

RURAL HIPOTECARIO IV Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/11/2002

NIF
V83470823

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Administrador Activos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
BNP Paribas
Banesto
BCP Inverimento, S.A.
SG Investment Banking
Bankinter
Natexis Banques Populaires
EBN Banco
BBVA
Tokyo-Mitsubishi International PLC

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

Préstamo Gastos Iniciales
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Préstamo Subordinado
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0358283002	19/11/2002 4.987	21.741,06	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Feb/May/Ago/Nov	1,6600% 16/08/2011 95,24 Bruto 77,14 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	16/08/2011 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		108.422.666,22 21,74%	498.700.000,00						
Serie B ES0358283010	19/11/2002 213	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 13.Feb/May/Ago/Nov	1,9700% 16/08/2011 519,86 Bruto 421,09 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		21.300.000,00 100,00%	21.300.000,00						
Total		129.722.666,22	520.000.000,00						

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	3,84	3,41	3,09	2,88	2,61	2,43	2,27	2,13	
		Amort. final	Fecha	15/03/2015	09/10/2014	14/06/2014	27/03/2014	20/12/2013	17/10/2013	20/08/2013	26/06/2013	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,26	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	
		Vida media	Fecha	13/08/2017	13/11/2016	13/05/2016	13/02/2016	13/08/2015	13/05/2015	13/02/2015	13/11/2014	
		Amort. final	Años	4,43	3,99	3,62	3,31	3,04	2,81	2,63	2,43	
		Vida media	Fecha	14/10/2015	08/05/2015	24/12/2014	01/09/2014	26/05/2014	02/03/2014	20/12/2013	17/10/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,76	9,76	9,01	8,51	7,76	7,26	6,76	6,26	
		Vida media	Fecha	13/02/2022	13/02/2021	13/05/2020	13/11/2019	13/02/2019	13/08/2018	13/02/2018	13/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,26	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	
		Vida media	Fecha	13/08/2017	13/11/2016	13/05/2016	13/02/2016	13/08/2015	13/05/2015	13/02/2015	13/11/2014	
		Amort. final	Años	6,26	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	
		Vida media	Fecha	13/08/2017	13/11/2016	13/05/2016	13/02/2016	13/08/2015	13/05/2015	13/02/2015	13/11/2014	

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	83,58%	108.422.666,22	21,97%	95,90%	498.700.000,00
		21.300.000,00	5,55%	4,10%	21.300.000,00
Emisión de Bonos		129.722.666,22			520.000.000,00
Fondo de Reserva		7.199.607,98	1,85%		9.620.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.197.910,53	1,260%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	498.112,56		
Ints. cobrados ptes de ingreso	110.946,41		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.458.145,61	2,340%
Préstamo Subordinado C/P		741.462,37	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.731	8.853
Principal	Pendiente vencimiento	124.669.857,16	520.015.145,09
	Medio	33.414,60	58.738,86
	Mínimo	49,27	12.090,86
	Máximo	238.562,07	296.263,90
Interés nominal	Medio ponderado	2,86%	4,80%
	Mínimo	1,78%	3,00%
	Máximo	6,50%	7,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	145	230
	Mínimo	03/08/2011	01/08/2004
	Máximo	30/04/2042	30/05/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,88%	4,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		53,47%	51,96%
M. Hipotecario Bancos		0,84%	1,01%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		32,75%	34,51%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		8,06%	7,72%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%		2,44	6,58	0,09
10,01 - 20%		8,25	15,67	0,75
20,01 - 30%		14,59	25,47	2,96
30,01 - 40%		18,04	35,02	6,36
40,01 - 50%		23,57	45,40	9,64
50,01 - 60%		26,08	55,40	14,65
60,01 - 70%		7,03	63,17	20,93
70,01 - 80%				44,61
Medio ponderado		41,08		63,23
Mínimo		0,03		0,32
Máximo		69,00		79,65

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/11/2002

NIF
V83470823

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea
(Cajamar)

Administrador Activos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea
(Cajamar)

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
BNP Paribas
Banesto
BCP Inverment, S.A.
SG Investment Banking
Bankinter
Natexis Banques Populaires
EBN Banco
BBVA
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea
(Cajamar)

Préstamo Subordinado
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea
(Cajamar)

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	0,35%	0,32%	0,28%	0,37%	0,81%
Tasa anual equivalente	4,08%	3,78%	3,29%	4,38%	9,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	33,33%	31,58%
Aragón	5,60%	4,74%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,02%	0,02%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	4,77%	3,61%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,06%
Cataluña	9,90%	9,91%
Ceuta	0,04%	0,03%
Comunidad Valenciana	17,06%	22,27%
Galicia	0,22%	0,17%
La Rioja	1,36%	0,98%
Madrid	1,53%	2,34%
Mejilla	0,30%	0,25%
Murcia	13,20%	13,56%
Navarra	8,67%	7,32%
País Vasco	3,84%	3,04%

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	169	40.815,58	8.594,19	0,00	49.409,77	8,11	5.882.360,11	5.931.769,88	54,79	34,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	26.387,57	9.414,38	0,00	35.801,95	5,88	2.019.187,33	2.054.989,28	18,98	44,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	21.587,15	8.164,38	0,00	29.751,53	4,88	1.259.512,69	1.289.264,22	11,91	45,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	7.611,81	994,00	0,00	8.605,81	1,41	71.499,06	80.104,87	0,74	21,40
De > 6 a < 12 Meses	10	22.448,08	4.534,81	0,00	26.982,89	4,43	339.383,17	366.366,06	3,38	38,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	18.866,07	5.837,81	0,00	24.703,88	4,06	129.255,53	153.959,41	1,42	46,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	16.219,43	6.582,39	0,00	22.801,82	3,74	93.956,47	116.758,29	1,08	57,81
De ≥ 2 Años	12	255.543,79	155.574,28	0,00	411.118,07	67,49	422.317,87	833.435,94	7,70	65,10
Subtotal	273	409.479,48	199.696,24	0,00	609.175,72	100,00	10.217.472,23	10.826.647,95	100,00	39,16
Dudosos (subjettivos)										
	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	273	409.479,48	199.696,24	0,00	609.175,72		10.217.472,23	10.826.647,95		39,16