

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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

Permuto 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	16.729,76	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 17/10/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/10/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
		152.090.248,16	909.100.000,00						
		16,73%							
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	35.035,57	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1050% 17/10/2016 9,299024 Bruto 7,532209 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa3sf	A A2
		9.985.137,45	28.500.000,00						
		35,04%							
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	40.974,85	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6550% 17/10/2016 57,996493 Bruto 46,977159 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		167.156.267,01	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	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,24	3,05	2,87	2,69	2,65	2,48	2,28
		Fecha	14/10/2019	06/08/2019	30/05/2019	26/03/2019	12/03/2019	08/01/2019	07/11/2018	28/10/2018
		Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,57	5,34	5,13	4,93	4,75	4,57	4,24
		Fecha	09/02/2022	19/11/2021	03/09/2021	22/06/2021	15/04/2021	09/02/2021	10/12/2020	13/10/2020
		Amort. final	Años	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,24	3,05	2,87	2,69	2,65	2,48	2,28
		Fecha	14/10/2019	06/08/2019	30/05/2019	26/03/2019	12/03/2019	08/01/2019	07/11/2018	28/10/2018
		Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,57	5,34	5,13	4,93	4,75	4,57	4,24
		Fecha	09/02/2022	19/11/2021	03/09/2021	22/06/2021	15/04/2021	09/02/2021	10/12/2020	13/10/2020
		Amort. final	Años	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,24	3,05	2,87	2,69	2,65	2,48	2,28
		Fecha	14/10/2019	06/08/2019	30/05/2019	26/03/2019	12/03/2019	08/01/2019	07/11/2018	28/10/2018
		Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,57	5,34	5,13	4,93	4,75	4,57	4,24
		Fecha	09/02/2022	19/11/2021	03/09/2021	22/06/2021	15/04/2021	09/02/2021	10/12/2020	13/10/2020
		Amort. final	Años	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01

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	90,99%	152.090.248,16	12,25%	95,69%	909.100.000,00	5,45%
Serie B	5,97%	9.985.137,45	6,28%	3,00%	28.500.000,00	2,45%
Serie C	3,04%	5.080.881,40	3,24%	1,31%	12.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		167.156.267,01			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,24%	5.415.000,00		1,14%	10.830.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	7.353.435,92	0,0000%
	Prpales. cobrados ples de ingreso	338.864,73	
	Ints. cobrados ples de ingreso	38.862,10	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Subordinado L/P	5.415.000,00	0,705%
	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		4.306	11.603
Principal	Pendiente vencimiento	164.916.491,70	950.004.182,06
	Medio	38.299,23	81.875,74
	Mínimo	40,46	4.069,45
	Máximo	244.209,08	386.642,95
Interés nominal	Medio ponderado	1,41%	3,35%
	Mínimo	0,00%	2,01%
	Máximo	6,00%	6,50%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	139	264
	Mínimo	03/08/2016	28/02/2006
	Máximo	05/09/2034	15/09/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
		0,18%	0,09%
		0,00%	0,00%
		2,47%	2,26%
		83,00%	82,53%
		0,00%	0,02%
		0,00%	10,21%
		11,94%	4,86%
		0,00%	0,02%
		2,40%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,00	6,82	0,03	7,93
10,01 - 20%	8,59	15,48	0,56	16,61
20,01 - 30%	17,11	25,46	2,32	25,78
30,01 - 40%	22,97	34,88	4,73	35,56
40,01 - 50%	28,38	44,94	9,18	45,44
50,01 - 60%	16,72	54,09	12,98	55,26
60,01 - 70%	3,10	64,04	18,54	65,45
70,01 - 80%	0,13	72,17	39,89	75,69
80,01 - 90%			7,10	84,69
90,01 - 100%			4,67	94,53
Medio ponderado		37,79		66,48
Mínimo		0,02		5,02
Máximo		73,20		99,07

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,73%	0,66%	1,78%	1,33%	0,64%
Tasa anual equivalente	8,41%	7,64%	19,43%	14,81%	7,40%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	27,38%	30,28%		
Aragón	7,84%	6,04%		
Asturias		0,02%		
Canarias	7,10%	4,77%		
Cantabria		0,02%		
Castilla y León		3,06%		
Castilla-La Mancha	4,16%	4,35%		
Cataluña	3,74%	4,24%		
Ceuta		0,02%		
Comunidad Valenciana	17,51%	16,14%		
Extremadura	0,01%	0,04%		
Galicia	0,12%	0,06%		
Islas Baleares	3,80%	3,50%		
La Rioja	5,14%	3,80%		
Madrid	2,44%	2,14%		
Melilla	0,25%	0,39%		
Murcia	4,80%	4,83%		
Navarra	6,66%	9,32%		
País Vasco	5,38%	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	165	53.440,27	5.636,56	0,00	59.076,83	2,05	6.708.867,27	6.767.944,10	45,40	32,89	
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	25.569,08	4.602,08	0,00	30.171,16	1,05	1.814.094,29	1.844.265,45	12,37	35,84	
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	33.985,54	6.505,43	0,00	40.490,97	1,41	1.617.580,13	1.658.071,10	11,12	32,94	
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	16.000,97	1.597,42	0,00	17.598,39	0,61	284.087,54	301.685,93	2,02	23,47	
De > 6 a < 12 Meses	13	31.208,76	11.871,23	0,00	43.079,99	1,50	588.768,63	631.848,62	4,24	34,92	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	139.617,15	2.738,33	0,00	142.355,48	4,94	43.585,90	185.941,38	1,25	32,18	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	25.998,42	8.264,83	0,00	34.263,25	1,19	102.190,18	136.453,43	0,92	34,80	
De ≥ 2 Años	51	2.269.595,52	242.622,21	0,00	2.512.217,73	87,25	869.023,11	3.381.240,84	22,68	44,51	
Subtotal	329	2.595.415,71	283.838,09	0,00	2.879.253,80	100,00	12.028.197,05	14.907.450,85	100,00	35,15	
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	329	2.595.415,71	283.838,09	0,00	2.879.253,80		12.028.197,05	14.907.450,85		35,15	