

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores 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	57.238,03 324.425.154,04 57,24%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2090% 15/09/2006 469,40 Bruto 398,99 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2006 "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	2,9400% 15/09/2006 751,333333 Bruto 638,633333 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	3,6090% 15/09/2006 922,30 Bruto 783,95 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	4,4090% 15/09/2006 1.126,74 Bruto 957,73 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		452.625.154,04	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	0,69	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	11,14	5,88	5,50	5,13	4,77	4,53	4,27		
		Amort. final	Años	16/08/2017	16/05/2012	26/12/2011	16/08/2011	04/04/2011	09/01/2011	07/10/2010		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,98	11,72	11,22	10,72	9,97	9,72	9,22		
		Amort. final	Años	17/06/2024	15/03/2018	15/09/2017	15/03/2017	15/06/2016	15/03/2016	15/09/2015		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,75	6,63	6,21	5,83	5,49	5,21	4,94		
		Amort. final	Años	27/03/2018	11/02/2013	13/09/2012	26/04/2012	26/12/2011	11/09/2011	07/06/2011		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98		
		Amort. final	Años	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	4,19	4,19	4,19	4,14	4,03	3,91		
		Amort. final	Años	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	17/08/2010	09/07/2010	28/05/2010		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,22	7,22	7,22	7,22	7,22	7,22	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	4,19	4,19	4,19	4,14	4,03	3,91		
		Amort. final	Años	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	17/08/2010	09/07/2010	28/05/2010		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,22	7,22	7,22	7,22	7,22	7,22	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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,91	6,96	6,58	6,24	5,87	5,60	5,32	
			Amort. final	Años	24/05/2018	13/06/2013	26/01/2013	22/09/2012	11/05/2012	04/02/2012	24/10/2011	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	17,98	11,72	11,22	10,72	9,97	9,72	9,22		
		Amort. final	Años	17/06/2024	15/03/2018	15/09/2017	15/03/2017	15/06/2016	15/03/2016	15/09/2015		
Con amortización opcional *		Vida media	Años	12,53	7,71	7,31	6,94	6,61	6,29	6,00		
		Amort. final	Años	05/01/2019	15/03/2014	18/10/2013	07/06/2013	04/02/2013	10/10/2012	27/06/2012		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98		
		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	11,91	6,96	6,58	6,24	5,87	5,60	5,32		
		Amort. final	Años	24/05/2018	13/06/2013	26/01/2013	22/09/2012	11/05/2012	04/02/2012	24/10/2011		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,98	11,72	11,22	10,72	9,97	9,72	9,22		
		Amort. final	Años	17/06/2024	15/03/2018	15/09/2017	15/03/2017	15/06/2016	15/03/2016	15/09/2015		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,53	7,71	7,31	6,94	6,61	6,29	6,00		
		Amort. final	Años	05/01/2019	15/03/2014	18/10/2013	07/06/2013	04/02/2013	10/10/2012	27/06/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98		
		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	
Clase A	93,77%	424.425.154,04	9,76%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
Serie A1	71,68%	324.425.154,04		81,55%	566.800.000,00	
Serie A2	22,09%	100.000.000,00		14,39%	100.000.000,00	
Serie B	4,15%	18.800.000,00	5,61%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
Serie C	2,08%	9.400.000,00	3,53%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		452.625.154,04			695.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,53%	15.985.000,00		2,30%	15.985.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.080.382,66	2,899%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.878.109,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	516.077,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.030.500,00	3,959%
Préstamo Subordinado		15.985.000,00	3,959%

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	7.422	9.794		
Principal				
Pendiente vencimiento	447.166.652,50	695.013.382,53		
Medio	60.248,81	70.963,18		
Mínimo	41,13	5.243,43		
Máximo	274.153,27	295.064,76		
Interés nominal				
Medio ponderado	3,63%	3,54%		
Mínimo	2,60%	2,51%		
Máximo	9,50%	9,50%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	217	248		
Mínimo	04/07/2006	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)	89,40	88,34		
M. Hipotecario Bancos	0,05	0,07		
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,81	6,72		
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,55	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	1,19%	1,02%	1,13%	1,07%	0,97%
Tasa anual equivalente	13,34%	11,56%	12,75%	12,07%	11,03%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,37	7,40	0,07	8,77
10,01 - 20%	2,47	16,08	0,93	16,47
20,01 - 30%	5,94	25,63	3,30	25,76
30,01 - 40%	10,54	35,33	6,14	35,47
40,01 - 50%	15,29	45,58	10,24	45,31
50,01 - 60%	20,10	55,12	15,89	55,30
60,01 - 70%	24,64	65,20	20,98	65,19
70,01 - 80%	17,71	73,24	35,23	75,70
80,01 - 90%	2,54	84,45	5,28	84,19
90,01 - 100%	0,39	91,49	1,93	94,23
Medio ponderado	55,26		63,24	
Mínimo	0,03		4,32	
Máximo	93,29		98,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,72%	15,28%
Aragón	13,28%	12,80%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	3,31%	3,43%
Cantabria	0,56%	0,51%
Castilla y León	9,16%	8,52%
Castilla-La Mancha	3,80%	3,48%
Cataluña	7,40%	8,33%
Ceuta	0,03%	0,04%
Comunidad Valenciana	12,52%	13,85%
Extremadura	0,03%	0,03%
Galicia	0,02%	0,02%
Islas Baleares	2,63%	3,14%
La Rioja	2,89%	2,67%
Madrid	8,75%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	7,76%	8,55%
Navarra	7,72%	6,77%
País Vasco	5,40%	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	301	69.736,11	37.189,00	0,00	106.925,11	43,22	18.296.443,60	18.403.368,71	75,39	52,07
De 1 a 2 Meses	41	21.685,93	15.885,82	0,00	37.571,75	15,19	3.201.543,83	3.239.115,58	13,27	57,86
De 2 a 3 Meses	19	16.024,09	10.151,69	0,00	26.175,78	10,58	1.283.646,44	1.309.822,22	5,37	54,91
De 3 a 6 Meses	7	10.031,48	9.162,30	0,00	19.193,78	7,76	727.367,21	746.560,99	3,06	63,98
De 6 a 12 Meses	8	11.341,91	10.843,90	0,00	22.185,81	8,97	371.748,07	393.933,88	1,61	55,09
De 12 a 18 Meses	3	6.866,59	6.105,73	0,00	12.972,32	5,24	120.120,61	133.092,93	0,55	58,47
De 18 a 24 Meses	2	9.982,15	12.401,00	0,00	22.383,15	9,05	161.035,15	183.418,30	0,75	92,10
Total	381	145.668,26	101.739,44	0,00	247.407,70		24.161.904,91	24.409.312,61		53,49