

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo
Ernst&Young

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	33.254,29 188.485.315,72 33,25%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9640% 15/03/2010 80,14 Bruto 64,91 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	61.030,00 61.030.000,00 61,03%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8440% 15/03/2010 128,773300 Bruto 104,306373 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2010 Predeterminada	Aaa	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	77.986,18 14.661.401,84 77,99%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3640% 15/03/2010 265,93 Bruto 215,40 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	77.986,18 7.330.700,92 77,99%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1640% 15/03/2010 421,91 Bruto 341,75 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		271.507.418,48	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	7,60	6,66	5,84	5,20	4,63	4,11	3,72
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,52	7,76	7,01	6,26	5,76
			Fecha	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/06/2016	15/12/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,99	8,01	7,18	6,47	5,85	5,32	4,85
		Amort. final	Años	09/03/2019	18/03/2018	18/05/2017	30/08/2016	18/01/2016	07/07/2015	17/01/2015
			Fecha	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,74	1,74	1,74	1,74	1,74	1,74	1,74
		Amort. final	Años	09/12/2011	09/12/2011	09/12/2011	09/12/2011	09/12/2011	09/12/2011	09/12/2011
			Fecha	3,51	3,51	3,51	3,51	3,51	3,51	3,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,74	1,74	1,74	1,74	1,74	1,74	1,74
		Amort. final	Años	09/12/2011	09/12/2011	09/12/2011	09/12/2011	09/12/2011	09/12/2011	09/12/2011
			Fecha	3,51	3,51	3,51	3,51	3,51	3,51	3,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,20	5,48	4,86	4,37	3,94	3,54	3,24
		Amort. final	Años	24/05/2016	06/09/2015	23/01/2015	28/07/2014	19/02/2014	28/09/2013	11/06/2013
			Fecha	10,51	9,51	8,52	7,76	7,01	6,26	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/06/2016	15/12/2015
		Amort. final	Años	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033
			Fecha	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,20	5,48	4,86	4,37	3,94	3,54	3,24
		Amort. final	Años	24/05/2016	06/09/2015	23/01/2015	28/07/2014	19/02/2014	28/09/2013	11/06/2013
			Fecha	10,51	9,51	8,52	7,76	7,01	6,26	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/06/2016	15/12/2015
		Amort. final	Años	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033
			Fecha	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27

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			
Clase A	91,90%	249.515.315,72	12,70%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
Serie A1	69,42%	188.485.315,72		81,56%	566.800.000,00	
Serie A2	22,48%	61.030.000,00		14,39%	100.000.000,00	
Serie B	5,40%	14.661.401,84	7,30%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
Serie C	2,70%	7.330.700,92	4,60%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		271.507.418,48			695.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,60%	12.489.341,25	2,30%		15.985.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.468.829,03	0,654%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.007.914,40		
Ints. cobrados ptes de ingreso	298.937,22		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		12.489.341,25	1,714%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
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: 28/02/2010
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

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.484	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	262.561.513,58	695.013.382,53
Medio	47.877,74	70.963,18
Mínimo	1,80	5.243,43
Máximo	251.974,35	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,60%	3,54%
Mínimo	1,23%	2,51%
Máximo	7,33%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	182	248
Mínimo	31/03/2000	15/08/2005
Máximo	31/03/3032	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)	89,21%	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)	0,02%	0,02%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,60%	0,51%	0,53%	0,82%
Tasa anual equivalente	3,81%	6,94%	5,90%	6,22%	9,45%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,47	7,21	0,07	8,77
10,01 - 20%	5,45	15,76	0,93	16,47
20,01 - 30%	10,47	25,48	3,30	25,76
30,01 - 40%	13,38	35,13	6,14	35,47
40,01 - 50%	21,68	45,08	10,24	45,31
50,01 - 60%	22,05	55,08	15,89	55,30
60,01 - 70%	21,71	64,70	20,98	65,19
70,01 - 80%	3,13	74,25	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,66	82,26	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		47,17		63,24
Mínimo		0,00		4,32
Máximo		86,28		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,05%	15,28%
Aragón	12,44%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,17%	3,43%
Cantabria	0,51%	0,51%
Castilla y León	9,22%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,34%	3,48%
Cataluña	7,63%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,53%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	2,47%	3,14%
La Rioja	3,03%	2,67%
Madrid	9,32%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,26%	8,55%
Navarra	7,44%	6,77%
País Vasco	5,49%	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	75.361,34	22.826,36	0,00	98.187,70	22,97	13.377.947,72	13.476.135,42	63,88	42,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	72	35.979,46	14.675,33	0,00	50.654,79	11,85	4.100.182,62	4.150.837,41	19,68	40,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	16.030,14	7.723,93	0,00	23.754,07	5,56	1.195.469,61	1.219.223,68	5,78	45,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	12.074,49	9.223,11	0,00	21.297,60	4,98	500.270,09	521.567,69	2,47	46,81
De > 6 a < 12 Meses	8	15.319,76	8.614,07	0,00	23.933,83	5,60	392.051,92	415.985,75	1,97	30,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	35.896,93	35.588,94	0,00	71.485,87	16,72	573.787,80	645.273,67	3,06	53,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	6.858,77	11.124,12	0,00	17.982,89	4,21	98.927,11	116.910,00	0,55	72,81
De ≥ 2 Años	8	50.887,24	69.341,73	0,00	120.228,97	28,12	428.506,41	548.735,38	2,60	56,83
Subtotal	385	248.408,13	179.117,59	0,00	427.525,72	100,00	20.667.143,28	21.094.669,00	100,00	42,59
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	385	248.408,13	179.117,59	0,00	427.525,72		20.667.143,28	21.094.669,00		42,59