

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

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 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

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374306001	12/07/2004 9.091	26.466,61 240.607.951,51 26,47%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4700% 22/04/2014 32,825948 Bruto 25,932499 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2014 "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	61.838,29 17.623.912,85 61,84%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6900% 22/04/2014 112,597220 Bruto 88,951804 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	1,2400% 22/04/2014 222,019133 Bruto 175,395115 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	BBB+ B2sf	BBB Baa3
Total		266.645.220,76	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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,89	4,35	3,88	3,45	3,14	2,85	2,66	2,42	
		Fecha	05/12/2018	22/05/2018	01/12/2017	30/06/2017	07/03/2017	23/11/2016	13/09/2016	17/06/2016		
		Amort. final	Años	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	
		Fecha	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/07/2018	17/01/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	4,92	4,43	4,01	3,65	3,35	3,08	2,85	
		Fecha	19/07/2019	18/12/2018	21/06/2018	19/01/2018	12/09/2017	23/05/2017	15/02/2017	23/11/2016		
		Amort. final	Años	13,01	12,25	11,25	10,50	9,75	9,01	8,25	7,75	
		Fecha	17/01/2027	17/04/2026	17/04/2025	17/07/2024	17/10/2023	17/01/2023	17/04/2022	17/10/2021		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	
		Fecha	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/07/2018	17/01/2018		
		Amort. final	Años	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	
		Fecha	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/07/2018	17/01/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,14	13,34	12,54	11,73	10,92	10,16	9,47	8,85	
		Fecha	04/03/2028	16/05/2027	31/07/2026	06/10/2025	16/12/2024	13/03/2024	06/07/2023	19/11/2022		
		Amort. final	Años	15,51	14,51	13,76	13,25	12,50	11,76	11,01	10,25	
		Fecha	17/07/2029	17/07/2028	17/10/2027	17/04/2027	17/07/2026	17/10/2025	17/01/2025	17/04/2024		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	
		Fecha	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/07/2018	17/01/2018		
		Amort. final	Años	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	
		Fecha	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/10/2019	17/04/2019	17/10/2018	17/07/2018	17/01/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,78	15,85	14,97	14,17	13,45	12,75	12,04	11,34	
		Fecha	23/10/2030	20/11/2029	31/12/2028	14/03/2028	26/06/2027	13/10/2026	28/01/2026	17/05/2025		
		Amort. final	Años	18,01	17,26	16,51	15,76	14,76	14,01	13,50	12,76	
		Fecha	17/01/2032	17/04/2031	17/07/2030	17/10/2029	17/10/2028	17/01/2028	17/07/2027	17/10/2026		

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	90,24%	240.607.951,51	12,42%	95,69%	909.100.000,00	5,45%
Serie B	6,61%	17.623.912,65	5,81%	3,00%	28.500.000,00	2,45%
Serie C	3,16%	8.413.356,60	2,65%	1,31%	12.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		266.645.220,76			950.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,65%	7.072.541,39	1,14%	10.830.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.379.604,42	0,230%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		284.650,21	
Ints. cobrados ptes de ingreso		63.170,74	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P		7.349.598,38	1,290%
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		5.625	11.603
Principal	Pendiente vencimiento	267.201.126,29	950.004.182,06
	Medio	47.502,42	81.875,74
	Mínimo	165,54	4.069,45
	Máximo	277.719,86	386.642,95
Interés nominal	Medio ponderado	2,30%	3,35%
	Mínimo	0,21%	2,01%
	Máximo	6,50%	6,50%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	163	264
	Mínimo	01/02/2014	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		2,31%	2,26%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,06%	82,53%
M. Hipotecario Bancos		0,01%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		7,63%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,86%	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%	1,51	7,04	0,03	7,93
10,01 - 20%	6,54	15,88	0,56	16,61
20,01 - 30%	11,68	25,60	2,32	25,78
30,01 - 40%	17,30	35,23	4,73	35,56
40,01 - 50%	22,78	44,88	9,18	45,44
50,01 - 60%	26,10	54,74	12,98	55,26
60,01 - 70%	11,46	63,46	18,54	65,45
70,01 - 80%	2,59	73,89	39,89	75,69
80,01 - 90%	0,03	80,38	7,10	84,69
90,01 - 100%			4,67	94,53
Medio ponderado	43,95			66,48
Mínimo	0,13			5,02
Máximo	80,38			99,07

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

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	0,44%	0,51%	0,39%	0,37%	0,61%
Tasa anual equivalente	5,14%	5,91%	4,55%	4,36%	7,08%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	26,80%	30,28%
Aragón	6,85%	6,04%
Asturias		0,02%
Canarias	5,76%	4,77%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	3,32%	3,06%
Castilla-La Mancha	4,02%	4,35%
Cataluña	3,35%	4,24%
Ceuta	0,04%	0,02%
Comunidad Valenciana	15,21%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,09%	0,06%
Islas Baleares	3,62%	3,50%
La Rioja	4,97%	3,80%
Madrid	2,26%	2,14%
Mejilla	0,35%	0,39%
Murcia	4,72%	4,83%
Navarra	10,12%	9,32%
País Vasco	8,48%	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	272	71.275,21	16.429,92	0,00	87.705,13	6,32	13.180.980,18	13.268.685,31	48,06	40,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	82	51.828,29	16.775,93	0,00	68.604,22	4,95	4.344.570,00	4.413.174,22	15,99	41,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	36.506,51	16.299,47	0,00	52.805,98	3,81	2.508.819,41	2.561.625,39	9,28	42,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	23.421,19	9.520,91	0,00	32.942,10	2,38	876.180,89	909.122,99	3,29	36,75
De > 6 a < 12 Meses	16	46.749,49	19.666,79	0,00	66.416,28	4,79	1.156.079,75	1.222.496,03	4,43	44,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	92.228,09	28.215,13	0,00	120.443,22	8,68	988.759,56	1.109.202,78	4,02	25,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	95.657,59	52.865,90	0,00	148.523,49	10,71	759.894,43	908.417,92	3,29	51,82
De ≥ 2 Años	34	467.819,27	341.655,29	0,00	809.474,56	58,37	2.405.493,09	3.214.967,65	11,65	57,14
Subtotal	507	885.485,64	501.429,34	0,00	1.386.914,98	100,00	26.220.777,31	27.607.692,29	100,00	41,85
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	507	885.485,64	501.429,34	0,00	1.386.914,98		26.220.777,31	27.607.692,29		41,85