

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
V83788398

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Baleares
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 Baleares
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
Desia
EBN Banco
InverCaixa
Natexis Banques Populaires

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Rural de Baleares
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 Baleares
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

Audidores 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	21.290,35 120.673.703,80 21,29%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2360% 15/09/2015 12,84 Bruto 10,27 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2015 "Pass-Through"	Aa3sf	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	37.716,65 7.090.730,20 37,72%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6360% 15/09/2015 61,30 Bruto 49,04 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3sf	A2
Serie C ES0358284034	31/10/2003 94	37.716,65 3.545.365,10 37,72%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4360% 15/09/2015 138,41 Bruto 110,73 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3sf	Baa3
Total		131.309.799,10	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	Amortización opcional *	Vida media Años	% 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	
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	3,38	3,19	3,01	2,83	2,79	2,62	2,46	
		Fecha	30/10/2018	23/08/2018	17/06/2018	13/04/2018	28/03/2018	26/01/2018	27/11/2017	
	Amort. final	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	
		Fecha	15/12/2019	15/09/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/12/2018	15/09/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,59	5,36	5,15	4,95	4,76	4,58	4,41	
		Fecha	14/01/2021	23/10/2020	06/08/2020	24/05/2020	16/03/2020	11/01/2020	10/11/2019	
	Amort. final	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	
		Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,38	3,19	3,01	2,83	2,79	2,62	2,46	
		Fecha	30/10/2018	23/08/2018	17/06/2018	13/04/2018	28/03/2018	26/01/2018	27/11/2017	
	Amort. final	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	
		Fecha	15/12/2019	15/09/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/12/2018	15/09/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,59	5,36	5,15	4,95	4,76	4,58	4,41	
		Fecha	14/01/2021	23/10/2020	06/08/2020	24/05/2020	16/03/2020	11/01/2020	10/11/2019	
	Amort. final	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	
		Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,38	3,19	3,01	2,83	2,79	2,62	2,46	
		Fecha	30/10/2018	23/08/2018	17/06/2018	13/04/2018	28/03/2018	26/01/2018	27/11/2017	
	Amort. final	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	
		Fecha	15/12/2019	15/09/2019	15/06/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/12/2018	15/09/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,59	5,36	5,15	4,95	4,76	4,58	4,41	
		Fecha	14/01/2021	23/10/2020	06/08/2020	24/05/2020	16/03/2020	11/01/2020	10/11/2019	
	Amort. final	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	
		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)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,90%	120.673.703,80	14,19%	95,94%	666.800.000,00
Serie A1	91,90%	120.673.703,80		81,55%	566.800.000,00
Serie A2	0,00%	0,00		14,39%	100.000.000,00
Serie B	5,40%	7.090.730,20	8,79%	2,71%	18.800.000,00
Serie C	2,70%	3.545.365,10	6,09%	1,35%	9.400.000,00
Emisión de Bonos		131.309.799,10			695.000.000,00
Fondo de Reserva	6,09%	7.992.500,00	2,30%		15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.030.236,95	0,136%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	645.582,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	64.084,91		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.992.500,00	0,986%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
Número		Actual	
		A la constitución	A la constitución
		3.729	9.794
Principal	Pendiente vencimiento	130.192.132,28	695.013.382,53
	Medio	34.913,42	70.963,18
	Mínimo	19,69	5.243,43
	Máximo	199.456,43	295.064,76
Interés nominal	Medio ponderado	1,53%	3,54%
	Mínimo	0,21%	2,51%
	Máximo	5,00%	9,50%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	138	248
	Mínimo	03/07/2015	15/08/2005
	Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
	EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,78%	1,24%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,80%	88,16%
	M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,07%
	M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	6,86%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,42%	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%	3,81	6,82	0,07	8,77
10,01 - 20%	11,00	15,34	0,93	16,47
20,01 - 30%	17,20	25,51	3,30	25,76
30,01 - 40%	24,95	34,96	6,14	35,47
40,01 - 50%	26,40	44,94	10,24	45,31
50,01 - 60%	14,94	54,11	15,89	55,30
60,01 - 70%	1,62	63,41	20,98	65,19
70,01 - 80%	0,07	71,26	35,23	75,70
80,01 - 90%			5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		36,09		63,24
Mínimo		0,01		4,32
Máximo		71,87		98,98

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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: Barclays Bank PLC

Mercado Negociación: AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos: Iberclear

Cuenta Tesorería: Barclays Bank PLC

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

Audidores 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	0,56%	0,32%	0,29%	0,27%	0,60%
Tasa anual equivalente	6,46%	3,74%	3,38%	3,24%	6,93%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,96%	15,28%
Aragón	11,04%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	2,76%	3,43%
Cantabria	0,40%	0,51%
Castilla y León	8,60%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,82%	3,50%
Cataluña	9,01%	8,33%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana	10,86%	13,82%
Extremadura	0,05%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,52%	3,14%
La Rioja	2,82%	2,67%
Madrid	10,46%	7,78%
Melilla	0,00%	0,02%
Murcia	8,88%	8,55%
Navarra	7,43%	6,77%
Pais Vasco	5,40%	4,77%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	207	58.620,03	7.687,75	0,00	66.307,78	4,89	8.490.210,92	8.556.518,70	62,84	31,95	
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	30.401,03	5.602,13	0,00	36.003,16	2,66	1.997.567,69	2.033.570,85	14,94	38,49	
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	11.364,18	2.228,83	0,00	13.593,01	1,00	483.753,91	497.346,92	3,65	34,38	
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.079,87	146,08	0,00	2.225,95	0,16	52.733,94	54.959,89	0,40	38,26	
De > 6 a < 12 Meses	5	17.582,72	3.424,43	0,00	21.007,15	1,55	272.482,56	293.489,71	2,16	34,97	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	65.034,51	8.131,45	0,00	73.165,96	5,40	228.298,68	301.464,64	2,21	40,51	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	18.123,14	5.311,68	0,00	23.434,82	1,73	118.328,13	141.762,95	1,04	48,58	
De ≥ 2 Años	24	949.326,17	170.654,24	0,00	1.119.980,41	82,61	616.828,97	1.736.809,38	12,76	56,46	
Subtotal	304	1.152.531,65	203.186,59	0,00	1.355.718,24	100,00	12.260.204,80	13.615.923,04	100,00	35,27	
Dudosos (subjetivos)											
DZ Bank	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Société Générale	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	0,00	
Total	304	1.152.531,65	203.186,59	0,00	1.355.718,24		12.260.204,80	13.615.923,04		35,27	