

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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
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)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos										
Serie Códigos 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"	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	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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual						
				0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A1	Sin amortización opcional *	Años	11/05/2019	1,16	1,15	1,15	1,14	0,93	0,93	0,93
		Amort. final Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	
		Fecha	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	
	Con amortización opcional *	Años	22/12/2022	4,78	4,61	4,45	4,30	4,16	4,02	3,89
		Amort. final Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	
		Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	11/05/2019	1,16	1,15	1,15	1,14	0,93	0,93	0,93
		Amort. final Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	
		Fecha	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	
	Con amortización opcional *	Años	22/12/2022	4,78	4,61	4,45	4,30	4,16	4,02	3,89
		Amort. final Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	
		Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	11/05/2019	1,16	1,15	1,15	1,14	0,93	0,93	0,93
		Amort. final Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	
		Fecha	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	
	Con amortización opcional *	Años	22/12/2022	4,78	4,61	4,45	4,30	4,16	4,02	3,89
		Amort. final Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	
		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 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%	75.334.238,20	17,85%	95,94%	666.800.000,00 6,36%
Serie A1	91,90%	75.334.238,20		81,55%	566.800.000,00
Serie A2	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	2,70%	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

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.308.636,45	0,0000%
Ppales. cobrados pes de ingreso		438.570,95	
Ints. cobrados pes de ingreso		26.262,26	
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	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.719	9.794	
Principal			
Pendiente vencimiento	81.553.033,37	695.013.382,53	
Medio	29.993,76	70.963,18	
Mínimo	20,96	5.243,43	
Máximo	168.324,11	295.064,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,85%	3,54%	
Mínimo	0,00%	2,51%	
Máximo	4,85%	9,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	118	248	
Mínimo	01/04/2018	15/08/2005	
Máximo	31/03/2033	31/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,62%	1,24%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,43%	88,16%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,07%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	6,86%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,95%	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%	4,78	6,88	0,07	8,78
10,01 - 20%	16,58	15,44	0,93	16,47
20,01 - 30%	25,05	25,06	3,31	25,76
30,01 - 40%	32,35	35,11	6,14	35,47
40,01 - 50%	18,16	44,91	10,24	45,31
50,01 - 60%	3,03	52,79	15,89	55,30
60,01 - 70%	0,06	61,55	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	30,31		63,24	
Mínimo	0,02		4,32	
Máximo	61,55		98,98	

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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
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	0,27%	0,24%	0,28%	0,27%	0,55%
Tasa anual equivalente	3,17%	2,80%	3,28%	3,17%	6,41%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,75%	15,28%
Aragón	10,81%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	2,63%	3,43%
Cantabria	0,35%	0,51%
Castilla y León	8,31%	8,52%
Castilla-La Mancha	5,22%	3,50%
Cataluña	10,08%	8,33%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana	10,41%	13,82%
Extremadura	0,06%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,54%	3,14%
La Rioja	2,46%	2,67%
Madrid	11,61%	7,78%
Melilla		0,02%
Murcia	9,45%	8,55%
Navarra	6,42%	6,77%
País Vasco	4,89%	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	115	36.558,76	2.327,59	0,00	38.886,35	2,99	4.088.719,33	4.127.605,68	63,02	26,63
De > 1 a = 2 Meses	14	9.783,09	643,11	0,00	10.426,20	0,80	410.416,77	420.842,97	6,43	27,95
De > 2 a = 3 Meses	8	7.277,94	795,63	0,00	8.073,57	0,62	358.765,55	366.839,12	5,60	34,00
De > 3 a = 6 Meses	4	3.526,24	386,57	0,00	3.912,81	0,30	61.274,49	65.187,30	1,00	26,30
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	23.097,23	259,21	0,00	23.356,44	1,79	0,00	23.356,44	0,36	34,54
De = 2 Años	25	1.053.703,21	161.618,82	0,00	1.215.322,03	93,34	328.134,01	1.543.456,04	23,57	53,90
Subtotal	168	1.135.936,60	166.035,17	0,00	1.301.971,77	100,00	5.247.310,15	6.549.281,92	100,00	30,69
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	168	1.135.936,60	166.035,17	0,00	1.301.971,77		5.247.310,15	6.549.281,92		30,69