

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución: 28/10/2003

NIF: V63788398
Sociedad Gestora: Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos: Caixa Rural de Balears, Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos, Caixa Rural de Aragón, Caixa Rural de Burgos, Caixa Rural de Navarra, Caixa Rural de Tenerife, Caixa Rural de Teruel, Caixa Rural de Toledo, Caixa Rural del Duero, Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja, Caixa Rural del Sur, Caixa Rural Intermediterránea, Caixa Rural San Vicente de Vall de Uxo

Administrador Activos: Caixa Rural de Balears, Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos, Caixa Rural de Aragón, Caixa Rural de Burgos, Caixa Rural de Navarra, Caixa Rural de Tenerife, Caixa Rural de Teruel, Caixa Rural de Toledo, Caixa Rural del Duero, Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja, Caixa Rural del Sur, Caixa Rural Intermediterránea, Caixa Rural San Vicente de Vall de Uxo

Directores Emisión Bonos: Banco Cooperativo, Crédit Agricole Indosuez, DZ Bank, Societe Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos: Banco Cooperativo, Crédit Agricole Indosuez, DZ Bank, Societe 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, Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos, Caixa Rural de Aragón, Caixa Rural de Burgos, Caixa Rural de Navarra, Caixa Rural de Tenerife, Caixa Rural de Teruel, Caixa Rural de Toledo, Caixa Rural del Duero, Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja, Caixa Rural del Sur, Caixa Rural Intermediterránea, Caixa Rural San Vicente de Vall de Uxo

Préstamo Subordinado: Caixa Rural de Balears, Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos, Caixa Rural de Aragón, Caixa Rural de Burgos, Caixa Rural de Navarra, Caixa Rural de Tenerife, Caixa Rural de Teruel, Caixa Rural de Toledo, Caixa Rural del Duero, Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja, Caixa Rural del Sur, Caixa Rural Intermediterránea, Caixa Rural San Vicente de Vall de Uxo

Depositario Activos: Banco Cooperativo Español

Audidores 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 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	35.760,75 202.691.931,00 35,76%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9000% 15/06/2009 171,75 Bruto 140,83 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	71.120,00 71.120.000,00 71,12%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7800% 15/06/2009 323,678167 Bruto 265,416097 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2009 Predeterminada	Aaa	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	85.580,10 16.089.058,80 85,58%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3000% 15/06/2009 497,55 Bruto 407,99 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	85.580,10 8.044.529,40 85,58%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1000% 15/06/2009 670,62 Bruto 549,91 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		297.945.519,20	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	Amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP							
				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	8,73	7,52	6,49	5,66	5,01	4,43	3,91	
			Fecha	18/01/2018	04/11/2016	23/10/2015	25/12/2014	01/05/2014	02/10/2013	27/03/2013	
		Amort. final	Años	12,39	11,13	9,88	8,88	8,13	7,38	6,63	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,94	8,74	7,73	6,87	6,14	5,51	4,96	
			Fecha	06/04/2019	23/01/2018	18/01/2017	11/03/2016	17/06/2015	30/10/2014	14/04/2014	
		Amort. final	Años	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	
				15/09/2021	15/06/2020	15/06/2020	15/03/2019	15/03/2018	15/06/2017	15/09/2016	15/12/2015
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,39	2,39	2,39	2,39	2,39	2,39	2,39	
			Fecha	17/09/2011	17/09/2011	17/09/2011	17/09/2011	17/09/2011	17/09/2011	17/09/2011	
		Amort. final	Años	4,38	4,38	4,38	4,38	4,38	4,38	4,38	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,39	2,39	2,39	2,39	2,39	2,39	2,39	
			Fecha	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	
		Amort. final	Años	17/09/2011	17/09/2011	17/09/2011	17/09/2011	17/09/2011	17/09/2011	17/09/2011	
				4,38	4,38	4,38	4,38	4,38	4,38	4,38	4,38
				16/09/2013	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 *	Vida media	Años	7,08	6,19	5,42	4,81	4,33	3,90	3,51	
			Fecha	27/05/2016	06/07/2015	29/09/2014	18/02/2014	25/08/2013	23/03/2013	02/11/2012	
		Amort. final	Años	12,39	11,13	9,88	8,88	8,13	7,38	6,63	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,98	7,09	6,34	5,70	5,16	4,70	4,29	
			Fecha	20/04/2017	30/05/2016	31/08/2015	11/01/2015	27/06/2014	07/01/2014	13/08/2013	
		Amort. final	Años	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	
				15/06/2020	15/06/2020	15/06/2020	15/03/2019	15/03/2018	15/06/2017	15/09/2016	15/12/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,08	6,19	5,42	4,81	4,33	3,90	3,51	
			Fecha	27/05/2016	06/07/2015	29/09/2014	18/02/2014	25/08/2013	23/03/2013	02/11/2012	
		Amort. final	Años	12,39	11,13	9,88	8,88	8,13	7,38	6,63	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,98	7,09	6,34	5,70	5,16	4,70	4,29	
			Fecha	20/04/2017	30/05/2016	31/08/2015	11/01/2015	27/06/2014	07/01/2014	13/08/2013	
		Amort. final	Años	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	
				15/06/2020	15/06/2020	15/06/2020	15/03/2019	15/03/2018	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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,90%	273.811.931,00	12,70%	95,94%	666.800.000,00
Serie A1	68,03%	202.691.931,00		81,55%	566.800.000,00
Serie A2	23,87%	71.120.000,00		14,39%	100.000.000,00
Serie B	5,40%	16.089.058,80	7,30%	2,71%	18.800.000,00
Serie C	2,70%	8.044.529,40	4,60%	1,35%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		297.945.519,20			695.000.000,00
Fondo de Reserva	4,60%	13.705.493,88		2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.644.569,87	1,542%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	879.471,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	484.831,22		
Activo			
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	13.705.493,88	2,602%	

