

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
G83788398

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Baleares
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 Baleares
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 Baleares
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 Baleares
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	100.000,00	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	100.000,00	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	100.000,00	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	100.000,00	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	Amortización	Vida media	% TACP Mensual							
			0,00	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	11,35	6,99	6,03	5,26	4,63	4,15	3,74	
		Fecha	19/04/2018	07/12/2013	22/12/2012	16/03/2012	30/07/2011	06/02/2011	08/09/2010	
	Sin amortización opcional *	Años	12,07	7,83	6,86	6,05	5,40	4,87	4,42	
		Fecha	06/01/2019	10/10/2014	23/10/2013	29/12/2012	06/05/2012	27/10/2011	17/05/2011	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	15,06/2033	15,06/2033	15,06/2033	15,06/2033	15,06/2033	15,06/2033	15,06/2033	
		Fecha	12/10/2010	12/10/2010	12/10/2010	12/10/2010	28/08/2010	18/06/2010	08/04/2010	
	Sin amortización opcional *	Años	16,09/2013	16,09/2013	16,09/2013	16,09/2013	16,09/2013	17,06/2013	15/03/2013	
		Fecha	12/10/2010	12/10/2010	12/10/2010	12/10/2010	28/08/2010	18/06/2010	08/04/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,11	7,32	6,48	5,79	5,19	4,72	4,30	
		Fecha	21/01/2018	09/04/2014	04/06/2013	28/09/2012	23/02/2012	02/09/2011	02/04/2011	
	Sin amortización opcional *	Años	11,76	8,08	7,23	6,51	5,89	5,37	4,92	
		Fecha	16/09/2018	12/01/2015	07/03/2014	17/06/2013	03/11/2012	27/04/2012	15/11/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	15,06/2033	15,06/2033	15,06/2033	15,06/2033	15,06/2033	15,06/2033	15,06/2033	
		Fecha	11,11	7,32	6,48	5,79	5,19	4,72	4,30	
	Sin amortización opcional *	Años	11,76	8,08	7,23	6,51	5,89	5,37	4,92	
		Fecha	16/09/2018	12/01/2015	07/03/2014	17/06/2013	03/11/2012	27/04/2012	15/11/2011	

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)					Otras operaciones financieras (actual)			
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	Activo	Saldo	Interés	
Clase A	93,50%	405.584.211,92	95,94%	666.800.000,00	Cuenta de Tesorería	34.537.432,89	3,261%	
Serie A1	70,45%	305.584.211,92	81,55%	566.800.000,00	Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.692.757,74		
Serie A2	23,05%	100.000.000,00	14,39%	100.000.000,00	Ints. cobrados ptes de ingreso	544.175,80		
Serie B	4,33%	18.800.000,00	5,86%	18.800.000,00	Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Serie C	2,17%	9.400.000,00	3,69%	9.400.000,00	Préstamo Gastos Iniciales	916.000,00	4,321%	
Emisión de Bonos	433.784.211,92		695.000.000,00		Préstamo Subordinado	15.985.000,00	4,321%	
Fondo de Reserva	3,69%	15.985.000,00	2,30%	15.985.000,00				

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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
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 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	7.114	9.794	
Principal			
Pendiente vencimiento	416.861.826,69	695.013.382,53	
Medio	58.597,39	70.963,18	
Mínimo	36,26	5.243,43	
Máximo	271.099,57	295.064,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,07%	3,54%	
Mínimo	2,72%	2,51%	
Máximo	7,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	212	248	
Mínimo	23/12/2006	15/08/2005	
Máximo	31/03/2033	31/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,16%	1,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,50%	88,34%	
M. Hipotecario Bancos	0,06%	0,07%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,74%	6,72%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,54%	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	1,07%	0,93%	0,95%	1,06%	0,97%
Tasa anual equivalente	12,12%	10,58%	10,86%	11,99%	11,05%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,43	7,38	0,07	8,77
10,01 - 20%	2,76	15,90	0,93	16,47
20,01 - 30%	6,35	25,49	3,30	25,76
30,01 - 40%	11,25	35,21	6,14	35,47
40,01 - 50%	15,92	45,51	10,24	45,31
50,01 - 60%	20,85	55,07	15,89	55,30
60,01 - 70%	24,44	65,17	20,98	65,19
70,01 - 80%	15,33	72,94	35,23	75,70
80,01 - 90%	2,43	84,11	5,28	84,19
90,01 - 100%	0,25	91,15	1,93	94,23
Medio ponderado		54,15		63,24
Mínimo		0,03		4,32
Máximo		92,46		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,64%	15,28%
Aragón	13,22%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,29%	3,43%
Cantabria	0,58%	0,51%
Castilla y León	9,33%	8,52%
Castilla-La Mancha	3,93%	3,48%
Cataluña	7,33%	8,33%
Ceuta	0,03%	0,04%
Comunidad Valenciana	12,43%	13,85%
Extremadura	0,03%	0,03%
Galicia	0,02%	0,02%
Islas Baleares	2,59%	3,14%
La Rioja	2,92%	2,67%
Madrid	8,91%	7,77%
Meilla	0,01%	0,02%
Murcia	7,56%	8,55%
Navarra	7,67%	6,77%
País Vasco	5,50%	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						
Hasta 1 Mes	352	71.182,32	46.416,26	0,00	117.598,58	45,76	20.110.819,87	20.228.418,45	77,60	49,67
De 1 a 2 Meses	53	28.489,81	21.107,91	0,00	49.597,72	19,30	3.810.855,72	3.860.453,44	14,81	49,67
De 2 a 3 Meses	12	9.292,77	6.260,97	0,00	15.553,74	6,05	744.356,38	759.910,12	2,92	60,27
De 3 a 6 Meses	5	4.326,57	4.400,40	0,00	8.726,97	3,40	312.114,67	320.841,64	1,23	68,13
De 6 a 12 Meses	8	13.479,80	12.249,39	0,00	25.729,19	10,01	476.903,83	502.633,02	1,93	56,39
De 12 a 18 Meses	5	8.784,44	8.780,75	0,00	17.565,19	6,84	187.557,61	205.122,80	0,79	49,89
De 18 a 24 Meses	1	1.846,11	2.565,35	0,00	4.411,46	1,72	38.188,80	42.600,26	0,16	81,14
Más de 2 Años	1	6.871,62	10.932,56	0,00	17.804,18	6,93	129.469,86	147.274,04	0,56	96,97
Total	437	144.273,44	112.713,59	0,00	256.987,03		25.810.266,74	26.067.253,77		50,39