

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/11/2015
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	82.331,39	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,2230% 12/02/2016 46,919744 Bruto 37,770394 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/02/2016 "Pass-Through"	Asf	Asf
		166.721.064,75	202.500.000,00					Asf	Asf
		82,33%							
Serie B ES0374268011	12/07/2013 225	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,4230% 12/02/2016 108,100000 Bruto 87,020500 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/02/2016 "Pass-Through"	BBlowsf	BBlowsf
		22.500.000,00	22.500.000,00					Bsf	Bsf
		100,00%							
Total		189.221.064,75	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	7,89	7,25	6,70	6,20	5,76	5,37	5,03	4,71
		Amort. final	Fecha	29/09/2023	10/02/2023	21/07/2022	22/01/2022	15/08/2021	26/03/2021	19/11/2020	28/07/2020
			Años	18,51	17,76	16,76	15,76	15,01	14,26	13,51	12,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,89	7,25	6,70	6,20	5,76	5,37	5,03	4,71
		Amort. final	Fecha	29/09/2023	10/02/2023	21/07/2022	22/01/2022	15/08/2021	26/03/2021	19/11/2020	28/07/2020
			Años	18,51	17,76	16,76	16,01	15,01	14,26	13,51	12,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	17,76	16,76	15,76	15,01	14,26	13,51	12,76
		Amort. final	Fecha	11/05/2034	12/08/2033	11/08/2032	12/08/2031	12/11/2030	12/02/2030	12/05/2029	12/08/2028
			Años	18,51	17,76	16,76	15,76	15,01	14,26	13,51	12,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,17	21,38	20,59	19,80	19,02	18,25	17,51	16,79
		Amort. final	Fecha	06/01/2038	24/03/2037	07/06/2036	25/08/2035	13/11/2034	07/02/2034	12/05/2033	22/08/2032
			Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77

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	88,11%	166.721.064,75	17,84%	90,00%	202.500.000,00	15,00%
Serie B	11,89%	22.500.000,00	5,95%	10,00%	22.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		189.221.064,75			225.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	5,95%	11.250.000,00		5,00%	11.250.000,00	
Fondo de Reserva Secundario	0,34%	650.212,15		0,35%	790.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.308.462,68	0,131%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		380.959,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		46.148,68	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.870.755,82	0,923%
Préstamo Subordinado C/P		29.456,33	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		181.155,82	0,923%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		120.770,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
		Actual A la constitución
Número	2.001	2.095
Principal		
Pendiente vencimiento	187.979.072,32	225.099.921,13
Medio	93.942,56	107.446,26
Mínimo	2.528,38	24.729,58
Máximo	432.851,23	465.227,68
Interés nominal		
Medio ponderado	1,80%	2,26%
Mínimo	0,38%	0,73%
Máximo	5,50%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	246	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	0,23%	0,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,40%	98,90%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,01%	0,76%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,36%	0,03%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,71	6,76	0,32	7,32
10,01 - 20%	4,60	15,73	2,61	15,83
20,01 - 30%	7,15	25,32	6,42	25,49
30,01 - 40%	10,65	35,58	8,47	35,30
40,01 - 50%	14,23	45,50	12,27	45,03
50,01 - 60%	22,97	55,14	17,72	55,68
60,01 - 70%	26,52	65,20	23,17	65,20
70,01 - 80%	11,35	73,16	24,28	74,17
80,01 - 90%	1,82	83,82	3,91	84,08
90,01 - 100%			0,82	92,58
Medio ponderado		52,63		57,62
Mínimo		0,44		3,04
Máximo		89,70		97,22

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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	0,48%	0,27%	0,23%	0,23%	0,26%
Tasa anual equivalente	5,65%	3,21%	2,71%	2,76%	3,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,08%	0,07%
Aragón	76,47%	75,77%
Castilla y León	0,20%	0,21%
Castilla-La Mancha	0,20%	0,18%
Cataluña	11,47%	12,08%
Comunidad Valenciana	0,97%	0,96%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	0,12%	0,11%
La Rioja	5,67%	5,58%
Madrid	4,60%	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	79	20.117,72	8.102,73	0,00	28.220,45	31,10	7.341.702,64	7.369.923,09	73,12	50,11	
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	6.545,72	2.677,52	0,00	9.223,24	10,17	1.106.588,42	1.115.811,66	11,07	48,06	
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	8.149,99	4.230,81	0,00	12.380,80	13,65	1.016.622,71	1.029.003,51	10,21	55,41	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	668,93	174,03	0,00	842,96	0,93	38.601,68	39.444,64	0,39	69,20	
De > 6 a < 12 Meses	2	3.890,63	2.926,65	0,00	6.817,28	7,51	158.341,81	165.159,09	1,64	73,68	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	730,60	1.908,95	0,00	2.639,55	2,91	37.786,28	40.425,83	0,40	14,39	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	10.862,96	19.739,95	0,00	30.602,91	33,73	288.471,63	319.074,54	3,17	46,79	
Subtotal	103	50.966,55	39.760,64	0,00	90.727,19	100,00	9.988.115,17	10.078.842,36	100,00	50,07	
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	103	50.966,55	39.760,64	0,00	90.727,19		9.988.115,17	10.078.842,36		50,07	