

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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
Devia
EBN Banco
InverCaixa
Natixis 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

Audítores 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 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	13.291,15 75.334.238,20 13,29%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2018 "Pass-Through"	Aa1	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	23.545,78 4.426.606,64 23,55%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3230% 15/06/2018 19,435733 Bruto 15,742944 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	23.545,78 2.213.303,32 23,55%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1230% 15/06/2018 67,573772 Bruto 54,734755 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A3(sf)	Baa3
Total		81.974.148,16	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	1,17	1,17	1,16	1,16	1,16	0,94	0,94
Serie A1	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15/05/2019	14/05/2019	13/05/2019	12/05/2019	11/05/2019	22/02/2019	21/02/2019
			Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00
			Fecha	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,68	4,52	4,38	4,24	4,11	3,98
		Amort. final	Fecha	14/01/2023	16/11/2022	21/09/2022	30/07/2022	09/06/2022	22/04/2022	07/03/2022
			Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,17	1,17	1,16	1,16	1,16	0,94	0,94
		Amort. final	Fecha	15/05/2019	14/05/2019	13/05/2019	12/05/2019	11/05/2019	22/02/2019	21/02/2019
			Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,68	4,52	4,38	4,24	4,11	3,98
		Amort. final	Fecha	14/01/2023	16/11/2022	21/09/2022	30/07/2022	09/06/2022	22/04/2022	07/03/2022
			Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,17	1,17	1,16	1,16	1,16	0,94	0,94
		Amort. final	Fecha	15/05/2019	14/05/2019	13/05/2019	12/05/2019	11/05/2019	22/02/2019	21/02/2019
			Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,68	4,52	4,38	4,24	4,11	3,98
		Amort. final	Fecha	14/01/2023	16/11/2022	21/09/2022	30/07/2022	09/06/2022	22/04/2022	07/03/2022
			Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01

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)						
Clase A		Actual		A la emisión		
		% MC		% MC		
Serie A1	91,90%	75.334.238,20	17,85%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
	91,90%	75.334.238,20	81,55%	566.800.000,00		
	0,00%	0,00	14,39%	100.000.000,00		
Serie B	5,40%	4.426.606,64	12,45%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
	Serie C	2.213.303,32	9,75%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		81.974.148,16			695.000.000,00	
Fondo de Reserva		9,75%	7.992.500,00	2,30%	15.985.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHS)

General			
Número		Actual	A la constitución
		2.687	9.794
Principal	Pendiente vencimiento	79.442.767,60	695.013.382,53
	Medio	29.565,60	70.963,18
	Mínimo	20,12	5.243,43
	Máximo	166.389,48	295.064,76
Interés nominal	Medio ponderado	0,83%	3,54%
	Mínimo	0,00%	2,51%
	Máximo	4,85%	9,50%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	116	248
	Mínimo	03/06/2018	15/08/2005
	Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,58%	1,24%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		90,54%	88,16%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	6,86%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		8,88%	3,64%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,02%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.597.802,24	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		376.115,68	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.970,27	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.992.500,00	0,673%
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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,20	6,99	0,07	8,78
10,01 - 20%	17,30	15,55	0,93	16,47
20,01 - 30%	24,44	25,08	3,31	25,76
30,01 - 40%	32,53	34,87	6,14	35,47
40,01 - 50%	18,05	44,83	10,24	45,31
50,01 - 60%	2,41	52,92	15,89	55,30
60,01 - 70%	0,06	60,96	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		29,94		63,24
Mínimo		0,02		4,32
Máximo		60,96		98,98

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

AIASF 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	0,31%	0,23%	0,29%	0,25%	0,55%
Tasa anual equivalente	3,61%	2,74%	3,45%	2,93%	6,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,70%	15,28%
Aragón	10,74%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	2,54%	3,43%
Cantabria	0,35%	0,51%
Castilla y León	8,29%	8,52%
Castilla-La Mancha	5,24%	3,50%
Cataluña	10,16%	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	2,47%	2,67%
Madrid	11,72%	7,78%
Melilla		0,02%
Murcia	9,46%	8,55%
Navarra	6,43%	6,77%
País Vasco	4,91%	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	92	30.114,18	1.663,27	0,00	31.777,45	2,43	3.175.048,33	3.206.825,78	53,84	24,86
De > 1 a = 2 Meses	18	11.342,31	996,99	0,00	12.339,30	0,95	707.013,29	719.352,59	12,08	27,72
De > 2 a = 3 Meses	6	4.006,08	526,82	0,00	4.532,90	0,35	241.460,13	245.993,03	4,13	39,07
De > 3 a = 6 Meses	5	9.044,43	795,94	0,00	9.840,37	0,75	193.298,13	203.138,50	3,41	32,71
De > 6 a < 12 Meses	2	2.489,66	34,20	0,00	2.523,86	0,19	12.047,78	14.571,64	0,24	12,58
De = 2 Años	26	1.081.863,04	162.714,03	0,00	1.244.577,07	95,33	321.834,02	1.566.411,09	26,30	53,44
Subtotal	149	1.138.859,70	166.731,25	0,00	1.305.590,95	100,00	4.650.701,68	5.956.292,63	100,00	30,09
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	149	1.138.859,70	166.731,25	0,00	1.305.590,95		4.650.701,68	5.956.292,63		30,09