

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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 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

Depositarario 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	25.564,91 232.410.596,81 25,56%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5070% 17/07/2014 30,963367 Bruto 24,461060 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/07/2014 "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	0,7270% 17/07/2014 107,395932 Bruto 84,842786 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	1,2770% 17/07/2014 206,982896 Bruto 163,516488 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ B2sf	BBB Baa3
Total		258.447.866,06	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	4,77	4,24	3,78	3,43	3,05	2,83	2,57	2,40
		Amort. final	Años	22/01/2019	13/07/2018	24/01/2018	19/09/2017	03/05/2017	14/02/2017	11/11/2016	09/09/2016
			Fecha	7,76	7,01	6,25	5,76	5,00	4,76	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/01/2020	17/04/2019	17/01/2019	17/07/2018	17/04/2018
		Amort. final	Años	5,40	4,83	4,35	3,94	3,59	3,29	3,03	2,81
			Fecha	08/09/2019	13/02/2019	21/08/2018	25/03/2018	18/11/2017	01/08/2017	28/04/2017	05/02/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,01	11,01	10,26	9,51	8,76	8,25	7,51
		Amort. final	Años	17/01/2022	17/04/2026	17/04/2025	17/07/2024	17/10/2023	17/01/2023	17/07/2022	17/10/2021
			Fecha	7,76	7,01	6,25	5,76	5,00	4,76	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/01/2020	17/04/2019	17/01/2019	17/07/2018	17/04/2018
		Amort. final	Años	7,76	7,01	6,25	5,76	5,00	4,76	4,25	4,00
			Fecha	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/01/2020	17/04/2019	17/01/2019	17/07/2018	17/04/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,82	13,04	12,26	11,45	10,66	9,92	9,25	8,64
		Amort. final	Años	08/02/2028	27/04/2027	16/07/2026	26/09/2025	12/12/2024	15/03/2024	13/07/2023	03/12/2022
			Fecha	15,26	14,26	13,51	12,76	12,26	11,51	10,76	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/07/2029	17/07/2028	17/10/2027	17/01/2027	17/07/2026	17/10/2025	17/01/2025	17/04/2024
		Amort. final	Años	7,76	7,01	6,25	5,76	5,00	4,76	4,25	4,00
			Fecha	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/01/2020	17/04/2019	17/01/2019	17/07/2018	17/04/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,76	7,01	6,25	5,76	5,00	4,76	4,25	4,00
		Amort. final	Años	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/01/2020	17/04/2019	17/01/2019	17/07/2018	17/04/2018
			Fecha	7,76	7,01	6,25	5,76	5,00	4,76	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,40	15,47	14,60	13,82	13,12	12,43	11,74	11,05
		Amort. final	Años	04/09/2030	01/10/2029	16/11/2028	08/02/2028	28/05/2027	18/09/2026	07/01/2026	30/04/2025
			Fecha	17,51	17,01	16,01	15,26	14,26	13,76	13,01	12,51
		Fecha	17/10/2031	17/04/2031	17/04/2030	17/07/2029	17/07/2028	17/01/2028	17/04/2027	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	89,93%	232.410.596,81	12,89%	95,69%	909.100.000,00
Serie B	6,82%	17.623.912,65	6,07%	3,00%	28.500.000,00
Serie C	3,26%	8.413.356,60	2,81%	1,31%	12.400.000,00
Emisión de Bonos		258.447.866,06			950.000.000,00
Fondo de Reserva	2,81%	7.250.508,25	1,14%		10.830.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		5.570	11.603
Principal			
Pendiente vencimiento		259.909.619,28	950.004.182,06
Medio		46.662,41	81.875,74
Mínimo		163,78	4.069,45
Máximo		274.454,90	386.642,95
Interés nominal			
Medio ponderado		2,29%	3,35%
Mínimo		0,45%	2,01%
Máximo		7,25%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		161	264
Mínimo		05/05/2014	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)		84,14%	82,53%
M. Hipotecario Bancos		0,01%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		5,71%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		6,85%	4,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,05%	0,02%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.636.596,10	0,267%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		379.797,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		71.699,62	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P		7.349.598,38	1,327%
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 % P/V/T
0,01 - 10%		1,58	7,01
10,01 - 20%		6,84	15,84
20,01 - 30%		11,82	25,54
30,01 - 40%		17,86	35,22
40,01 - 50%		22,87	44,80
50,01 - 60%		26,54	54,64
60,01 - 70%		10,05	63,45
70,01 - 80%		2,45	73,52
80,01 - 90%			7,10
90,01 - 100%			4,67
Medio ponderado		43,42	66,48
Mínimo		0,09	5,02
Máximo		79,73	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: 30/04/2014
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

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	0,15%	0,24%	0,37%	0,35%	0,60%
Tasa anual equivalente	1,75%	2,87%	4,40%	4,09%	6,98%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	26,82%	30,28%		
Aragón	6,88%	6,04%		
Asturias		0,02%		
Canarias	5,80%	4,77%		
Cantabria	0,03%	0,02%		
Castilla y León	3,29%	3,06%		
Castilla-La Mancha	3,98%	4,35%		
Cataluña	3,35%	4,24%		
Ceuta	0,04%	0,02%		
Comunidad Valenciana	15,24%	16,14%		
Extremadura	0,01%	0,04%		
Galicia	0,09%	0,06%		
Islas Baleares	3,63%	3,50%		
La Rioja	5,01%	3,80%		
Madrid	2,18%	2,14%		
Melilla	0,34%	0,39%		
Murcia	4,55%	4,83%		
Navarra	10,18%	9,32%		
País Vasco	8,58%	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	286	72.134,98	16.366,41	0,00	88.501,39	6,04	13.152.583,76	13.241.085,15	49,86	39,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	74	46.591,76	16.264,99	0,00	62.856,75	4,29	3.980.793,87	4.043.650,62	15,23	41,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	47	39.773,62	16.267,41	0,00	56.041,03	3,83	2.432.607,51	2.488.648,54	9,37	40,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	26.069,70	7.004,13	0,00	33.073,83	2,26	704.619,21	737.693,04	2,78	35,38
De > 6 a < 12 Meses	15	33.761,27	15.046,32	0,00	48.807,59	3,33	668.501,99	717.309,58	2,70	39,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	64.070,43	30.194,48	0,00	94.264,91	6,44	836.186,02	930.450,93	3,50	42,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	60.001,20	28.843,00	0,00	88.844,20	6,07	417.847,11	506.691,31	1,91	22,30
De ≥ 2 Años	45	588.432,59	403.985,41	0,00	992.418,00	67,75	2.896.071,48	3.888.489,48	14,64	56,59
Subtotal	508	930.835,55	533.972,15	0,00	1.464.807,70	100,00	25.089.210,95	26.554.018,65	100,00	41,13
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	508	930.835,55	533.972,15	0,00	1.464.807,70		25.089.210,95	26.554.018,65		41,13