

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	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	4,85	4,33	3,87	3,53	3,22	2,94	2,68	2,51
		Amort. final	Años	19/02/2019	14/08/2018	27/02/2018	25/10/2017	04/07/2017	24/03/2017	19/12/2016	18/10/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/01/2020	17/07/2019	17/01/2019	17/07/2018	17/04/2018
		Amort. final	Años	5,02	4,55	4,05	3,70	3,40	3,10	2,85	2,60
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11/11/2019	22/04/2019	01/11/2018	06/06/2018	31/01/2018	14/10/2017	12/07/2017	20/04/2017
		Amort. final	Años	13,26	12,51	11,76	11,01	10,01	9,25	8,76	8,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00
		Amort. final	Años	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/01/2020	17/07/2019	17/01/2019	17/07/2018	17/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/01/2020	17/07/2019	17/01/2019	17/07/2018	17/04/2018
		Amort. final	Años	14,54	13,64	12,74	12,05	11,36	10,67	10,01	9,32
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	02/12/2028	03/02/2028	27/04/2027	30/07/2026	30/10/2025	05/02/2025	28/05/2024	08/10/2023
		Amort. final	Años	16,76	15,76	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/01/2031	17/01/2030	17/01/2029	17/04/2028	17/07/2027	17/01/2027	17/04/2026	17/07/2025
		Amort. final	Años	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/01/2022	17/04/2021	16/07/2020	17/01/2020	17/07/2019	17/01/2019	17/07/2018	16/04/2018
		Amort. final	Años	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/01/2022	17/04/2021	17/07/2020	17/01/2020	17/07/2019	17/01/2019	17/07/2018	17/04/2018
		Amort. final	Años	18,03	17,48	16,82	16,11	15,42	14,74	14,08	13,43
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/04/2032	05/10/2031	07/02/2031	23/05/2030	12/09/2029	09/01/2029	13/05/2028	18/09/2027	
	Amort. final	Años	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	
		Vida media	Años	17/07/2034	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	89,93%	232.410.596,81	12,89%	95,69%	5,45%
Serie B	6,82%	17.623.912,65	6,07%	3,00%	2,45%
Serie C	3,26%	8.413.356,60	2,81%	1,31%	1,14%
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		5.490	11.603
Principal	Pendiente vencimiento	252.831.446,15	950.004.182,06
	Medio	46.053,09	81.875,74
	Mínimo	89,11	4.069,45
	Máximo	272.280,83	386.642,95
Interés nominal	Medio ponderado	2,28%	3,35%
	Mínimo	0,45%	2,01%
	Máximo	7,25%	6,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	159	264
	Mínimo	05/07/2014	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		2,30%	2,26%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,35%	82,53%
M. Hipotecario Bancos		0,01%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		4,33%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		7,56%	4,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,05%	0,02%

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.638.044,89	0,267%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		377.019,74	
Ints. cobrados ptes de ingreso		91.426,83	
Pasivo	Disponible	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%	1,64	6,98	0,03	7,93
10,01 - 20%	6,96	15,76	0,56	16,61
20,01 - 30%	12,11	25,44	2,32	25,78
30,01 - 40%	18,66	35,26	4,73	35,56
40,01 - 50%	23,04	44,92	9,18	45,44
50,01 - 60%	26,54	54,68	12,96	55,26
60,01 - 70%	8,78	63,64	18,54	65,45
70,01 - 80%	2,27	73,36	39,89	75,69
80,01 - 90%			7,10	84,69
90,01 - 100%			4,67	94,53
Medio ponderado		42,99		66,48
Mínimo		0,06		5,02
Máximo		79,29		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@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	0,38%	0,25%	0,30%	0,35%	0,60%
Tasa anual equivalente	4,52%	3,00%	3,52%	4,14%	6,93%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	26,74%			30,28%
Aragón	6,94%			6,04%
Asturias				0,02%
Canarias	5,90%			4,77%
Cantabria	0,03%			0,02%
Castilla y León	3,31%			3,06%
Castilla-La Mancha	4,00%			4,35%
Cataluña	3,34%			4,24%
Ceuta	0,04%			0,02%
Comunidad Valenciana	15,29%			16,14%
Extremadura	0,01%			0,04%
Galicia	0,09%			0,06%
Islas Baleares	3,19%			3,50%
La Rioja	5,04%			3,80%
Madrid	2,20%			2,14%
Melilla	0,34%			0,39%
Murcia	4,55%			4,83%
Navarra	10,28%			9,32%
País Vasco	8,72%			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	295	79.348,96	19.171,51	0,00	98.520,47	2,98	14.514.224,26	14.612.744,73	54,25	40,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	73	45.767,73	12.761,59	0,00	58.529,32	1,77	3.504.741,30	3.563.270,62	13,23	42,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	32.690,89	13.309,45	0,00	46.000,34	1,39	2.290.666,06	2.336.666,40	8,67	40,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	20.165,57	5.845,53	0,00	26.011,10	0,79	475.801,83	501.812,93	1,86	30,61
De > 6 a < 12 Meses	12	32.869,42	14.954,47	0,00	47.823,89	1,45	640.866,77	688.690,66	2,56	43,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	90.040,11	35.028,68	0,00	125.068,79	3,78	916.510,29	1.041.579,08	3,87	41,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	189.068,86	19.426,35	0,00	208.495,21	6,30	246.581,65	455.076,86	1,69	20,12
De ≥ 2 Años	44	2.474.086,57	224.673,69	0,00	2.698.760,26	81,55	1.039.526,77	3.738.287,03	13,88	54,60
Subtotal	507	2.964.038,11	345.171,27	0,00	3.309.209,38	100,00	23.628.918,93	26.938.128,31	100,00	41,19
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	2.964.038,11	345.171,27	0,00	3.309.209,38		23.628.918,93	26.938.128,31		41,19