

RURAL HIPOTECARIO IV Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/11/2002

NIF
V83470823

Sociedad Gestora
Europa 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)

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	10.875,23	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Feb/May/Ago/Nov	0,3190% 13/02/2015 8,87 Bruto 7,10 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	13/02/2015 "Pass-Through"	Aa2sf	Aaa
		54.234.772,01 10,88%	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	0,6290% 13/02/2015 160,74 Bruto 128,59 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A3sf	A2
		21.300.000,00 100,00%	21.300.000,00						
Total		75.534.772,01	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,80	1,78	1,76	1,60	1,58	1,57	1,41	1,40	
		Amort. final	Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,08	2,94	2,81	2,59	2,49	2,39	2,29	2,29	
		Amort. final	Años	7,01	6,75	6,50	6,26	6,01	5,75	5,50	5,25	
		Vida media	Fecha	12/12/2017	22/10/2017	04/09/2017	23/07/2017	12/06/2017	05/05/2017	31/03/2017	27/02/2017	
		Amort. final	Fecha	13/11/2021	13/08/2021	13/05/2021	13/02/2021	13/11/2020	13/08/2020	13/05/2020	13/02/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
		Amort. final	Años	13/02/2017	13/02/2017	13/02/2017	13/11/2016	13/11/2016	13/11/2016	13/08/2016	13/08/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
		Amort. final	Años	13/02/2017	13/02/2017	13/02/2017	13/11/2016	13/11/2016	13/11/2016	13/08/2016	13/08/2016	
		Vida media	Fecha	10/21	9/61	9/61	8/77	8/77	8/77	8/25	8/25	
		Amort. final	Fecha	27/01/2025	06/10/2024	19/06/2024	06/03/2024	25/11/2023	18/08/2023	15/05/2023	13/02/2023	
	Vida media	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	
	Amort. final	Fecha	13/02/2032	13/02/2032	13/02/2032	13/02/2032	13/02/2032	13/02/2032	13/02/2032	13/02/2032	13/02/2032	

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	% MC	% MC
Serie A	71,80%	54.234.772,01	34,57%	95,90%	498.700.000,00
	28,20%	21.300.000,00	6,37%	4,10%	21.300.000,00
Emisión de Bonos		75.534.772,01			520.000.000,00
Fondo de Reserva		6,37%	4.810.000,00	1,85%	9.620.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.089.433,11	0,229%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	328.838,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	51.704,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.810.000,00	1,079%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
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	Número
Principal	Pendiente vencimiento	71.448.476,67	520.015.145,09
	Medio	26.860,33	58.738,86
	Mínimo	93,25	12.090,86
	Máximo	203.238,81	296.263,90
Interés nominal	Medio ponderado	2,26%	4,80%
	Mínimo	0,74%	3,00%
	Máximo	6,50%	7,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	122	230
	Mínimo	01/02/2015	01/08/2004
	Máximo	30/05/2032	30/05/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,07%	4,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		53,77%	51,96%
M. Hipotecario Bancos		0,21%	1,01%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		1,12%	34,51%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		34,70%	7,72%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		5,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,34	6,80	0,09	5,67
10,01 - 20%	11,33	15,08	0,75	16,46
20,01 - 30%	18,81	25,19	2,96	25,78
30,01 - 40%	25,21	34,79	6,36	35,40
40,01 - 50%	29,20	45,29	9,64	45,49
50,01 - 60%	10,12	54,16	14,65	55,23
60,01 - 70%			20,93	65,43
70,01 - 80%			44,61	76,01
Medio ponderado		34,28		63,23
Mínimo		0,12		0,32
Máximo		58,74		79,65

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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)

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	0,24%	0,38%	0,29%	0,31%	0,68%
Tasa anual equivalente	2,80%	4,46%	3,47%	3,70%	7,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	33,26%	31,58%
Aragón	5,30%	4,74%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,01%	0,02%
Cantabria		0,08%
Castilla y León	4,94%	3,61%
Castilla-La Mancha	0,11%	0,06%
Cataluña	11,76%	9,91%
Ceuta	0,05%	0,03%
Comunidad Valenciana	15,65%	22,27%
Galicia	0,21%	0,17%
La Rioja	1,51%	0,98%
Madrid	1,38%	2,34%
Mejilla	0,25%	0,25%
Murcia	13,34%	13,56%
Navarra	8,01%	7,32%
País Vasco	4,16%	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	119	27.412,44	3.606,87	0,00	31.019,31	2,98	3.098.766,01	3.129.785,32	44,82	28,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	26.049,42	6.196,91	0,00	32.246,33	3,10	1.258.179,70	1.290.426,03	18,48	30,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	24.499,23	5.548,84	0,00	30.048,07	2,89	887.777,22	917.825,29	13,14	33,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	8.631,99	1.888,16	0,00	10.520,15	1,01	207.267,86	217.788,01	3,12	34,54
De > 6 a < 12 Meses	3	4.400,67	1.529,76	0,00	5.930,43	0,57	54.536,37	60.466,80	0,87	35,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	5.945,46	2.196,78	0,00	8.142,24	0,78	43.604,19	51.746,43	0,74	46,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	25.103,54	7.422,85	0,00	32.526,39	3,13	155.335,75	187.862,14	2,69	48,34
De ≥ 2 Años	17	727.211,41	163.128,07	0,00	890.339,48	85,55	237.524,88	1.127.864,36	16,15	63,72
Subtotal	211	849.254,16	191.518,24	0,00	1.040.772,40	100,00	5.942.991,98	6.983.764,38	100,00	32,90
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	211	849.254,16	191.518,24	0,00	1.040.772,40		5.942.991,98	6.983.764,38		32,90