

RURAL HIPOTECARIO IV Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	20.005,66	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Feb/May/Ago/Nov	1,7040% 13/02/2012 86,17 Bruto 69,80 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	13/02/2012 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		99.768.226,42 20,01%	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	2,0140% 13/02/2012 509,09 Bruto 412,36 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		121.068.226,42	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	3,65	3,29	2,97	2,68	2,49	2,24	2,08	1,93
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,30	3,87	3,51	3,20	2,93	2,70	2,51	
		Amort. final	Fecha	02/03/2016	27/09/2015	17/05/2015	24/01/2015	19/10/2014	28/07/2014	16/05/2014	15/03/2014
		Amort. final	Años	10,26	9,50	8,75	8,00	7,50	6,75	6,25	6,00
			Fecha	13/02/2022	13/05/2021	13/08/2020	13/11/2019	13/05/2019	13/08/2018	13/02/2018	13/11/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00
		Amort. final	Fecha	13/08/2017	13/02/2017	13/08/2016	13/02/2016	13/11/2015	13/05/2015	13/02/2015	13/11/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,48	12,66	11,88	11,15	10,46	9,82	9,22	
		Amort. final	Fecha	04/05/2025	08/07/2024	27/09/2023	03/01/2023	27/04/2022	05/09/2021	29/01/2021	10/07/2020
		Amort. final	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
			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	% MC		A la emisión
Serie A	82,41%	99.768.226,42	23,14%	95,90%	498.700.000,00
Serie B	17,59%	21.300.000,00	5,55%	4,10%	21.300.000,00
Emisión de Bonos		121.068.226,42			520.000.000,00
Fondo de Reserva	5,55%	6.719.286,57	1,85%		9.620.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.892.747,01	1,499%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	556.769,56		
Ints. cobrados ptes de ingreso	66.730,16		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.238.965,16	2,579%
Préstamo Subordinado C/P		480.321,41	
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	3.592	8.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	117.297.808,04	520.015.145,09	
Medio	32.655,29	58.738,86	
Mínimo	43,21	12.090,86	
Máximo	234.694,35	296.263,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,21%	4,80%	
Mínimo	1,94%	3,00%	
Máximo	6,50%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	142	230	
Mínimo	06/01/2012	01/08/2004	
Máximo	30/04/2042	30/05/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,96%	4,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	53,47%	51,96%	
M. Hipotecario Bancos	0,80%	1,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	32,73%	34,51%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,04%	7,72%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	2,67	6,80	0,09
10,01 - 20%	8,88	15,73	0,75
20,01 - 30%	15,07	25,55	2,96
30,01 - 40%	18,34	35,11	6,36
40,01 - 50%	24,60	45,39	9,64
50,01 - 60%	24,16	55,18	14,65
60,01 - 70%	6,28	62,59	20,93
70,01 - 80%			44,61
Medio ponderado		40,29	63,23
Mínimo		0,03	0,32
Máximo		67,99	79,65

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	0,68%	0,48%	0,36%	0,33%	0,79%
Tasa anual equivalente	7,84%	5,64%	4,24%	3,87%	9,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	33,36%	31,58%
Aragón	5,55%	4,74%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,02%	0,02%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	4,76%	3,61%
Castilla-La Mancha	0,09%	0,06%
Cataluña	10,00%	9,91%
Ceuta	0,05%	0,03%
Comunidad Valenciana	16,91%	22,27%
Galicia	0,22%	0,17%
La Rioja	1,36%	0,98%
Madrid	1,55%	2,34%
Mejilla	0,30%	0,25%
Murcia	13,31%	13,56%
Navarra	8,63%	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	661	182.528,71	51.660,41	0,00	234.189,12	29,99	21.020.540,27	21.254.729,39	81,89	30,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	25.097,50	8.860,09	0,00	33.957,59	4,35	1.931.715,91	1.965.673,50	7,57	42,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	22.628,22	8.297,66	0,00	30.925,88	3,96	1.116.792,89	1.147.718,77	4,42	39,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	18.764,64	3.223,19	0,00	21.987,83	2,82	253.526,95	275.514,78	1,06	26,40
De > 6 a < 12 Meses	7	14.912,84	4.518,62	0,00	19.431,46	2,49	177.396,51	196.827,97	0,76	40,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	9.733,12	1.472,83	0,00	11.205,95	1,44	184.750,07	195.956,02	0,75	42,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	30.536,62	11.850,71	0,00	42.387,33	5,43	177.039,23	219.426,56	0,85	51,50
De ≥ 2 Años	10	253.422,27	133.392,11	0,00	386.814,38	49,53	313.851,76	700.666,14	2,70	75,21
Subtotal	767	557.623,92	223.275,62	0,00	780.899,54	100,00	25.175.613,59	25.956.513,13	100,00	31,99
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	767	557.623,92	223.275,62	0,00	780.899,54		25.175.613,59	25.956.513,13		31,99