

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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
Devix
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

Depositorio 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	73.197,40 414.882.863,20 73,20%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3610% 15/09/2005 441,65 Bruto 375,40 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2005 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	100.000,00 100.000.000,00 100,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI + 0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1000% 15/09/2005 536,66667 Bruto 456,16667 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2006 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	2,7610% 15/09/2005 705,59 Bruto 599,75 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	3,5610% 15/09/2005 910,03 Bruto 773,53 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		543.082.863,20	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual						Amort. final Años Fecha	
			0,00	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20		1,30
			% TACP Anual equivalente							
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	11,30	11,30	11,30	11,30	11,30	11,30	11,30	11,30
		Amort. final	14/09/2016	14/09/2016	14/09/2016	14/09/2016	14/09/2016	14/09/2016	14/09/2016	14/09/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	10,88	10,88	10,88	10,88	10,88	10,88	10,88	10,88
		Amort. final	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	5,27	5,27	5,27	5,27	5,27	5,27	5,27	5,27
		Amort. final	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	5,27	5,27	5,27	5,27	5,27	5,27	5,27	5,27
		Amort. final	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	14,77	14,77	14,77	14,77	14,77	14,77	14,77	14,77
		Amort. final	04/03/2020	04/03/2020	04/03/2020	04/03/2020	04/03/2020	04/03/2020	04/03/2020	04/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	14,20	14,20	14,20	14,20	14,20	14,20	14,20	14,20
		Amort. final	08/08/2019	08/08/2019	08/08/2019	08/08/2019	08/08/2019	08/08/2019	08/08/2019	08/08/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	14,77	14,77	14,77	14,77	14,77	14,77	14,77	14,77
		Amort. final	04/03/2020	04/03/2020	04/03/2020	04/03/2020	04/03/2020	04/03/2020	04/03/2020	04/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	14,20	14,20	14,20	14,20	14,20	14,20	14,20	14,20
		Amort. final	08/08/2019	08/08/2019	08/08/2019	08/08/2019	08/08/2019	08/08/2019	08/08/2019	08/08/2019

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los Préstamos Titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los préstamos Hipotecarios: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	94,81%	514.882.863,20	8,13%	95,94%	666.800.000,00
Serie A1	76,39%	414.882.863,20		81,55%	566.800.000,00
Serie A2	18,41%	100.000.000,00		14,39%	100.000.000,00
Serie B	3,46%	18.800.000,00	4,67%	2,71%	18.800.000,00
Serie C	1,73%	9.400.000,00	2,94%	1,35%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		543.082.863,20			695.000.000,00
Fondo de Reserva	2,94%	15.985.000,00		2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.687.222,54	2,051%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.034.806,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	584.338,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.488.500,00	3,111%
Préstamo Subordinado		15.985.000,00	3,111%

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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
Devia
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	8.329	9.794	
Principal			
Pendiente vencimiento	536.750.868,93	695.013.382,53	
Medio	64.443,61	70.963,18	
Mínimo	213,48	5.243,43	
Máximo	281.273,24	295.064,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,27%	3,54%	
Mínimo	2,44%	2,51%	
Máximo	9,50%	9,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	229	248	
Mínimo	05/08/2005	15/08/2005	
Máximo	31/03/2033	31/03/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,11	1,23	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,07	88,34	
M. Hipotecario Bancos	0,07	0,07	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,07	6,72	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,66	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	1,11%	1,01%	0,98%	0,93%	0,91%
Tasa anual equivalente	12,53%	11,42%	11,17%	10,65%	10,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,23	7,76	0,07	8,77
10,01 - 20%	1,80	16,10	0,93	16,47
20,01 - 30%	4,55	25,47	3,30	25,76
30,01 - 40%	9,12	35,43	6,14	35,47
40,01 - 50%	12,70	45,43	10,24	45,31
50,01 - 60%	19,56	55,07	15,89	55,30
60,01 - 70%	22,87	65,24	20,98	65,19
70,01 - 80%	24,99	73,86	35,23	75,70
80,01 - 90%	3,29	84,04	5,28	84,19
90,01 - 100%	0,89	92,36	1,93	94,23
Medio ponderado	58,20		63,24	
Mínimo	0,28		4,32	
Máximo	95,42		98,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,88%	15,28%
Aragón	12,99%	12,80%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	3,50%	3,43%
Cantabria	0,54%	0,51%
Castilla y León	8,86%	8,52%
Castilla-La Mancha	3,70%	3,48%
Cataluña	7,71%	8,33%
Ceuta	0,04%	0,04%
Comunidad Valenciana	12,92%	13,85%
Extremadura	0,03%	0,03%
Galicia	0,02%	0,02%
Islas Baleares	2,80%	3,14%
La Rioja	2,67%	2,67%
Madrid	8,43%	7,77%
Melilla	0,03%	0,02%
Murcia	8,11%	8,55%
Navarra	7,51%	6,77%
País Vasco	5,26%	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					
Hasta 1 Mes	370	80.879,13	46.907,66	0,00	127.786,79	53,41	24.690.202,97	24.817.989,76	81,30	55,13
De 1 a 2 Meses	49	19.622,84	16.142,10	0,00	35.764,94	14,95	3.419.393,60	3.455.158,54	11,32	60,72
De 2 a 3 Meses	18	12.449,29	9.432,09	0,00	21.881,38	9,15	1.165.616,42	1.187.497,80	3,89	64,02
De 3 a 6 Meses	7	7.788,38	5.115,22	0,00	12.903,60	5,39	289.236,11	302.139,71	0,99	37,90
De 6 a 12 Meses	8	20.356,99	20.559,61	0,00	40.916,60	17,10	721.559,48	762.476,08	2,50	59,53
Total	452	141.096,63	98.156,68	0,00	239.253,31		30.286.008,58	30.525.261,89		55,86

Información adicional