

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
V83788398

Sociedad Gestora
Europa 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	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)										
			% 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	6,95	6,10	5,35	4,76	4,22	3,83	3,46
		Fecha	08/11/2017	02/01/2017	03/04/2016	01/09/2015	18/02/2015	26/09/2014	16/05/2014	
		Amort. final	Años	9,80	8,80	7,80	7,05	6,29	5,80	5,29
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,35	7,48	6,74	6,21	5,54	5,06	4,63
		Fecha	04/04/2019	22/05/2018	24/08/2017	23/01/2017	13/06/2016	19/12/2015	17/07/2015	
		Amort. final	Años	22,56	22,56	22,56	22,56	22,56	22,56	22,56
			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	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47
		Fecha	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012	
		Amort. final	Años	2,80	2,80	2,80	2,80	2,80	2,80	2,80
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47
		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	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012	19/05/2012
			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 *	Vida media	Años	5,73	5,07	4,48	4,02	3,61	3,30	3,02
		Fecha	20/08/2016	22/12/2015	24/05/2015	07/12/2014	09/07/2014	19/03/2014	05/12/2013	
		Amort. final	Años	9,80	8,80	7,80	7,05	6,29	5,80	5,29
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,82	6,14	5,56	5,07	4,63	4,26	3,93
		Fecha	21/09/2017	18/01/2017	21/06/2016	23/12/2015	18/07/2015	03/03/2015	02/11/2014	
		Amort. final	Años	22,56	22,56	22,56	22,56	22,56	22,56	22,56
			Fecha	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	5,73	5,07	4,48	4,02	3,61	3,30	3,02
		Fecha	20/08/2016	22/12/2015	24/05/2015	07/12/2014	09/07/2014	19/03/2014	05/12/2013	
		Amort. final	Años	9,80	8,80	7,80	7,05	6,29	5,80	5,29
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,82	6,14	5,56	5,07	4,63	4,26	3,93
		Fecha	21/09/2017	18/01/2017	21/06/2016	23/12/2015	18/07/2015	03/03/2015	02/11/2014	
		Amort. final	Años	22,56	22,56	22,56	22,56	22,56	22,56	22,56
			Fecha	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
Clase A	91,90%	225.916.170,36	12,70%	95,94%	6,36%
Serie A1	71,43%	175.596.170,36		81,55%	
Serie A2	20,47%	50.320.000,00		14,39%	
Serie B	5,40%	13.274.727,00	7,30%	2,71%	3,65%
Serie C	2,70%	6.637.363,50	4,60%	1,35%	2,30%
Emisión de Bonos		245.828.260,86			
Fondo de Reserva	4,60%	11.308.100,00		2,30%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.922.753,29	0,819%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		960.609,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso		180.244,86	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		10.366.002,34	1,879%
Préstamo Subordinado C/P		942.097,66	
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: 30/11/2010
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		5.262	9.794
Principal			
Pendiente vencimiento		239.971.480,61	695.013.382,53
Medio		45.604,61	70.963,18
Mínimo		11,36	5.243,43
Máximo		244.989,33	295.064,76
Interés nominal			
Medio ponderado		2,35%	3,54%
Mínimo		1,30%	2,51%
Máximo		6,38%	9,50%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		173	248
Mínimo		05/12/2010	15/08/2005
Máximo		31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,00%	1,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		89,28%	88,34%
M. Hipotecario Bancos		0,03%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		5,98%	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	0,39%	0,30%	0,32%	0,42%	0,77%
Tasa anual equivalente	4,57%	3,49%	3,80%	4,88%	8,91%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)					
	Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	1,66	6,83	0,07	8,77	
10,01 - 20%	5,94	15,56	0,93	16,47	
20,01 - 30%	11,50	25,24	3,30	25,76	
30,01 - 40%	15,00	35,37	6,14	35,47	
40,01 - 50%	22,09	45,00	10,24	45,31	
50,01 - 60%	22,51	54,91	15,89	55,30	
60,01 - 70%	18,24	63,96	20,98	65,19	
70,01 - 80%	2,81	74,21	35,23	75,70	
80,01 - 90%	0,24	82,10	5,28	84,19	
90,01 - 100%			1,93	94,23	
Medio ponderado		45,50		63,24	
Mínimo		0,01		4,32	
Máximo		84,38		98,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,04%	15,28%
Aragón	12,30%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,19%	3,43%
Cantabria	0,47%	0,51%
Castilla y León	9,13%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,38%	3,48%
Cataluña	7,79%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,54%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,46%	3,14%
La Rioja	2,88%	2,67%
Madrid	9,43%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,40%	8,55%
Navarra	7,54%	6,77%
País Vasco	5,39%	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	278	83.521,86	19.127,47	0,00	102.649,33	25,27	13.562.803,14	13.665.452,47	71,68	40,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	28.432,88	9.936,02	0,00	38.368,90	9,45	2.516.027,24	2.554.396,14	13,40	43,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	27.911,09	7.150,11	0,00	35.061,20	8,63	1.222.494,09	1.257.555,29	6,60	49,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	1.752,33	1.377,21	0,00	3.129,54	0,77	126.660,52	129.790,06	0,68	64,96
De > 6 a < 12 Meses	6	14.608,53	6.430,89	0,00	21.039,42	5,18	277.446,44	298.485,86	1,57	47,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	27.761,00	14.658,46	0,00	42.419,46	10,44	284.617,40	327.036,86	1,72	47,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	13.932,79	8.599,73	0,00	22.532,52	5,55	159.178,42	181.710,94	0,95	41,60
De ≥ 2 Años	9	62.934,21	78.010,36	0,00	140.944,57	34,70	509.763,75	650.708,32	3,41	61,32
Subtotal	368	260.854,69	145.290,25	0,00	406.144,94	100,00	18.658.991,00	19.065.135,94	100,00	42,33
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	368	260.854,69	145.290,25	0,00	406.144,94		18.658.991,00	19.065.135,94		42,33