

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
Banesto
Cajamadrid
Dixis
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 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	8,69	7,51	6,48	5,67	5,02	4,45	3,94
		Fecha	20/02/2018	14/12/2016	07/12/2015	12/02/2015	22/06/2014	26/11/2013	21/05/2013
		Amort. final Años	12,26	11,01	9,75	8,75	8,01	7,26	6,50
	Sin amortización opcional *	Años	9,90	8,73	7,73	6,89	6,17	5,55	5,01
		Fecha	07/05/2019	04/03/2018	08/03/2017	04/05/2016	15/08/2015	01/01/2015	19/06/2014
		Amort. final Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02
Fecha			15/09/2021	15/06/2020	15/03/2019	15/03/2018	15/06/2017	15/09/2016	15/12/2015
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37
		Fecha	27/10/2011	27/10/2011	27/10/2011	27/10/2011	27/10/2011	27/10/2011	27/10/2011
		Amort. final Años	4,26	4,26	4,26	4,26	4,26	4,26	4,26
	Sin amortización opcional *	Años	16,09/2013	16,09/2013	16,09/2013	16,09/2013	16,09/2013	16,09/2013	16,09/2013
		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	27/10/2011	27/10/2011	27/10/2011	27/10/2011	27/10/2011	27/10/2011	27/10/2011
Fecha			16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,10	6,19	5,43	4,82	4,34	3,92	3,53
		Fecha	09/07/2016	22/08/2015	18/11/2014	10/04/2014	17/10/2013	15/05/2013	25/12/2012
		Amort. final Años	12,26	11,01	9,75	8,75	8,01	7,26	6,50
	Sin amortización opcional *	Años	15,09/2021	15/06/2020	15/03/2019	15/03/2018	15/06/2017	15/09/2016	15/12/2015
		Fecha	15/09/2021	15/06/2020	15/03/2019	15/03/2018	15/06/2017	15/09/2016	15/12/2015
		Amort. final Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02
Fecha			10/12/1923	10/12/1923	10/12/1923	10/12/1923	10/12/1923	10/12/1923	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,07	6,19	5,43	4,82	4,34	3,92	3,53
		Fecha	03/01/1907	15/02/1906	14/05/1905	04/10/1904	12/04/1904	09/11/1903	21/06/1903
		Amort. final Años	12,26	11,01	9,75	8,75	8,01	7,26	6,50
	Sin amortización opcional *	Años	7,97	7,10	6,36	5,73	5,20	4,74	4,34
		Fecha	27/11/1907	12/01/1907	18/04/1906	01/09/1905	18/02/1905	02/09/1904	09/04/1904
		Amort. final Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02
Fecha			10/12/1923	10/12/1923	10/12/1923	10/12/1923	10/12/1923	10/12/1923	

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	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Clase A	91,90%	273.811.931,00	12,70%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
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	3,65%
Serie C	2,70%	8.044.529,40	4,60%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
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	24.160.281,06	1,590%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	856.413,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	500.479,92		
Activo			
Disponibles			
Préstamo Gastos Iniciales	0,00		
Préstamo Subordinado	13.705.493,88	2,650%	
Activo			

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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		5.765	9.794
Principal			
Pendiente vencimiento		290.123.663,72	695.013.382,53
Medio		50.325,01	70.963,18
Mínimo		1,89	5.243,43
Máximo		256.960,54	295.064,76
Interés nominal			
Medio ponderado		4,95%	3,54%
Mínimo		1,77%	2,51%
Máximo		7,72%	9,50%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		186	248
Mínimo		05/06/2009	15/08/2005
Máximo		31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,08%	1,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		89,35%	88,34%
M. Hipotecario Bancos		0,04%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		5,87%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,65%	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%	0,52%	0,62%	0,60%	0,86%
Tasa anual equivalente	6,37%	6,05%	7,25%	6,94%	9,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,09	7,14	0,07	8,77
10,01 - 20%	4,80	15,61	0,93	16,47
20,01 - 30%	9,91	25,55	3,30	25,76
30,01 - 40%	13,02	35,18	6,14	35,47
40,01 - 50%	19,81	45,29	10,24	45,31
50,01 - 60%	21,72	54,99	15,89	55,30
60,01 - 70%	24,15	65,11	20,98	65,19
70,01 - 80%	4,46	73,56	35,23	75,70
80,01 - 90%	1,04	83,10	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		48,72		63,24
Mínimo		0,00		4,32
Máximo		87,99		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,74%	15,28%
Aragón	12,59%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,19%	3,43%
Cantabria	0,52%	0,51%
Castilla y León	9,32%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,27%	3,48%
Cataluña	7,53%	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	2,59%	3,14%
La Rioja	3,01%	2,67%
Madrid	9,25%	7,77%
Meilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,03%	8,55%
Navarra	7,69%	6,77%
País Vasco	5,43%	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	280	72.767,13	43.463,15	0,00	116.230,28	23,36	14.820.359,81	14.936.590,09	66,51	44,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	27.630,54	25.834,17	0,00	53.464,71	10,74	3.322.415,87	3.375.880,58	15,03	48,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	16.289,92	18.670,35	0,00	34.960,27	7,03	1.511.156,78	1.546.117,05	6,88	51,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	8.074,00	15.719,46	0,00	23.793,46	4,78	652.669,65	676.463,11	3,01	49,94
De > 6 a < 12 Meses	5	11.745,57	16.189,67	0,00	27.935,24	5,61	376.023,94	403.959,18	1,80	58,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	21.720,89	30.323,17	0,00	52.044,06	10,46	444.130,12	496.174,18	2,21	55,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	30.684,06	41.759,01	0,00	72.443,07	14,56	427.413,85	499.856,92	2,23	57,10
De ≥ 2 Años	8	46.133,49	70.595,11	0,00	116.728,60	23,46	404.756,16	521.484,76	2,32	60,24
Subtotal	388	235.045,60	262.554,09	0,00	497.599,69	100,00	21.958.926,18	22.456.525,87	100,00	46,88
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	388	235.045,60	262.554,09	0,00	497.599,69		21.958.926,18	22.456.525,87		46,88