

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
Deixa
EBN Banco
InverCaixa
Natexis Banques Populaires

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

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
KPMG Auditores

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	12.795,65 72.525.744,20 12,80%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	17/09/2018 "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	22.667,99 4.261.582,12 22,67%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3290% 17/09/2018 19,473063 Bruto 15,773181 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aa1	A2
Serie C ES0358284034	31/10/2003 94	22.667,99 2.130.791,06 22,67%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1290% 17/09/2018 66,823975 Bruto 54,127420 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A1	Baa3
Total		78.918.117,38	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	% TACP Mensual							
				0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie A1	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71
			Fecha	04/06/2019	03/06/2019	03/06/2019	02/06/2019	02/06/2019	01/06/2019	31/05/2019	
			Amort. final	Años	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019
			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	4,64	4,48	4,32	4,18	4,04	3,91	3,78
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	
			Fecha	04/06/2019	03/06/2019	03/06/2019	02/06/2019	02/06/2019	01/06/2019	31/05/2019	
			Amort. final	Años	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	
			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	4,64	4,48	4,32	4,18	4,04	3,91	3,78
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	
			Fecha	04/06/2019	03/06/2019	03/06/2019	02/06/2019	02/06/2019	01/06/2019	31/05/2019	
			Amort. final	Años	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	
			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	4,64	4,48	4,32	4,18	4,04	3,91	3,78

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%	72.525.744,20	18,23%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
Serie A1	91,90%	72.525.744,20		81,55%	566.800.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00		14,39%	100.000.000,00	
Serie B	5,40%	4.261.582,12	12,83%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
Serie C	2,70%	2.130.791,06	10,13%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		78.918.117,38			695.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,13%	7.992.500,00		2,30%	15.985.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.805.280,05	-0,400%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	400.683,58		
Ints. cobrados pes de ingreso	18.102,93		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.992.500,00	0,679%
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	2.637	9.794	
Principal			
Pendiente vencimiento	76.174.519,40	695.013.382,53	
Medio	28.886,81	70.963,18	
Mínimo	18,86	5.243,43	
Máximo	163.485,53	295.064,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,82%	3,54%	
Mínimo	0,00%	2,51%	
Máximo	4,85%	9,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	114	248	
Mínimo	01/09/2018	15/08/2005	
Máximo	31/03/2033	31/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,55%	1,24%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,62%	88,16%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,07%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	6,86%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,82%	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	
0,01 - 10%	5,93	7,09	0,07
10,01 - 20%	17,84	15,64	0,93
20,01 - 30%	24,78	25,26	3,31
30,01 - 40%	31,41	34,56	6,14
40,01 - 50%	18,13	44,47	10,24
50,01 - 60%	1,85	52,89	15,89
60,01 - 70%	0,06	60,07	20,98
70,01 - 80%			35,23
80,01 - 90%			5,28
90,01 - 100%			1,93
Medio ponderado	29,40		63,24
Mínimo	0,02		4,32
Máximo	60,07		98,98

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018

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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

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
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,26%	0,25%	0,26%	0,54%
Tasa anual equivalente	2,95%	3,09%	2,92%	3,07%	6,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,79%	15,28%
Aragón	10,73%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	2,51%	3,43%
Cantabria	0,35%	0,51%
Castilla y León	8,17%	8,52%
Castilla-La Mancha	5,27%	3,50%
Cataluña	10,28%	8,33%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana	10,25%	13,82%
Extremadura	0,06%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,42%	3,14%
La Rioja	2,42%	2,67%
Madrid	11,88%	7,78%
Melilla		0,02%
Murcia	9,48%	8,55%
Navarra	6,40%	6,77%
País Vasco	4,98%	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	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	84	24.001,85	1.448,20	0,00	25.450,05	2,09	2.797.746,38	2.823.196,43	47,56	25,90
De > 1 a = 2 Meses	27	19.169,36	1.474,10	0,00	20.643,46	1,70	1.026.840,42	1.047.483,88	17,65	24,16
De > 2 a = 3 Meses	11	11.306,45	1.021,19	0,00	12.327,64	1,01	550.300,66	562.628,30	9,48	30,04
De > 3 a = 6 Meses	2	3.420,05	64,46	0,00	3.484,51	0,29	16.479,53	19.964,04	0,34	11,99
De > 6 a < 12 Meses	2	3.860,01	230,46	0,00	4.090,47	0,34	15.720,46	19.810,93	0,33	12,99
De = 2 Años	24	999.971,83	150.351,63	0,00	1.150.323,46	94,57	312.340,26	1.462.663,72	24,64	52,91
Subtotal	150	1.061.729,55	154.590,04	0,00	1.216.319,59	100,00	4.719.427,71	5.935.747,30	100,00	29,39
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	150	1.061.729,55	154.590,04	0,00	1.216.319,59		4.719.427,71	5.935.747,30		29,39