

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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

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

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 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	19.569,76 177.908.688,16 19,57%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0370% 18/04/2016 1,830316 Bruto 1,482556 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	40.983,11 11.680.186,35 40,98%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2570% 18/04/2016 26,624222 Bruto 21,565620 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	40.974,85 5.080.881,40 40,97%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8070% 18/04/2016 83,585279 Bruto 67,704076 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ B2sf	BBB Baa3
Total		194.669.755,91 950.000.000,00							

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	3,96	3,76	3,45	3,27	3,09	3,03	2,87	2,71								
		Fecha	02/01/2020	21/10/2019	30/06/2019	23/04/2019	18/02/2019	29/01/2019	29/11/2018	01/10/2018									
		Amort. final	Años	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,88	5,63	5,40	5,18	4,98	4,78	4,60	4,43								
		Fecha	03/12/2021	03/09/2021	11/06/2021	23/03/2021	07/01/2021	28/10/2020	23/08/2020	21/06/2020									
		Amort. final	Años	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,96	3,76	3,45	3,27	3,09	3,03	2,87	2,71								
		Fecha	02/01/2020	21/10/2019	30/06/2019	23/04/2019	18/02/2019	29/01/2019	29/11/2018	01/10/2018									
		Amort. final	Años	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,88	5,63	5,40	5,18	4,98	4,78	4,60	4,43								
		Fecha	03/12/2021	03/09/2021	11/06/2021	23/03/2021	07/01/2021	28/10/2020	23/08/2020	21/06/2020									
		Amort. final	Años	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,96	3,76	3,45	3,27	3,09	3,03	2,87	2,71								
		Fecha	02/01/2020	21/10/2019	30/06/2019	23/04/2019	18/02/2019	29/01/2019	29/11/2018	01/10/2018									
		Amort. final	Años	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,88	5,63	5,40	5,18	4,98	4,78	4,60	4,43								
		Fecha	03/12/2021	03/09/2021	11/06/2021	23/03/2021	07/01/2021	28/10/2020	23/08/2020	21/06/2020									
		Amort. final	Años	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51								

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%	177.908.688,16	11,39%	95,69%	5,45%
Serie B	6,00%	11.680.186,35	5,39%	3,00%	2,45%
Serie C	2,61%	5.080.881,40	2,78%	1,31%	1,14%
Emisión de Bonos		194.669.755,91			
				950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,78%	5.415.000,00	1,14%	10.830.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		7.072.482,86	0,057%	
Ppaies. cobrados ptes de ingreso		321.149,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso		46.568,58		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Subordinado L/P			5.415.000,00	0,857%
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		4.738	11.603
Principal			
Pendiente vencimiento		193.753.685,63	950.004.182,06
Medio		40.893,56	81.875,74
Mínimo		130,30	4.069,45
Máximo		251.123,87	386.642,95
Interés nominal			
Medio ponderado		1,64%	3,35%
Mínimo		0,08%	2,01%
Máximo		6,00%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		145	264
Mínimo		04/02/2016	28/02/2006
Máximo		05/09/2034	15/09/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,16%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,25%	2,26%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,91%	82,53%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,11%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		11,36%	4,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,02%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		2,21%	

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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%	0,72%	0,87%	0,59%	0,59%
Tasa anual equivalente	5,75%	8,32%	9,91%	6,91%	6,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,40%	30,28%
Aragón	7,21%	6,04%
Asturias		0,02%
Canarias	6,37%	4,77%
Cantabria		0,02%
Castilla y León	3,50%	3,06%
Castilla-La Mancha	3,86%	4,35%
Cataluña	3,46%	4,24%
Ceuta		0,02%
Comunidad Valenciana	16,07%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,11%	0,06%
Islas Baleares	3,38%	3,50%
La Rioja	4,94%	3,80%
Madrid	2,19%	2,14%
Melilla	0,25%	0,39%
Murcia	4,49%	4,83%
Navarra	9,35%	9,32%
País Vasco	8,41%	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	203	55.713,49	8.160,85	0,00	63.874,34	2,05	8.842.305,87	8.906.180,21	47,86	36,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	29.586,23	6.656,70	0,00	36.242,93	1,17	2.166.321,63	2.202.564,56	11,84	39,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	36.965,38	8.927,97	0,00	45.893,35	1,48	1.769.055,69	1.814.949,04	9,75	34,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	28.532,82	8.045,02	0,00	36.577,84	1,18	841.842,73	878.420,57	4,72	34,53
De > 6 a < 12 Meses	8	130.464,47	9.552,39	0,00	140.016,86	4,50	433.337,01	573.353,87	3,08	45,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	29.603,40	10.989,41	0,00	40.592,81	1,31	223.695,65	264.288,46	1,42	32,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	21.468,95	9.268,31	0,00	30.737,26	0,99	182.707,16	213.444,42	1,15	55,09
De ≥ 2 Años	59	2.465.688,48	250.344,43	0,00	2.716.032,91	87,33	1.040.747,38	3.756.780,29	20,19	43,47
Subtotal	379	2.798.023,22	311.945,08	0,00	3.109.968,30	100,00	15.500.013,12	18.609.981,42	100,00	37,85
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	379	2.798.023,22	311.945,08	0,00	3.109.968,30		15.500.013,12	18.609.981,42		37,85