

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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 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 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 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 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 de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Depositarío Activos

Banco Cooperativo Español

Audítores 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	27.534,23 250.313.684,93 27,53%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4050% 17/01/2014 28,497928 Bruto 22,513363 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/01/2014 "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	0,6250% 17/01/2014 98,769491 Bruto 78,027898 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Ba2sf	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	1,1750% 17/01/2014 203,737421 Bruto 160,952563 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ B2sf	BBB Baa3
Total		276.350.954,18	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	% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,15	4,59	4,11	3,67	3,35	3,06	2,79	
		Amort. final	Fecha	08/12/2018	20/05/2018	23/11/2017	18/06/2017	20/02/2017	05/11/2016	29/07/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/04/2018	
		Amort. final	Años	8,26	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	
	Serie B <td rowspan="2">Con amortización opcional *</td> <td>Vida media</td> <td>Años</td> <td>5,86</td> <td>5,25</td> <td>4,74</td> <td>4,30</td> <td>3,93</td> <td>3,61</td> <td>3,09</td>	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,86	5,25	4,74	4,30	3,93	3,61	3,09
Amort. final			Fecha	24/08/2019	16/01/2019	13/07/2018	03/02/2018	20/09/2017	25/05/2017	13/02/2017	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	14,01	13,01	12,26	11,26	10,51	9,75	9,01	
		Amort. final	Fecha	17/10/2027	17/10/2026	17/01/2026	17/01/2025	17/04/2024	17/07/2023	17/10/2022	
Serie C <td rowspan="2">Con amortización opcional *</td> <td>Vida media</td> <td>Años</td> <td>8,26</td> <td>7,50</td> <td>6,75</td> <td>6,00</td> <td>5,50</td> <td>5,00</td> <td>4,50</td>		Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50
			Amort. final	Fecha	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	
		Amort. final	Fecha	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/04/2018	
		Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,23	14,36	13,55	12,77	11,99	11,21	10,48
			Amort. final	Fecha	05/01/2029	22/02/2028	04/05/2027	23/07/2026	09/10/2025	30/12/2024	08/04/2024
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	17,26	16,26	15,26	14,51	13,76	13,01	12,51	
		Amort. final	Fecha	17/01/2031	17/01/2030	17/01/2029	17/04/2028	17/07/2027	17/10/2026	17/04/2026	
		Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50
			Amort. final	Fecha	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	
		Amort. final	Fecha	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/04/2018	
		Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,57	18,02	17,34	16,60	15,88	15,18	14,49
			Amort. final	Fecha	09/05/2032	19/10/2031	13/02/2031	19/05/2030	29/08/2029	17/12/2028	10/04/2028
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	
		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	90,58%	250.313.684,93	11,95%	95,69%	909.100.000,00	5,45%
Serie B	6,38%	17.623.912,65	5,57%	3,00%	28.500.000,00	2,45%
Serie C	3,04%	8.413.356,60	2,53%	1,31%	12.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		276.350.954,18			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,53%	6.986.682,45		1,14%	10.830.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.605.068,70	0,165%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		351.665,85	
Ints. cobrados ptes de ingreso		84.955,47	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P		7.349.598,38	1,225%
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		5.690	11.603
Principal			
Pendiente vencimiento		273.824.340,38	950.004.182,06
Medio		48.123,79	81.875,74
Mínimo		14,23	4.069,45
Máximo		279.892,26	386.642,95
Interés nominal			
Medio ponderado		2,30%	3,35%
Mínimo		0,45%	2,01%
Máximo		6,50%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		165	264
Mínimo		01/12/2013	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)		84,07%	82,53%
M. Hipotecario Bancos		0,01%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		8,45%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,03%	4,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,05%	0,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,45	7,00	0,03	7,93
10,01 - 20%	6,09	15,77	0,56	16,61
20,01 - 30%	11,51	25,40	2,32	25,78
30,01 - 40%	17,15	35,21	4,73	35,56
40,01 - 50%	22,76	44,95	9,18	45,44
50,01 - 60%	25,98	54,86	12,98	55,26
60,01 - 70%	11,98	63,44	18,54	65,45
70,01 - 80%	3,04	73,80	39,89	75,69
80,01 - 90%	0,03	80,81	7,10	84,69
90,01 - 100%			4,67	94,53
Medio ponderado		44,38		66,48
Mínimo		0,01		5,02
Máximo		80,81		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: 30/11/2013
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	0,45%	0,35%	0,34%	0,38%	0,61%
Tasa anual equivalente	5,30%	4,07%	3,99%	4,48%	7,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,84%	30,28%
Aragón	6,86%	6,04%
Asturias		0,02%
Canarias	5,74%	4,77%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	3,31%	3,06%
Castilla-La Mancha	4,06%	4,35%
Cataluña	3,37%	4,24%
Ceuta	0,04%	0,02%
Comunidad Valenciana	15,15%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,09%	0,06%
Islas Baleares	3,58%	3,50%
La Rioja	4,98%	3,80%
Madrid	2,25%	2,14%
Melilla	0,35%	0,39%
Murcia	4,68%	4,83%
Navarra	10,15%	9,32%
País Vasco	8,50%	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	285	77.360,48	18.926,63	0,00	96.287,11	7,36	14.211.810,20	14.308.097,31	51,76	40,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	69	40.940,01	13.601,77	0,00	54.541,78	4,17	3.556.165,54	3.610.707,32	13,06	41,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	52	44.734,91	18.766,66	0,00	63.501,57	4,86	2.835.631,46	2.899.133,03	10,49	43,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	13.059,49	4.117,01	0,00	17.176,50	1,31	368.861,96	386.038,46	1,40	30,68
De > 6 a < 12 Meses	23	74.149,49	24.193,10	0,00	98.342,59	7,52	1.743.581,92	1.841.924,51	6,66	40,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	56.247,17	22.399,25	0,00	78.646,42	6,01	516.692,38	595.338,80	2,15	21,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	110.495,09	63.469,01	0,00	173.964,10	13,30	977.057,33	1.151.021,43	4,16	54,85
De ≥ 2 Años	30	415.902,26	309.216,08	0,00	725.118,34	55,46	2.123.980,08	2.849.098,42	10,31	56,66
Subtotal	501	832.888,90	474.689,51	0,00	1.307.578,41	100,00	26.333.780,87	27.641.359,28	100,00	41,72
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	501	832.888,90	474.689,51	0,00	1.307.578,41		26.333.780,87	27.641.359,28		41,72