

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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
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	19.569,76	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
		177.908.688,16	909.100.000,00						
		19,57%							
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	40.983,11	100.000,00	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
		11.680.186,35	28.500.000,00						
		40,98%							
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	40.974,85	100.000,00	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
		5.080.881,40	12.400.000,00						
		40,97%							
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)										
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	9,00
		Vida media	Años	3,82	3,62	3,43	3,25	3,08	2,91	2,70
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	10/11/2019	31/08/2019	24/06/2019	19/04/2019	14/02/2019	14/12/2018	28/11/2018
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	17/04/2021	17/01/2021	17/10/2020	17/07/2020	17/04/2020	17/01/2020	17/10/2019
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,84	5,60	5,37	5,16	4,96	4,77	4,42
		Amort. final	Fecha	17/11/2021	21/08/2021	30/05/2021	14/03/2021	31/12/2020	23/10/2020	19/08/2020
		Amort. final	Años	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034
		Vida media	Años	3,82	3,62	3,43	3,25	3,08	2,91	2,70
		Amort. final	Fecha	10/11/2019	31/08/2019	24/06/2019	19/04/2019	14/02/2019	14/12/2018	28/11/2018
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	17/04/2021	17/01/2021	17/10/2020	17/07/2020	17/04/2020	17/01/2020	17/10/2019
		Vida media	Años	5,84	5,60	5,37	5,16	4,96	4,77	4,42
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	17/11/2021	21/08/2021	30/05/2021	14/03/2021	31/12/2020	23/10/2020	19/08/2020
		Amort. final	Años	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51
		Amort. final	Fecha	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,82	3,62	3,43	3,25	3,08	2,91	2,70
		Amort. final	Fecha	10/11/2019	31/08/2019	24/06/2019	19/04/2019	14/02/2019	14/12/2018	28/11/2018
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	17/04/2021	17/01/2021	17/10/2020	17/07/2020	17/04/2020	17/01/2020	17/10/2019
		Vida media	Años	5,84	5,60	5,37	5,16	4,96	4,77	4,42
		Amort. final	Fecha	17/11/2021	21/08/2021	30/05/2021	14/03/2021	31/12/2020	23/10/2020	19/08/2020
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51
		Amort. final	Fecha	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034
		Vida media	Años	3,82	3,62	3,43	3,25	3,08	2,91	2,70
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	10/11/2019	31/08/2019	24/06/2019	19/04/2019	14/02/2019	14/12/2018	28/11/2018
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	17/04/2021	17/01/2021	17/10/2020	17/07/2020	17/04/2020	17/01/2020	17/10/2019

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%	909.100.000,00	5,45%
Serie B	6,00%	11.680.186,35	5,39%	3,00%	28.500.000,00	2,45%
Serie C	2,61%	5.080.881,40	2,78%	1,31%	12.400.000,00	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		10.956.222,01	0,057%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		356.093,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso		53.894,24	
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		4.676	11.603
Principal	Pendiente vencimiento	189.869.554,01	950.004.182,06
		40.605,12	81.875,74
		285,79	4.069,45
Interés nominal	Máximo	249.983,91	386.642,95
Vencimiento final	Medio ponderado	1,62%	3,35%
		0,08%	2,01%
		6,00%	6,50%
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)	Máximo	144	264
		10/03/2016	28/02/2006
		05/09/2034	15/09/2034
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,17%	0,09%
		0,00%	0,00%
		2,27%	2,26%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,76%	82,53%
		0,00%	0,02%
		0,11%	10,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		11,49%	4,86%
		0,00%	0,02%
		2,20%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,60	6,99	0,03	7,93
10,01 - 20%	8,34	15,40	0,56	16,61
20,01 - 30%	15,53	25,44	2,32	25,78
30,01 - 40%	22,28	34,92	4,73	35,56
40,01 - 50%	28,30	45,39	9,18	45,44
50,01 - 60%	17,81	54,41	12,98	55,26
60,01 - 70%	4,74	64,11	18,54	65,45
70,01 - 80%	0,41	71,55	39,89	75,69
80,01 - 90%			7,10	84,69
90,01 - 100%			4,67	94,53
Medio ponderado		39,06		66,48
Mínimo		0,13		5,02
Máximo		74,52		99,07

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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	1,03%	0,85%	1,00%	0,85%	0,59%
Tasa anual equivalente	11,65%	9,73%	11,37%	7,55%	6,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,44%	30,28%
Aragón	7,23%	6,04%
Asturias		0,02%
Canarias	6,45%	4,77%
Cantabria		0,02%
Castilla y León	3,53%	3,06%
Castilla-La Mancha	3,89%	4,35%
Cataluña	3,51%	4,24%
Ceuta		0,02%
Comunidad Valenciana	16,17%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,11%	0,06%
Islas Baleares	3,43%	3,50%
La Rioja	5,01%	3,80%
Madrid	2,22%	2,14%
Melilla	0,25%	0,39%
Murcia	4,43%	4,83%
Navarra	9,21%	9,32%
País Vasco	8,13%	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	232	64.188,94	7.411,49	0,00	71.600,43	2,15	9.698.879,41	9.770.479,84	49,35	33,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	44.097,64	9.834,15	0,00	53.931,79	1,62	2.712.081,00	2.766.012,79	13,97	34,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	33.705,46	7.571,21	0,00	41.276,67	1,24	1.593.137,16	1.634.413,83	8,26	33,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	27.510,38	8.568,72	0,00	36.069,10	1,08	844.497,98	880.567,08	4,45	36,98
De > 6 a < 12 Meses	8	80.392,87	10.179,43	0,00	90.572,30	2,72	428.332,61	518.904,91	2,62	44,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	172.887,50	12.814,04	0,00	185.701,54	5,57	222.112,88	407.814,42	2,06	37,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	154.061,00	8.946,16	0,00	163.007,16	4,89	30.175,02	193.182,18	0,98	60,12
De ≥ 2 Años	57	2.444.029,74	244.970,16	0,00	2.688.999,90	80,72	936.219,82	3.625.219,72	18,31	43,15
Subtotal	421	3.020.873,53	310.285,36	0,00	3.331.158,89	100,00	16.465.435,88	19.796.594,77	100,00	35,80
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	421	3.020.873,53	310.285,36	0,00	3.331.158,89		16.465.435,88	19.796.594,77		35,80