

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
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	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)

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
			% 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	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	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	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
Serie B	Con amortización opcional *	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	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	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
Serie C	Con amortización opcional *	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	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	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

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	
					% 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			
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%	
Impales 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			
Medio ponderado (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%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	2,50	6,99	0,03
10,01 - 20%	8,41	15,42	0,56
20,01 - 30%	15,28	25,50	2,32
30,01 - 40%	22,18	35,03	4,73
40,01 - 50%	27,91	45,45	9,18
50,01 - 60%	18,37	54,39	12,98
60,01 - 70%	4,75	64,04	18,54
70,01 - 80%	0,61	71,26	39,89
80,01 - 90%			7,10
90,01 - 100%			4,67
Medio ponderado	39,29		66,48
Mínimo	0,11		5,02
Máximo	74,79		99,07

Información adicional

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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
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)										
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	379	2.798.023,22	311.945,08	0,00	3.109.968,30		15.500.013,12	18.609.981,42		37,85