

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
G83788398

Sociedad Gestora
Europa 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

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	61.055,82 346.064.387,76 61,06%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,9510% 15/06/2006 460,45 Bruto 391,38 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2006 "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	2,6800% 15/06/2006 684,88889 Bruto 582,155556 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	3,3510% 15/06/2006 856,37 Bruto 727,91 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	4,1510% 15/06/2006 1.060,81 Bruto 901,69 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		474.264.387,76	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 Amort. final	% TACP Mensual							
			0,00	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15	
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,81	5,71	5,34	4,94	4,63	4,36	4,16
		Fecha	17/02/2017	14/01/2012	29/08/2011	08/04/2011	15/12/2010	07/09/2010	24/06/2010	
		Amort. final	Años	18,15	11,88	11,39	10,64	10,13	9,63	9,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,39	6,41	6,00	5,64	5,31	5,03	4,77
		Fecha	15/09/2017	23/09/2012	29/04/2012	16/12/2011	19/08/2011	09/05/2011	05/02/2011	
		Amort. final	Años	27,15	27,15	27,15	27,15	27,15	27,15	27,15
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,35	4,35	4,35	4,35	4,31	4,19	4,07
		Fecha	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	18/08/2010	07/07/2010	23/05/2010	
		Amort. final	Años	7,39	7,39	7,39	7,39	7,39	7,14	7,14
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	17/06/2013
		Fecha	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	18/08/2010	07/07/2010	23/05/2010	
		Amort. final	Años	7,39	7,39	7,39	7,39	7,39	7,14	7,14
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,18	7,15	6,77	6,36	6,03	5,71	5,47
		Fecha	03/07/2018	19/06/2013	02/02/2013	05/09/2012	09/05/2012	14/01/2012	18/10/2011	
		Amort. final	Años	18,15	11,88	11,39	10,64	10,13	9,63	9,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/06/2024	15/03/2018	15/09/2017	15/12/2016	15/06/2016	15/12/2015	15/09/2015
		Fecha	12,81	7,89	7,49	7,11	6,76	6,43	6,14	
		Amort. final	Años	15/02/2019	20/03/2014	23/10/2013	05/06/2013	31/01/2013	03/10/2012	18/06/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,18	7,15	6,77	6,36	6,03	5,71	5,47
		Fecha	03/07/2018	19/06/2013	02/02/2013	05/09/2012	09/05/2012	14/01/2012	18/10/2011	
		Amort. final	Años	18,15	11,88	11,39	10,64	10,13	9,63	9,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/06/2024	15/03/2018	15/09/2017	15/12/2016	15/06/2016	15/12/2015	15/09/2015
		Fecha	12,81	7,89	7,49	7,11	6,76	6,43	6,14	
		Amort. final	Años	15/02/2019	20/03/2014	23/10/2013	05/06/2013	31/01/2013	03/10/2012	18/06/2012

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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	94,05%	446.064.387,76	9,31%	95,94%	666.800.000,00	
Serie A1	72,97%	346.064.387,76	81,55%	566.800.000,00	6,36%	
Serie A2	21,09%	100.000.000,00	14,39%	100.000.000,00		
Serie B	3,96%	18.800.000,00	5,35%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
Serie C	1,98%	9.400.000,00	3,37%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		474.264.387,76		695.000.000,00		
Fondo de Reserva	3,37%	15.985.000,00	2,30%	15.985.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.615.925,32	2,641%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.159.075,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	550.752,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.145.000,00	3,701%
Préstamo Subordinado		15.985.000,00	3,701%

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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
Deixa
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 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

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

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.577	9.794	
Principal			
Pendiente vencimiento	461.100.454,88	695.013.382,53	
Medio	60.855,28	70.963,18	
Mínimo	47,85	5.243,43	
Máximo	275.365,10	295.064,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,41%	3,54%	
Mínimo	2,47%	2,51%	
Máximo	9,50%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	218	248	
Mínimo	31/05/2006	15/08/2005	
Máximo	31/03/2033	31/03/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,17	1,23	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,29	88,34	
M. Hipotecario Bancos	0,05	0,07	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,83	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	1,00%	1,14%	1,22%	1,07%	0,97%
Tasa anual equivalente	11,35%	12,82%	13,70%	12,07%	10,99%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,37	7,49	0,07	8,77
10,01 - 20%	2,32	16,18	0,93	16,47
20,01 - 30%	5,82	25,68	3,30	25,76
30,01 - 40%	10,16	35,35	6,14	35,47
40,01 - 50%	14,98	45,60	10,24	45,31
50,01 - 60%	20,05	55,06	15,89	55,30
60,01 - 70%	24,39	65,21	20,98	65,19
70,01 - 80%	18,63	73,27	35,23	75,70
80,01 - 90%	2,82	84,16	5,28	84,19
90,01 - 100%	0,46	91,69	1,93	94,23
Medio ponderado	55,70		63,24	
Mínimo	0,03		4,32	
Máximo	93,65		98,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,77%	15,28%
Aragón	13,23%	12,80%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	3,38%	3,43%
Cantabria	0,55%	0,51%
Castilla y León	9,08%	8,52%
Castilla-La Mancha	3,75%	3,48%
Cataluña	7,43%	8,33%
Ceuta	0,04%	0,04%
Comunidad Valenciana	12,54%	13,85%
Extremadura	0,03%	0,03%
Galicia	0,02%	0,02%
Islas Baleares	2,68%	3,14%
La Rioja	2,85%	2,67%
Madrid	8,74%	7,77%
Meilla	0,01%	0,02%
Murcia	7,73%	8,55%
Navarra	7,69%	6,77%
País Vasco	5,45%	4,77%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total						
Hasta 1 Mes	463	106.005,74	61.661,10	0,00	167.666,84	54,30	28.628.491,93	28.796.158,77	80,50	50,83	
De 1 a 2 Meses	60	29.231,08	21.667,23	0,00	50.898,31	16,48	4.246.046,43	4.296.944,74	12,01	58,44	
De 2 a 3 Meses	16	13.542,89	9.139,60	0,00	22.682,49	7,35	1.256.359,08	1.279.041,57	3,58	60,00	
De 3 a 6 Meses	12	10.115,73	12.153,46	0,00	22.269,19	7,21	879.316,97	901.586,16	2,52	63,52	
De 6 a 12 Meses	5	6.502,17	4.845,19	0,00	11.347,36	3,67	171.364,16	182.711,52	0,51	46,08	
De 12 a 18 Meses	3	7.210,03	6.348,30	0,00	13.558,33	4,39	121.023,86	134.582,19	0,38	59,13	
De 18 a 24 Meses	2	9.048,74	11.301,11	0,00	20.349,85	6,59	161.968,56	182.318,41	0,51	91,55	
Total	561	181.656,38	127.115,99	0,00	308.772,37		35.464.570,99	35.773.343,36		52,31	

Información adicional