

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	34.783,10 197.150.610,80 34,78%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5270% 15/09/2009 135,74 Bruto 111,31 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa	
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	67.860,00 67.860.000,00 67,86%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4070% 15/09/2009 244,001940 Bruto 200,081591 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2009 Predeterminada	Aaa	Aaa	
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	82.829,24 15.571.897,12 82,83%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9270% 15/09/2009 407,90 Bruto 334,48 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	82.829,24 7.785.948,56 82,83%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,7270% 15/09/2009 577,24 Bruto 473,34 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3	
Total		288.368.456,48	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 *	Amort. final	Años	8,18	7,07	6,19	5,41	4,80	4,25	3,83	
			Fecha	16/11/2017	08/10/2016	20/11/2015	10/02/2015	02/07/2014	15/12/2013	15/07/2013	
			Años	11,50	10,26	9,26	8,25	7,50	6,75	6,25	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	9,46	8,37	7,46	6,67	6,00	5,42	4,91	
			Fecha	26/02/2019	27/01/2018	26/02/2017	16/05/2016	13/09/2015	13/02/2015	12/08/2014	
			Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	
			Fecha	05/12/2011	05/12/2011	05/12/2011	05/12/2011	05/12/2011	05/12/2011	05/12/2011	
			Años	4,01	4,01	4,01	4,01	4,01	4,01	4,01	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,68	5,85	5,19	4,61	4,15	3,74	3,43	
			Fecha	18/05/2016	21/07/2015	21/11/2014	24/04/2014	07/11/2013	11/06/2013	17/02/2013	
			Años	11,50	10,26	9,26	8,25	7,50	6,75	6,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,68	5,85	5,19	4,61	4,15	3,74	3,43	
			Fecha	18/05/2016	21/07/2015	21/11/2014	24/04/2014	07/11/2013	11/06/2013	17/02/2013	
			Años	11,50	10,26	9,26	8,25	7,50	6,75	6,25	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,64	6,83	6,14	5,55	5,05	4,61	4,24	
			Fecha	03/05/2017	11/07/2016	03/11/2015	03/04/2015	01/10/2014	25/04/2014	08/12/2013	
			Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,68	5,85	5,19	4,61	4,15	3,74	3,43	
			Fecha	18/05/2016	21/07/2015	21/11/2014	24/04/2014	07/11/2013	11/06/2013	17/02/2013	
			Años	11,50	10,26	9,26	8,25	7,50	6,75	6,25	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,64	6,83	6,14	5,55	5,05	4,61	4,24	
			Fecha	03/05/2017	11/07/2016	03/11/2015	03/04/2015	01/10/2014	25/04/2014	08/12/2013	
			Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	

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
			%	%	
Clase A	91,90%	265.010.610,80	12,70%	95,94%	666.800.000,00
Serie A1	68,37%	197.150.610,80		81,55%	566.800.000,00
Serie A2	23,53%	67.860.000,00		14,39%	100.000.000,00
Serie B	5,40%	15.571.897,12	7,30%	2,71%	18.800.000,00
Serie C	2,70%	7.785.948,56	4,60%	1,35%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		288.368.456,48			695.000.000,00
Fondo de Reserva	4,60%	13.264.949,00		2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.191.797,12	1,223%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.043.572,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	310.722,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		13.264.949,00	2,283%

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	5.671	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	280.683.485,49	695.013.382,53
Medio	49.494,53	70.963,18
Mínimo	1,86	5.243,43
Máximo	255.631,23	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	3,79%	3,54%
Mínimo	1,41%	2,51%
Máximo	7,72%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	184	248
Mínimo	05/09/2009	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)	89,39%	88,34%
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,87%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,60%	3,59%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,02%	0,02%

Amortización anticipada	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,58%	0,55%	0,59%	0,85%
Tasa anual equivalente	4,42%	6,69%	6,37%	6,85%	9,73%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,21	7,21	0,07	8,77
10,01 - 20%	4,95	15,59	0,93	16,47
20,01 - 30%	10,12	25,52	3,30	25,76
30,01 - 40%	12,84	35,12	6,14	35,47
40,01 - 50%	20,55	45,19	10,24	45,31
50,01 - 60%	22,32	55,11	15,89	55,30
60,01 - 70%	23,31	65,11	20,98	65,19
70,01 - 80%	3,90	74,12	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,80	83,33	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		48,28		63,24
Mínimo		0,00		4,32
Máximo		87,49		98,98

Distribución geográfica	Actual	A la constitución
Andalucía	14,76%	15,28%
Aragón	12,60%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,14%	3,43%
Cantabria	0,52%	0,51%
Castilla y León	9,33%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,30%	3,48%
Cataluña	7,48%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,71%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	2,61%	3,14%
La Rioja	3,04%	2,67%
Madrid	9,28%	7,77%
Meilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,09%	8,55%
Navarra	7,61%	6,77%
Pais Vasco	5,44%	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	281	68.210,37	29.635,62	0,00	97.845,99	22,30	13.652.748,34	13.750.594,33	67,98	44,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	27.629,46	17.525,81	0,00	45.155,27	10,29	2.699.137,34	2.744.292,61	13,57	47,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	12.521,83	11.399,76	0,00	23.921,59	5,45	988.159,30	1.012.080,89	5,00	54,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	13.398,65	12.659,34	0,00	26.057,99	5,94	799.552,54	825.610,53	4,08	44,71
De > 6 a < 12 Meses	10	25.059,44	37.085,14	0,00	62.144,58	14,16	870.423,68	932.568,26	4,61	52,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	4.935,34	8.544,52	0,00	13.479,86	3,07	100.850,54	114.330,40	0,57	39,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	22.327,42	27.123,51	0,00	49.450,93	11,27	277.203,67	326.654,60	1,62	62,09
De ≥ 2 Años	8	49.163,31	71.570,52	0,00	120.733,83	27,52	399.220,94	519.954,77	2,57	60,55
Subtotal	377	223.245,82	215.544,22	0,00	438.790,04	100,00	19.787.296,35	20.226.086,39	100,00	45,93
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	
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Caja Rural del Sur	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Caja Rural Intermediterránea	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	377	223.245,82	215.544,22	0,00	438.790,04		19.787.296,35	20.226.086,39		45,93