

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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 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
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

Depositarario 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	37.059,29 336.906.005,39 37,06%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5120% 18/07/2011 141,640606 Bruto 114,728891 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	77.609,79 22.118.790,15 77,61%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7320% 18/07/2011 339,784284 Bruto 275,225270 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA A2	A A2
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	77.594,14 9.621.673,36 77,59%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2820% 18/07/2011 447,593175 Bruto 362,550472 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	BBB Baa3
Total		368.646.468,90	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,61	5,78	5,18	4,60	4,14	3,73	3,41	3,13
		Amort. final	Fecha	01/08/2018	03/10/2017	08/03/2016	01/03/2016	19/07/2015	19/02/2015	27/10/2014	16/07/2014
		Amort. final	Años	11,14	9,89	9,14	8,14	7,39	6,64	6,14	5,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/07/2022	18/04/2021	18/07/2020	18/07/2019	18/10/2018	18/01/2018	18/07/2017	18/01/2017
		Vida media	Años	7,61	6,82	6,14	5,56	5,06	4,63	4,25	3,92
		Amort. final	Fecha	01/06/2019	22/03/2018	19/07/2017	20/12/2016	21/06/2016	15/01/2016	30/08/2015	05/02/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65
		Vida media	Fecha	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038
		Amort. final	Años	6,61	5,78	5,18	4,60	4,14	3,73	3,41	3,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	01/08/2018	03/10/2017	08/03/2016	01/03/2016	19/07/2015	19/02/2015	27/10/2014	16/07/2014
		Amort. final	Años	11,14	9,89	9,14	8,14	7,39	6,64	6,14	5,64
		Amort. final	Fecha	18/07/2022	18/04/2021	18/07/2020	18/07/2019	18/10/2018	18/01/2018	18/07/2017	18/01/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,61	6,82	6,14	5,56	5,06	4,63	4,25	3,92
		Amort. final	Fecha	01/06/2019	22/03/2018	19/07/2017	20/12/2016	21/06/2016	15/01/2016	30/08/2015	05/02/2015
		Amort. final	Años	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038
		Vida media	Años	6,61	5,78	5,18	4,60	4,14	3,73	3,41	3,13
		Amort. final	Fecha	01/08/2018	03/10/2017	08/03/2016	01/03/2016	19/07/2015	19/02/2015	27/10/2014	16/07/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,14	9,89	9,14	8,14	7,39	6,64	6,14	5,64
		Vida media	Fecha	18/07/2022	18/04/2021	18/07/2020	18/07/2019	18/10/2018	18/01/2018	18/07/2017	18/01/2017
		Vida media	Años	7,61	6,82	6,14	5,56	5,06	4,63	4,25	3,92
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	01/06/2019	22/03/2018	19/07/2017	20/12/2016	21/06/2016	15/01/2016	30/08/2015	05/02/2015
		Amort. final	Años	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65
		Amort. final	Fecha	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038

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	91,39%	336.906.005,39	10,89%	95,69%	909.100.000,00
Serie B	6,00%	22.118.790,15	4,89%	3,00%	28.500.000,00
Serie C	2,61%	9.621.673,36	2,28%	1,31%	12.400.000,00
Emisión de Bonos		368.646.468,90	950.000.000,00		
Fondo de Reserva		2,28%	8.405.139,49	1,14%	10.830.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.565.903,09	1,272%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		302.017,86	
Ints. cobrados ptes de ingreso		112.610,19	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		539.352,24	
Préstamo Subordinado L/P		7.865.787,25	2,332%
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		6.520	11.603
Principal	Pendiente vencimiento	364.504.075,23	950.004.182,06
	Medio	55.905,53	81.875,74
	Mínimo	193,89	4.069,45
	Máximo	307.185,71	386.642,95
Interés nominal	Medio ponderado	2,85%	3,35%
	Mínimo	1,00%	2,01%
	Máximo	6,50%	6,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	187	264
	Mínimo	03/06/2011	28/02/2006
	Máximo	24/02/2038	15/09/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,11%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,41%	2,26%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,77%	82,53%
M. Hipotecario Bancos		0,02%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		8,87%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		4,79%	4,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,04%	0,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		0,91	6,93
10,01 - 20%		4,13	15,85
20,01 - 30%		8,07	25,44
30,01 - 40%		13,37	35,30
40,01 - 50%		18,46	45,23
50,01 - 60%		24,33	55,19
60,01 - 70%		23,67	64,36
70,01 - 80%		5,42	74,51
80,01 - 90%		1,63	82,30
90,01 - 100%			4,67
Medio ponderado		49,89	66,48
Mínimo		0,10	5,02
Máximo		86,85	99,07

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@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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
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

Depositorio Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores 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	0,21%	0,26%	0,40%	0,38%	0,71%
Tasa anual equivalente	2,53%	3,09%	4,70%	4,49%	8,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,79%	30,28%
Aragón	6,94%	6,04%
Asturias	0,01%	0,02%
Canarias	5,67%	4,77%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	3,37%	3,06%
Castilla-La Mancha	4,39%	4,35%
Cataluña	3,16%	4,24%
Ceuta	0,03%	0,02%
Comunidad Valenciana	15,25%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,08%	0,06%
Islas Baleares	3,50%	3,50%
La Rioja	4,85%	3,80%
Madrid	2,24%	2,14%
Melilla	0,39%	0,39%
Murcia	4,68%	4,83%
Navarra	10,25%	9,32%
País Vasco	8,35%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	342	85.289,22	33.753,82	0,00	119.043,04	15,40	20.516.871,53	20.635.914,57	61,44	49,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	77	46.574,33	24.226,76	0,00	70.801,09	9,16	5.234.047,53	5.304.848,62	15,79	47,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	31.223,35	15.505,06	0,00	46.728,41	6,04	2.361.490,53	2.408.218,94	7,17	47,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	30.272,31	14.098,92	0,00	44.371,23	5,74	1.557.273,10	1.601.644,33	4,77	49,88
De > 6 a < 12 Meses	18	51.941,23	29.720,47	0,00	81.661,70	10,56	1.333.725,48	1.415.387,18	4,21	51,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	16.335,74	15.661,50	0,00	31.997,24	4,14	310.704,17	342.701,41	1,02	59,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	63.422,89	46.988,99	0,00	110.411,88	14,28	680.558,36	790.970,24	2,36	62,43
De ≥ 2 Años	13	136.588,64	131.606,96	0,00	268.195,60	34,69	818.713,97	1.086.909,57	3,24	67,56
Subtotal	515	461.647,71	311.562,48	0,00	773.210,19	100,00	32.813.384,67	33.586.594,86	100,00	49,70
Dudosos (subjetivos)										
	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	515	461.647,71	311.562,48	0,00	773.210,19		32.813.384,67	33.586.594,86		49,70