

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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 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 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 del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Depositarario 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	
		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 17.623.912,65 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		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		0,17	0,34						
Serie A	Con amortización opcional *	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final
		Años	Años	Años	Años	Años	Años	Años	Años
	Sin amortización opcional *	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media
		Años	Años	Años	Años	Años	Años	Años	Años
		Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final
Serie B	Con amortización opcional *	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final
		Años	Años	Años	Años	Años	Años	Años	Años
	Sin amortización opcional *	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media
		Años	Años	Años	Años	Años	Años	Años	Años
		Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final
Serie C	Con amortización opcional *	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final
		Años	Años	Años	Años	Años	Años	Años	Años
	Sin amortización opcional *	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media	Vida media
		Años	Años	Años	Años	Años	Años	Años	Años
		Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final	Amort. final

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
Serie B	6,61%	17.623.912,65	5,81%	3,00%	28.500.000,00
Serie C	3,16%	8.413.356,60	2,65%	1,31%	12.400.000,00
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	15.429.544,10	0,240%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	333.257,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	79.771,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P	7.349.598,38	1,300%	
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		5.581	11.603
Principal			
Pendiente vencimiento		262.060.355,65	950.004.182,06
Medio		46.955,81	81.875,74
Mínimo		248,13	4.069,45
Máximo		275.544,07	386.642,95
Interés nominal			
Medio ponderado		2,30%	3,35%
Mínimo		0,45%	2,01%
Máximo		7,25%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		162	264
Mínimo		12/04/2014	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		2,29%	2,26%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,13%	82,53%
M. Hipotecario Bancos		0,01%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		6,36%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		6,46%	4,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,05%	0,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		1,56	7,02
10,01 - 20%		6,72	15,86
20,01 - 30%		11,82	25,58
30,01 - 40%		17,67	35,27
40,01 - 50%		22,65	44,82
50,01 - 60%		26,36	54,63
60,01 - 70%		10,69	63,38
70,01 - 80%		2,53	73,64
80,01 - 90%			7,10
90,01 - 100%			4,67
Medio ponderado		43,62	66,48
Mínimo		0,12	5,02
Máximo		79,95	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: 31/03/2014
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

Depositorio 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	0,46%	0,34%	0,40%	0,36%	0,60%
Tasa anual equivalente	5,42%	4,00%	4,69%	4,18%	7,02%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	26,85%	30,28%		
Aragón	6,87%	6,04%		
Asturias		0,02%		
Canarias	5,79%	4,77%		
Cantabria	0,03%	0,02%		
Castilla y León	3,32%	3,06%		
Castilla-La Mancha	3,99%	4,35%		
Cataluña	3,34%	4,24%		
Ceuta	0,04%	0,02%		
Comunidad Valenciana	15,25%	16,14%		
Extremadura	0,01%	0,04%		
Galicia	0,09%	0,06%		
Islas Baleares	3,62%	3,50%		
La Rioja	5,01%	3,80%		
Madrid	2,18%	2,14%		
Melilla	0,35%	0,39%		
Murcia	4,54%	4,83%		
Navarra	10,17%	9,32%		
País Vasco	8,55%	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	277	71.853,83	18.703,03	0,00	90.556,86	6,33	13.699.666,30	13.790.223,16	51,33	39,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	38.461,68	11.242,71	0,00	49.704,39	3,48	3.081.618,44	3.131.322,83	11,66	40,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	52.595,06	20.469,59	0,00	73.064,65	5,11	3.293.201,24	3.366.265,89	12,53	43,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	26.049,52	9.616,77	0,00	35.666,29	2,49	670.289,39	705.955,68	2,63	35,67
De > 6 a < 12 Meses	14	30.076,30	15.733,54	0,00	45.809,84	3,20	671.054,72	716.864,56	2,67	41,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	58.902,29	27.776,83	0,00	86.679,12	6,06	752.308,18	838.987,30	3,12	41,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	81.056,99	36.284,06	0,00	117.341,05	8,21	512.317,75	629.658,80	2,34	24,73
De ≥ 2 Años	41	546.319,34	384.760,01	0,00	931.079,35	65,11	2.754.705,40	3.685.784,75	13,72	57,01
Subtotal	494	905.315,01	524.586,54	0,00	1.429.901,55	100,00	25.435.161,42	26.865.062,97	100,00	41,41
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	494	905.315,01	524.586,54	0,00	1.429.901,55		25.435.161,42	26.865.062,97		41,41