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
V63788398

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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		5.805	9.794
Principal			
Pendiente vencimiento		293.331.038,98	695.013.382,53
Medio		50.530,76	70.963,18
Mínimo		1,90	5.243,43
Máximo		257.399,33	295.064,76
Interés nominal			
Medio ponderado		5,18%	3,54%
Mínimo		2,14%	2,51%
Máximo		8,25%	9,50%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		187	248
Mínimo		01/01/1900	15/08/2005
Máximo		31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,10%	1,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		89,31%	88,34%
M. Hipotecario Bancos		0,04%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		5,86%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,69%	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	0,55%	0,49%	0,63%	0,61%	0,87%
Tasa anual equivalente	6,39%	5,76%	7,25%	7,05%	9,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,08	7,15	0,07	8,77
10,01 - 20%	4,76	15,62	0,93	16,47
20,01 - 30%	9,73	25,54	3,30	25,76
30,01 - 40%	13,19	35,23	6,14	35,47
40,01 - 50%	19,49	45,36	10,24	45,31
50,01 - 60%	21,56	54,97	15,89	55,30
60,01 - 70%	24,28	65,10	20,98	65,19
70,01 - 80%	4,84	73,36	35,23	75,70
80,01 - 90%	1,07	83,18	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		48,89		63,24
Mínimo		0,00		4,32
Máximo		88,13		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,76%	15,28%
Aragón	12,62%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,17%	3,43%
Cantabria	0,51%	0,51%
Castilla y León	9,30%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,31%	3,48%
Cataluña	7,53%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,73%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	2,61%	3,14%
La Rioja	3,00%	2,67%
Madrid	9,21%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	7,98%	8,55%
Navarra	7,70%	6,77%
Pais Vasco	5,46%	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	389	86.039,87	55.795,14	0,00	141.835,01	27,27	20.589.194,97	20.731.029,98	73,01	43,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	31.944,51	31.276,09	0,00	63.220,60	12,15	3.517.353,46	3.580.574,06	12,61	51,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	22.915,65	20.843,72	0,00	43.759,37	8,41	1.676.463,34	1.720.222,71	6,06	49,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	5.308,53	9.975,19	0,00	15.283,72	2,94	433.558,44	448.842,16	1,58	44,31
De > 6 a < 12 Meses	7	13.932,59	20.819,38	0,00	34.751,97	6,68	497.243,35	531.995,32	1,87	60,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	22.896,59	29.676,46	0,00	52.573,05	10,11	419.298,11	471.871,16	1,66	53,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	29.582,68	37.602,27	0,00	67.184,95	12,92	375.802,30	442.987,25	1,56	56,83
De ≥ 24 Meses	7	37.624,27	63.926,80	0,00	101.551,07	19,52	366.228,19	467.761,26	1,65	60,37
Subtotal	501	250.244,69	269.917,05	0,00	520.161,74	100,00	27.875.142,16	28.395.303,90	100,00	45,30
Dudosos (subjetivos)										
Caja Rural de Teruel	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Caja Rural de Toledo	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Caja Rural del Duero	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	501	250.244,69	269.917,05	0,00	520.161,74		27.875.142,16	28.395.303,90		45,30