

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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
Dexia
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	65.513,09 371.328.194,12 65,51%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,7060% 15/03/2006 443,20 Bruto 376,72 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2006 "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	2,4400% 15/03/2006 610,000000 Bruto 518,500000 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	3,1060% 15/03/2006 776,50 Bruto 660,02 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	3,9060% 15/03/2006 976,50 Bruto 830,02 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		499.528.194,12	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)										
		% TACP Mensual		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	5,63	5,19	4,83	4,51	4,24	4,00
		Amort. final	Años	02/11/2016	17/09/2011	09/04/2011	27/11/2010	04/08/2010	28/04/2010	29/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,64	12,13	11,38	10,88	10,38	9,88	9,38
		Amort. final	Años	16/09/2024	15/03/2018	15/06/2017	15/12/2016	15/06/2016	15/12/2015	15/06/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,28	6,28	5,84	5,45	5,11	4,83	4,57
		Amort. final	Años	10/05/2017	10/05/2012	03/12/2011	13/07/2011	12/03/2011	28/11/2010	27/08/2010
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39
		Amort. final	Años	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,60	4,60	4,60	4,60	4,53	4,39	4,25
		Amort. final	Años	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	12/08/2010	21/06/2010	01/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,63	7,63	7,63	7,63	7,63	7,63	7,38
		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	4,60	4,60	4,60	4,60	4,53	4,39	4,25
		Amort. final	Años	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	12/08/2010	21/06/2010	01/05/2010
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,63	7,63	7,63	7,63	7,63	7,63	7,38
		Amort. final	Años	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	12,73	7,44	6,96	6,57	6,22	5,88	5,58
		Amort. final	Años	21/10/2018	08/07/2013	15/01/2013	24/08/2012	18/04/2012	17/12/2011	28/08/2011
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,64	12,13	11,38	10,88	10,38	9,88	9,38
		Amort. final	Años	16/09/2024	15/03/2018	15/06/2017	15/12/2016	15/06/2016	15/12/2015	15/06/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,33	8,19	7,72	7,29	6,91	6,56	6,25
		Amort. final	Años	28/05/2019	08/04/2014	18/10/2013	15/05/2013	28/12/2012	21/08/2012	28/04/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39
		Amort. final	Años	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033

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		A la emisión			
			% MC		% MC		% MC
Clase A	94,35%	471.328.194,12	8,84%	95,94%	666.800.000,00	6,36%	
Serie A1	74,34%	371.328.194,12		81,55%	566.800.000,00		
Serie A2	20,02%	100.000.000,00		14,39%	100.000.000,00		
Serie B	3,76%	18.800.000,00	5,08%	2,71%	18.800.000,00	3,85%	
Serie C	1,88%	9.400.000,00	3,20%	1,35%	9.400.000,00	2,30%	
Emisión de Bonos		499.528.194,12			695.000.000,00		
Fondo de Reserva	3,20%	15.985.000,00		2,30%	15.985.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.516.070,03	2,396%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.845.572,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		355.759,45	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.259.500,00	3,456%
Préstamo Subordinado		15.985.000,00	3,456%

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 📧 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 📧 www.cnmv.es

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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
Dexia
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	7.817	9.794	
Principal			
Pendiente vencimiento	483.734.351,63	695.013.382,53	
Medio	61.882,35	70.963,18	
Mínimo	49,41	5.243,43	
Máximo	277.172,58	295.064,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,29%	3,54%	
Mínimo	2,42%	2,51%	
Máximo	9,50%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	221	248	
Mínimo	04/03/2006	15/08/2005	
Máximo	31/03/2033	31/03/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,14	1,23	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,23	88,34	
M. Hipotecario Bancos	0,05	0,07	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,92	6,72	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,64	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	1,31%	1,30%	1,04%	1,02%	0,95%
Tasa anual equivalente	14,66%	14,58%	11,74%	11,59%	10,79%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,31	7,44	0,07	8,77
10,01 - 20%	2,14	16,06	0,93	16,47
20,01 - 30%	5,49	25,62	3,30	25,76
30,01 - 40%	9,87	35,37	6,14	35,47
40,01 - 50%	13,98	45,50	10,24	45,31
50,01 - 60%	20,00	54,97	15,89	55,30
60,01 - 70%	23,87	65,16	20,98	65,19
70,01 - 80%	20,88	73,44	35,23	75,70
80,01 - 90%	2,84	84,18	5,28	84,19
90,01 - 100%	0,62	91,77	1,93	94,23
Medio ponderado	56,46		63,24	
Mínimo	0,06		4,32	
Máximo	94,18		98,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,79%	15,28%
Aragón	13,08%	12,80%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	3,35%	3,43%
Cantabria	0,54%	0,51%
Castilla y León	9,10%	8,52%
Castilla-La Mancha	3,79%	3,48%
Cataluña	7,55%	8,33%
Ceuta	0,04%	0,04%
Comunidad Valenciana	12,69%	13,85%
Extremadura	0,03%	0,03%
Galicia	0,02%	0,02%
Islas Baleares	2,74%	3,14%
La Rioja	2,77%	2,67%
Madrid	8,69%	7,77%
Meilla	0,01%	0,02%
Murcia	7,80%	8,55%
Navarra	7,61%	6,77%
País Vasco	5,38%	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	1.020	250.984,21	188.737,28	0,00	439.721,49	79,31	73.613.482,91	74.053.204,40	92,68	52,92
De 1 a 2 Meses	49	22.678,25	13.314,22	0,00	35.992,47	6,49	2.872.070,48	2.908.062,95	3,64	60,88
De 2 a 3 Meses	27	15.049,34	13.008,98	0,00	28.058,32	5,06	1.842.839,69	1.870.898,01	2,34	66,48
De 3 a 6 Meses	9	8.487,75	7.806,49	0,00	16.294,24	2,94	600.580,14	616.874,38	0,77	59,88
De 6 a 12 Meses	4	4.281,43	3.990,86	0,00	8.272,29	1,49	168.245,51	176.517,80	0,22	47,61
De 12 a 18 Meses	3	9.123,33	10.633,32	0,00	19.756,65	3,56	215.417,13	235.173,78	0,29	71,92
De 18 a 24 Meses	1	3.475,86	2.878,50	0,00	6.354,36	1,15	31.199,96	37.554,32	0,05	79,45
Total	1.113	314.080,17	240.369,65	0,00	554.449,82		79.343.835,82	79.898.285,64		53,52