

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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
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
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 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

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

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	70.245,70 638.603.658,70 70,25%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	3,2700% 17/10/2006 587,019900 Bruto 498,966915 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/10/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	3,4900% 17/10/2006 891,888889 Bruto 758,105556 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	A A2
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	100.000,00 12.400.000,00 100,00%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0400% 17/10/2006 1.032,444444 Bruto 877,577777 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		679.503.658,70	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)											
		% TACP Mensual		0,00	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15	1,25
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,73	6,07	5,73	5,39	5,08	4,82	4,58	4,35
		Amort. final	Años	22/05/2017	22/09/2012	21/05/2012	20/01/2012	28/09/2011	24/06/2011	28/03/2011	04/01/2011
		Amort. final	Fecha	20,89	14,39	13,89	13,14	12,39	11,88	11,39	10,88
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,98	6,43	6,07	5,74	5,44	5,17	4,92	4,68
		Amort. final	Años	19/08/2017	01/02/2013	23/09/2012	27/05/2012	07/02/2012	30/10/2011	29/07/2011	05/05/2011
		Amort. final	Fecha	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,27	8,31	7,85	7,39	6,98	6,61	6,27	5,97
		Amort. final	Años	04/12/2020	20/12/2014	05/07/2014	18/01/2014	20/08/2013	09/04/2013	07/12/2012	16/08/2012
		Amort. final	Fecha	20,89	14,39	13,89	13,14	12,39	11,88	11,39	10,88
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,63	8,84	8,36	7,91	7,51	7,13	6,77	6,46
		Amort. final	Años	14/04/2021	01/07/2015	05/01/2015	26/07/2014	02/03/2014	13/10/2013	07/06/2013	11/02/2013
		Amort. final	Fecha	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,27	8,31	7,85	7,39	6,97	6,61	6,27	5,97
		Amort. final	Años	04/12/2020	20/12/2014	05/07/2014	18/01/2014	19/08/2013	08/04/2013	06/12/2012	16/08/2012
		Amort. final	Fecha	20,89	14,39	13,89	13,14	12,39	11,88	11,39	10,88
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,63	8,84	8,35	7,91	7,51	7,12	6,77	6,46
		Amort. final	Años	14/04/2021	01/07/2015	05/01/2015	26/07/2014	01/03/2014	13/10/2013	07/06/2013	11/02/2013
		Amort. final	Fecha	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65

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			A la emisión		
			% MC		
			% MC		
Serie A	93,98%	638.603.658,70	7,60%	95,69%	909.100.000,00
Serie B	4,19%	28.500.000,00	3,41%	3,00%	28.500.000,00
Serie C	1,82%	12.400.000,00	1,59%	1,31%	12.400.000,00
Emisión de Bonos		679.503.658,70			950.000.000,00
Fondo de Reserva	1,59%	10.830.000,00		1,14%	10.830.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.620.919,50	3,030%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	369.561,74		
Ints. cobrados ptes de ingreso	285.264,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		780.000,00	4,090%
Préstamo Subordinado		10.830.000,00	4,090%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		9.026	11.603
Principal			
Pendiente vencimiento		664.066.348,91	950.004.182,06
Medio		73.572,61	81.875,74
Mínimo		8,86	4.069,45
Máximo		362.381,32	386.642,95
Interés nominal			
Medio ponderado		3,78%	3,35%
Mínimo		2,67%	2,01%
Máximo		6,50%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		239	264
Mínimo		17/09/2006	28/02/2006
Máximo		01/03/2034	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		2,36	2,26
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,55	82,53
M. Hipotecario Bancos		0,02	0,02
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,05	10,21
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		4,90	4,86
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,03	0,02

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,17	7,75
10,01 - 20%		1,30	16,25
20,01 - 30%		4,05	25,52
30,01 - 40%		7,54	35,53
40,01 - 50%		11,34	45,13
50,01 - 60%		16,10	55,20
60,01 - 70%		24,71	65,41
70,01 - 80%		26,68	73,44
80,01 - 90%		5,97	84,44
90,01 - 100%		2,14	92,09
Medio ponderado		60,71	66,48
Mínimo		0,01	5,02
Máximo		95,21	99,07

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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	0,87%	1,03%	1,01%	1,00%	0,94%
Tasa anual equivalente	9,98%	11,66%	11,47%	11,37%	10,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	27,97%	30,28%
Aragón	6,58%	6,04%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	5,00%	4,77%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	3,35%	3,06%
Castilla-La Mancha	4,56%	4,35%
Cataluña	3,50%	4,24%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	15,73%	16,14%
Extremadura	0,02%	0,04%
Galicia	0,07%	0,06%
Islas Baleares	3,35%	3,50%
La Rioja	4,40%	3,80%
Madrid	2,13%	2,14%
Meilla	0,40%	0,39%
Murcia	4,50%	4,83%
Navarra	10,19%	9,32%
País Vasco	8,15%	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	436	100.178,47	76.868,76	0,00	177.047,23	28,17	34.750.832,30	34.927.879,53	71,49	58,81
De 1 a 2 Meses	82	41.178,46	37.544,36	0,00	78.722,82	12,53	7.110.009,18	7.188.732,00	14,71	60,13
De 2 a 3 Meses	22	14.773,92	13.768,32	0,00	28.542,24	4,54	1.620.595,20	1.649.137,44	3,38	55,62
De 3 a 6 Meses	23	16.918,33	19.782,10	0,00	36.700,43	5,84	1.496.651,03	1.533.351,46	3,14	61,90
De 6 a 12 Meses	17	34.070,30	36.742,87	0,00	70.813,17	11,27	1.142.258,67	1.213.071,84	2,48	65,77
De 12 a 18 Meses	19	69.093,02	78.402,97	0,00	147.495,99	23,47	1.479.928,81	1.627.424,80	3,33	70,95
De 18 a 24 Meses	7	22.746,73	27.978,12	0,00	50.724,85	8,07	370.323,11	421.047,96	0,86	48,35
Más de 2 Años	3	17.641,76	20.756,46	0,00	38.398,22	6,11	258.900,43	297.298,65	0,61	80,58
Total	609	316.600,99	311.843,96	0,00	628.444,95		48.229.498,73	48.857.943,68		59,46