

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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
Caja 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
Caja 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
Caja 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
Caja 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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374306001	12/07/2004 9.091	20.875,22 189.776.625,02 20,88%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1280% 18/01/2016 6,754293 Bruto 5,437206 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	43.717,01 12.459.347,85 43,72%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3480% 18/01/2016 38,456396 Bruto 30,957399 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	43.708,20 5.419.816,80 43,71%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8980% 18/01/2016 99,215186 Bruto 79,868225 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ B2sf	BBB Baa3
Total		207.655.789,67	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	4,08	3,88	3,69	3,51	3,33	3,16	3,00	2,84	
		Fecha	17/11/2019	05/09/2019	28/06/2019	22/04/2019	16/02/2019	16/12/2018	17/10/2018	19/08/2018	
		Amort. final	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	5,95	5,70	5,47	5,25	5,04	4,85	4,66	4,49	
		Fecha	28/09/2021	29/06/2021	05/04/2021	14/01/2021	31/10/2020	21/08/2020	15/06/2020	13/04/2020	
		Amort. final	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	4,08	3,88	3,69	3,51	3,33	3,16	3,00	2,84	
		Fecha	17/11/2019	05/09/2019	28/06/2019	22/04/2019	16/02/2019	16/12/2018	17/10/2018	19/08/2018	
		Amort. final	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	5,95	5,70	5,47	5,25	5,04	4,85	4,66	4,49	
		Fecha	28/09/2021	29/06/2021	05/04/2021	14/01/2021	31/10/2020	21/08/2020	15/06/2020	13/04/2020	
		Amort. final	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	4,08	3,88	3,69	3,51	3,33	3,16	3,00	2,84	
		Fecha	17/11/2019	05/09/2019	28/06/2019	22/04/2019	16/02/2019	16/12/2018	17/10/2018	19/08/2018	
		Amort. final	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	5,95	5,70	5,47	5,25	5,04	4,85	4,66	4,49	
		Fecha	28/09/2021	29/06/2021	05/04/2021	14/01/2021	31/10/2020	21/08/2020	15/06/2020	13/04/2020	
		Amort. final	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76

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%	189.776.625,02	11,22%	95,69%	909.100.000,00	5,45%
Serie B	6,00%	12.459.347,85	5,22%	3,00%	28.500.000,00	2,45%
Serie C	2,61%	5.419.816,80	2,61%	1,31%	12.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		207.655.789,67			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,61%	5.415.000,00		1,14%	10.830.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.248.143,44	0,148%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	380.698,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	53.203,34		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P		5.415.000,00	0,948%
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	4.830	11.603	
Principal			
Pendiente vencimiento	200.154.870,69	950.004.182,06	
Medio	41.439,93	81.875,74	
Mínimo	114,34	4.069,45	
Máximo	253.402,08	386.642,95	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,68%	3,35%	
Mínimo	0,17%	2,01%	
Máximo	7,25%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	147	264	
Mínimo	01/12/2015	28/02/2006	
Máximo	05/09/2034	15/09/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,16%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,24%	2,26%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,04%	82,53%	
M. Hipotecario Bancos	0,01%	0,02%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,11%	10,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	11,23%	4,86%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,02%	0,02%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	2,19%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	2,51	7,16	0,03
10,01 - 20%	8,16	15,49	0,56
20,01 - 30%	14,78	25,46	2,32
30,01 - 40%	22,06	35,06	4,73
40,01 - 50%	27,48	45,48	9,18
50,01 - 60%	19,24	54,45	12,98
60,01 - 70%	4,97	63,95	18,54
70,01 - 80%	0,81	71,40	39,69
80,01 - 90%			7,10
90,01 - 100%			4,67
Medio ponderado	39,67		66,48
Mínimo	0,10		5,02
Máximo	75,31		99,07

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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	0,63%	1,15%	0,73%	0,57%	0,59%
Tasa anual equivalente	7,30%	12,92%	8,39%	6,60%	6,81%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	26,48%	30,28%
Aragón	7,27%	6,04%
Asturias		0,02%
Canarias	6,35%	4,77%
Cantabria		0,02%
Castilla y León	3,47%	3,06%
Castilla-La Mancha	3,86%	4,35%
Cataluña	3,50%	4,24%
Ceuta		0,02%
Comunidad Valenciana	15,94%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,10%	0,06%
Islas Baleares	3,31%	3,50%
La Rioja	4,95%	3,80%
Madrid	2,19%	2,14%
Melilla	0,25%	0,39%
Murcia	4,42%	4,83%
Navarra	9,42%	9,32%
Pais Vasco	8,49%	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	254	71.989,71	10.355,42	0,00	82.345,13	2,67	11.449.577,07	11.531.922,20	54,92	37,06	
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	31.435,93	5.393,97	0,00	36.829,90	1,20	1.793.868,79	1.830.698,69	8,72	33,17	
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	33.438,53	9.560,92	0,00	42.999,45	1,40	1.965.060,44	2.008.059,89	9,56	36,68	
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	26.232,57	8.758,94	0,00	34.991,51	1,14	912.765,19	947.756,70	4,51	43,10	
De > 6 a < 12 Meses	9	125.228,05	6.692,50	0,00	131.920,55	4,28	271.544,35	403.464,90	1,92	41,25	
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	31.207,12	15.847,77	0,00	46.854,89	1,52	365.411,02	412.265,91	1,96	41,71	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	33.920,42	5.986,65	0,00	39.907,07	1,30	108.588,57	148.495,64	0,71	36,36	
De ≥ 2 Años	58	2.414.690,54	250.844,95	0,00	2.665.535,49	86,50	1.048.363,28	3.713.898,77	17,69	41,14	
Subtotal	430	2.768.142,87	313.241,12	0,00	3.081.383,99	100,00	17.915.178,71	20.996.562,70	100,00	37,69	
Dudosos (subjetivos)											
Banco Pastor	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	430	2.768.142,87	313.241,12	0,00	3.081.383,99		17.915.178,71	20.996.562,70		37,69	