

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/07/2004

NIF
V84051077

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Administrador Activos

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
DZ Bank
JPMorgan
Société Générale
Banco IMI
Bancaja
Banco Pastor
Cajamadrid
Calyon
Dexia
EBN Banco
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
SCH

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

Permuta Intereses

Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Préstamo Subordinado

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Depositario 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 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374306001	12/07/2004 9.091	28.471,52 258.834.588,32 28,47%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3990% 17/10/2013 29,031460 Bruto 22,934853 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/10/2013 "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	61.838,29 17.623.912,65 61,84%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6190% 17/10/2013 97,821304 Bruto 77,278830 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa2sf	A A2
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	67.849,65 8.413.356,60 67,85%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1690% 17/10/2013 202,697060 Bruto 160,130677 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ B2sf	BBB Baa3
Total		284.871.857,57	950.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

		% TACP Mensual								
		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente								
		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Vida media	Años	5,33	4,71	4,22	3,79	3,46	3,17	2,90
	Amort. final	Años	12/11/2018	30/03/2018	03/10/2017	28/04/2017	31/12/2016	16/09/2016	10/06/2016	05/04/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	17/04/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/04/2018
		Amort. final	Años	8,76	7,76	7,01	6,25	5,75	5,25	4,75
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,96	5,35	4,83	4,39	4,01	3,69
	Amort. final		Años	29/08/2019	19/11/2018	14/05/2018	05/12/2017	20/07/2017	25/03/2017	13/12/2016
	Amort. final		Años	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76	10,01	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	17/10/2027	17/10/2026	17/01/2026	17/01/2025	17/04/2024	17/07/2023	17/10/2022
		Amort. final	Años	8,76	7,76	7,01	6,25	5,75	5,25	4,75
		Amort. final	Años	17/04/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/04/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	7,76	7,01	6,25	5,75	5,25	4,75
		Amort. final	Años	17/04/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/04/2018
		Amort. final	Años	15,50	14,62	13,80	13,01	12,21	11,43	10,69
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	12/01/2029	25/02/2028	03/05/2027	18/07/2026	29/09/2025	16/12/2024	21/03/2024
		Amort. final	Años	17,52	16,52	15,52	14,76	14,01	13,26	12,51
		Amort. final	Fecha	17/01/2031	17/01/2030	17/01/2029	17/04/2028	17/07/2027	17/10/2026	17/01/2026
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	7,76	7,01	6,25	5,75	5,25	4,75
		Amort. final	Años	17/04/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/04/2018
		Amort. final	Años	8,76	7,76	7,01	6,25	5,75	5,25	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/04/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/04/2018
		Amort. final	Años	18,84	18,28	17,59	16,84	16,12	15,41	14,71
		Amort. final	Años	13/05/2032	22/10/2031	14/02/2031	17/05/2030	24/08/2029	08/12/2028	29/03/2028
Amort. final	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01		
Amort. final	Fecha	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034		

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	A la emisión		
		% MC	% MC		
Serie A	90,86%	258.834.588,32	11,67%	95,69%	909.100.000,00
Serie B	6,19%	17.623.912,65	5,48%	3,00%	28.500.000,00
Serie C	2,95%	8.413.356,60	2,53%	1,31%	12.400.000,00
Emisión de Bonos		284.871.857,57			950.000.000,00
Fondo de Reserva	2,53%	7.220.606,41	1,14%		10.830.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
		A la constitución
Número	5.750	11.603
Principal		
Pendiente vencimiento	279.687.576,05	950.004.182,06
Medio	48.641,32	81.875,74
Mínimo	15,88	4.069,45
Máximo	282.061,28	386.642,95
Interés nominal		
Medio ponderado	2,33%	3,35%
Mínimo	0,45%	2,01%
Máximo	6,50%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	166	264
Mínimo	02/10/2013	28/02/2006
Máximo	05/09/2034	15/09/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,08%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,29%	2,26%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,01%	82,53%
M. Hipotecario Bancos	0,01%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,79%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,78%	4,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,05%	0,02%

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	15.483.823,05	0,160%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	387.955,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso	104.134,83	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado C/P		0,00
Préstamo Subordinado L/P	7.349.598,38	1,220%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)

		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T	% Cartera
0,01 - 10%	1,38	6,93	0,03	7,93
10,01 - 20%	5,89	15,78	0,56	16,61
20,01 - 30%	11,34	25,43	2,32	25,78
30,01 - 40%	16,97	35,23	4,73	35,56
40,01 - 50%	22,78	45,04	9,18	45,44
50,01 - 60%	25,62	54,97	12,96	55,26
60,01 - 70%	12,62	63,56	18,54	65,45
70,01 - 80%	3,15	74,04	39,89	75,69
80,01 - 90%	0,07	80,77	7,10	84,69
90,01 - 100%			4,67	94,53
Medio ponderado	44,76		66,48	
Mínimo	0,01		5,02	
Máximo	81,24		99,07	

Información adicional

Europea de Titulización C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/07/2004

NIF
V84051077

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Administrador Activos
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
JPMorgan
Société Générale
Banco IMI
Bancaja
Banco Pastor
Cajamadrid
Calyon
Dexia
EBN Banco
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
SCH

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

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Préstamo Subordinado
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Depositario 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	0,29%	0,34%	0,31%	0,37%	0,62%
Tasa anual equivalente	3,37%	4,02%	3,60%	4,33%	7,14%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	26,78%	30,28%		
Aragón	6,91%	6,04%		
Asturias		0,02%		
Canarias	5,75%	4,77%		
Cantabria	0,03%	0,02%		
Castilla y León	3,29%	3,06%		
Castilla-La Mancha	4,08%	4,35%		
Cataluña	3,34%	4,24%		
Ceuta	0,04%	0,02%		
Comunidad Valenciana	15,14%	16,14%		
Extremadura	0,01%	0,04%		
Galicia	0,09%	0,06%		
Islas Baleares	3,62%	3,50%		
La Rioja	4,95%	3,80%		
Madrid	2,24%	2,14%		
Melilla	0,35%	0,39%		
Murcia	4,70%	4,83%		
Navarra	10,22%	9,32%		
País Vasco	8,46%	6,98%		

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	328	81.777,34	22.751,97	0,00	104.529,31	8,21	16.654.916,58	16.759.445,89	56,23	42,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	77	46.126,58	16.423,80	0,00	62.550,38	4,91	3.884.811,19	3.947.361,57	13,24	42,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	28.393,29	11.468,26	0,00	39.861,55	3,13	1.681.521,79	1.721.383,34	5,78	45,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	28.529,74	8.853,15	0,00	37.382,89	2,94	1.076.710,09	1.114.092,98	3,74	38,37
De > 6 a < 12 Meses	22	59.113,71	22.275,81	0,00	81.389,52	6,39	1.423.841,05	1.505.230,57	5,05	41,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	86.256,51	38.123,41	0,00	124.379,92	9,77	906.002,94	1.030.382,86	3,46	31,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	90.113,82	57.189,88	0,00	147.303,70	11,57	920.094,09	1.067.397,79	3,58	58,15
De ≥ 2 Años	28	386.726,14	289.115,28	0,00	675.841,42	53,08	1.983.608,13	2.659.449,55	8,92	56,07
Subtotal	537	807.037,13	466.201,56	0,00	1.273.238,69	100,00	28.531.505,86	29.804.744,55	100,00	42,89
Dudosos (subjetivos)										
	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	537	807.037,13	466.201,56	0,00	1.273.238,69		28.531.505,86	29.804.744,55		42,89