

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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	82.331,39 166.721.064,75 82,33%	100.000,00 202.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,2230% 12/02/2016 46,919744 Bruto 38,004993 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/02/2016 "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	0,4230% 12/02/2016 108,100000 Bruto 87,561000 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/02/2016 "Pass-Through"	BBlowsf Bsf	BBlowsf Bsf
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	7,83	7,21	6,67	6,18	5,75	5,37	5,03	4,72
		Amort. final	Años	09/09/2023	26/01/2023	10/07/2022	15/01/2022	11/08/2021	24/03/2021	20/11/2020	01/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,51	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,76
		Amort. final	Años	12/02/2034	12/05/2033	12/05/2032	12/08/2031	12/08/2030	12/11/2029	12/02/2029	12/08/2028
		Vida media	Años	7,83	7,21	6,67	6,18	5,75	5,37	5,03	4,72
		Amort. final	Años	10/09/2023	26/01/2023	11/07/2022	15/01/2022	11/08/2021	25/03/2021	20/11/2020	01/08/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	17,51	16,76	15,76	15,01	14,26	13,51	12,76
		Amort. final	Años	12/05/2034	12/05/2033	12/08/2032	12/08/2031	12/11/2030	12/02/2030	12/05/2029	12/08/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,51	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,76
		Amort. final	Años	12/02/2034	12/05/2033	12/05/2032	12/08/2031	12/08/2030	11/11/2029	12/02/2029	11/08/2028
		Vida media	Años	22,14	21,35	20,56	19,78	19,00	18,24	17,50	16,79
		Amort. final	Años	27/12/2037	14/03/2037	30/05/2036	17/08/2035	06/11/2034	02/02/2034	08/05/2033	20/08/2032
		Vida media	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77
		Amort. final	Años	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	88,11%	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		23.665.843,93	0,131%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		776.524,17	
Ints. cobrados ptes de ingreso		11.995,56	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.833.837,71	0,923%
Préstamo Subordinado C/P		66.374,44	
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	1.938	2.095
Principal		
Pendiente vencimiento	180.533.631,74	225.099.921,13
Medio	93.154,61	107.446,26
Mínimo	1.264,54	24.729,58
Máximo	431.648,47	465.227,68
Interés nominal		
Medio ponderado	1,74%	2,26%
Mínimo	0,33%	0,73%
Máximo	5,50%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	245	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	% P/V/T
0,01 - 10%	0,70	6,63	7,32
10,01 - 20%	4,80	15,71	15,83
20,01 - 30%	6,97	25,33	25,49
30,01 - 40%	10,81	35,47	35,30
40,01 - 50%	14,52	45,38	45,03
50,01 - 60%	23,10	55,06	55,68
60,01 - 70%	27,12	65,26	65,20
70,01 - 80%	10,27	73,25	74,17
80,01 - 90%	1,72	83,53	84,08
90,01 - 100%		0,82	92,58
Medio ponderado	52,36		57,62
Mínimo	0,31		3,04
Máximo	89,51		97,22

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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	3,56%	1,39%	0,80%	0,49%	0,38%
Tasa anual equivalente	35,26%	15,43%	9,15%	5,70%	4,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,08%	0,07%
Aragón	76,31%	75,77%
Castilla y León	0,21%	0,21%
Castilla-La Mancha	0,20%	0,18%
Cataluña	11,50%	12,08%
Comunidad Valenciana	0,97%	0,96%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	0,12%	0,11%
La Rioja	5,63%	5,58%
Madrid	4,76%	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	59	14.098,73	6.275,46	0,00	20.374,19	24,34	5.604.191,90	5.624.566,09	69,74	47,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	8.911,15	2.773,71	0,00	11.684,86	13,96	1.302.337,12	1.314.021,98	16,29	47,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	4.198,14	1.937,20	0,00	6.135,34	7,33	413.343,23	419.478,57	5,20	47,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.559,46	480,72	0,00	3.040,18	3,63	177.346,34	180.386,52	2,24	54,71
De > 6 a < 12 Meses	2	4.314,25	3.234,87	0,00	7.549,12	9,02	157.918,19	165.467,31	2,05	73,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	780,62	2.034,90	0,00	2.815,52	3,36	37.736,26	40.551,78	0,50	14,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	11.413,23	20.693,94	0,00	32.107,17	38,36	287.921,36	320.028,53	3,97	46,93
Subtotal	83	46.275,58	37.430,80	0,00	83.706,38	100,00	7.980.794,40	8.064.500,78	100,00	47,33
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	83	46.275,58	37.430,80	0,00	83.706,38		7.980.794,40	8.064.500,78		47,33