

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
07/07/2004

NIF
G84051077

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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

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
Ernst&Young

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	84.778,38	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2990% 17/10/2005 492,677781 Bruto 418,776114 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/10/2005 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
		770.720.252,58 84,78%	909.100.000,00						
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5190% 17/10/2005 636,747222 Bruto 541,235139 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	A A2
		28.500.000,00 100,00%	28.500.000,00						
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	3,0690% 17/10/2005 775,775000 Bruto 659,408750 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa3	BBB Baa3
		12.400.000,00 100,00%	12.400.000,00						
Total		811.620.252,58	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 A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
		Vida media	Años	11,18	6,19	5,76	5,40	5,07	4,79	4,52	4,29
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	03/11/2016	08/11/2011	05/06/2011	23/01/2011	25/09/2010	15/06/2010	07/03/2010	12/12/2009
		Amort. final	Años	21,89	15,14	14,14	13,39	12,64	12,14	11,39	10,88
		Amort. final	Fecha	17/07/2027	17/10/2020	17/10/2019	17/01/2019	17/04/2018	17/10/2017	17/01/2017	17/07/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,41	6,52	6,11	5,75	5,42	5,12	4,86	4,61
		Amort. final	Fecha	24/01/2017	06/03/2012	09/10/2011	29/05/2011	29/01/2011	13/10/2010	08/07/2010	11/04/2010
		Amort. final	Años	29,40	29,40	29,65	29,65	29,40	29,65	29,65	29,65
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,20	9,50	8,86	8,32	7,82	7,39	6,97	6,61
		Amort. final	Fecha	09/11/2021	27/02/2015	09/07/2014	22/12/2013	22/06/2013	20/01/2013	17/08/2012	08/04/2012
		Amort. final	Años	21,89	15,14	14,14	13,39	12,64	12,14	11,39	10,88
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,60	10,08	9,48	8,93	8,43	7,98	7,57	7,19
		Amort. final	Fecha	04/04/2022	27/09/2015	18/02/2015	02/08/2014	02/02/2014	21/08/2013	23/03/2013	06/11/2012
		Amort. final	Años	29,65	29,65	29,65	29,65	29,65	29,65	29,65	29,65
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,20	9,50	8,86	8,31	7,81	7,39	6,97	6,61
		Amort. final	Fecha	08/11/2021	27/02/2015	08/07/2014	21/12/2013	22/06/2013	19/01/2013	16/08/2012	08/04/2012
		Amort. final	Años	21,89	15,14	14,14	13,39	12,64	12,14	11,39	10,88
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,60	10,08	9,47	8,93	8,43	7,98	7,57	7,19
		Amort. final	Fecha	04/04/2022	27/09/2015	18/02/2015	02/08/2014	02/02/2014	21/08/2013	23/03/2013	05/11/2012
		Amort. final	Años	29,65	29,65	29,65	29,65	29,65	29,65	29,65	29,65

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los Préstamos Titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los préstamos Hipotecarios: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
Actual				A la emisión			
		% MC		% MC			
Serie A	94,96%	770.720.252,58	6,37%	95,69%	909.100.000,00	5,45%	
Serie B	3,51%	28.500.000,00	2,86%	3,00%	28.500.000,00	2,45%	
Serie C	1,53%	12.400.000,00	1,33%	1,31%	12.400.000,00	1,14%	
Emisión de Bonos		811.620.252,58			950.000.000,00		
Fondo de Reserva		1,33%	10.830.000,00	1,14%	10.830.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		30.530.042,27	2,059%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		646.411,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		316.440,03	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		1.040.000,00	3,119%
Préstamo Subordinado		10.830.000,00	3,119%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		10.247	11.603
Principal	Pendiente vencimiento	794.522.361,68	950.004.182,06
	Medio	77.537,07	81.875,74
	Mínimo	470,04	4.069,45
	Máximo	372.947,07	386.642,95
Interés nominal	Medio ponderado	3,34%	3,35%
	Mínimo	2,44%	2,01%
	Máximo	6,50%	6,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	251	264
	Mínimo	02/11/2005	28/02/2006
	Máximo	13/08/2035	15/09/2034
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,08	0,09
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00	0,00
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,33	2,26
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,02	82,53
M. Hipotecario Bancos		0,02	0,02
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,65	10,21
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		4,87	4,86
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,02	0,02

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,11	8,03
10,01 - 20%		0,87	16,43
20,01 - 30%		3,15	25,90
30,01 - 40%		6,12	35,51
40,01 - 50%		10,33	45,15
50,01 - 60%		14,58	55,27
60,01 - 70%		21,93	65,54
70,01 - 80%		33,05	74,32
80,01 - 90%		6,59	84,44
90,01 - 100%		3,29	93,16
Medio ponderado		63,42	66,48
Mínimo		0,31	5,02
Máximo		97,06	99,07

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/07/2004

NIF
G84051077

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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

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
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,84%	0,94%	0,95%	0,90%	0,88%
Tasa anual equivalente	9,67%	10,77%	10,81%	10,29%	10,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	29,11%	30,28%
Aragón	6,21%	6,04%
Asturias	0,02%	0,02%
Canarias	4,93%	4,77%
Cantabria	0,02%	0,02%
Castilla y León	3,14%	3,06%
Castilla-La Mancha	4,47%	4,35%
Cataluña	4,05%	4,24%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	15,89%	16,14%
Extremadura	0,03%	0,04%
Galicia	0,07%	0,06%
Islas Baleares	3,46%	3,50%
La Rioja	4,03%	3,80%
Madrid	2,17%	2,14%
Melilla	0,39%	0,39%
Murcia	4,65%	4,83%
Navarra	9,81%	9,32%
País Vasco	7,54%	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				%
Hasta 1 Mes	544	117.711,49	97.815,71	0,00	215.527,20	47,20	44.153.231,93	44.368.759,13	76,43
De 1 a 2 Meses	99	45.364,45	39.661,59	0,00	85.026,04	18,62	7.631.474,54	7.716.500,58	13,29
De 2 a 3 Meses	33	20.635,90	21.197,89	0,00	41.833,79	9,16	2.604.420,02	2.646.253,81	4,56
De 3 a 6 Meses	24	24.834,39	31.073,84	0,00	55.908,23	12,24	2.235.560,02	2.291.468,25	3,95
De 6 a 12 Meses	10	14.070,82	19.489,03	0,00	33.559,85	7,35	635.869,43	669.429,28	1,15
De 12 a 18 Meses	4	10.808,66	13.962,27	0,00	24.770,93	5,42	336.768,74	361.539,67	0,62
Total	714	233.425,71	223.200,33	0,00	456.626,04		57.597.324,68	58.053.950,72	62,70