

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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

Permuda 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 Titulación

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	4,37	4,16	3,96	3,67	3,49	3,31	3,15	3,09
		Fecha	26/11/2019	11/09/2019	01/07/2019	16/03/2019	09/01/2019	07/11/2018	07/09/2018	18/08/2018	
	Amort. final	Años	6,26	6,01	5,76	5,26	5,01	4,76	4,51	4,51	
	Fecha	17/10/2021	17/07/2021	17/04/2021	17/10/2020	17/07/2020	17/04/2020	17/01/2020	17/01/2020		
	Vida media	Años	6,10	5,84	5,59	5,37	5,15	4,95	4,76	4,58	
	Sin amortización opcional *	Fecha	19/08/2021	16/05/2021	16/02/2021	25/11/2020	07/09/2020	26/06/2020	17/04/2020	12/02/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
		Fecha	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	
	Vida media	Años	4,37	4,16	3,96	3,67	3,49	3,31	3,15	3,09	
	Fecha	26/11/2019	11/09/2019	01/07/2019	16/03/2019	09/01/2019	07/11/2018	07/09/2018	18/08/2018		
	Amort. final	Años	6,26	6,01	5,76	5,26	5,01	4,76	4,51	4,51	
	Fecha	17/10/2021	17/07/2021	17/04/2021	17/10/2020	17/07/2020	17/04/2020	17/01/2020	17/01/2020		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,84	5,59	5,37	5,15	4,95	4,76	4,58
		Fecha	19/08/2021	16/05/2021	16/02/2021	25/11/2020	07/09/2020	26/06/2020	17/04/2020	12/02/2020	
	Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	
	Fecha	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034		
	Vida media	Años	4,37	4,16	3,96	3,67	3,49	3,31	3,15	3,09	
	Sin amortización opcional *	Fecha	26/11/2019	11/09/2019	01/07/2019	16/03/2019	09/01/2019	07/11/2018	07/09/2018	18/08/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,26	6,01	5,76	5,26	5,01	4,76	4,51	4,51
		Fecha	17/10/2021	17/07/2021	17/04/2021	17/10/2020	17/07/2020	17/04/2020	17/01/2020	17/01/2020	
	Vida media	Años	6,10	5,84	5,59	5,37	5,15	4,95	4,76	4,58	
	Fecha	19/08/2021	16/05/2021	16/02/2021	25/11/2020	07/09/2020	26/06/2020	17/04/2020	12/02/2020		
	Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	
	Fecha	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	% 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	1,14%	10.830.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.758.227,95	0,181%
Pgsles. cobrados ples de ingreso		400.700,22	
Ints. cobrados ples de ingreso		53.282,77	
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			
Número		Actual	A la constitución
		5.080	11.603
Principal	Pendiente vencimiento	216.226.644,61	950.004.182,06
	Medio	42.564,30	81.875,74
	Mínimo	204,29	4.069,45
	Máximo	256.815,10	386.642,95
Interés nominal	Medio ponderado	1,85%	3,35%
	Mínimo	0,17%	2,01%
	Máximo	7,25%	6,50%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	149	264
	Mínimo	01/09/2015	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	2,29%	2,26%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,34%	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	2,10%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,21	7,05	0,03	7,93
10,01 - 20%	7,98	15,37	0,56	16,61
20,01 - 30%	14,31	25,42	2,32	25,78
30,01 - 40%	21,74	35,19	4,73	35,56
40,01 - 50%	26,02	45,52	9,18	45,44
50,01 - 60%	21,22	54,51	12,98	55,26
60,01 - 70%	5,44	64,17	18,54	65,45
70,01 - 80%	1,07	71,79	39,89	75,69
80,01 - 90%			7,10	84,69
90,01 - 100%			4,67	94,53
Medio ponderado		40,34		66,48
Mínimo		0,10		5,02
Máximo		76,04		99,07

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

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: 31/08/2015
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	0,22%	0,31%	0,29%	0,37%	0,57%
Tasa anual equivalente	2,64%	3,61%	3,48%	4,38%	6,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,23%	30,28%
Aragón	6,98%	6,04%
Asturias		0,02%
Canarias	6,05%	4,77%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	3,37%	3,06%
Castilla-La Mancha	3,84%	4,35%
Cataluña	3,49%	4,24%
Ceuta	0,04%	0,02%
Comunidad Valenciana	15,28%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,10%	0,06%
Islas Baleares	3,21%	3,50%
La Rioja	5,02%	3,80%
Madrid	2,21%	2,14%
Melilla	0,31%	0,39%
Murcia	4,71%	4,83%
Navarra	10,20%	9,32%
País Vasco	8,93%	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	224	61.993,16	10.599,20	0,00	72.592,36	2,51	9.475.160,69	9.547.753,05	46,58	34,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	36.301,36	8.578,20	0,00	44.879,56	1,55	2.366.269,61	2.411.149,17	11,76	37,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	43.466,33	14.621,58	0,00	58.087,91	2,01	2.568.649,01	2.626.736,92	12,82	35,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	14.449,78	6.713,90	0,00	21.163,68	0,73	700.068,28	721.231,96	3,52	44,31
De > 6 a < 12 Meses	11	27.721,61	9.279,92	0,00	37.001,53	1,28	395.337,82	432.339,35	2,11	39,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	16.671,43	8.590,06	0,00	25.261,49	0,87	215.085,77	240.347,26	1,17	43,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	117.572,55	17.050,30	0,00	134.622,85	4,65	262.541,61	397.164,46	1,94	43,83
De ≥ 2 Años	58	2.222.726,85	275.697,19	0,00	2.498.424,04	86,39	1.621.709,19	4.120.133,23	20,10	44,21
Subtotal	419	2.540.903,07	351.130,35	0,00	2.892.033,42	100,00	17.604.821,98	20.496.855,40	100,00	37,41
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	419	2.540.903,07	351.130,35	0,00	2.892.033,42		17.604.821,98	20.496.855,40		37,41