

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	30.521,65 172.996.712,20 30,52%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2760% 15/03/2011 97,36 Bruto 78,86 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2011 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	46.440,00 46.440.000,00 46,44%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1560% 15/03/2011 134,211600 Bruto 108,711396 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2011 Predeterminada	Aaa	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	68.585,09 12.893.996,92 68,59%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6760% 15/03/2011 287,37 Bruto 232,77 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	68.585,09 6.446.998,46 68,59%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,4760% 15/03/2011 424,54 Bruto 343,88 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		238.777.707,58	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	7,02	6,15	5,39	4,80	4,35	3,85	3,48
		Fecha	19/12/2017	07/02/2017	05/05/2016	30/09/2015	19/04/2015	21/10/2014	08/06/2014	
		Amort. final	Años	9,76	8,76	7,76	7,01	6,50	5,76	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,44	7,56	6,81	6,16	5,60	5,11	4,68
		Fecha	22/05/2019	06/07/2018	04/10/2017	09/02/2017	19/07/2016	22/01/2016	18/08/2015	
		Amort. final	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
			Fecha	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	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55
		Fecha	01/07/2012	01/07/2012	01/07/2012	01/07/2012	01/07/2012	01/07/2012	01/07/2012	
		Amort. final	Años	2,76	2,76	2,76	2,76	2,76	2,76	2,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55
		Fecha	01/07/2012	01/07/2012	01/07/2012	01/07/2012	01/07/2012	01/07/2012	01/07/2012	
		Amort. final	Años	2,76	2,76	2,76	2,76	2,76	2,76	2,76
			Fecha	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	5,86	5,18	4,58	4,11	3,75	3,37	3,07
		Fecha	22/10/2016	17/02/2016	13/07/2015	22/01/2015	15/09/2014	26/04/2014	09/01/2014	
		Amort. final	Años	9,76	8,76	7,76	7,01	6,50	5,76	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,98	6,29	5,70	5,18	4,74	4,35	4,01
		Fecha	06/12/2017	28/03/2017	24/08/2016	19/02/2016	10/09/2015	22/04/2015	19/12/2014	
		Amort. final	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
			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	5,86	5,18	4,58	4,11	3,75	3,37	3,07
		Fecha	22/10/2016	17/02/2016	13/07/2015	22/01/2015	15/09/2014	26/04/2014	09/01/2014	
		Amort. final	Años	9,76	8,76	7,76	7,01	6,50	5,76	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,98	6,29	5,70	5,18	4,74	4,35	4,01
		Fecha	06/12/2017	28/03/2017	24/08/2016	19/02/2016	10/09/2015	22/04/2015	19/12/2014	
		Amort. final	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
			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%	219.436.712,20	12,70%	95,94%	666.800.000,00
Serie A1	72,45%	172.996.712,20		81,55%	566.800.000,00
Serie A2	19,45%	46.440.000,00		14,39%	100.000.000,00
Serie B	5,40%	12.893.996,92	7,30%	2,71%	18.800.000,00
Serie C	2,70%	6.446.998,46	4,60%	1,35%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		238.777.707,58			695.000.000,00
Fondo de Reserva	4,60%	10.983.774,55		2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.814.557,51	0,966%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.521.566,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		173.773,56	
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		10.052.442,19	2,026%
Préstamo Subordinado C/P		931.332,36	
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: 31/12/2010
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	5.232	9.794	
Principal			
Pendiente vencimiento	236.122.398,97	695.013.382,53	
Medio	45.130,43	70.963,18	
Mínimo	7,80	5.243,43	
Máximo	244.221,55	295.064,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,37%	3,54%	
Mínimo	1,37%	2,51%	
Máximo	6,38%	9,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	172	248	
Mínimo	05/01/2011	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)	89,21%	88,34%	
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,07%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,03%	6,72%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,70%	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	0,96%	0,56%	0,40%	0,42%	0,78%
Tasa anual equivalente	10,95%	6,57%	4,75%	4,95%	8,93%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)					
	Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	1,68	6,72	0,07	8,77	
10,01 - 20%	6,11	15,49	0,93	16,47	
20,01 - 30%	11,51	25,23	3,30	25,76	
30,01 - 40%	15,37	35,35	6,14	35,47	
40,01 - 50%	21,88	45,02	10,24	45,31	
50,01 - 60%	22,77	54,87	15,89	55,30	
60,01 - 70%	17,66	63,92	20,98	65,19	
70,01 - 80%	2,77	73,95	35,23	75,70	
80,01 - 90%	0,24	81,87	5,28	84,19	
90,01 - 100%			1,93	94,23	
Medio ponderado		45,28		63,24	
Mínimo		0,01		4,32	
Máximo		84,16		98,98	

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	15,13%	15,28%	
Aragón	12,25%	12,80%	
Asturias		0,01%	
Canarias		3,21%	
Cantabria		0,46%	
Castilla y León		9,12%	
Castilla-La Mancha		4,41%	
Cataluña		7,75%	
Ceuta		0,01%	
Comunidad Valenciana		11,52%	
Extremadura		0,04%	
Galicia		0,02%	
Islas Baleares		2,47%	
La Rioja		2,88%	
Madrid		9,45%	
Melilla		0,01%	
Murcia		8,46%	
Navarra		7,47%	
País Vasco		5,35%	

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	185	50.859,56	12.014,84	0,00	62.874,40	16,29	9.189.841,64	9.252.716,04	62,84	40,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	31.506,59	10.137,54	0,00	41.644,13	10,79	2.460.667,92	2.502.312,05	16,99	46,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	21.158,49	7.102,67	0,00	28.261,16	7,32	1.169.110,08	1.197.371,24	8,13	40,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	14.720,07	3.111,14	0,00	17.831,21	4,62	295.475,13	313.306,34	2,13	54,89
De > 6 a < 12 Meses	6	15.495,53	6.951,84	0,00	22.447,37	5,82	275.874,63	298.322,00	2,03	47,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	29.559,34	15.455,15	0,00	45.014,49	11,66	282.480,49	327.494,98	2,22	48,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	13.333,84	8.436,05	0,00	21.771,89	5,64	153.306,98	175.078,87	1,19	66,70
De ≥ 2 Años	10	66.597,59	79.557,86	0,00	146.155,45	37,86	512.570,76	658.726,21	4,47	53,32
Subtotal	277	243.231,01	142.769,09	0,00	386.000,10	100,00	14.339.327,63	14.725.327,73	100,00	42,84
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	277	243.231,01	142.769,09	0,00	386.000,10		14.339.327,63	14.725.327,73		42,84