

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
G83788398
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Baleares
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 Baleares
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 Baleares
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 Baleares
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen 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	36.960,69 209.493.190,92 36,96%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	3,5790% 16/03/2009 334,38 Bruto 274,19 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/03/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	77.640,00 77.640.000,00 77,64%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	3,3490% 16/03/2009 622.746550 Bruto 510,652171 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/03/2009 Predeterminada	Aaa	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	88.724,75 16.680.253,00 88,72%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	3,9790% 16/03/2009 892,40 Bruto 731,77 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	88.724,75 8.340.126,50 88,72%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7790% 16/03/2009 1.071,82 Bruto 878,89 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		312.153.570,42	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	9,12	7,85	6,78	5,91	5,16	4,56	4,03
		Fecha	11/02/2018	05/11/2016	08/10/2015	27/11/2014	26/02/2014	23/07/2013	08/01/2013
	Sin amortización opcional *	Años	12,96	11,72	10,47	9,46	8,46	7,71	6,96
		Fecha	15/12/2021	15/09/2020	17/06/2019	15/06/2018	15/06/2017	15/09/2016	15/12/2015
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,60	2,60	2,60	2,60	2,60	2,60	2,60
		Fecha	08/08/2011	08/08/2011	08/08/2011	08/08/2011	08/08/2011	08/08/2011	08/08/2011
	Sin amortización opcional *	Años	4,71	4,71	4,71	4,71	4,71	4,71	4,71
		Fecha	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,41	6,48	5,68	5,04	4,49	4,05	3,65
		Fecha	28/05/2016	22/06/2015	05/09/2014	15/01/2014	26/06/2013	16/01/2013	25/08/2012
	Sin amortización opcional *	Años	12,96	11,72	10,47	9,46	8,46	7,71	6,96
		Fecha	15/12/2021	15/09/2020	17/06/2019	15/06/2018	15/06/2017	15/09/2016	15/12/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,41	6,48	5,68	5,04	4,49	4,05	3,65
		Fecha	28/05/2016	22/06/2015	05/09/2014	15/01/2014	26/06/2013	16/01/2013	25/08/2012
	Sin amortización opcional *	Años	12,96	11,72	10,47	9,46	8,46	7,71	6,96
		Fecha	15/12/2021	15/09/2020	17/06/2019	15/06/2018	15/06/2017	15/09/2016	15/12/2015

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)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	91,98%	287.133.190,92	12,56%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
Serie A1	67,11%	209.493.190,92		81,55%	566.800.000,00	
Serie A2	24,87%	77.640.000,00		14,39%	100.000.000,00	
Serie B	5,34%	16.680.253,00	7,22%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
Serie C	2,67%	8.340.126,50	4,55%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		312.153.570,42			695.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,55%	14.209.104,24		2,30%	15.985.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.989.702,17	3,065%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.771.485,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		546.382,97	
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		14.209.104,24	4,125%

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
G83788398

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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.944	9.794	
Principal			
Pendiente vencimiento	305.318.546,82	695.013.382,53	
Medio	51.365,84	70.963,18	
Mínimo	1,94	5.243,43	
Máximo	259.133,15	295.064,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,75%	3,54%	
Mínimo	4,28%	2,51%	
Máximo	8,33%	9,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	190	248	
Mínimo	03/01/2009	15/08/2005	
Máximo	31/03/2033	31/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,09%	1,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,27%	88,34%	
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,07%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,83%	6,72%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,75%	3,59%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,01%	0,02%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,06%	0,75%	0,65%	0,66%	0,89%
Tasa anual equivalente	12,06%	8,60%	7,50%	7,66%	10,14%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,02	7,17	0,07	8,77
10,01 - 20%	4,55	15,68	0,93	16,47
20,01 - 30%	9,16	25,53	3,30	25,76
30,01 - 40%	13,08	35,11	6,14	35,47
40,01 - 50%	19,38	45,43	10,24	45,31
50,01 - 60%	21,23	55,02	15,89	55,30
60,01 - 70%	23,62	65,02	20,98	65,19
70,01 - 80%	6,74	72,82	35,23	75,70
80,01 - 90%	1,21	83,38	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado	49,48			63,24
Mínimo	0,00			4,32
Máximo	88,70			98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,67%	15,28%
Aragón	12,72%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,15%	3,43%
Cantabria	0,52%	0,51%
Castilla y León	9,34%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,33%	3,48%
Cataluña	7,46%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,75%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	2,57%	3,14%
La Rioja	3,00%	2,67%
Madrid	9,28%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	7,88%	8,55%
Navarra	7,77%	6,77%
País Vasco	5,48%	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	254	55.770,53	38.474,11	0,00	94.244,64	24,63	13.825.796,82	13.920.041,46	70,75	45,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	20.674,01	21.245,52	0,00	41.919,53	10,96	2.362.575,63	2.404.495,16	12,22	50,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	14.150,78	18.621,10	0,00	32.771,88	8,57	1.396.779,32	1.429.551,20	7,27	53,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	7.298,06	5.534,60	0,00	12.832,66	3,35	300.894,82	313.727,48	1,59	42,19
De > 6 a ≤ 12 Meses	10	18.216,29	27.760,94	0,00	45.977,23	12,02	557.636,16	603.613,39	3,07	52,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	19.631,73	25.759,27	0,00	45.391,00	11,86	360.864,44	406.255,44	2,06	52,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	8.861,97	10.864,51	0,00	19.526,48	5,10	115.776,96	135.303,44	0,69	67,96
De ≥ 2 Años	7	32.950,09	56.980,16	0,00	89.930,25	23,51	370.902,37	460.832,62	2,34	59,47
Subtotal	341	177.553,46	205.040,21	0,00	382.593,67	100,00	19.291.226,52	19.673.820,19	100,00	47,02
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	341	177.553,46	205.040,21	0,00	382.593,67		19.291.226,52	19.673.820,19		47,02