

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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
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	Amortización opcional *	% TACP Mensual								
		% TACP Anual equivalente								
		Vida media	Años	0,00	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,63	5,62	5,25	4,86	4,55	4,33	4,09
		Amort. final	Fecha	13/01/2017	12/01/2012	29/08/2011	09/04/2011	18/12/2010	28/09/2010	30/06/2010
		Amort. final	Fecha	17/06/2024	15/03/2018	15/09/2017	15/12/2016	15/06/2016	15/03/2016	15/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,20	6,31	5,92	5,56	5,23	4,96	4,71
		Amort. final	Fecha	10/08/2017	20/09/2012	29/04/2012	19/12/2011	23/08/2011	14/05/2011	12/02/2011
		Amort. final	Fecha	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,27	4,27	4,27	4,27	4,23	4,11	4,00
		Amort. final	Fecha	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	20/08/2010	10/07/2010	28/05/2010
		Amort. final	Fecha	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	17/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,27	4,27	4,27	4,27	4,23	4,11	4,00
		Amort. final	Fecha	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	20/08/2010	10/07/2010	28/05/2010
		Amort. final	Fecha	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	17/06/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,05	7,06	6,68	6,28	5,95	5,69	5,40
		Amort. final	Fecha	14/06/2018	18/06/2013	02/02/2013	07/09/2012	12/05/2012	04/02/2012	23/10/2011
		Amort. final	Fecha	17/06/2024	15/03/2018	15/09/2017	15/12/2016	15/06/2016	15/03/2016	15/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,67	7,81	7,41	7,03	6,69	6,36	6,07
		Amort. final	Fecha	26/01/2019	19/03/2014	24/10/2013	08/06/2013	04/02/2013	08/10/2012	24/06/2012
		Amort. final	Fecha	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,05	7,06	6,68	6,28	5,95	5,69	5,40
		Amort. final	Fecha	14/06/2018	18/06/2013	02/02/2013	07/09/2012	12/05/2012	04/02/2012	23/10/2011
		Amort. final	Fecha	17/06/2024	15/03/2018	15/09/2017	15/12/2016	15/06/2016	15/03/2016	15/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,67	7,81	7,41	7,03	6,69	6,36	6,07
		Amort. final	Fecha	26/01/2019	19/03/2014	24/10/2013	08/06/2013	04/02/2013	08/10/2012	24/06/2012
		Amort. final	Fecha	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024	27/06/2024

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	6,36%
Serie A1		72,97%	346.064.387,76		81,55%	566.800.000,00	
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		36.774.041,51	2,641%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.503.610,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso		490.761,33	
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: 31/05/2006
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

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.510	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	455.047.551,43	695.013.382,53
Medio	60.592,22	70.963,18
Mínimo	47,33	5.243,43
Máximo	274.759,87	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	3,47%	3,54%
Mínimo	2,32%	2,51%
Máximo	9,50%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	217	248
Mínimo	12/06/2006	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)	89,32	88,34
M. Hipotecario Bancos	0,05	0,07
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,82	6,72
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,62	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	0,87%	1,06%	1,17%	1,06%	0,96%
Tasa anual equivalente	9,95%	11,99%	13,21%	12,00%	10,96%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,38	7,49	0,07	8,77
10,01 - 20%	2,38	16,19	0,93	16,47
20,01 - 30%	5,95	25,71	3,30	25,76
30,01 - 40%	10,25	35,38	6,14	35,47
40,01 - 50%	15,08	45,57	10,24	45,31
50,01 - 60%	20,08	55,06	15,89	55,30
60,01 - 70%	24,52	65,19	20,98	65,19
70,01 - 80%	18,15	73,21	35,23	75,70
80,01 - 90%	2,81	84,15	5,28	84,19
90,01 - 100%	0,39	91,64	1,93	94,23
Medio ponderado	55,50		63,24	
Mínimo	0,06		4,32	
Máximo	93,47		98,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,75%	15,28%
Aragón	13,24%	12,80%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	3,36%	3,43%
Cantabria	0,56%	0,51%
Castilla y León	9,10%	8,52%
Castilla-La Mancha	3,75%	3,48%
Cataluña	7,40%	8,33%
Ceuta	0,04%	0,04%
Comunidad Valenciana	12,56%	13,85%
Extremadura	0,03%	0,03%
Galicia	0,02%	0,02%
Islas Baleares	2,65%	3,14%
La Rioja	2,86%	2,67%
Madrid	8,70%	7,77%
Meilla	0,01%	0,02%
Murcia	7,74%	8,55%
Navarra	7,74%	6,77%
País Vasco	5,48%	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	340	73.478,23	40.322,02	0,00	113.800,25	44,25	21.018.352,17	21.132.152,42	76,66	55,35
De 1 a 2 Meses	55	31.423,63	18.995,04	0,00	50.418,67	19,60	3.886.077,04	3.936.495,71	14,28	51,21
De 2 a 3 Meses	13	11.725,68	8.424,37	0,00	20.149,85	7,83	1.017.937,73	1.038.087,58	3,77	60,92
De 3 a 6 Meses	8	9.129,33	9.076,89	0,00	18.206,22	7,08	697.925,23	716.131,45	2,60	61,70
De 6 a 12 Meses	8	10.931,67	9.963,84	0,00	20.895,51	8,12	405.738,66	426.634,17	1,55	51,36
De 12 a 18 Meses	3	6.508,12	5.859,00	0,00	12.367,12	4,81	120.573,00	132.940,12	0,48	58,41
De 18 a 24 Meses	2	9.514,58	11.851,92	0,00	21.366,50	8,31	161.502,72	182.869,22	0,66	91,83
Total	429	152.711,04	104.493,08	0,00	257.204,12		27.308.106,55	27.565.310,67		55,14

Información adicional