

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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
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 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)

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	17.757,75 100.650.927,00 17,76%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2016 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2016 "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	31.458,52 5.914.201,76 31,46%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3870% 15/09/2016 31,11 Bruto 25,20 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	31.458,52 2.957.100,88 31,46%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1870% 15/09/2016 95,43 Bruto 77,30 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2sf	Baa3	
Total		109.522.229,64	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 Anual equivalente							
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie A1	Con amortización opcional *	2,62	2,44	2,41	2,23	2,21	2,04	2,02		
	Amort. final	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50		
	Sin amortización opcional *	5,26	5,07	4,88	4,71	4,55	4,39	4,25		
	Amort. final	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76		
Serie B	Con amortización opcional *	2,62	2,44	2,41	2,23	2,21	2,04	2,02		
	Amort. final	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50		
	Sin amortización opcional *	5,26	5,07	4,88	4,71	4,55	4,39	4,25		
	Amort. final	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76		
Serie C	Con amortización opcional *	2,62	2,44	2,41	2,23	2,21	2,04	2,02		
	Amort. final	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50		
	Sin amortización opcional *	5,26	5,07	4,88	4,71	4,55	4,39	4,25		
	Amort. final	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76		

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%	15,40%	95,94%	6,36%
Serie A1		91,90%	0,00	81,55%	0,00
Serie A2		0,00%	0,00	14,39%	0,00
Serie B		5,40%	10,00%	2,71%	3,65%
Serie C		2,70%	7,30%	1,35%	2,30%
Emisión de Bonos		109.522.229,64		695.000.000,00	
Fondo de Reserva		7,30%	2,30%	15.985.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.950.156,20	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	491.116,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso	33.438,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.992.500,00	0,737%
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		A la constitución	
		Actual	% PVT
Principal		3.321	9.794
Pendiente vencimiento		105.761.367,31	695.013.382,53
Medio		31.846,24	70.963,18
Mínimo		28,71	5.243,43
Máximo		186.475,05	295.064,76
Interés nominal			
Medio ponderado		1,09%	3,54%
Mínimo		0,00%	2,51%
Máximo		4,85%	9,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		129	248
Mínimo		03/09/2016	15/08/2005
Máximo		31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,71%	1,24%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		90,30%	88,16%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	6,86%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		8,99%	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	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	4,89	6,68	0,07	8,77
10,01 - 20%	11,59	15,58	0,93	16,47
20,01 - 30%	21,44	25,24	3,30	25,76
30,01 - 40%	26,65	34,98	6,14	35,47
40,01 - 50%	23,94	44,22	10,24	45,31
50,01 - 60%	10,70	52,74	15,89	55,30
60,01 - 70%	0,79	63,04	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	33,59		63,24	
Mínimo	0,03		4,32	
Máximo	67,96		98,98	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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	0,38%	0,33%	0,50%	0,51%	0,58%
Tasa anual equivalente	4,47%	3,91%	5,89%	5,90%	6,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,87%	15,28%
Aragón	11,13%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	2,76%	3,43%
Cantabria	0,38%	0,51%
Castilla y León	8,60%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,99%	3,50%
Cataluña	9,45%	8,33%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana	10,79%	13,82%
Extremadura	0,05%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,64%	3,14%
La Rioja	2,67%	2,67%
Madrid	11,06%	7,78%
Melilla	0,00%	0,02%
Murcia	9,24%	8,55%
Navarra	6,53%	6,77%
Pais Vasco	4,84%	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	145	47.799,00	3.895,12	0,00	51.694,12	2,85	5.673.586,36		5.725.280,48	56,78	28,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	21.051,39	2.464,46	0,00	23.515,85	1,29	1.240.023,55		1.263.539,40	12,53	32,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	10.985,09	1.268,29	0,00	12.253,38	0,67	421.775,95		434.029,33	4,30	32,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	8.544,20	1.008,99	0,00	9.553,19	0,53	183.324,40		192.877,59	1,91	26,63
De > 6 a < 12 Meses	10	115.017,70	3.810,63	0,00	118.828,33	6,54	145.589,20		264.417,53	2,62	25,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	4.872,84	491,25	0,00	5.364,09	0,30	44.237,21		49.601,30	0,49	43,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	272.972,93	3.519,33	0,00	276.492,26	15,22	1.329,79		277.822,05	2,76	40,38
De ≥ 2 Años	26	1.137.424,98	181.651,34	0,00	1.319.076,32	72,61	557.420,21		1.876.496,53	18,61	56,16
Subtotal	232	1.618.668,13	198.109,41	0,00	1.816.777,54	100,00	8.267.286,67		10.084.064,21	100,00	32,32
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	232	1.618.668,13	198.109,41	0,00	1.816.777,54		8.267.286,67		10.084.064,21		32,32