

RURAL HIPOTECARIO IV Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	19.034,38	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Feb/May/Ago/Nov	1,3100% 14/05/2012 63,03 Bruto 51,05 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	14/05/2012 "Pass-Through"	Aa2sf	Aaa
		94.924.453,06 19,03%	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	1,6200% 14/05/2012 409,50 Bruto 331,69 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		116.224.453,06	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	3,53	3,18	2,85	2,56	2,37	2,20	2,03	1,89							
		Fecha	24/08/2015	17/04/2015	20/12/2014	05/09/2014	27/06/2014	24/04/2014	24/02/2014	01/01/2014								
	Amort. final	Años	5,50	5,01	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00								
	Fecha	13/08/2017	13/02/2017	13/08/2016	13/02/2016	13/11/2015	13/08/2015	13/05/2015	13/02/2015									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,21	3,78	3,42	3,11	2,85	2,62	2,42	2,25							
		Fecha	29/04/2016	24/11/2015	15/07/2015	24/03/2015	17/12/2014	25/09/2014	15/07/2014	13/05/2014								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,01	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00							
		Fecha	13/08/2017	13/02/2017	13/08/2016	13/02/2016	13/11/2015	13/08/2015	13/05/2015	13/02/2015								
	Amort. final	Años	5,50	5,01	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00								
	Fecha	13/08/2017	13/02/2017	13/08/2016	13/02/2016	13/11/2015	13/08/2015	13/05/2015	13/02/2015									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,41	11,64	10,92	10,24	9,61	9,02	8,47	7,92							
		Fecha	30/04/2025	08/07/2024	02/10/2023	11/01/2023	09/05/2022	20/09/2021	17/02/2021	01/08/2020								
		Amort. final	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02							
		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	81,67%	94.924.453,06	23,88%	95,90%	498.700.000,00	5,95%
Serie B	18,33%	21.300.000,00	5,55%	4,10%	21.300.000,00	1,85%
Emisión de Bonos		116.224.453,06			520.000.000,00	
Fondo de Reserva		5,55%	6.450.457,14	1,85%	9.620.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.535.754,98	0,990%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	540.627,34		
Ints. cobrados ptes de ingreso	106.566,92		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.701.306,30	2,070%
Préstamo Subordinado C/P		749.150,84	
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		3.518	8.853
Principal			
Pendiente vencimiento		114.331.669,66	520.015.145,09
Medio		32.499,05	58.738,86
Mínimo		43,93	12.090,86
Máximo		233.217,07	296.263,90
Interés nominal			
Medio ponderado		3,28%	4,80%
Mínimo		2,05%	3,00%
Máximo		6,50%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		141	230
Mínimo		01/03/2012	01/08/2004
Máximo		30/04/2042	30/05/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,01%	4,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		53,35%	51,96%
M. Hipotecario Bancos		0,77%	1,01%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		32,87%	34,51%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		8,01%	7,72%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		2,69	6,93
10,01 - 20%		8,96	15,65
20,01 - 30%		15,71	25,53
30,01 - 40%		17,87	35,17
40,01 - 50%		25,40	45,32
50,01 - 60%		23,12	55,07
60,01 - 70%		6,25	62,26
70,01 - 80%			44,61
Medio ponderado		40,02	63,23
Mínimo		0,03	0,32
Máximo		67,59	79,65

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	0,46%	0,51%	0,41%	0,34%	0,78%
Tasa anual equivalente	5,40%	5,92%	4,86%	4,05%	8,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	33,33%	31,58%
Aragón	5,49%	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	0,09%	0,06%
Cataluña	10,05%	9,91%
Ceuta	0,05%	0,03%
Comunidad Valenciana	16,87%	22,27%
Galicia	0,22%	0,17%
La Rioja	1,37%	0,98%
Madrid	1,56%	2,34%
Mejilla	0,30%	0,25%
Murcia	13,37%	13,56%
Navarra	8,62%	7,32%
País Vasco	3,82%	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	271	61.867,53	18.026,88	0,00	79.894,41	12,23	9.466.997,66	9.546.892,07	66,95	35,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	20.736,77	7.627,57	0,00	28.364,34	4,34	1.595.700,03	1.624.064,37	11,39	39,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	29.227,07	11.183,25	0,00	40.410,32	6,19	1.396.075,89	1.436.486,21	10,07	39,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	14.187,04	3.350,70	0,00	17.537,74	2,68	266.827,56	284.365,30	1,99	34,70
De > 6 a < 12 Meses	7	14.083,28	3.880,84	0,00	17.964,12	2,75	150.113,15	168.077,27	1,18	28,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	21.705,11	4.454,91	0,00	26.160,02	4,00	251.384,44	277.544,46	1,95	39,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	27.753,04	8.648,04	0,00	36.401,08	5,57	120.368,56	156.769,64	1,10	47,18
De ≥ 2 Años	11	266.958,75	139.625,81	0,00	406.584,56	62,23	359.769,53	766.354,09	5,37	74,74
Subtotal	377	456.518,59	196.798,00	0,00	653.316,59	100,00	13.607.236,82	14.260.553,41	100,00	37,61
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	377	456.518,59	196.798,00	0,00	653.316,59		13.607.236,82	14.260.553,41		37,61