

RURAL HIPOTECARIO IV Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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 Inwestimento, S.A.
SG Investment Banking
Bankinter
Natexis Banques Populaires
EBN Banco
BBVA
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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

Audidores 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	7.379,73	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 16/08/2016 0,00 Bruto 0,00 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	16/08/2016 "Pass-Through"	Aa2sf	Aaa
		36.802.713,51 7,38%	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	0,2910% 16/08/2016 76,79 Bruto 62,20 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aa3sf	A2
		21.300.000,00 100,00%	21.300.000,00						
Total		58.102.713,51	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	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,48	0,48	0,48
			Fecha	25/01/2017	24/01/2017	23/01/2017	23/01/2017	22/01/2017	05/11/2016	05/11/2016	05/11/2016
		Amort. final	Años	0,76	0,76	0,76	0,76	0,76	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *		Fecha	13/02/2017	13/02/2017	13/02/2017	13/02/2017	13/02/2017	13/11/2016	13/11/2016	13/11/2016
		Vida media	Años	2,47	2,37	2,27	2,17	2,09	2,01	1,93	1,86
		Amort. final	Años	01/11/2018	23/09/2018	17/08/2018	15/07/2018	13/06/2018	14/05/2018	17/04/2018	23/03/2018
Serie B	Con amortización opcional *		Años	5,25	5,00	5,00	4,76	4,51	4,51	4,25	4,00
			Fecha	13/08/2021	13/05/2021	13/05/2021	13/02/2021	13/11/2020	13/11/2020	13/08/2020	13/05/2020
		Vida media	Años	0,76	0,76	0,76	0,76	0,76	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *		Fecha	13/02/2017	13/02/2017	13/02/2017	13/02/2017	13/02/2017	13/11/2016	13/11/2016	13/11/2016
		Amort. final	Años	0,76	0,76	0,76	0,76	0,76	0,50	0,50	0,50
			Fecha	13/02/2017	13/02/2017	13/02/2017	13/02/2017	13/02/2017	13/11/2016	13/11/2016	13/11/2016
		Vida media	Años	8,62	8,36	8,11	7,87	7,64	7,42	7,20	6,99
			Fecha	22/12/2024	19/09/2024	20/06/2024	24/03/2024	30/12/2023	10/10/2023	23/07/2023	08/05/2023
		Amort. final	Años	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76
			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
		Vida media	Años	0,76	0,76	0,76	0,76	0,76	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Fecha	13/02/2017	13/02/2017	13/02/2017	13/02/2017	13/02/2017	13/11/2016	13/11/2016	13/11/2016

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	63,34%	36.802.713,51	44,94%	95,90%	498.700.000,00	5,95%
Serie B	36,66%	21.300.000,00	8,28%	4,10%	21.300.000,00	1,85%
Emisión de Bonos		58.102.713,51			520.000.000,00	
Fondo de Reserva		8,28%	4.810.000,00	1,85%	9.620.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	6.523.071,71	0,000%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	257.073,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		31.481,54	
Pasivo	Disponible		Interés
	Préstamo Subordinado L/P	4.810.000,00	0,741%
	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	2.258	8.853
Principal		
Pendiente vencimiento	55.047.602,22	520.015.145,09
Medio	24.378,92	58.738,86
Mínimo	26,40	12.090,86
Máximo	187.297,09	296.263,90
Interés nominal		
Medio ponderado	1,63%	4,80%
Mínimo	0,39%	3,00%
Máximo	6,50%	7,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	115	230
Mínimo	01/07/2016	01/08/2004
Máximo	30/05/2032	30/05/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,99%	4,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	54,28%	51,96%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,01%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,51%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	35,64%	7,72%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	5,09%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,66	5,66	0,09	5,67
10,01 - 20%	15,22	16,00	0,75	16,46
20,01 - 30%	23,88	25,47	2,96	25,78
30,01 - 40%	24,31	35,42	6,36	35,40
40,01 - 50%	24,77	43,42	9,64	45,49
50,01 - 60%	7,16	51,73	14,65	55,23
60,01 - 70%			20,93	65,43
70,01 - 80%			44,61	76,01
Medio ponderado	31,85			63,23
Mínimo		0,03		0,32
Máximo		54,79		79,65

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

RURAL HIPOTECARIO IV Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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 Inversión, S.A.
SG Investment Banking
Bankinter
Natexis Banques Populaires
EBN Banco
BBVA
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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

Audidores 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	0,31%	0,22%	0,23%	0,30%	0,64%
Tasa anual equivalente	3,64%	2,57%	2,70%	3,54%	7,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,99%	31,58%
Aragón	5,40%	4,74%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias		0,02%
Cantabria		0,08%
Castilla y León	5,16%	3,61%
Castilla-La Mancha	0,12%	0,06%
Cataluña	12,33%	9,91%
Ceuta	0,05%	0,03%
Comunidad Valenciana	15,09%	22,27%
Galicia	0,22%	0,17%
La Rioja	1,51%	0,98%
Madrid	1,44%	2,34%
Melilla	0,21%	0,25%
Murcia	13,22%	13,56%
Navarra	7,74%	7,32%
País Vasco	4,45%	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	101	22.860,83	2.572,47	0,00	25.433,30	1,80	2.607.162,92	2.632.596,22	49,48	26,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	33	19.511,87	2.038,41	0,00	21.550,28	1,52	708.291,59	729.841,87	13,72	23,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	9.773,30	1.390,81	0,00	11.164,11	0,79	290.295,66	301.459,77	5,67	24,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	8.108,95	686,30	0,00	8.795,25	0,62	59.307,95	68.103,20	1,28	21,48
De > 6 a < 12 Meses	5	74.402,64	1.999,62	0,00	76.402,26	5,40	91.607,65	168.009,91	3,16	32,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	115.524,03	2.456,61	0,00	117.980,64	8,34	55.250,07	173.230,71	3,26	31,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	99.118,69	2.272,76	0,00	101.391,45	7,17	11.036,02	112.427,47	2,11	43,77
De ≥ 2 Años	20	879.322,57	171.878,05	0,00	1.051.200,62	74,35	83.754,49	1.134.955,11	21,33	55,56
Subtotal	179	1.228.622,88	185.295,03	0,00	1.413.917,91	100,00	3.906.706,35	5.320.624,26	100,00	29,54
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	179	1.228.622,88	185.295,03	0,00	1.413.917,91		3.906.706,35	5.320.624,26		29,54