

RURAL HIPOTECARIO IV Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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
AIASF 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	20.797,96	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Feb/May/Ago/Nov	1,7750% 14/11/2011 92,29 Bruto 74,75 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2011 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		103.719.426,52 20,80%	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	2,0850% 14/11/2011 521,25 Bruto 422,21 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		125.019.426,52	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	3,75	3,39	3,07	2,78	2,51	2,33	2,17	2,02
		Fecha	16/05/2015	04/01/2015	08/09/2014	24/05/2014	15/02/2014	12/12/2013	14/10/2013	20/08/2013	
	Amort. final	Años	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
	Fecha	13/08/2017	13/02/2017	13/08/2016	13/02/2016	13/08/2015	13/05/2015	13/02/2015	13/11/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	3,99	3,59	3,25	2,97	2,74	2,57	2,43
		Fecha	29/12/2015	21/07/2015	07/03/2015	12/11/2014	05/08/2014	12/05/2014	28/02/2014	25/12/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,51	9,75	9,00	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00
		Fecha	13/02/2022	13/05/2021	13/08/2020	13/11/2019	13/02/2019	13/08/2018	13/02/2018	13/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
		Fecha	13/08/2017	13/02/2017	13/08/2016	13/02/2016	13/08/2015	13/05/2015	13/02/2015	13/11/2014	
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
		Fecha	13/08/2017	13/02/2017	13/08/2016	13/02/2016	13/08/2015	13/05/2015	13/02/2015	13/11/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,70	12,86	12,07	11,39	10,75	10,15	9,59	9,07
		Fecha	24/04/2025	22/06/2024	06/09/2023	07/12/2022	26/03/2022	30/07/2021	19/12/2020	26/05/2020	
		Amort. final	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52
		Fecha	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	

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	82,96%	103.719.426,52	22,59%	95,90%	498.700.000,00
Serie B	17,04%	21.300.000,00	5,55%	4,10%	21.300.000,00
Emisión de Bonos		125.019.426,52			520.000.000,00
Fondo de Reserva	5,55%	6.938.578,18		1,85%	9.620.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.474.276,39	1,455%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		439.175,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		103.425,08	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.000.929,69	2,535%
Préstamo Subordinado C/P		937.648,49	
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	3.686	8.853
Principal		
Pendiente vencimiento	122.081.108,39	520.015.145,09
Medio	33.120,21	58.738,86
Mínimo	47,75	12.090,86
Máximo	236.999,05	296.263,90
Interés nominal		
Medio ponderado	3,00%	4,80%
Mínimo	1,92%	3,00%
Máximo	6,50%	7,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	144	230
Mínimo	02/10/2011	01/08/2004
Máximo	30/04/2042	30/05/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,89%	4,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	53,52%	51,96%
M. Hipotecario Bancos	0,82%	1,01%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	32,70%	34,51%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,08%	7,72%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	2,47	6,62	0,09
10,01 - 20%	8,61	15,71	0,75
20,01 - 30%	14,80	25,53	2,96
30,01 - 40%	17,88	35,03	6,36
40,01 - 50%	24,37	45,38	9,64
50,01 - 60%	25,14	55,34	14,65
60,01 - 70%	6,72	62,95	20,93
70,01 - 80%			44,61
Medio ponderado	40,76		63,23
Mínimo	0,03		0,32
Máximo	68,60		79,65

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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)

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	0,19%	0,24%	0,27%	0,36%	0,79%
Tasa anual equivalente	2,31%	2,82%	3,21%	4,29%	9,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	33,32%	31,58%
Aragón	5,61%	4,74%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,02%	0,02%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	4,78%	3,61%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,06%
Cataluña	9,93%	9,91%
Ceuta	0,04%	0,03%
Comunidad Valenciana	16,98%	22,27%
Galicia	0,22%	0,17%
La Rioja	1,35%	0,98%
Madrid	1,54%	2,34%
Meillia	0,30%	0,25%
Murcia	13,24%	13,56%
Navarra	8,64%	7,32%
País Vasco	3,87%	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	215	50.642,18	12.638,01	0,00	63.280,19	9,85	7.506.701,64	7.569.981,83	60,40	35,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	30.564,90	8.555,35	0,00	39.120,25	6,09	1.822.822,81	1.861.943,06	14,86	41,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	26.408,61	9.183,15	0,00	35.591,76	5,54	1.339.009,58	1.374.601,34	10,97	39,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	10.785,22	3.345,15	0,00	14.130,37	2,20	313.621,55	327.751,92	2,61	40,30
De > 6 a < 12 Meses	9	19.213,83	3.714,36	0,00	22.928,19	3,57	283.282,47	306.210,66	2,44	35,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	26.383,34	7.219,77	0,00	33.603,11	5,23	161.927,00	195.530,11	1,56	36,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	9.599,60	4.577,93	0,00	14.177,53	2,21	72.905,49	87.083,02	0,69	58,34
De ≥ 2 Años	11	268.109,47	151.812,75	0,00	419.922,22	65,33	390.708,03	810.630,25	6,47	75,34
Subtotal	330	441.707,15	201.046,47	0,00	642.753,62	100,00	11.890.978,57	12.533.732,19	100,00	38,49
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	330	441.707,15	201.046,47	0,00	642.753,62		11.890.978,57	12.533.732,19		38,49