

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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 márgen 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		0,69	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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,72	5,34	4,99	4,68	4,40	4,15	3,91
		Fecha	18/05/2012	02/01/2012	27/08/2011	04/05/2011	24/01/2011	24/10/2010	29/07/2010	
		Amort. final	Años	11,55	11,05	10,55	10,05	9,55	9,05	8,55
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,46	6,06	5,69	5,37	5,08	4,83	4,59
		Fecha	14/02/2013	21/09/2012	09/05/2012	10/01/2012	29/09/2011	27/06/2011	02/04/2011	
		Amort. final	Años	26,81	26,81	26,81	26,81	26,81	26,81	26,81
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,02	4,02	4,02	3,98	3,88	3,77	3,67
		Fecha	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	22/08/2010	16/07/2010	07/06/2010	29/04/2010	
		Amort. final	Años	7,05	7,05	7,05	7,05	6,80	6,80	6,80
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,02	4,02	4,02	3,98	3,77	3,67	3,57
		Fecha	05/09/2010	05/09/2010	05/09/2010	22/08/2010	16/07/2010	07/06/2010	29/04/2010	
		Amort. final	Años	7,05	7,05	7,05	7,05	6,80	6,80	6,80
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,79	6,42	6,08	5,77	5,46	5,18	4,92
		Fecha	13/06/2013	29/01/2013	27/09/2012	04/06/2012	14/02/2012	04/11/2011	01/08/2011	
		Amort. final	Años	11,55	11,05	10,55	10,05	9,55	9,05	8,55
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,55	7,15	6,79	6,46	6,15	5,87	5,61
		Fecha	15/03/2014	22/10/2013	14/06/2013	14/02/2013	22/10/2012	11/07/2012	07/04/2012	
		Amort. final	Años	26,81	26,81	26,81	26,81	26,81	26,81	26,81
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,79	6,42	6,08	5,77	5,46	5,18	4,92
		Fecha	13/06/2013	29/01/2013	27/09/2012	04/06/2012	14/02/2012	04/11/2011	01/08/2011	
		Amort. final	Años	11,55	11,05	10,55	10,05	9,55	9,05	8,55
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,55	7,15	6,79	6,46	6,15	5,87	5,61
		Fecha	15/03/2014	22/10/2013	14/06/2013	14/02/2013	22/10/2012	11/07/2012	07/04/2012	
		Amort. final	Años	26,81	26,81	26,81	26,81	26,81	26,81	26,81

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%	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%	18.800.000,00	3,65%
Serie C	2,08%	9.400.000,00	3,53%	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	35.144.944,76	2,899%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.205.254,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	464.298,59		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.030.500,00	3,959%
Préstamo Subordinado		15.985.000,00	3,959%

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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	7.303	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	435.453.277,14	695.013.382,53
Medio	59.626,63	70.963,18
Mínimo	45,77	5.243,43
Máximo	272.935,94	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	3,82%	3,54%
Mínimo	2,67%	2,51%
Máximo	9,50%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	215	248
Mínimo	22/09/2006	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)	89,51	88,34
M. Hipotecario Bancos	0,05	0,07
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,73	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	0,67%	0,97%	1,01%	1,06%	0,96%
Tasa anual equivalente	7,71%	11,01%	11,51%	11,96%	10,96%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,39	7,39	0,07	8,77
10,01 - 20%	2,57	15,99	0,93	16,47
20,01 - 30%	6,14	25,60	3,30	25,76
30,01 - 40%	10,84	35,28	6,14	35,47
40,01 - 50%	15,42	45,52	10,24	45,31
50,01 - 60%	20,29	55,06	15,89	55,30
60,01 - 70%	25,05	65,16	20,98	65,19
70,01 - 80%	16,46	73,16	35,23	75,70
80,01 - 90%	2,49	84,31	5,28	84,19
90,01 - 100%	0,35	91,29	1,93	94,23
Medio ponderado	54,81		63,24	
Mínimo	0,06		4,32	
Máximo	92,94		98,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,60%	15,28%
Aragón	13,32%	12,80%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	3,27%	3,43%
Cantabria	0,57%	0,51%
Castilla y León	9,24%	8,52%
Castilla-La Mancha	3,85%	3,48%
Cataluña	7,30%	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	2,67%	3,14%
La Rioja	2,93%	2,67%
Madrid	8,81%	7,77%
Meilla	0,01%	0,02%
Murcia	7,66%	8,55%
Navarra	7,70%	6,77%
País Vasco	5,45%	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	578	128.990,71	85.852,99	0,00	214.843,70	59,24	32.035.569,57	32.250.413,27	84,08	50,95
De 1 a 2 Meses	42	23.794,81	15.987,32	0,00	39.782,13	10,97	3.069.634,29	3.109.416,42	8,11	53,85
De 2 a 3 Meses	20	13.987,00	10.740,83	0,00	24.727,83	6,82	1.308.331,80	1.333.059,63	3,48	58,53
De 3 a 6 Meses	10	11.866,74	10.567,51	0,00	22.434,25	6,19	805.779,38	828.213,63	2,16	56,34
De 6 a 12 Meses	8	15.173,16	13.494,22	0,00	28.667,38	7,90	498.358,09	527.025,47	1,37	61,82
De 12 a 18 Meses	4	8.686,84	7.821,36	0,00	16.508,20	4,55	146.967,97	163.476,17	0,43	49,57
De 18 a 24 Meses	1	6.088,05	9.632,96	0,00	15.721,01	4,33	130.253,43	145.974,44	0,38	96,11
Total	663	208.587,31	154.097,19	0,00	362.684,50		37.994.894,53	38.357.579,03		51,73