

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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 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 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 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 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)

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	36.129,99 328.457.739,09 36,13%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17. Ene/Abr/Jul/Oct	1,7860% 17/10/2011 163,112854 Bruto 132,121412 Neto	17/10/2036 Trimestral 17. Ene/Abr/Jul/Oct	17/10/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	75.663,64 21.564.137,40 75,66%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17. Ene/Abr/Jul/Oct	2,0060% 17/10/2011 383,669301 Bruto 310,772134 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	75.648,39 9.380.400,36 75,65%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17. Ene/Abr/Jul/Oct	2,5560% 17/10/2011 488,764248 Bruto 395,899041 Neto	17/10/2036 Trimestral 17. Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	BBB Baa3
Total		359.402.276,85 950.000.000,00							

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	6,43	5,62	5,03	4,52	4,07	3,67	3,36	3,08
		Amort. final	Años	03/05/2018	05/11/2017	10/10/2016	04/06/2016	25/10/2015	30/05/2015	02/06/2015	27/10/2014
			Fecha	10,81	9,56	8,81	8,05	7,31	6,55	6,05	5,55
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/07/2022	18/04/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017
		Amort. final	Años	7,46	6,69	6,03	5,47	4,99	4,56	4,20	3,87
			Fecha	13/03/2019	06/06/2018	10/10/2017	18/03/2017	22/09/2016	21/04/2016	12/09/2015	13/08/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32
		Amort. final	Años	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038
			Fecha	6,43	5,62	5,03	4,52	4,07	3,67	3,36	3,08
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	03/05/2018	05/11/2017	10/10/2016	04/06/2016	25/10/2015	30/05/2015	02/06/2015	27/10/2014
		Amort. final	Años	10,81	9,56	8,81	8,05	7,31	6,55	6,05	5,55
			Fecha	18/07/2022	18/04/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,46	6,69	6,03	5,47	4,99	4,56	4,20	3,87
		Amort. final	Años	13/03/2019	06/06/2018	10/10/2017	18/03/2017	22/09/2016	21/04/2016	12/09/2015	13/08/2015
			Fecha	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32	26,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	6,43	5,62	5,03	4,52	4,07	3,67	3,36	3,08
			Fecha	03/05/2018	05/11/2017	10/10/2016	04/06/2016	25/10/2015	30/05/2015	02/06/2015	27/10/2014
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%	328.457.739,09	10,89%	95,69%	909.100.000,00	5,45%
Serie B	6,00%	21.564.137,40	4,89%	3,00%	28.500.000,00	2,45%
Serie C	2,61%	9.380.400,36	2,28%	1,31%	12.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		359.402.276,85			950.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,28%	8.194.371,91	1,14%	10.830.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.278.553,84	1,546%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	336.379,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	142.302,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		569.684,94	
Préstamo Subordinado L/P		7.624.686,97	2,606%
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		6.432	11.603
Principal	Pendiente vencimiento	352.401.633,24	950.004.182,06
	Medio	54.788,81	81.875,74
	Mínimo	132,55	4.069,45
	Máximo	303.798,47	386.642,95
Interés nominal	Medio ponderado	3,04%	3,35%
	Mínimo	1,32%	2,01%
	Máximo	6,50%	6,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	184	264
	Mínimo	01/10/2011	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		2,40%	2,26%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,87%	82,53%
M. Hipotecario Bancos		0,02%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		8,78%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		4,78%	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
0,01 - 10%		0,98	6,89
10,01 - 20%		4,19	15,75
20,01 - 30%		8,44	25,34
30,01 - 40%		14,31	35,31
40,01 - 50%		18,55	45,23
50,01 - 60%		25,05	55,10
60,01 - 70%		22,04	64,12
70,01 - 80%		5,28	74,66
80,01 - 90%		1,16	82,21
90,01 - 100%			4,67
Medio ponderado		49,14	66,48
Mínimo		0,06	5,02
Máximo		86,06	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

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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

Depositario 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	0,28%	0,29%	0,26%	0,36%	0,69%
Tasa anual equivalente	3,31%	3,37%	3,13%	4,25%	7,93%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,74%	30,28%
Aragón	6,97%	6,04%
Asturias	0,01%	0,02%
Canarias	5,64%	4,77%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	3,38%	3,06%
Castilla-La Mancha	4,37%	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	3,51%	3,50%
La Rioja	4,85%	3,80%
Madrid	2,25%	2,14%
Melilla	0,39%	0,39%
Murcia	4,73%	4,83%
Navarra	10,18%	9,32%
País Vasco	8,39%	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	334	86.221,43	36.178,11	0,00	122.399,54	17,09	19.450.085,79	19.572.485,33	62,12	46,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	81	52.115,47	27.174,80	0,00	79.290,27	11,07	5.641.865,93	5.721.156,20	18,16	50,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	29.447,23	13.560,99	0,00	43.008,22	6,01	1.921.242,49	1.964.250,71	6,23	47,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	23.244,67	12.653,87	0,00	35.898,54	5,01	1.142.688,12	1.178.586,66	3,74	47,47
De > 6 a < 12 Meses	13	50.968,32	25.900,95	0,00	76.869,27	10,74	1.108.738,36	1.185.607,63	3,76	54,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	18.463,36	14.100,66	0,00	32.564,02	4,55	426.131,99	458.696,01	1,46	60,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	13.138,19	10.353,99	0,00	23.492,18	3,28	184.453,31	207.945,49	0,66	59,86
De ≥ 2 Años	13	156.624,48	145.854,70	0,00	302.479,18	42,25	914.633,17	1.217.112,35	3,86	70,18
Subtotal	503	430.223,15	285.778,07	0,00	716.001,22	100,00	30.789.839,16	31.505.840,38	100,00	48,46
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	503	430.223,15	285.778,07	0,00	716.001,22		30.789.839,16	31.505.840,38		48,46