

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2013

NIF
V86781705
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Nueva Caja Rural de Aragón, S.C.C.
"BANTIERRA"

Administrador Activos
Nueva Caja Rural de Aragón, S.C.C.
"BANTIERRA"

Entidad Directora y Suscriptora
Banco Cooperativo Español /
Nueva Caja Rural de Aragón, S.C.C.

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank Plc, sucursal en España

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank Plc, sucursal en España

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores Fondo
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación DBRS / Fitch	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374268003	12/07/2013 2.025	85.706,49	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,2910% 12/08/2015 63,737060 Bruto 50,989648 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/08/2015 "Pass-Through"	Asf	A(sf)
		173.555.642,25	202.500.000,00					Asf	Asf
		85,71%							
Serie B ES0374268011	12/07/2013 225	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,4910% 12/08/2015 125,477778 Bruto 100,382222 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/08/2015 "Pass-Through"	BBlowsf	BBI(sf)
		22.500.000,00	22.500.000,00					Bsf	Bsf
		100,00%							
Total		196.055.642,25	225.000.000,00						

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	8,13	7,47	6,88	6,37	5,91	5,51	5,15	4,82
		Amort. final	Fecha	25/06/2023	27/10/2022	28/03/2022	21/09/2021	07/04/2021	11/11/2020	02/07/2020	06/03/2020
			Años	19,01	18,27	17,27	16,26	15,52	14,77	14,01	13,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,13	7,47	6,88	6,37	5,91	5,51	5,15	4,82
		Amort. final	Fecha	25/06/2023	27/10/2022	28/03/2022	21/09/2021	07/04/2021	11/11/2020	02/07/2020	06/03/2020
			Años	19,01	18,27	17,27	16,26	15,52	14,77	14,01	13,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,27	18,27	17,27	16,26	15,52	14,77	14,01	13,26
		Amort. final	Fecha	11/08/2034	12/08/2033	11/08/2032	11/08/2031	12/11/2030	12/02/2030	11/05/2029	12/08/2028
			Años	19,27	18,27	17,27	16,26	15,52	14,77	14,01	13,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,72	21,90	21,09	20,28	19,48	18,69	17,93	17,18
		Amort. final	Fecha	21/01/2038	01/04/2037	08/06/2036	17/08/2035	28/10/2034	14/01/2034	10/04/2033	13/07/2032
			Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28
		Fecha	12/08/2051	12/08/2051	12/08/2051	12/08/2051	12/08/2051	12/08/2051	12/08/2051	12/08/2051	

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	88,52%	173.555.642,25	17,22%	90,00%	202.500.000,00
Serie B	11,48%	22.500.000,00	5,74%	10,00%	22.500.000,00
Emisión de Bonos		196.055.642,25			225.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	5,74%	11.250.000,00		5,00%	11.250.000,00
Fondo de Reserva Secundario	0,35%	676.867,01		0,35%	790.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.122.670,48	0,215%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		81.967,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		38.432,81	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.887.801,94	0,991%
Préstamo Subordinado C/P		39.065,07	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		241.541,08	0,991%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		120.770,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.028	2.095
Principal			
Pendiente vencimiento		195.322.637,40	225.099.921,13
Medio		96.312,94	107.446,26
Mínimo		4.383,97	24.729,58
Máximo		440.005,08	465.227,68
Interés nominal			
Medio ponderado		1,92%	2,26%
Mínimo		0,54%	0,73%
Máximo		5,50%	5,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		251	272
Mínimo		01/01/2016	01/01/2016
Máximo		18/10/2051	18/10/2051
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,24%	0,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,37%	98,90%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,01%	0,76%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,37%	0,03%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,61 6,80	0,32 7,32
10,01 - 20%		4,35 15,92	2,61 15,83
20,01 - 30%		6,84 25,19	6,42 25,49
30,01 - 40%		9,95 35,47	8,47 35,30
40,01 - 50%		13,62 45,29	12,27 45,03
50,01 - 60%		22,15 55,32	17,72 55,68
60,01 - 70%		26,81 65,31	23,17 65,20
70,01 - 80%		13,46 73,40	24,28 74,17
80,01 - 90%		1,99 83,63	3,91 84,08
90,01 - 100%		0,23 91,31	0,82 92,58
Medio ponderado		53,67	57,62
Mínimo		0,90	3,04
Máximo		92,67	97,22

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2013

NIF
V86781705

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Nueva Caja Rural de Aragón, S.C.C.
"BANTIERRA"

Administrador Activos
Nueva Caja Rural de Aragón, S.C.C.
"BANTIERRA"

Entidad Directora y Suscriptora
Banco Cooperativo Español /
Nueva Caja Rural de Aragón, S.C.C.

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank Plc, sucursal en España

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank Plc, sucursal en España

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Auditores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,13%	0,24%	0,22%	0,27%
Tasa anual equivalente	2,11%	1,54%	2,81%	2,60%	3,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,08%	0,07%
Aragón	76,44%	75,77%
Castilla y León	0,20%	0,21%
Castilla-La Mancha	0,20%	0,18%
Cataluña	11,41%	12,08%
Comunidad Valenciana	0,96%	0,96%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	0,12%	0,11%
La Rioja	5,75%	5,58%
Madrid	4,64%	4,82%
Murcia	0,05%	0,04%
Navarra	0,10%	0,11%

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	88	21.195,72	8.635,66	0,00	29.831,38	12,49	7.803.740,55	7.833.571,93	71,06	44,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	8.367,00	4.346,82	0,00	12.713,82	5,32	1.542.400,31	1.555.114,13	14,11	54,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	122.965,08	1.863,11	0,00	124.828,19	52,27	519.978,91	644.807,10	5,85	58,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	5.837,28	4.342,19	0,00	10.179,47	4,26	278.159,03	288.338,50	2,62	54,88
De > 6 a < 12 Meses	1	433,98	1.149,75	0,00	1.583,73	0,66	38.082,90	39.666,63	0,36	14,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	11.166,20	15.819,63	0,00	26.985,83	11,30	318.945,67	345.931,50	3,14	45,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	16.556,72	16.156,23	0,00	32.712,95	13,70	284.274,32	316.987,27	2,88	70,69
Subtotal	117	186.521,98	52.313,39	0,00	238.835,37	100,00	10.785.581,69	11.024.417,06	100,00	46,99
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	117	186.521,98	52.313,39	0,00	238.835,37		10.785.581,69	11.024.417,06		46,99