

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
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

Depositarario 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 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	15.722.22 89.113.542,96 15,72%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/06/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2017 "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	27.852.50 5.236.270,00 27,85%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3200% 15/06/2017 22,78 Bruto 18,45 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	27.852.50 2.618.135,00 27,85%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1200% 15/06/2017 79,72 Bruto 64,57 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2sf	Baa3	
Total		96.967.947,96	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)

Serie	Hipótesis	Vida media	Años	% TACP Mensual							
				% TACP Anual equivalente							
				0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	2,11	1,92	1,91	1,72	1,70	1,69	1,51		
		Fecha	24/04/2019	13/02/2019	08/02/2019	01/12/2018	27/11/2018	22/11/2018	17/09/2018		
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Años	15/09/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/12/2018		
		Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033		
		Amort. final	Años	5,04	4,86	4,69	4,52	4,37	4,22	4,08	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,11	1,92	1,91	1,72	1,70	1,69	1,51		
		Fecha	24/04/2019	13/02/2019	08/02/2019	01/12/2018	27/11/2018	22/11/2018	17/09/2018		
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Años	15/09/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/12/2018		
		Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033		
		Amort. final	Años	5,04	4,86	4,69	4,52	4,37	4,22	4,08	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,11	1,92	1,91	1,72	1,70	1,69	1,51		
		Fecha	24/04/2019	13/02/2019	08/02/2019	01/12/2018	27/11/2018	22/11/2018	17/09/2018		
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Años	15/09/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/12/2018		
		Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033		
		Amort. final	Años	5,04	4,86	4,69	4,52	4,37	4,22	4,08	

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	% MC	A la emisión	% MC		
Clase A	91,90%	89.113.542,96	16,34%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
Serie A1	91,90%	89.113.542,96		81,55%	566.800.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00		14,39%	100.000.000,00	
Serie B	5,40%	5.236.270,00	10,94%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
Serie C	2,70%	2.618.135,00	8,24%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		96.967.947,96			695.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,24%	7.992.500,00		2,30%	15.985.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.916.563,95	0,0000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	488.828,23		
Ints. cobrados pes de ingreso	32.564,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.992.500,00	0,670%
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	3.100	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	94.925.901,79	695.013.382,53
Medio	30.621,26	70.963,18
Mínimo	25,48	5.243,43
Máximo	178.888,60	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	0,98%	3,54%
Mínimo	0,00%	2,51%
Máximo	4,85%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	124	248
Mínimo	03/05/2017	15/08/2005
Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,68%	1,24%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,26%	88,16%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	6,86%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,06%	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%	4,51	6,34	0,07	8,78
10,01 - 20%	13,74	15,64	0,93	16,47
20,01 - 30%	23,15	25,13	3,31	25,76
30,01 - 40%	29,31	35,30	6,14	35,47
40,01 - 50%	23,43	44,88	10,24	45,31
50,01 - 60%	5,43	52,96	15,89	55,30
60,01 - 70%	0,42	61,97	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	32,26		63,24	
Mínimo	0,02		4,32	
Máximo	65,64		98,98	

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2017

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

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	0,38%	0,25%	0,33%	0,29%	0,57%
Tasa anual equivalente	4,47%	3,01%	3,91%	3,46%	6,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,84%	15,28%
Aragón	11,01%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	2,67%	3,43%
Cantabria	0,37%	0,51%
Castilla y León	8,53%	8,52%
Castilla-La Mancha	5,10%	3,50%
Cataluña	9,69%	8,33%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana	10,52%	13,82%
Extremadura	0,06%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,68%	3,14%
La Rioja	2,53%	2,67%
Madrid	11,30%	7,78%
Melilla		0,02%
Murcia	9,39%	8,55%
Navarra	6,45%	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	138	44.447,13	3.221,72	0,00	47.668,85	2,72	4.864.818,62	4.912.487,47	60,03	26,43	
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	8.372,22	716,56	0,00	9.088,78	0,52	495.021,67	504.110,45	6,16	34,12	
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	11.796,53	1.434,54	0,00	13.231,07	0,75	387.052,59	400.283,66	4,89	28,18	
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	4.424,76	366,49	0,00	4.791,25	0,27	149.501,75	154.293,00	1,89	38,10	
De > 6 a < 12 Meses	3	32.281,41	848,79	0,00	33.130,20	1,89	36.217,59	69.347,79	0,85	11,16	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	66.599,76	299,62	0,00	66.899,38	3,81	16.515,46	83.414,84	1,02	45,51	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	98.622,13	1.256,02	0,00	99.878,15	5,70	41.411,13	141.289,28	1,73	47,88	
De ≥ 2 Años	29	1.306.881,86	172.186,56	0,00	1.479.068,42	84,34	439.099,31	1.918.167,73	23,44	51,09	
	Subtotal	204	1.573.425,80	180.330,30	0,00	1.753.756,10	100,00	6.429.638,12	8.183.394,22	100,00	30,60
Dudosos (subjetivos)											
	0	0,00	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	
Total	204	1.573.425,80	180.330,30	0,00	1.753.756,10		6.429.638,12	8.183.394,22		30,60	

Información adicional