

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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
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

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	14.458,12 81.948.624,16 14,46%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2017 "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	25.613,10 4.815.262,80 25,61%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3210% 15/12/2017 20,782896 Bruto 16,834146 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	25.613,10 2.407.631,40 25,61%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1210% 15/12/2017 72,578276 Bruto 58,788404 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2sf	Baa3	
Total		89.171.518,36	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual							
				0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
				% TACP Anual equivalente							
Serie A1	Sin amortización opcional *	Años	1,57	1,57	1,56	1,55	1,35	1,35	1,34		
		Fecha	12/04/2019	09/04/2019	06/04/2019	04/04/2019	21/01/2019	19/01/2019	17/01/2019		
		Amort. final	1,75	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50		
	Con amortización opcional *	Años	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019		
		Fecha	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019		
		Amort. final	4,97	4,80	4,64	4,49	4,34	4,20	4,07		
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	4,97	4,80	4,64	4,49	4,34	4,20	4,07		
		Fecha	04/09/2022	04/07/2022	06/05/2022	11/03/2022	16/01/2022	27/11/2021	09/10/2021		
		Amort. final	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51		
	Con amortización opcional *	Años	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033		
		Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033		
		Amort. final	1,57	1,57	1,56	1,55	1,35	1,35	1,34		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	1,57	1,57	1,56	1,55	1,35	1,35	1,34		
		Fecha	12/04/2019	09/04/2019	06/04/2019	04/04/2019	21/01/2019	19/01/2019	17/01/2019		
		Amort. final	1,75	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50		
	Con amortización opcional *	Años	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019		
		Fecha	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019		
		Amort. final	4,97	4,80	4,64	4,49	4,34	4,20	4,07		

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%	81.948.624,16	17,06%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
Serie A1	91,90%	81.948.624,16	17,06%	81,55%	566.800.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00		14,39%	100.000.000,00	
Serie B	5,40%	4.815.262,80	11,66%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
Serie C	2,70%	2.407.631,40	8,96%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		89.171.518,36			695.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,96%	7.992.500,00	2,30%		15.985.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.890.931,05	0,0000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	396.442,58		
Ints. cobrados pes de ingreso	23.103,50		
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	2.891	9.794	
Principal			
Pendiente vencimiento	86.416.495,08	695.013.382,53	
Medio	29.891,56	70.963,18	
Mínimo	22,61	5.243,43	
Máximo	172.190,16	295.064,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,89%	3,54%	
Mínimo	0,00%	2,51%	
Máximo	4,85%	9,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	120	248	
Mínimo	02/12/2017	15/08/2005	
Máximo	31/03/2033	31/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,64%	1,24%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,36%	88,16%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,07%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	6,86%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,00%	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%	4,41	6,58	0,07	8,78
10,01 - 20%	15,71	15,45	0,93	16,47
20,01 - 30%	24,43	25,09	3,31	25,76
30,01 - 40%	31,95	35,38	6,14	35,47
40,01 - 50%	20,02	45,16	10,24	45,31
50,01 - 60%	3,33	53,36	15,89	55,30
60,01 - 70%	0,16	62,04	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		31,06		63,24
Mínimo		0,02		4,32
Máximo		63,57		98,98

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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 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

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	0,15%	0,19%	0,20%	0,27%	0,56%
Tasa anual equivalente	1,80%	2,26%	2,39%	3,17%	6,46%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,83%	15,28%
Aragón	10,88%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	2,63%	3,43%
Cantabria	0,36%	0,51%
Castilla y León	8,42%	8,52%
Castilla-La Mancha	5,19%	3,50%
Cataluña	9,87%	8,33%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana	10,38%	13,82%
Extremadura	0,06%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,50%	3,14%
La Rioja	2,46%	2,67%
Madrid	11,45%	7,78%
Melilla		0,02%
Murcia	9,45%	8,55%
Navarra	6,53%	6,77%
País Vasco	4,99%	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	124	38.840,10	2.689,19	0,00	41.529,29	2,49	4.265.956,41	4.307.485,70	59,88	27,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	10.415,62	832,95	0,00	11.248,57	0,68	450.621,16	461.869,73	6,42	22,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.014,75	448,55	0,00	6.463,30	0,39	204.597,55	211.060,85	2,93	23,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	3.236,12	302,12	0,00	3.538,24	0,21	141.621,23	145.159,47	2,02	43,82
De > 6 a < 12 Meses	1	2.274,86	11,50	0,00	2.286,36	0,14	570,88	2.857,24	0,04	3,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	27.223,58	665,62	0,00	27.889,20	1,68	15.551,87	43.441,07	0,60	39,18
De ≥ 2 Años	31	1.394.452,54	177.315,17	0,00	1.571.767,71	94,42	449.526,86	2.021.294,57	28,10	51,11
Subtotal	179	1.482.457,57	182.265,10	0,00	1.664.722,67	100,00	5.528.445,96	7.193.168,63	100,00	31,44
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	179	1.482.457,57	182.265,10	0,00	1.664.722,67		5.528.445,96	7.193.168,63		31,44

Información adicional