

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	53.913,94 305.584.211,92 53,91%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	3,5710% 15/12/2006 486,66 Bruto 413,66 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2006 "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	3,3000% 15/12/2006 834,166667 Bruto 709,041667 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	3,9710% 15/12/2006 1.003,78 Bruto 853,21 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	4,7710% 15/12/2006 1.206,00 Bruto 1.025,10 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		433.784.211,92	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							
			0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15	1,25	
			% TACP Anual equivalente							
			8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00	14,00	
Serie A1	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,96	5,57	5,20	4,87	4,58	4,32	4,07
		Fecha	Años	13/09/2012	22/04/2012	10/12/2011	12/08/2011	29/04/2011	22/01/2011	23/10/2010
		Amort. final	Años	11,46	10,97	10,46	9,97	9,46	8,96	8,46
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,33	5,95	5,60	5,31	5,04	4,79
		Fecha	Años	29/06/2013	27/01/2013	08/09/2012	06/05/2012	19/01/2012	13/10/2011	14/07/2011
		Amort. final	Años	26,73	26,73	26,73	26,73	26,73	26,73	26,73
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,33	5,95	5,60	5,31	5,04	4,79
		Fecha	Años	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033
		Amort. final	Años	3,94	3,94	3,94	3,90	3,80	3,70	3,60
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	23/08/2010	18/07/2010	10/06/2010	04/05/2010
		Fecha	Años	6,97	6,97	6,97	6,97	6,97	6,97	6,97
		Amort. final	Años	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	17/06/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,70	6,33	6,00	5,69	5,39	5,11	4,85
		Fecha	Años	10/06/2013	27/01/2013	27/09/2012	06/06/2012	16/02/2012	08/11/2011	05/08/2011
		Amort. final	Años	11,46	10,97	10,46	9,97	9,46	8,96	8,46
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,46	7,07	6,71	6,39	6,08	5,80	5,54
		Fecha	Años	13/03/2014	22/10/2013	15/06/2013	16/02/2013	26/10/2012	16/07/2012	13/04/2012
		Amort. final	Años	26,73	26,73	26,73	26,73	26,73	26,73	26,73
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,70	6,33	6,00	5,69	5,39	5,11	4,85
		Fecha	Años	10/06/2013	27/01/2013	27/09/2012	06/06/2012	16/02/2012	08/11/2011	05/08/2011
		Amort. final	Años	11,46	10,97	10,46	9,97	9,46	8,96	8,46
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,46	7,07	6,71	6,39	6,08	5,80	5,54
		Fecha	Años	13/03/2014	22/10/2013	15/06/2013	16/02/2013	26/10/2012	16/07/2012	13/04/2012
		Amort. final	Años	26,73	26,73	26,73	26,73	26,73	26,73	26,73

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	93,50%	405.584.211,92	10,19%	95,94%	666.800.000,00
Serie A1	70,45%	305.584.211,92		81,55%	566.800.000,00
Serie A2	23,05%	100.000.000,00		14,39%	100.000.000,00
Serie B	4,33%	18.800.000,00	5,86%	2,71%	18.800.000,00
Serie C	2,17%	9.400.000,00	3,69%	1,35%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		433.784.211,92			695.000.000,00
Fondo de Reserva	3,69%	15.985.000,00	2,30%		15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.988.831,47	3,261%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.801.970,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	579.135,42		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		916.000,00	4,321%
Préstamo Subordinado		15.985.000,00	4,321%

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	7.248	9.794	
Principal			
Pendiente vencimiento	429.438.331,92	695.013.382,53	
Medio	59.249,22	70.963,18	
Mínimo	45,24	5.243,43	
Máximo	272.325,20	295.064,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,90%	3,54%	
Mínimo	2,72%	2,51%	
Máximo	9,50%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	214	248	
Mínimo	15/10/2006	15/08/2005	
Máximo	31/03/2033	31/03/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,15	1,23	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,52	88,34	
M. Hipotecario Bancos	0,06	0,07	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,73	6,72	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,53	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	0,88%	0,87%	0,94%	1,07%	0,96%
Tasa anual equivalente	10,11%	9,92%	10,74%	12,12%	10,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,40	7,35	0,07	8,77
10,01 - 20%	2,64	15,97	0,93	16,47
20,01 - 30%	6,20	25,56	3,30	25,76
30,01 - 40%	11,04	35,28	6,14	35,47
40,01 - 50%	15,62	45,56	10,24	45,31
50,01 - 60%	20,30	55,05	15,89	55,30
60,01 - 70%	24,89	65,18	20,98	65,19
70,01 - 80%	16,10	73,09	35,23	75,70
80,01 - 90%	2,48	84,12	5,28	84,19
90,01 - 100%	0,33	91,23	1,93	94,23
Medio ponderado	54,60		63,24	
Mínimo	0,06		4,32	
Máximo	92,78		98,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,57%	15,28%
Aragón	13,29%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,26%	3,43%
Cantabria	0,57%	0,51%
Castilla y León	9,29%	8,52%
Castilla-La Mancha	3,88%	3,48%
Cataluña	7,30%	8,33%
Ceuta	0,03%	0,04%
Comunidad Valenciana	12,49%	13,85%
Extremadura	0,03%	0,03%
Galicia	0,02%	0,02%
Islas Baleares	2,68%	3,14%
La Rioja	2,91%	2,67%
Madrid	8,84%	7,77%
Meilla	0,01%	0,02%
Murcia	7,64%	8,55%
Navarra	7,71%	6,77%
País Vasco	5,46%	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	303	63.869,53	40.198,22	0,00	104.067,75	41,87	17.529.981,72	17.634.049,47	75,51	51,00	
De 1 a 2 Meses	41	18.279,87	14.999,61	0,00	33.279,48	13,39	2.815.439,00	2.848.718,48	12,20	53,47	
De 2 a 3 Meses	18	19.356,61	10.740,81	0,00	30.097,42	12,11	1.311.548,55	1.341.645,97	5,74	53,76	
De 3 a 6 Meses	13	14.649,87	11.970,74	0,00	26.620,61	10,71	834.847,55	861.468,16	3,69	58,23	
De 6 a 12 Meses	6	8.164,72	10.811,52	0,00	18.976,24	7,64	326.894,18	345.870,42	1,48	60,53	
De 12 a 18 Meses	5	10.408,35	8.675,39	0,00	19.083,74	7,68	156.935,48	176.019,22	0,75	48,92	
De 18 a 24 Meses	1	6.363,22	10.040,00	0,00	16.403,22	6,60	129.978,26	146.381,48	0,63	96,38	
Total	387	141.092,17	107.436,29	0,00	248.528,46		23.105.624,74	23.354.153,20		51,94	

Información adicional