

RURAL HIPOTECARIO IV Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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)

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	16.646,45	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Feb/May/Ago/Nov	0,4340% 13/02/2013 18,46 Bruto 14,95 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	13/02/2013 "Pass-Through"	A3sf	Aaa
		83.015.846,15 16,65%	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	0,7440% 13/02/2013 190,13 Bruto 154,01 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa1sf	A2
		21.300.000,00 100,00%	21.300.000,00						
Total		104.315.846,15	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	3,16	2,82	2,51	2,32	2,14	1,97	1,82	1,67
		Fecha	08/01/2016	08/09/2015	19/05/2015	09/03/2015	03/01/2015	03/11/2014	07/09/2014	16/07/2014	
	Amort. final	Años	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
	Fecha	13/08/2017	13/02/2017	13/08/2016	13/05/2016	13/02/2016	13/11/2015	13/08/2015	13/05/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,90	3,51	3,19	2,99	2,82	2,65	2,50	2,34
		Fecha	07/10/2016	18/05/2016	19/01/2016	08/10/2015	12/07/2015	27/04/2015	20/02/2015	24/12/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,26	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25
		Fecha	13/02/2022	13/05/2021	13/08/2020	13/02/2020	13/08/2019	13/02/2019	13/08/2018	13/02/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
		Fecha	13/08/2017	13/02/2017	13/08/2016	13/05/2016	13/02/2016	13/11/2015	13/08/2015	13/05/2015	
		Amort. final	Años	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
		Fecha	13/08/2017	13/02/2017	13/08/2016	13/05/2016	13/02/2016	13/11/2015	13/08/2015	13/05/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,41	11,65	10,90	10,15	9,40	8,65	7,90	7,15
		Fecha	08/04/2025	05/07/2024	17/10/2023	14/02/2023	30/06/2022	28/11/2021	12/05/2021	08/11/2020	
		Amort. final	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		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	79,58%	83.015.846,15	25,97%	95,90%	498.700.000,00
Serie B	20,42%	21.300.000,00	5,55%	4,10%	21.300.000,00
Emisión de Bonos		104.315.846,15			520.000.000,00
Fondo de Reserva	5,55%	5.789.529,47		1,85%	9.620.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.753.337,02	0,111%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	418.474,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	94.111,48		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.379.450,96	1,191%
Préstamo Subordinado C/P		1.410.078,51	
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	3.273	8.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	102.635.092,43	520.015.145,09	
Medio	31.358,11	58.738,86	
Mínimo	187,46	12.090,86	
Máximo	226.484,65	296.263,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,95%	4,80%	
Mínimo	1,10%	3,00%	
Máximo	6,50%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	136	230	
Mínimo	01/12/2012	01/08/2004	
Máximo	30/04/2042	30/05/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,09%	4,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	53,00%	51,96%	
M. Hipotecario Bancos	0,69%	1,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	33,23%	34,51%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	7,99%	7,72%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,10	6,83	0,09	5,67
10,01 - 20%	9,79	15,66	0,75	16,46
20,01 - 30%	16,48	25,16	2,96	25,78
30,01 - 40%	19,12	35,51	6,36	35,40
40,01 - 50%	23,63	44,69	9,64	45,49
50,01 - 60%	23,01	54,03	14,65	55,23
60,01 - 70%	4,87	61,04	20,93	65,43
70,01 - 80%			44,61	76,01
Medio ponderado		38,65		63,23
Mínimo		0,15		0,32
Máximo		65,70		79,65

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	0,27%	0,28%	0,32%	0,37%	0,75%
Tasa anual equivalente	3,17%	3,36%	3,78%	4,35%	8,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	33,14%	31,58%
Aragón	5,40%	4,74%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,02%	0,02%
Cantabria	0,01%	0,08%
Castilla y León	4,80%	3,61%
Castilla-La Mancha	0,09%	0,06%
Cataluña	10,49%	9,91%
Ceuta	0,05%	0,03%
Comunidad Valenciana	16,67%	22,27%
Galicia	0,23%	0,17%
La Rioja	1,43%	0,98%
Madrid	1,55%	2,34%
Mejilla	0,30%	0,25%
Murcia	13,54%	13,56%
Navarra	8,44%	7,32%
País Vasco	3,80%	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	205	42.056,66	11.324,14	0,00	53.380,80	7,80	6.986.336,20	7.039.717,00	57,20	36,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	33.757,84	10.169,41	0,00	43.927,25	6,42	2.141.298,35	2.185.225,60	17,76	34,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	26.956,34	10.279,76	0,00	37.236,10	5,44	1.326.405,55	1.363.641,65	11,08	38,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	11.051,61	2.167,03	0,00	13.218,64	1,93	160.781,65	174.000,29	1,41	20,91
De > 6 a < 12 Meses	7	22.480,47	7.976,07	0,00	30.456,54	4,45	322.119,14	352.575,68	2,86	43,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	15.352,12	9.835,08	0,00	25.187,20	3,68	238.514,18	263.701,38	2,14	49,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	9.808,79	3.170,32	0,00	12.979,11	1,90	41.334,88	54.313,99	0,44	32,21
De ≥ 2 Años	13	315.575,73	152.137,57	0,00	467.713,30	68,37	405.799,52	873.512,82	7,10	68,71
Subtotal	333	477.039,56	207.059,38	0,00	684.098,94	100,00	11.622.589,47	12.306.688,41	100,00	37,32
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	333	477.039,56	207.059,38	0,00	684.098,94		11.622.589,47	12.306.688,41		37,32