

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	29.503,05 167.223.287,40 29,50%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7210% 15/09/2011 129,76 Bruto 105,11 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2011 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	38.680,00 38.680.000,00 38,68%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6010% 15/09/2011 158,257071 Bruto 128,188228 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2011 Predeterminada	Aaa	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	64.355,21 12.098.779,48 64,36%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1210% 15/09/2011 348,83 Bruto 282,55 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	64.355,21 6.049.389,74 64,36%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,9210% 15/09/2011 480,40 Bruto 389,12 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		224.051.456,62	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	6,63	5,82	5,10	4,62	4,10	3,72	3,37
		Amort. final	Años	9,22	8,22	7,22	6,71	5,96	5,47	4,96
			Fecha	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/03/2018	15/06/2017	15/12/2016	15/06/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,11	7,29	6,59	5,99	5,46	5,00	4,59
		Amort. final	Años	05/08/2019	12/10/2018	29/01/2018	22/06/2017	12/12/2016	27/06/2016	31/01/2016
			Fecha	21,98	21,98	21,98	21,98	21,98	21,98	21,98
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24
		Amort. final	Años	25/09/2012	25/09/2012	25/09/2012	25/09/2012	25/09/2012	25/09/2012	25/09/2012
			Fecha	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24
		Amort. final	Años	25/09/2012	25/09/2012	25/09/2012	25/09/2012	25/09/2012	25/09/2012	25/09/2012
			Fecha	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	4,96	4,37	3,98	3,57	3,26	2,97
		Amort. final	Años	09/02/2017	13/06/2016	11/11/2015	23/06/2015	22/01/2015	30/09/2014	17/06/2014
			Fecha	9,22	8,22	7,22	6,71	5,96	5,47	4,96
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/03/2018	15/06/2017	15/12/2016	15/06/2016
		Amort. final	Años	22/04/2018	23/08/2017	28/01/2017	01/08/2016	27/02/2016	13/10/2015	15/06/2015
			Fecha	21,98	21,98	21,98	21,98	21,98	21,98	21,98
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	4,96	4,37	3,98	3,57	3,26	2,97
		Amort. final	Años	09/02/2017	13/06/2016	11/11/2015	23/06/2015	22/01/2015	30/09/2014	17/06/2014
			Fecha	9,22	8,22	7,22	6,71	5,96	5,47	4,96
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/09/2020	16/09/2019	17/09/2018	15/03/2018	15/06/2017	15/12/2016	15/06/2016
		Amort. final	Años	22/04/2018	23/08/2017	28/01/2017	01/08/2016	27/02/2016	13/10/2015	15/06/2015
			Fecha	21,98	21,98	21,98	21,98	21,98	21,98	21,98

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%	205.903.287,40	12,70%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
Serie A1	74,64%	167.223.287,40		81,56%	566.800.000,00	
Serie A2	17,26%	38.680.000,00		14,39%	100.000.000,00	
Serie B	5,40%	12.098.779,48	7,30%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
Serie C	2,70%	6.049.389,74	4,60%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		224.051.456,62			695.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,60%	10.306.367,00	2,30%		15.985.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.386.621,31	1,411%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		798.669,04	
Ints. cobrados ptes de ingreso		186.458,04	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		9.466.584,05	2,471%
Préstamo Subordinado C/P		839.782,95	
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: 30/06/2011
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

Depositarío 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	5.074	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	223.139.259,93	695.013.382,53
Medio	43.976,99	70.963,18
Mínimo	9,17	5.243,43
Máximo	239.589,01	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,58%	3,54%
Mínimo	0,99%	2,51%
Máximo	6,38%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	168	248
Mínimo	05/07/2011	15/08/2005
Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,99%	1,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,17%	88,34%
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,06%	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%	0,25%	0,26%	0,33%	0,74%
Tasa anual equivalente	3,19%	3,00%	3,02%	3,92%	8,57%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,95	6,94	0,07	8,77
10,01 - 20%	6,31	15,59	0,93	16,47
20,01 - 30%	12,05	25,12	3,30	25,76
30,01 - 40%	16,03	35,27	6,14	35,47
40,01 - 50%	22,92	44,91	10,24	45,31
50,01 - 60%	23,27	55,00	15,89	55,30
60,01 - 70%	15,00	63,66	20,98	65,19
70,01 - 80%	2,36	73,72	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,11	81,83	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		44,27		63,24
Mínimo		0,00		4,32
Máximo		82,85		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,11%	15,28%
Aragón	12,12%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,20%	3,43%
Cantabria	0,47%	0,51%
Castilla y León	9,05%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,42%	3,48%
Cataluña	7,93%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,41%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,50%	3,14%
La Rioja	2,87%	2,67%
Madrid	9,54%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,51%	8,55%
Navarra	7,44%	6,77%
País Vasco	5,38%	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	216	56.950,12	13.229,47	0,00	70.179,59	14,68	10.461.025,47	10.531.205,06	59,62	39,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	40.108,73	14.942,80	0,00	55.051,53	11,51	3.041.410,65	3.096.462,18	17,53	46,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	29.912,50	12.850,38	0,00	42.762,88	8,94	1.972.804,97	2.015.567,85	11,41	46,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	8.346,29	3.087,53	0,00	11.433,82	2,39	404.385,07	415.818,89	2,35	30,86
De > 6 a < 12 Meses	6	23.645,06	6.673,11	0,00	30.318,17	6,34	241.333,45	271.651,62	1,54	47,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	15.540,84	8.312,77	0,00	23.853,61	4,99	178.258,02	202.111,63	1,14	51,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	30.458,37	19.363,37	0,00	49.821,74	10,42	237.757,22	287.578,96	1,63	58,94
De ≥ 2 Años	11	98.385,27	96.333,90	0,00	194.719,17	40,72	647.423,90	842.143,07	4,77	56,22
Subtotal	336	303.347,18	174.793,33	0,00	478.140,51	100,00	17.184.398,75	17.662.539,26	100,00	41,97
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	336	303.347,18	174.793,33	0,00	478.140,51		17.184.398,75	17.662.539,26		41,97