

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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)

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 134,2111600 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 22/11/2017	5,98	5,24	4,66	4,23	3,75	3,48
		Amort. final	Años Fecha 15/09/2020	9,63 21/01/2017	8,63 16/09/2019	7,63 17/09/2018	6,88 15/12/2017	6,38 15/06/2017	5,63 15/09/2016	5,38 15/06/2016
	Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 20/04/2019	7,38	6,65	6,03	5,48	5,01	4,59
		Amort. final	Años Fecha 15/06/2033	22,39 15/06/2033	22,39 15/06/2033	22,39 15/06/2033	22,39 15/06/2033	22,39 15/06/2033	22,39 15/06/2033	22,39 15/06/2033
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 01/07/2012	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42
		Amort. final	Años Fecha 16/09/2013	2,63 01/07/2012	2,63 01/07/2012	2,63 01/07/2012	2,63 01/07/2012	2,63 01/07/2012	2,63 01/07/2012	2,63 01/07/2012
	Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 01/07/2012	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42
		Amort. final	Años Fecha 16/09/2013	2,63 01/07/2012	2,63 01/07/2012	2,63 01/07/2012	2,63 01/07/2012	2,63 01/07/2012	2,63 01/07/2012	2,63 01/07/2012
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 01/10/2016	5,01	4,43	3,98	3,63	3,26	3,04
		Amort. final	Años Fecha 15/09/2020	8,63 04/02/2016	7,63 07/07/2015	6,88 21/01/2015	6,38 18/09/2014	5,63 03/05/2014	5,38 13/02/2014	5,38 13/02/2014
	Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 10/11/2017	6,12	5,54	5,05	4,62	4,25	3,92
		Amort. final	Años Fecha 15/06/2033	22,39 12/03/2017	22,39 15/08/2016	22,39 17/02/2016	22,39 14/09/2015	22,39 30/04/2015	22,39 01/01/2015	22,39 01/01/2015
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 01/10/2016	5,01	4,43	3,98	3,63	3,26	3,04
		Amort. final	Años Fecha 15/09/2020	8,63 04/02/2016	7,63 07/07/2015	6,88 21/01/2015	6,38 18/09/2014	5,63 03/05/2014	5,38 13/02/2014	5,38 13/02/2014
	Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 10/11/2017	6,12	5,54	5,05	4,62	4,25	3,92
		Amort. final	Años Fecha 15/06/2033	22,39 12/03/2017	22,39 15/08/2016	22,39 17/02/2016	22,39 14/09/2015	22,39 30/04/2015	22,39 01/01/2015	22,39 01/01/2015
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 01/10/2016	5,01	4,43	3,98	3,63	3,26	3,04
		Amort. final	Años Fecha 15/09/2020	8,63 04/02/2016	7,63 07/07/2015	6,88 21/01/2015	6,38 18/09/2014	5,63 03/05/2014	5,38 13/02/2014	5,38 13/02/2014

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	6,36%
Serie A1	72,45%	172.996.712,20		81,56%	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	3,65%
Serie C	2,70%	6.446.998,46	4,60%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
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	16.480.567,96	0,966%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	593.890,74		
Ints. cobrados ptes de ingreso	124.940,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		10.009.633,97	2,026%
Préstamo Subordinado C/P		974.140,58	
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: 31/01/2011
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

Depositario 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	5.198	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	233.674.125,13	695.013.382,53
Medio	44.954,62	70.963,18
Mínimo	15,93	5.243,43
Máximo	243.452,54	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,39%	3,54%
Mínimo	0,99%	2,51%
Máximo	6,38%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	171	248
Mínimo	06/02/2011	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	6,05%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,71%	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	0,31%	0,57%	0,42%	0,40%	0,77%
Tasa anual equivalente	3,65%	6,59%	4,88%	4,72%	8,88%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,71	6,79	0,07	8,77
10,01 - 20%	6,13	15,44	0,93	16,47
20,01 - 30%	11,59	25,20	3,30	25,76
30,01 - 40%	15,59	35,34	6,14	35,47
40,01 - 50%	22,08	45,00	10,24	45,31
50,01 - 60%	22,68	54,91	15,89	55,30
60,01 - 70%	17,23	63,82	20,98	65,19
70,01 - 80%	2,74	73,77	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,24	81,64	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado	45,10		63,24	
Mínimo	0,02		4,32	
Máximo	83,95		98,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,17%	15,28%
Aragón	12,25%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,20%	3,43%
Cantabria	0,46%	0,51%
Castilla y León	9,10%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,42%	3,48%
Cataluña	7,79%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,53%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,48%	3,14%
La Rioja	2,88%	2,67%
Madrid	9,45%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,44%	8,55%
Navarra	7,44%	6,77%
País Vasco	5,34%	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	673	209.278,71	61.147,05	0,00	270.425,76	44,32	38.314.223,14	38.584.648,90	87,54	40,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	29.561,95	10.189,43	0,00	39.751,38	6,52	2.205.784,71	2.245.536,09	5,09	42,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	22.459,45	8.330,50	0,00	30.789,95	5,05	1.370.322,75	1.401.112,70	3,18	45,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	19.128,67	3.669,45	0,00	22.798,12	3,74	306.719,34	329.517,46	0,75	37,27
De > 6 a < 12 Meses	6	15.388,83	5.755,00	0,00	21.143,83	3,47	266.838,41	287.982,24	0,65	46,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	31.280,43	16.817,28	0,00	48.097,71	7,88	298.943,01	347.040,72	0,79	49,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	16.657,26	10.733,43	0,00	27.390,69	4,49	193.289,05	220.679,74	0,50	64,90
De ≥ 2 Años	10	69.013,74	80.734,13	0,00	149.747,87	24,54	510.154,61	659.902,48	1,50	53,41
Subtotal	774	412.769,04	197.376,27	0,00	610.145,31	100,00	43.466.275,02	44.076.420,33	100,00	41,04
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	774	412.769,04	197.376,27	0,00	610.145,31		43.466.275,02	44.076.420,33		41,04