

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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)

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	21.997,66 199.980.727,06 22,00%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1610% 19/10/2015 9,247572 Bruto 7,444295 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	19/10/2015 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	46.067,63 13.129.274,55 46,07%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3810% 19/10/2015 45,829614 Bruto 36,892839 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa3sf	A A2
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	46.058,35 5.711.235,40 46,06%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9310% 19/10/2015 111,965290 Bruto 90,132058 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ B2sf	BBB Baa3
Total		218.821.237,01	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	4,16	3,96	3,67	3,48	3,31	3,14	3,08
		Amort. final	Fecha	30/11/2019	14/09/2019	02/07/2019	16/03/2019	08/01/2019	05/11/2018	04/09/2018	14/08/2018
		Amort. final	Años	6,26	6,01	5,76	5,26	5,01	4,76	4,51	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,12	5,85	5,60	5,37	5,15	4,94	4,75	4,57
		Amort. final	Fecha	27/08/2021	21/05/2021	19/02/2021	26/11/2020	07/09/2020	24/06/2020	14/04/2020	07/02/2020
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	4,16	3,96	3,67	3,48	3,31	3,14	3,08
		Amort. final	Fecha	30/11/2019	14/09/2019	02/07/2019	16/03/2019	08/01/2019	05/11/2018	04/09/2018	14/08/2018
		Amort. final	Años	6,26	6,01	5,76	5,26	5,01	4,76	4,51	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,12	5,85	5,60	5,37	5,15	4,94	4,75	4,57
		Amort. final	Fecha	27/08/2021	21/05/2021	19/02/2021	26/11/2020	07/09/2020	24/06/2020	14/04/2020	07/02/2020
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	4,16	3,96	3,67	3,48	3,31	3,14	3,08
		Amort. final	Fecha	30/11/2019	14/09/2019	02/07/2019	16/03/2019	08/01/2019	05/11/2018	04/09/2018	14/08/2018
		Amort. final	Años	6,26	6,01	5,76	5,26	5,01	4,76	4,51	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,12	5,85	5,60	5,37	5,15	4,94	4,75	4,57
		Amort. final	Fecha	27/08/2021	21/05/2021	19/02/2021	26/11/2020	07/09/2020	24/06/2020	14/04/2020	07/02/2020
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01

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	91,39%	199.980.727,06	11,08%	95,69%	5,45%
Serie B	6,00%	13.129.274,55	5,08%	3,00%	2,45%
Serie C	2,61%	5.711.235,40	2,47%	1,31%	1,14%
Emisión de Bonos		218.821.237,01		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,47%	5.415.000,00		10.830.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.285.530,33	0,181%
Prstales. cobrados ples de ingreso		399.659,20	
Ints. cobrados ples de ingreso		44.721,36	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P		5.415.000,00	0,981%
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		5.113	11.603
Principal			
Pendiente vencimiento		218.548.862,39	950.004.182,06
Medio		42.743,76	81.875,74
Mínimo		159,81	4.069,45
Máximo		257.951,63	386.642,95
Interés nominal			
Medio ponderado		1,93%	3,35%
Mínimo		0,17%	2,01%
Máximo		7,25%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		150	264
Mínimo		06/08/2015	28/02/2006
Máximo		05/09/2034	15/09/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,15%	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)		84,30%	82,53%
M. Hipotecario Bancos		0,01%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,21%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		10,89%	4,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,02%	0,02%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		2,12%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,09	6,93	0,03	7,93
10,01 - 20%	8,04	15,35	0,56	16,61
20,01 - 30%	14,19	25,40	2,32	25,78
30,01 - 40%	21,60	35,24	4,73	35,56
40,01 - 50%	25,49	45,48	9,18	45,44
50,01 - 60%	21,85	54,48	12,98	55,26
60,01 - 70%	5,63	64,18	18,54	65,45
70,01 - 80%	1,11	71,97	39,89	75,69
80,01 - 90%			7,10	84,69
90,01 - 100%			4,67	94,53
Medio ponderado	40,51		66,48	
Mínimo	0,10		5,02	
Máximo	76,28		99,07	

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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
EDN Banco
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
SCH

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	0,49%	0,34%	0,31%	0,37%	0,58%
Tasa anual equivalente	5,72%	3,99%	3,71%	4,38%	6,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,20%	30,28%
Aragón	6,95%	6,04%
Asturias		0,02%
Canarias	6,03%	4,77%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	3,38%	3,06%
Castilla-La Mancha	3,87%	4,35%
Cataluña	3,51%	4,24%
Ceuta	0,04%	0,02%
Comunidad Valenciana	15,32%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,10%	0,06%
Islas Baleares	3,19%	3,50%
La Rioja	5,01%	3,80%
Madrid	2,21%	2,14%
Melilla	0,31%	0,39%
Murcia	4,69%	4,83%
Navarra	10,26%	9,32%
País Vasco	8,90%	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	208	61.933,42	11.767,53	0,00	73.700,95	2,72	9.174.127,69	9.247.828,64	46,22	35,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	39.677,96	8.913,26	0,00	48.591,22	1,79	2.988.971,93	3.037.563,15	15,18	37,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	37.045,41	12.187,88	0,00	49.233,29	1,81	2.043.581,24	2.092.814,53	10,46	34,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	16.437,76	5.732,39	0,00	22.170,15	0,82	599.464,70	621.634,85	3,11	49,65
De > 6 a < 12 Meses	8	18.389,35	6.822,38	0,00	25.211,73	0,93	230.814,41	256.026,14	1,28	32,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	20.385,09	8.529,76	0,00	28.914,85	1,07	230.360,61	259.275,46	1,30	47,60
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	49.830,17	16.381,60	0,00	66.211,77	2,44	310.343,90	376.555,67	1,88	44,83
De ≥ 2 Años	58	2.125.720,44	273.244,12	0,00	2.398.964,56	88,42	1.718.715,60	4.117.680,16	20,58	44,18
Subtotal	399	2.369.419,60	343.578,92	0,00	2.712.998,52	100,00	17.296.380,08	20.009.378,60	100,00	37,72
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	399	2.369.419,60	343.578,92	0,00	2.712.998,52		17.296.380,08	20.009.378,60		37,72