

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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	7,71	7,11	6,58	6,11	5,69	5,32	4,99	4,69
		Amort. final	Fecha	27/07/2023	20/12/2022	09/06/2022	20/12/2021	21/07/2021	07/03/2021	07/11/2020	21/07/2020
			Años	18,27	17,27	16,51	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,71	7,11	6,58	6,11	5,69	5,32	4,99	4,70
		Amort. final	Fecha	27/07/2023	20/12/2022	09/06/2022	20/12/2021	21/07/2021	08/03/2021	07/11/2020	21/07/2020
			Años	18,51	17,51	16,51	15,76	15,01	14,26	13,51	12,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,27	16,51	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51
		Amort. final	Fecha	11/02/2034	12/02/2033	11/05/2032	11/05/2031	11/08/2030	12/11/2029	12/02/2029	12/05/2028
			Años	18,27	17,27	16,51	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,06	21,27	20,49	19,70	18,93	18,18	17,44	16,73
		Amort. final	Fecha	27/11/2037	13/02/2037	02/05/2036	21/07/2035	12/10/2034	10/01/2034	17/04/2033	02/08/2032
			Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77
		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	88,11%	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	29.670.162,28	0,131%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	88.440,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	30.700,53		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.817.470,66	0,923%
Préstamo Subordinado C/P		82.741,49	
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	1.891	2.095
Principal		
Pendiente vencimiento	175.428.389,02	225.099.921,13
Medio	92.770,17	107.446,26
Mínimo	420,12	24.729,58
Máximo	430.442,70	465.227,68
Interés nominal		
Medio ponderado	1,66%	2,26%
Mínimo	0,33%	0,73%
Máximo	5,00%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	244	272
Mínimo	11/02/2016	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,72	6,66	0,32	7,32
10,01 - 20%	4,91	15,61	2,61	15,83
20,01 - 30%	7,07	25,33	6,42	25,49
30,01 - 40%	11,02	35,52	8,47	35,30
40,01 - 50%	14,71	45,39	12,27	45,03
50,01 - 60%	23,28	55,04	17,72	55,68
60,01 - 70%	26,92	65,18	23,17	65,20
70,01 - 80%	9,60	73,24	24,28	74,17
80,01 - 90%	1,77	83,31	3,91	84,08
90,01 - 100%			0,82	92,58
Medio ponderado		52,06		57,62
Mínimo		0,14		3,04
Máximo		89,31		97,22

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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	2,42%	2,16%	1,15%	0,67%	0,44%
Tasa anual equivalente	25,48%	23,08%	12,97%	7,74%	5,18%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			0,09%	0,07%
Aragón			75,84%	75,77%
Castilla y León			0,21%	0,21%
Castilla-La Mancha			0,21%	0,18%
Cataluña			11,77%	12,08%
Comunidad Valenciana			0,99%	0,96%
Extremadura			0,07%	0,06%
Galicia			0,13%	0,11%
La Rioja			5,67%	5,58%
Madrid			4,87%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	79	21.092,40	9.549,13	0,00	30.641,53	28,39	6.768.789,05	6.799.430,58	66,67	45,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	13.253,55	6.138,72	0,00	19.392,27	17,97	2.079.664,25	2.099.056,52	20,58	42,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	4.911,65	2.119,31	0,00	7.030,96	6,51	533.506,01	540.536,97	5,30	58,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	4.968,66	1.009,10	0,00	5.977,76	5,54	226.800,14	232.777,90	2,28	33,12
De > 6 a < 12 Meses	1	3.151,06	1.308,50	0,00	4.459,56	4,13	105.753,86	110.213,42	1,08	72,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	2.418,40	4.394,49	0,00	6.812,89	6,31	89.426,00	96.238,89	0,94	27,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	11.965,26	21.646,17	0,00	33.611,43	31,14	267.369,33	320.980,76	3,15	47,07
Subtotal	111	61.760,98	46.165,42	0,00	107.926,40	100,00	10.091.308,64	10.199.235,04	100,00	44,88
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	111	61.760,98	46.165,42	0,00	107.926,40		10.091.308,64	10.199.235,04		44,88