

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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	83.931,83 169.961.955,75 83,93%	100.000,00 202.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,2760% 12/11/2015 59,199917 Bruto 47,655933 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/11/2015 "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	0,4760% 12/11/2015 121,644444 Bruto 97,923777 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/11/2015 "Pass-Through"	BBlowsf Bsf	BBlowsf Bsf
Total		192.461.955,75	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	8,01	7,36	6,79	6,29	5,84	5,44	5,09	4,77
		Amort. final	Años	14/08/2023	21/12/2022	26/05/2022	23/11/2021	12/06/2021	18/01/2021	11/09/2020	18/05/2020
			Fecha	18,76	18,01	17,01	16,01	15,26	14,52	13,76	13,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/05/2034	12/08/2033	12/08/2032	12/08/2031	12/11/2030	12/02/2030	12/05/2029	12/08/2028
		Amort. final	Años	14/08/2023	21/12/2022	26/05/2022	23/11/2021	12/06/2021	18/01/2021	11/09/2020	18/05/2020
			Fecha	18,76	18,01	17,01	16,01	15,26	14,52	13,76	13,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12/05/2034	12/08/2033	12/08/2032	12/08/2031	12/11/2030	12/02/2030	12/05/2029	12/08/2028
		Amort. final	Años	11/05/2034	12/08/2033	11/08/2032	11/11/2031	12/11/2030	11/02/2030	11/05/2029	12/08/2028
			Fecha	18,76	18,01	17,01	16,26	15,26	14,52	13,76	13,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,46	21,66	20,85	20,05	19,26	18,48	17,73	16,99
		Amort. final	Años	20/01/2038	02/04/2037	12/06/2036	25/08/2035	08/11/2034	29/01/2034	28/04/2033	04/08/2032
			Fecha	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02

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	88,31%	169.961.955,75	17,54%	90,00%	202.500.000,00
Serie B	11,69%	22.500.000,00	5,85%	10,00%	22.500.000,00
Emisión de Bonos		192.461.955,75			225.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	5,85%	11.250.000,00		5,00%	11.250.000,00
Fondo de Reserva Secundario	0,34%	662.851,63		0,35%	790.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.839.582,89	0,177%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		87.932,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		35.286,82	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.874.613,80	0,976%
Préstamo Subordinado C/P		38.237,83	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		211.348,45	0,976%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		120.770,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.017	2.095
Principal			
Pendiente vencimiento		191.820.453,06	225.099.921,13
Medio		95.101,86	107.446,26
Mínimo		4.238,35	24.729,58
Máximo		436.441,55	465.227,68
Interés nominal			
Medio ponderado		1,85%	2,26%
Mínimo		0,38%	0,73%
Máximo		5,50%	5,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		249	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)		99,38%	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%		0,62	6,50
10,01 - 20%		4,65	15,96
20,01 - 30%		6,86	25,38
30,01 - 40%		10,32	35,58
40,01 - 50%		14,21	45,49
50,01 - 60%		22,61	55,36
60,01 - 70%		26,56	65,36
70,01 - 80%		12,28	73,36
80,01 - 90%		1,74	83,87
90,01 - 100%		0,16	91,25
Medio ponderado		53,14	57,62
Mínimo		0,45	3,04
Máximo		92,06	97,22

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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	0,05%	0,19%	0,16%	0,21%	0,26%
Tasa anual equivalente	0,64%	2,20%	1,87%	2,50%	3,12%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			0,08%	0,07%
Aragón			76,38%	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	66	17.366,13	6.341,34	0,00	23.707,47	10,97	5.409.552,61	5.433.260,08	64,67	49,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	8.844,61	5.083,43	0,00	13.928,04	6,44	1.674.974,80	1.688.902,84	20,10	52,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	3.968,77	1.634,46	0,00	5.603,23	2,59	496.485,39	502.088,62	5,98	69,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	118.865,91	172,32	0,00	119.038,23	55,06	17.448,22	136.486,45	1,62	34,93
De > 6 a < 12 Meses	3	2.678,72	3.867,78	0,00	6.546,50	3,03	128.171,38	134.717,88	1,60	32,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	7.085,75	9.998,40	0,00	17.084,15	7,90	199.667,97	216.752,12	2,58	62,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	11.581,15	18.717,32	0,00	30.298,47	14,01	258.678,79	288.977,26	3,44	45,52
Subtotal	94	170.391,04	45.815,05	0,00	216.206,09	100,00	8.184.979,16	8.401.185,25	100,00	50,43
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	94	170.391,04	45.815,05	0,00	216.206,09		8.184.979,16	8.401.185,25		50,43