

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
Divisa: EUR



Fecha constitución
28/10/2003

NIF
V83788398

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.
Banco Santander
Bankia
Devia
EBN Banco
InverCaixa
Natexis Banques Populaires

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	17.037,17 96.566.679,56 17,04%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/12/2016 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2016 "Pass-Through"	Aa2sf	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada		Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	30.181,98 5.674.212,24 30,18%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3480% 15/12/2016 26,55 Bruto 21,51 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2sf	A2
Serie C ES0358284034	31/10/2003 94	30.181,98 2.837.106,12 30,18%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1480% 15/12/2016 87,58 Bruto 70,94 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2sf	Baa3
Total		105.077.997,92	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)										
		% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
		Vida media	Años	2,44	2,25	2,23	2,05	2,03	1,86	1,84
Serie A1	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22/02/2019	16/12/2018	08/12/2018	03/10/2018	26/09/2018	25/07/2018	19/07/2018
			Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
			Fecha	15/09/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/12/2018	15/12/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,16	4,96	4,78	4,61	4,45	4,30	4,15
		Amort. final	Fecha	09/11/2021	01/09/2021	27/06/2021	25/04/2021	25/02/2021	31/12/2020	08/11/2020
			Años	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,44	2,25	2,23	2,05	2,03	1,86	1,84
		Amort. final	Fecha	22/02/2019	16/12/2018	08/12/2018	03/10/2018	26/09/2018	25/07/2018	19/07/2018
			Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,16	4,96	4,78	4,61	4,45	4,30	4,15
		Amort. final	Fecha	09/11/2021	01/09/2021	27/06/2021	25/04/2021	25/02/2021	31/12/2020	08/11/2020
			Años	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,44	2,25	2,23	2,05	2,03	1,86	1,84
		Amort. final	Fecha	22/02/2019	16/12/2018	08/12/2018	03/10/2018	26/09/2018	25/07/2018	19/07/2018
			Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,16	4,96	4,78	4,61	4,45	4,30	4,15
		Amort. final	Fecha	09/11/2021	01/09/2021	27/06/2021	25/04/2021	25/02/2021	31/12/2020	08/11/2020
			Años	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51

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	91,90%	96.566.679,56	15,71%	95,94%	666.800.000,00	6,36%	
Serie A1	91,90%	96.566.679,56		81,55%	566.800.000,00		
Serie A2	0,00%	0,00		14,39%	100.000.000,00		
Serie B	5,40%	5.674.212,24	10,31%	2,71%	18.800.000,00	3,65%	
Serie C	2,70%	2.837.106,12	7,61%	1,35%	9.400.000,00	2,30%	
Emisión de Bonos		105.077.997,92			695.000.000,00		
Fondo de Reserva	7,61%	7.992.500,00		2,30%	15.985.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.283	9.794
Principal			
Pendiente vencimiento		103.250.614,18	695.013.382,53
Medio		31.450,08	70.963,18
Mínimo		0,64	5.243,43
Máximo		184.600,60	295.064,76
Interés nominal			
Medio ponderado		1,06%	3,54%
Mínimo		0,00%	2,51%
Máximo		4,85%	9,50%
Vencimiento final			
Medía ponderada (meses)		128	248
Mínimo		05/11/2016	15/08/2005
Máximo		31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,70%	1,24%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		90,31%	88,16%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	6,86%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		8,98%	3,64%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,02%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.714.236,77	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	558.412,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	33.043,62		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.992.500,00	0,698%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	4,83	6,53	0,07	8,78
10,01 - 20%	11,72	15,49	0,93	16,47
20,01 - 30%	22,46	25,18	3,31	25,76
30,01 - 40%	26,45	35,00	6,14	35,47
40,01 - 50%	23,91	44,13	10,24	45,31
50,01 - 60%	9,82	52,47	15,89	55,30
60,01 - 70%	0,80	62,46	20,98	65,19
70,01 - 80%			35,23	75,70
80,01 - 90%			5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado	33,25		63,24	
Mínimo	0,00		4,32	
Máximo	67,39		98,98	

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
V83788398

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.
- Banco Santander
- Bankia
- Deixa
- EBN Banco
- InverCaixa
- Natexis Banques Populaires

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Citibank

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Citibank

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

Depositorio Activos

Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo

- Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
- Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,22%	0,25%	0,45%	0,58%
Tasa anual equivalente	2,32%	2,65%	3,00%	5,28%	6,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,83%	15,28%
Aragón	11,10%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	2,74%	3,43%
Cantabria	0,38%	0,51%
Castilla y León	8,58%	8,52%
Castilla-La Mancha	5,00%	3,50%
Cataluña	9,46%	8,33%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana	10,76%	13,82%
Extremadura	0,05%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,65%	3,14%
La Rioja	2,65%	2,67%
Madrid	11,13%	7,78%
Melilla	0,00%	0,02%
Murcia	9,27%	8,55%
Navarra	6,54%	6,77%
País Vasco	4,86%	4,78%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	164	52.348,77	3.659,59	0,00	56.008,36	3,03	5.738.323,73	5.794.332,09	60,25	27,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	13.466,71	1.294,40	0,00	14.761,11	0,80	927.711,36	942.472,47	9,80	29,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	3.735,43	506,12	0,00	4.241,55	0,23	185.947,39	190.188,94	1,98	22,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	19.475,87	1.553,78	0,00	21.029,65	1,14	301.004,45	322.034,10	3,35	24,91
De > 6 a < 12 Meses	5	39.833,14	666,00	0,00	40.499,14	2,19	26.546,08	67.045,22	0,70	14,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	100.267,05	1.130,25	0,00	101.397,30	5,49	43.532,76	144.930,06	1,51	35,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	129.674,38	1.520,26	0,00	131.194,64	7,11	998,26	132.192,90	1,37	40,00
De ≥ 2 Años	28	1.291.102,49	185.309,43	0,00	1.476.411,92	80,00	547.372,78	2.023.784,70	21,04	54,72
Subtotal	238	1.649.903,84	195.639,83	0,00	1.845.543,67	100,00	7.771.436,81	9.616.980,48	100,00	31,02
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	238	1.649.903,84	195.639,83	0,00	1.845.543,67		7.771.436,81	9.616.980,48		31,02