente	4,04%	3,13%	3,77%	4,90%	8,96%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,61	6,83	0,07	8,77
10,01 - 20%	5,88	15,52	0,93	16,47
20,01 - 30%	11,41	25,24	3,30	25,76
30,01 - 40%	14,99	35,36	6,14	35,47
40,01 - 50%	21,86	44,99	10,24	45,31
50,01 - 60%	22,73	54,95	15,89	55,30
60,01 - 70%	18,44	64,10	20,98	65,19
70,01 - 80%	2,68	74,09	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,38	81,50	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado	45,65		63,24	
Mínimo	0,01		4,32	
Máximo	84,60		98,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,02%	15,28%
Aragón	12,38%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,19%	3,43%
Cantabria	0,50%	0,51%
Castilla y León	9,14%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,39%	3,48%
Cataluña	7,76%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,53%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,45%	3,14%
La Rioja	2,94%	2,67%
Madrid	9,38%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,36%	8,55%
Navarra	7,52%	6,77%
País Vasco	5,37%	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	300	97.771,37	22.777,58	0,00	120.548,95	28,45	15.698.908,21	15.819.457,16	76,67	40,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	33.970,92	7.811,33	0,00	41.782,25	9,86	2.209.995,61	2.251.777,86	10,91	44,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	12.470,78	5.347,60	0,00	17.818,38	4,21	782.684,78	800.503,16	3,88	48,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	1.302,86	643,99	0,00	1.946,85	0,46	72.152,86	74.099,71	0,36	49,31
De > 6 a < 12 Meses	6	13.570,43	5.851,84	0,00	19.422,27	4,58	279.014,81	298.437,08	1,45	47,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	25.982,56	14.150,09	0,00	40.132,65	9,47	416.136,29	456.268,94	2,21	52,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	13.232,76	8.366,16	0,00	21.598,92	5,10	159.878,45	181.477,37	0,88	41,54
De ≥ 2 Años	10	69.965,79	90.443,29	0,00	160.409,08	37,86	589.924,27	750.333,35	3,64	63,57
Subtotal	387	268.267,47	155.391,88	0,00	423.659,35	100,00	20.208.695,28	20.632.354,63	100,00	42,17
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	387	268.267,47	155.391,88	0,00	423.659,35		20.208.695,28	20.632.354,63		42,17