

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
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 Español
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo Español
DZ Bank
JP Morgan
Société Générale
Banca IMI
Bancaja
Dexia
Caja Madrid
Calyon
Banco Pastor
EBN Banco
Natiexis Banques Populaires
Fortis Bank
Banco Santander

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Société Générale

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Société Générale

Permuda Intereses

Banco Cooperativo Español

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

Depositorio Activos

Banco Cooperativo Español

Auditor Fondo

KPMG Auditores

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 margen 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	10.390,33 94.458.490,03 10,39%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 17/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/07/2019 "Pass-Through"	AAAsf Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	21.759,50 6.201.457,50 21,76%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0900% 17/07/2019 4,950286 Bruto 4,009732 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAAsf A1	A A2 Aaa
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	21.755,11 2.697.633,64 21,76%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6400% 17/07/2019 35,194934 Bruto 28,507897 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa3	BBB Baa3
Total		103.357.581,17	950.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años Fecha	0,96 30/03/2020	0,73 08/01/2020	0,73 07/01/2020	0,73 06/01/2020	0,72 06/01/2020	0,72 05/01/2020	0,72 05/01/2020	0,72 04/01/2020	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	1,00 17/04/2020	0,75 17/01/2020							
	Amort. final	Años Fecha	4,82 08/02/2024	4,65 09/12/2023	4,49 12/10/2023	4,34 18/08/2023	4,20 28/06/2023	4,06 07/05/2023	3,93 20/03/2023	3,80 03/02/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	0,96 30/03/2020	0,73 08/01/2020	0,73 07/01/2020	0,73 06/01/2020	0,72 06/01/2020	0,72 05/01/2020	0,72 05/01/2020	0,72 04/01/2020	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	1,00 17/04/2020	0,75 17/01/2020							
	Amort. final	Años Fecha	4,82 08/02/2024	4,65 09/12/2023	4,49 12/10/2023	4,34 18/08/2023	4,20 26/06/2023	4,06 07/05/2023	3,93 20/03/2023	3,80 03/02/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	0,96 30/03/2020	0,73 08/01/2020	0,73 07/01/2020	0,73 06/01/2020	0,72 06/01/2020	0,72 05/01/2020	0,72 05/01/2020	0,72 04/01/2020	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	1,00 17/04/2020	0,75 17/01/2020							
	Amort. final	Años Fecha	4,82 08/02/2024	4,65 09/12/2023	4,49 12/10/2023	4,34 18/08/2023	4,20 26/06/2023	4,06 07/05/2023	3,93 20/03/2023	3,80 03/02/2023	
	Amort. final	Años Fecha	15,26 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	% MC		A la emisión	
Serie A	91,39%	94.458.490,03	13,85%	95,69%	909.100.000,00
Serie B	6,00%	6.201.457,50	7,85%	3,00%	28.500.000,00
Serie C	2,61%	2.697.633,64	5,24%	1,31%	12.400.000,00
Emisión de Bonos		103.357.581,17			950.000.000,00
Fondo de Reserva	5,24%	5.415.000,00		1,14%	10.830.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.456.834,74	-0,400%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	250.347,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.747,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P		5.415.000,00	0,690%
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	3.181	11.603	
Principal			
Pendiente vencimiento	99.700.108,18	950.004.182,06	
Medio	31.342,38	81.875,74	
Mínimo	5,73	4.069,45	
Máximo	197.268,73	386.642,95	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,09%	3,35%	
Mínimo	0,00%	2,01%	
Máximo	6,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	115	264	
Mínimo	02/07/2019	28/02/2006	
Máximo	05/09/2034	15/09/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,24%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,54%	2,26%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,56%	82,53%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	10,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,06%	4,86%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,02%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	2,61%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,09	6,81	0,03	7,93
10,01 - 20%	17,56	15,78	0,56	16,61
20,01 - 30%	21,19	25,25	2,32	25,78
30,01 - 40%	32,97	34,56	4,73	35,56
40,01 - 50%	19,87	44,64	9,18	45,44
50,01 - 60%	4,02	53,76	12,98	55,27
60,01 - 70%	0,29	61,79	18,54	65,45
70,01 - 80%			39,89	75,69
80,01 - 90%			7,10	84,69
90,01 - 100%			4,67	94,53
Medio ponderado	31,01		66,48	
Mínimo	0,00		5,02	
Máximo	63,31		99,07	

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
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 Español
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos:
Banco Cooperativo Español
DZ Bank
JP Morgan
Société Générale
Banca IMI
Bancaja
Dexia
Caja Madrid
Calyon
Banco Pastor
EBN Banco
Natiexis Banques Populaires
Fortis Bank
Banco Santander

Garante Administrador: Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos: Société Générale

Mercado Negociación: AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos: Iberclear

Cuenta Tesorería: Société Générale

Permuta Intereses: Banco Cooperativo Español

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

Auditor Fondo: KPMG Auditores

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,45%	0,37%	0,36%	0,59%
Tasa anual equivalente	5,96%	5,29%	4,38%	4,24%	6,86%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	26,27%	30,28%
Aragón	8,36%	6,04%
Asturias		0,02%
Canarias	7,76%	4,77%
Cantabria		0,02%
Castilla y León	3,73%	3,06%
Castilla-La Mancha	3,66%	4,35%
Cataluña	3,60%	4,24%
Ceuta		0,02%
Comunidad Valenciana	17,50%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,14%	0,06%
Islas Baleares	4,52%	3,51%
La Rioja	5,25%	3,80%
Madrid	2,59%	2,14%
Melilla	0,17%	0,39%
Murcia	4,89%	4,83%
Navarra	6,10%	9,32%
País Vasco	5,47%	6,98%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	121	29.277,72	2.708,73	0,00	31.986,45	1,63	3.796.574,03	3.828.560,48	43,77	27,98
De > 1 a = 2 Meses	34	24.705,25	2.941,68	0,00	27.646,93	1,41	1.342.580,48	1.370.227,41	15,67	27,50
De > 2 a = 3 Meses	14	13.963,06	1.182,44	0,00	15.145,50	0,77	540.201,86	555.347,36	6,35	29,42
De > 3 a = 6 Meses	5	6.177,45	472,19	0,00	6.649,64	0,34	76.785,69	83.435,33	0,95	18,26
De > 6 a < 12 Meses	7	19.204,80	2.241,31	0,00	21.446,11	1,09	295.309,34	316.755,45	3,62	31,70
De = 12 a < 18 Meses	3	11.438,99	2.053,43	0,00	13.492,42	0,69	111.030,07	124.522,49	1,42	35,18
De = 18 a < 24 Meses	6	51.569,32	4.754,57	0,00	56.323,89	2,86	201.309,66	257.633,55	2,95	31,44
De ≥ 2 Años	38	1.626.566,70	168.082,57	0,00	1.794.649,27	91,22	415.209,31	2.209.858,58	25,27	41,46
Subtotal	228	1.782.903,29	184.436,92	0,00	1.967.340,21	100,00	6.779.000,44	8.746.340,65	100,00	30,68
Total	228	1.782.903,29	184.436,92	0,00	1.967.340,21		6.779.000,44	8.746.340,65		