

RURAL HIPOTECARIO VI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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

Auditores 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	34.191,96 310.839.108,36 34,19%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4110% 17/04/2012 121,952274 Bruto 98,781342 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/04/2012 "Pass-Through"	AAA Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	71.605,01 20.407.427,85 71,61%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6310% 17/04/2012 295,213533 Bruto 239,122962 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	71.590,57 8.877.230,68 71,59%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1810% 17/04/2012 394,684778 Bruto 319,694670 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	BBB Baa3
Total		340.123.766,89	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	6,31	5,50	5,00	4,42	3,98	3,63	3,33	3,05	
		Amort. final	Años	20/06/2018	29/08/2017	25/02/2017	31/07/2016	19/02/2016	17/10/2015	27/06/2015	17/03/2015	
		Amort. final	Años	10,39	9,14	8,64	7,64	6,89	6,39	5,89	5,39	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,39	6,64	6,00	5,45	4,97	4,55	4,19	3,87	
		Amort. final	Años	17/07/2019	17/10/2018	25/02/2018	08/08/2017	15/02/2017	16/09/2016	05/07/2016	01/11/2016	
		Amort. final	Años	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,31	5,50	5,00	4,42	3,98	3,63	3,33	3,05	
		Amort. final	Años	20/06/2018	29/08/2017	25/02/2017	31/07/2016	19/02/2016	17/10/2015	27/06/2015	17/03/2015	
		Amort. final	Años	10,39	9,14	8,64	7,64	6,89	6,39	5,89	5,39	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,39	6,64	6,00	5,45	4,97	4,55	4,19	3,87	
		Amort. final	Años	17/07/2019	17/10/2018	25/02/2018	08/08/2017	15/02/2017	16/09/2016	05/07/2016	01/11/2016	
		Amort. final	Años	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,31	5,50	5,00	4,42	3,98	3,63	3,33	3,05	
		Amort. final	Años	20/06/2018	29/08/2017	25/02/2017	31/07/2016	19/02/2016	17/10/2015	27/06/2015	17/03/2015	
		Amort. final	Años	10,39	9,14	8,64	7,64	6,89	6,39	5,89	5,39	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,39	6,64	6,00	5,45	4,97	4,55	4,19	3,87	
		Amort. final	Años	17/07/2019	17/10/2018	25/02/2018	08/08/2017	15/02/2017	16/09/2016	05/07/2016	01/11/2016	
		Amort. final	Años	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	

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%	310.839.108,36	10,89%	95,69%	909.100.000,00	5,45%
Serie B	6,00%	20.407.427,85	4,89%	3,00%	28.500.000,00	2,45%
Serie C	2,61%	8.877.230,68	2,28%	1,31%	12.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		340.123.766,89			950.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,28%	7.754.821,89	1,14%	10.830.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.289	11.603
Principal	Pendiente vencimiento	336.121.730,96	950.004.182,06
	Medio	53.445,97	81.875,74
	Mínimo	0,00	4.069,45
	Máximo	299.520,58	386.642,95
Interés nominal	Medio ponderado	3,16%	3,35%
	Mínimo	1,32%	2,01%
	Máximo	6,50%	6,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	180	264
	Mínimo	04/03/2012	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)		83,83%	82,53%
M. Hipotecario Bancos		0,01%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		8,83%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		4,78%	4,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,04%	0,02%

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		13.425.227,74	1,135%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		387.385,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso		141.256,67		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P			542.366,97	
Préstamo Subordinado L/P			7.212.454,92	2,195%
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)					
		Actual		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,99	6,75	0,03	7,93
10,01 - 20%		4,51	15,70	0,56	16,61
20,01 - 30%		9,05	25,33	2,32	25,78
30,01 - 40%		14,72	35,23	4,73	35,56
40,01 - 50%		19,36	45,20	9,18	45,44
50,01 - 60%		25,83	55,12	12,98	55,26
60,01 - 70%		19,58	63,84	18,54	65,45
70,01 - 80%		5,08	74,29	39,89	75,69
80,01 - 90%		0,89	81,70	7,10	84,69
90,01 - 100%				4,67	94,53
Medio ponderado		48,24		66,48	
Mínimo		0,00		5,02	
Máximo		85,08		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: 29/02/2012
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	0,20%	0,43%	0,36%	0,31%	0,67%
Tasa anual equivalente	2,33%	5,06%	4,20%	3,68%	7,74%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	26,90%	30,28%		
Aragón	6,96%	6,04%		
Asturias	0,01%	0,02%		
Canarias	5,71%	4,77%		
Cantabria	0,04%	0,02%		
Castilla y León	3,36%	3,06%		
Castilla-La Mancha	4,30%	4,35%		
Cataluña	3,22%	4,24%		
Ceuta	0,04%	0,02%		
Comunidad Valenciana	15,20%	16,14%		
Extremadura	0,01%	0,04%		
Galicia	0,08%	0,06%		
Islas Baleares	3,58%	3,50%		
La Rioja	4,85%	3,80%		
Madrid	2,23%	2,14%		
Melilla	0,36%	0,39%		
Murcia	4,79%	4,83%		
Navarra	10,04%	9,32%		
País Vasco	8,33%	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	479	140.238,49	61.344,84	0,00	201.583,33	22,13	27.586.706,59	27.788.289,92	69,02	43,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	97	59.811,13	26.683,95	0,00	86.495,08	9,49	5.524.153,02	5.610.648,10	13,94	46,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	28.783,33	15.107,00	0,00	43.890,33	4,82	2.017.253,16	2.061.143,49	5,12	45,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	18.722,23	15.081,40	0,00	33.803,63	3,71	1.171.487,10	1.205.290,73	2,99	48,22
De > 6 a < 12 Meses	18	39.209,92	21.741,24	0,00	60.951,16	6,69	962.000,70	1.022.951,86	2,54	52,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	60.028,92	31.043,17	0,00	91.072,09	10,00	808.956,75	900.028,84	2,24	52,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	14.196,57	13.399,73	0,00	27.596,30	3,03	229.079,35	256.675,65	0,64	61,24
De ≥ 2 Años	15	194.797,36	170.769,41	0,00	365.566,77	40,13	1.050.112,01	1.415.678,78	3,52	70,04
Subtotal	666	555.787,95	355.170,74	0,00	910.958,69	100,00	39.349.748,68	40.260.707,37	100,00	45,19
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	666	555.787,95	355.170,74	0,00	910.958,69		39.349.748,68	40.260.707,37		45,19