RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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
Dexia
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

Depositario 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) Actual	Nominal Inicial	Clase de interés / Índice y margen / Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Amortización Próxima	Calificación Moody´s Actual	Calificación Moody´s Inicial
Serie A1 ES0358284000	31/10/2003 5.668	13.892,71 78.743.880,28 13,89%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2018 "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	24.611,46 4.626.954,48 24,61%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3210% 15/03/2018 19,750697 Bruto 15,998065 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aa3(sf)	A2
Serie C ES0358284034	31/10/2003 94	24.611,46 2.313.477,24 24,61%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1210% 15/03/2018 68,973617 Bruto 55,868630 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A3(sf)	Baa3
Total		85.684.312,00	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
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años		1,37	1,37	1,36	1,36	1,15	1,15	1,15
			Fecha		30/04/2019	28/04/2019	26/04/2019	24/04/2019	08/02/2019	07/02/2019	05/02/2019
		Amort. final	Años		1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25
			Fecha		15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		4,90	4,74	4,58	4,43	4,29	4,15	4,02
			Fecha		08/11/2022	08/09/2022	13/07/2022	19/05/2022	28/03/2022	07/02/2022	22/12/2021
		Amort. final	Años		15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26
			Fecha		15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años		1,37	1,37	1,36	1,36	1,15	1,15	1,15
			Fecha		30/04/2019	28/04/2019	26/04/2019	24/04/2019	08/02/2019	07/02/2019	05/02/2019
		Amort. final	Años		1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25
			Fecha		15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		4,90	4,74	4,58	4,43	4,29	4,15	4,02
			Fecha		08/11/2022	08/09/2022	13/07/2022	19/05/2022	28/03/2022	07/02/2022	22/12/2021
		Amort. final	Años		15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26
			Fecha		15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años		1,37	1,37	1,36	1,36	1,15	1,15	1,15
			Fecha		30/04/2019	28/04/2019	26/04/2019	24/04/2019	08/02/2019	07/02/2019	05/02/2019
		Amort. final	Años		1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25
			Fecha		15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		4,90	4,74	4,58	4,43	4,29	4,15	4,02
			Fecha		08/11/2022	08/09/2022	13/07/2022	19/05/2022	28/03/2022	07/02/2022	22/12/2021
		Amort. final	Años		15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26
			Fecha		15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)

		Actual	% MC		A la emisión	% MC
Clase A	91,90%	78.743.880,28	17,43%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
Serie A1	91,90%	78.743.880,28		81,55%	566.800.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00		14,39%	100.000.000,00	
Serie B	5,40%	4.626.954,48	12,03%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
Serie C	2,70%	2.313.477,24	9,33%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		85.684.312,00			695.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,33%	7.992.500,00		2,30%	15.985.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Disponible	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.351.153,38	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		461.902,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		25.176,46	
Pasivo	**Disponible**	**Saldo**	**Interés**
Préstamo Subordinado L/P		7.992.500,00	0,671%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General

	Actual	A la constitución
Número	2.750	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	82.674.030,29	695.013.382,53
Medio	30.063,28	70.963,18
Mínimo	21,38	5.243,43
Máximo	169.291,02	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	0,85%	3,54%
Mínimo	0,00%	2,51%
Máximo	4,85%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	118	248
Mínimo	01/03/2018	15/08/2005
Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,63%	1,24%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,32%	88,16%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	6,86%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,04%	3,64%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,67	6,85	0,07	8,78
10,01 - 20%	16,39	15,46	0,93	16,47
20,01 - 30%	24,79	25,04	3,31	25,76
30,01 - 40%	32,57	35,17	6,14	35,47
40,01 - 50%	18,38	44,99	10,24	45,31
50,01 - 60%	3,14	52,94	15,89	55,30
60,01 - 70%	0,06	61,84	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		30,49		63,24
Mínimo		0,02		4,32
Máximo		61,84		98,98

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

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@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 www.cnmv.es

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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
Sociéte Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Sociéte Générale
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
Banco Santander
Bankia
Dexia
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

Depositario 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	0,19%	0,35%	0,27%	0,26%	0,55%
Tasa anual equivalente	2,20%	4,15%	3,21%	3,08%	6,42%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,74%	15,28%
Aragón	10,81%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	2,63%	3,43%
Cantabria	0,36%	0,51%
Castilla y León	8,35%	8,52%
Castilla-La Mancha	5,21%	3,50%
Cataluña	10,02%	8,33%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana	10,41%	13,82%
Extremadura	0,06%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,53%	3,14%
La Rioja	2,46%	2,67%
Madrid	11,57%	7,78%
Melilla		0,02%
Murcia	9,45%	8,55%
Navarra	6,52%	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	142	44.088,04	2.663,53	0,00	46.751,57	3,53	5.229.963,45	5.276.715,02	68,75	27,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	8.930,60	785,23	0,00	9.715,83	0,73	479.098,11	488.813,94	6,37	25,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	5.891,68	1.031,48	0,00	6.923,16	0,52	271.770,76	278.693,92	3,63	33,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	496,39	20,97	0,00	517,36	0,04	12.421,04	12.938,40	0,17	30,67
De > 6 a < 12 Meses	1	1.990,13	4,24	0,00	1.994,37	0,15	0,00	1.994,37	0,03	2,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	23.597,23	259,21	0,00	23.856,44	1,80	0,00	23.856,44	0,31	35,28
De ≥ 2 Años	26	1.070.395,31	163.704,24	0,00	1.234.099,55	93,22	358.142,88	1.592.242,43	20,75	53,20
Subtotal	190	1,155,389,38	168.468,90	0,00	1.323.858,28	100,00	6.351.396,24	7.675.254,52	100,00	30,18
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	190	1.155.389,38	168.468,90	0,00	1.323.858,28		6.351.396,24	7.675.254,52		30,18

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

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@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 www.cnmv.es