

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	29.832,50 169.090.610,00 29,83%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4230% 15/06/2011 108,49 Bruto 87,88 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2011 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	42.560,00 42.560.000,00 42,56%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3030% 15/06/2011 141,720071 Bruto 114,793258 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2011 Predeterminada	Aaa	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	66.151,54 12.436.489,52 66,15%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8230% 15/06/2011 308,19 Bruto 249,63 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	66.151,54 6.218.244,76 66,15%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,6230% 15/06/2011 443,43 Bruto 359,18 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		230.305.344,28	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	% 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 *	Años	6,81	5,97	5,23	4,65	4,22	3,83	3,47
		Fecha	16/01/2018	18/03/2017	22/06/2016	23/11/2015	18/06/2015	25/01/2015	16/09/2014
		Amort. final	Años	9,47	8,47	7,47	6,72	6,21	5,72
	Sin amortización opcional *	Años	15,09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/12/2017	15/06/2017	15/12/2016	15/06/2016
		Fecha	7,63	7,22	6,56	5,97	5,46	5,01	4,61
		Amort. final	Años	14/12/2018	17/06/2018	18/10/2017	19/03/2017	13/09/2016	31/03/2016
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	1,38	1,38	1,38	1,38	1,38	1,38	1,38
		Fecha	13/08/2012	13/08/2012	13/08/2012	13/08/2012	13/08/2012	13/08/2012	13/08/2012
		Amort. final	Años	2,47	2,47	2,47	2,47	2,47	2,47
	Sin amortización opcional *	Años	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013
		Fecha	1,38	1,38	1,38	1,38	1,38	1,38	1,38
		Amort. final	Años	13/08/2012	13/08/2012	13/08/2012	13/08/2012	13/08/2012	13/08/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,71	5,05	4,46	3,99	3,65	3,33	3,05
		Fecha	14/12/2016	15/04/2016	13/09/2015	28/03/2015	21/11/2014	29/07/2014	15/04/2014
		Amort. final	Años	9,47	8,47	7,47	6,72	6,21	5,72
	Sin amortización opcional *	Años	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/12/2017	15/06/2017	15/12/2016	15/06/2016
		Fecha	6,65	6,05	5,51	5,05	4,64	4,28	3,96
		Amort. final	Años	22/11/2017	14/04/2017	02/10/2016	15/04/2016	18/11/2015	09/07/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,71	5,05	4,46	3,99	3,65	3,33	3,05
		Fecha	14/12/2016	15/04/2016	13/09/2015	28/03/2015	21/11/2014	29/07/2014	15/04/2014
		Amort. final	Años	9,47	8,47	7,47	6,72	6,21	5,72
	Sin amortización opcional *	Años	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/12/2017	15/06/2017	15/12/2016	15/06/2016
		Fecha	6,65	6,05	5,51	5,05	4,64	4,28	3,96
		Amort. final	Años	22/11/2017	14/04/2017	02/10/2016	15/04/2016	18/11/2015	09/07/2015

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	
Clase A		91,90%	211.650.610,00	12,70%	95,94%
Serie A1		73,42%	169.090.610,00		81,56%
Serie A2		18,48%	42.560.000,00		14,39%
Serie B		5,40%	12.436.489,52	7,30%	2,71%
Serie C		2,70%	6.218.244,76	4,60%	1,35%
Emisión de Bonos			230.305.344,28		695.000.000,00
Fondo de Reserva		4,60%	10.594.045,84	2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.647.263,79	1,113%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	715.485,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	174.741,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		9.742.988,79	2,173%
Préstamo Subordinado C/P		851.057,05	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edf-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	5.149	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	229.480.771,43	695.013.382,53
Medio	44.568,03	70.963,18
Mínimo	14,69	5.243,43
Máximo	241.910,83	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,43%	3,54%
Mínimo	0,99%	2,51%
Máximo	6,38%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	170	248
Mínimo	01/04/2011	15/08/2005
Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,00%	1,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,18%	88,34%
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,04%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,72%	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	0,27%	0,26%	0,42%	0,37%	0,76%
Tasa anual equivalente	3,22%	3,05%	4,90%	4,32%	8,75%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,79	6,83	0,07	8,77
10,01 - 20%	6,17	15,46	0,93	16,47
20,01 - 30%	11,77	25,12	3,30	25,76
30,01 - 40%	15,85	35,31	6,14	35,47
40,01 - 50%	22,40	45,00	10,24	45,31
50,01 - 60%	22,95	54,96	15,89	55,30
60,01 - 70%	16,38	63,77	20,98	65,19
70,01 - 80%	2,46	73,77	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,21	81,41	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		44,76		63,24
Mínimo		0,02		4,32
Máximo		83,51		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,10%	15,28%
Aragón	12,20%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,20%	3,43%
Cantabria	0,46%	0,51%
Castilla y León	9,09%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,42%	3,48%
Cataluña	7,85%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,48%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,49%	3,14%
La Rioja	2,89%	2,67%
Madrid	9,50%	7,77%
Mejilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,45%	8,55%
Navarra	7,43%	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	249	66.645,95	16.523,88	0,00	83.169,83	18,22	12.115.871,94	12.199.041,77	64,74	40,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	36.179,91	11.692,09	0,00	47.872,00	10,49	2.675.489,04	2.723.361,04	14,45	40,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	24.050,74	11.504,80	0,00	35.555,54	7,79	1.949.674,79	1.985.230,33	10,54	53,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	6.739,42	1.785,98	0,00	8.525,40	1,87	147.984,82	156.510,22	0,83	35,32
De > 6 a < 12 Meses	7	22.538,87	5.990,02	0,00	28.528,89	6,25	382.395,67	410.924,56	2,18	51,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	12.673,65	6.914,88	0,00	19.588,53	4,29	181.125,21	200.713,74	1,07	51,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	34.131,22	17.768,01	0,00	51.899,23	11,37	276.889,40	328.788,63	1,74	48,24
De ≥ 24 a < 36 Meses	11	89.133,05	92.188,48	0,00	181.321,53	39,72	656.676,12	837.997,65	4,45	55,94
Subtotal	355	292.092,81	164.368,14	0,00	456.460,95	100,00	18.386.106,99	18.842.567,94	100,00	42,31
Dudosos (subjetivos)										
Caja Rural de Toledo	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	355	292.092,81	164.368,14	0,00	456.460,95		18.386.106,99	18.842.567,94		42,31