

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
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 Fitch / Moody's	
		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	3,82	3,62	3,43	3,25	3,08	2,91	2,86	2,70
		Fecha	10/11/2019	31/08/2019	24/06/2019	19/04/2019	14/02/2019	14/12/2018	28/11/2018	30/09/2018
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	5,84	5,60	5,37	5,16	4,96	4,77	4,59	4,42
		Fecha	17/11/2021	21/08/2021	30/05/2021	14/03/2021	31/12/2020	23/10/2020	19/08/2020	19/06/2020
		Amort. final	Años	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,82	3,62	3,43	3,25	3,08	2,91	2,86	2,70
		Fecha	10/11/2019	31/08/2019	24/06/2019	19/04/2019	14/02/2019	14/12/2018	28/11/2018	30/09/2018
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	5,84	5,60	5,37	5,16	4,96	4,77	4,59	4,42
		Fecha	17/11/2021	21/08/2021	30/05/2021	14/03/2021	31/12/2020	23/10/2020	19/08/2020	19/06/2020
		Amort. final	Años	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,82	3,62	3,43	3,25	3,08	2,91	2,86	2,70
		Fecha	10/11/2019	31/08/2019	24/06/2019	19/04/2019	14/02/2019	14/12/2018	28/11/2018	30/09/2018
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	5,84	5,60	5,37	5,16	4,96	4,77	4,59	4,42
		Fecha	17/11/2021	21/08/2021	30/05/2021	14/03/2021	31/12/2020	23/10/2020	19/08/2020	19/06/2020
		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	
Serie A	91,39%	177.908.688,16	11,39%	95,69%	909.100.000,00
Serie B	6,00%	11.680.186,35	5,39%	3,00%	28.500.000,00
Serie C	2,61%	5.080.881,40	2,78%	1,31%	12.400.000,00
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%	
Impales cobrados ptes de ingreso	356.063,80		
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
Medio	40.605,12	81.875,74
Mínimo	4.069,45	4.069,45
Máximo	249.983,91	386.642,95
Interés nominal		
Medio ponderado	1,62%	3,35%
Mínimo	0,08%	2,01%
Máximo	6,00%	6,50%
Vencimiento final		
Medio ponderado (meses)	144	264
Mínimo	10/03/2016	28/02/2006
Máximo	05/09/2034	15/09/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,17%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,27%	2,26%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,76%	82,53%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,11%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	11,49%	4,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,02%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	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	75,89
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	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

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%	0,65%	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
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)											
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	421	3.020.873,53	310.285,36	0,00	3.331.158,89		16.465.435,88	19.796.594,77		35,80	