

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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 10,34 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2015 "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	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 49,35 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa1sf	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 111,42 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1sf	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	Con 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	Sin amortización opcional *	Años	3,38	3,19	3,01	2,83	2,79	2,63	2,46
		Fecha	28/10/2018	22/08/2018	17/06/2018	14/04/2018	30/03/2018	29/01/2018	30/11/2017
	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
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	5,58	5,36	5,15	4,95	4,76	4,59	4,42
		Fecha	10/01/2021	21/10/2020	05/08/2020	25/05/2020	18/03/2020	14/01/2020	15/11/2019
	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	Sin amortización opcional *	Años	3,38	3,19	3,01	2,83	2,79	2,63	2,46
		Fecha	28/10/2018	22/08/2018	17/06/2018	14/04/2018	30/03/2018	29/01/2018	30/11/2017
	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

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	10.877.955,60	0,136%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	392.794,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso	44.899,28	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P	7.992.500,00	0,986%
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			
Número		Actual	A la constitución
		3.710	9.794
Principal	Pendiente vencimiento	128.634.664,01	695.013.382,53
	Medio	34.672,42	70.963,18
	Mínimo	16,89	5.243,43
	Máximo	198.543,43	295.064,76
Interés nominal	Medio ponderado	1,49%	3,54%
	Mínimo	0,21%	2,51%
	Máximo	5,00%	9,50%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	137	248
	Mínimo	03/08/2015	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)	89,79%	88,16%
	M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,07%
	M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	6,86%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,43%	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%	3,97	6,87	0,07	8,77
10,01 - 20%	10,88	15,36	0,93	16,47
20,01 - 30%	17,73	25,54	3,30	25,76
30,01 - 40%	25,07	35,02	6,14	35,47
40,01 - 50%	26,09	44,91	10,24	45,31
50,01 - 60%	14,66	54,04	15,89	55,30
60,01 - 70%	1,54	63,36	20,98	65,19
70,01 - 80%	0,07	71,00	35,23	75,70
80,01 - 90%			5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado	35,91		63,24	
Mínimo	0,01		4,32	
Máximo	71,62		98,98	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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
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

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	0,25%	0,34%	0,27%	0,28%	0,59%
Tasa anual equivalente	2,93%	4,03%	3,16%	3,25%	6,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,98%	15,28%
Aragón	11,01%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	2,75%	3,43%
Cantabria	0,40%	0,51%
Castilla y León	8,60%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,79%	3,50%
Cataluña	9,06%	8,33%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana	10,85%	13,82%
Extremadura	0,05%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,52%	3,14%
La Rioja		2,67%
Madrid	10,49%	7,78%
Melilla	0,00%	0,02%
Murcia	8,89%	8,55%
Navarra	7,39%	6,77%
Pais Vasco	5,42%	4,77%

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	431	144.130,39	16.960,69	0,00	161.091,08	10,76	19.060.723,29		19.221.814,37	78,31	30,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	27.354,00	5.873,31	0,00	33.227,31	2,22	2.073.686,19		2.106.913,50	8,58	41,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	15.758,84	2.730,50	0,00	18.489,34	1,24	667.539,24		686.028,58	2,80	34,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.310,39	192,25	0,00	2.502,64	0,17	52.227,57		54.730,21	0,22	38,10
De > 6 a < 12 Meses	5	18.938,78	3.676,27	0,00	22.615,05	1,51	270.520,28		293.135,33	1,19	34,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	66.673,91	8.626,36	0,00	75.300,27	5,03	226.659,28		301.959,55	1,23	40,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	19.099,54	5.560,75	0,00	24.660,29	1,65	117.351,73		142.012,02	0,58	48,67
De ≥ 2 Años	24	987.650,29	171.542,24	0,00	1.159.192,53	77,43	578.504,85		1.737.697,38	7,08	56,49
Subtotal	533	1.281.916,14	215.162,37	0,00	1.497.078,51	100,00	23.047.212,43		24.544.290,94	100,00	32,98
Dudosos (subjetivos)											
DZ Bank	0	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	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	
Total	533	1.281.916,14	215.162,37	0,00	1.497.078,51		23.047.212,43		24.544.290,94		32,98