

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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

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	40.463,47 229.346.947,96 40,46%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8560% 16/06/2008 496,68 Bruto 407,28 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/06/2008 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	83.540,00 83.540.000,00 83,54%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,5860% 16/06/2008 979,821830 Bruto 803,453901 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/06/2008 Predeterminada	Aaa	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	100.000,00 18.800.000,00 100,00%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	5,2560% 16/06/2008 1.328,60 Bruto 1.089,45 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	100.000,00 9.400.000,00 100,00%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	6,0560% 16/06/2008 1.530,82 Bruto 1.255,27 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		341.086.947,96	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						
			% TACP Anual equivalente						
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,36	8,05	6,95	6,00	5,23	4,10
		Fecha	21/10/2017	03/07/2016	27/05/2015	13/06/2014	07/09/2013	28/01/2013	21/07/2012
		Amort. final	Años	13,51	12,26	11,01	9,75	8,00	7,25
		Fecha	15/12/2021	15/09/2020	17/06/2019	15/03/2018	15/03/2017	15/06/2016	15/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,46	9,14	8,04	7,11	6,32	5,08
		Fecha	30/11/2018	05/08/2017	28/06/2016	24/07/2015	08/10/2014	03/02/2014	13/07/2013
		Amort. final	Años	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01
		Fecha	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,93	2,93	2,93	2,93	2,93	2,88
		Fecha	22/05/2011	22/05/2011	22/05/2011	22/05/2011	22/05/2011	22/05/2011	02/05/2011
		Amort. final	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
		Fecha	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,93	2,93	2,93	2,93	2,93	2,88
		Fecha	22/05/2011	22/05/2011	22/05/2011	22/05/2011	22/05/2011	22/05/2011	02/05/2011
		Amort. final	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
		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 *	Vida media	Años	7,64	6,69	5,88	5,18	4,62	3,77
		Fecha	04/02/2016	20/02/2015	01/05/2014	19/08/2013	26/01/2013	16/08/2012	24/03/2012
		Amort. final	Años	13,51	12,26	11,01	9,75	8,00	7,25
		Fecha	15/12/2021	15/09/2020	17/06/2019	15/03/2018	15/03/2017	15/06/2016	15/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,46	7,49	6,68	5,99	5,41	4,49
		Fecha	27/11/2016	09/12/2015	17/02/2015	13/06/2014	13/11/2013	16/05/2013	11/12/2012
		Amort. final	Años	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01
		Fecha	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,64	6,69	5,88	5,18	4,62	3,77
		Fecha	31/07/1906	16/08/1905	25/10/1904	13/02/1904	23/07/1903	10/02/1903	18/09/1902
		Amort. final	Años	13,51	12,26	11,01	9,75	8,00	7,25
		Fecha	10/06/1912	12/03/1911	11/12/1909	08/09/1908	09/09/1907	10/12/1906	11/03/1906
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,46	7,49	6,68	5,99	5,41	4,49
		Fecha	24/05/1907	04/06/1906	13/08/1905	07/12/1904	09/05/1904	10/11/1903	07/06/1903
		Amort. final	Años	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01
		Fecha	10/12/1923	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)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	91,73%	312.886.947,96	12,96%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
Serie A1	67,24%	229.346.947,96		81,55%	566.800.000,00	
Serie A2	24,49%	83.540.000,00		14,39%	100.000.000,00	
Serie B	5,51%	18.800.000,00	7,45%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
Serie C	2,76%	9.400.000,00	4,69%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		341.086.947,96			695.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,69%	15.985.000,00		2,30%	15.985.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.349.992,80	4,546%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.264.232,54	
Ints. cobrados ptes de ingreso		580.934,82	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		229.000,00	5,606%
Préstamo Subordinado		15.985.000,00	5,606%

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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

Audidores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.177	9.794
Principal			
Pendiente vencimiento		330.346.195,11	695.013.382,53
Medio		53.480,04	70.963,18
Mínimo		2,01	5.243,43
Máximo		262.338,53	295.064,76
Interés nominal			
Medio ponderado		5,40%	3,54%
Mínimo		4,35%	2,51%
Máximo		7,82%	9,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		196	248
Mínimo		05/06/2008	15/08/2005
Máximo		31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,11%	1,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		89,36%	88,34%
M. Hipotecario Bancos		0,05%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		5,75%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,71%	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	0,69%	0,65%	0,77%	0,74%	0,92%
Tasa anual equivalente	8,01%	7,56%	8,90%	8,53%	10,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,79	7,22	0,07	8,77
10,01 - 20%	4,00	15,77	0,93	16,47
20,01 - 30%	8,62	25,64	3,30	25,76
30,01 - 40%	12,39	35,12	6,14	35,47
40,01 - 50%	18,96	45,51	10,24	45,31
50,01 - 60%	21,08	55,02	15,89	55,30
60,01 - 70%	24,02	65,00	20,98	65,19
70,01 - 80%	8,62	72,73	35,23	75,70
80,01 - 90%	1,51	83,76	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		50,63		63,24
Mínimo		0,00		4,32
Máximo		89,69		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,53%	15,28%
Aragón	12,99%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,24%	3,43%
Cantabria	0,56%	0,51%
Castilla y León	9,39%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,17%	3,48%
Cataluña	7,39%	8,33%
Ceuta	0,02%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,94%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	2,56%	3,14%
La Rioja	2,98%	2,67%
Madrid	9,14%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	7,78%	8,55%
Navarra	7,77%	6,77%
País Vasco	5,47%	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										
Hasta 1 Mes	217	49.878,21	35.424,28	0,00	85.302,49	25,21	11.958.515,99	12.043.818,48	65,99	46,74
De 1 a 2 Meses	48	25.981,25	23.213,40	0,00	49.194,65	14,54	2.905.566,14	2.954.760,79	16,19	47,06
De 2 a 3 Meses	20	14.217,23	15.143,06	0,00	29.360,29	8,68	1.196.714,24	1.226.074,53	6,72	51,65
De 3 a 6 Meses	13	12.505,23	15.247,92	0,00	27.753,15	8,20	748.990,63	776.743,78	4,26	45,88
De 6 a 12 Meses	6	13.043,77	17.981,01	0,00	31.024,78	9,17	454.587,35	485.612,13	2,66	55,47
De 12 a 18 Meses	1	3.750,10	2.562,20	0,00	6.312,30	1,87	43.287,09	49.599,39	0,27	54,62
De 18 a 24 Meses	4	15.690,47	27.519,36	0,00	43.209,83	12,77	300.991,09	344.200,92	1,89	74,13
Más de 2 Años	7	24.290,36	41.915,90	0,00	66.206,26	19,57	302.940,94	369.147,20	2,02	53,20
Subtotal	316	159.356,62	179.007,13	0,00	338.363,75	100,00	17.911.593,47	18.249.957,22	100,00	47,73
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	316	159.356,62	179.007,13	0,00	338.363,75		17.911.593,47	18.249.957,22		47,73

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional