

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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
Citibank
Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	85.706,49 173.555.642,25 85,71%	100.000,00 202.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,2910% 12/08/2015 63,737060 Bruto 51,308333 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/08/2015 "Pass-Through"	Asf Asf	Asf Asf
Serie B ES0374268011	12/07/2013 225	100.000,00 22.500.000,00 100,00%	100.000,00 22.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,4910% 12/08/2015 125,477778 Bruto 101,009611 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/08/2015 "Pass-Through"	BBlowsf Bsf	BBlowsf Bsf
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	8,12	7,47	6,90	6,40	5,96	5,56	5,21	4,90
		Amort. final	Fecha	21/06/2023	29/10/2022	05/04/2022	03/10/2021	24/04/2021	01/12/2020	26/07/2020	02/04/2020
			Años	19,01	18,27	17,27	16,26	15,52	14,77	14,01	13,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	7,47	6,90	6,40	5,96	5,56	5,21	4,90
		Amort. final	Fecha	21/06/2023	29/10/2022	05/04/2022	03/10/2021	24/04/2021	01/12/2020	26/07/2020	02/04/2020
			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	19,01	18,27	17,27	16,26	15,52	14,77	14,01	13,26
		Amort. final	Fecha	11/05/2034	11/08/2033	11/08/2032	11/08/2031	11/11/2030	12/02/2030	11/05/2029	12/08/2028
			Años	19,01	18,27	17,27	16,26	15,52	14,77	14,01	13,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,71	21,91	21,10	20,30	19,50	18,72	17,96	17,23
		Amort. final	Fecha	21/01/2038	02/04/2037	12/06/2036	23/08/2035	05/11/2034	25/01/2034	23/04/2033	28/07/2032
			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	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		19.487.717,42	0,195%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		29.778,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.972,76	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.883.909,49	0,988%
Préstamo Subordinado C/P		42.957,52	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		241.541,08	0,988%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		120.770,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	
	A la constitución	
Número	2.019	2.095
Principal		
Pendiente vencimiento	192.685.070,39	225.099.921,13
Medio	95.435,89	107.446,26
Mínimo	391,66	24.729,58
Máximo	437.632,36	465.227,68
Interés nominal		
Medio ponderado	1,86%	2,26%
Mínimo	0,38%	0,73%
Máximo	5,50%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	250	272
Mínimo	17/08/2015	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/V/T)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/V/T	
0,01 - 10%	0,63	6,70	0,32
10,01 - 20%	4,57	16,01	2,61
20,01 - 30%	6,85	25,34	6,42
30,01 - 40%	10,25	35,58	8,47
40,01 - 50%	13,91	45,44	12,27
50,01 - 60%	22,48	55,33	17,72
60,01 - 70%	26,81	65,37	23,17
70,01 - 80%	12,55	73,42	24,28
80,01 - 90%	1,79	83,96	3,91
90,01 - 100%	0,16	91,45	0,82
Medio ponderado	53,30		57,62
Mínimo	0,27		3,04
Máximo	92,26		97,22

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	0,30%	0,23%	0,19%	0,22%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,59%	2,68%	2,21%	2,56%	3,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,08%	0,07%
Aragón	76,37%	75,77%
Castilla y León	0,20%	0,21%
Castilla-La Mancha	0,20%	0,18%
Cataluña	11,45%	12,08%
Comunidad Valenciana	0,97%	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	74	16.616,94	6.476,39	0,00	23.093,33	10,97	6.904.408,76	6.927.502,09	73,15	47,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	5.935,11	2.806,41	0,00	8.741,52	4,15	1.011.490,07	1.020.231,59	10,77	45,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	8.468,39	2.560,06	0,00	11.028,45	5,24	755.945,53	766.973,98	8,10	56,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	117.022,25	0,00	0,00	117.022,25	55,57	0,00	117.022,25	1,24	64,44
De > 6 a < 12 Meses	3	2.359,13	3.428,53	0,00	5.787,66	2,75	128.490,97	134.278,63	1,42	32,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	8.679,30	15.906,57	0,00	24.585,87	11,68	290.655,29	315.241,16	3,33	46,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	8.986,53	11.328,30	0,00	20.314,83	9,65	168.692,54	189.007,37	2,00	62,61
Subtotal	99	168.067,65	42.506,26	0,00	210.573,91	100,00	9.259.683,16	9.470.257,07	100,00	47,58
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	99	168.067,65	42.506,26	0,00	210.573,91		9.259.683,16	9.470.257,07		47,58