

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/04/2016
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	75.164,93	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,1250% 12/05/2016 23,489041 Bruto 19,026123 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/05/2016 "Pass-Through"	Asf	Asf
		152.208.983,25	202.500.000,00					Asf	Asf
		75,16%							
Serie B ES0374268011	12/07/2013 225	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,3250% 12/05/2016 81,250000 Bruto 65,812500 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/05/2016 "Pass-Through"	BBlowsf	BBlowsf
		22.500.000,00	22.500.000,00					Bsf	Bsf
		100,00%							
Total		174.708.983,25	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	7,43	6,85	6,34	5,89	5,49	5,13	4,82	4,53
		Amort. final	Fecha	15/07/2023	16/12/2022	13/06/2022	31/12/2021	07/08/2021	30/03/2021	04/12/2020	22/08/2020
			Años	17,76	16,76	16,01	15,01	14,25	13,51	12,76	12,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,43	6,85	6,34	5,89	5,49	5,13	4,82	4,53
		Amort. final	Fecha	15/07/2023	16/12/2022	13/06/2022	31/12/2021	07/08/2021	30/03/2021	04/12/2020	22/08/2020
			Años	17,76	16,76	16,01	15,25	14,25	13,51	12,76	12,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12/11/2033	12/11/2032	12/02/2032	12/05/2031	12/05/2030	12/08/2029	12/11/2028	12/05/2028
		Amort. final	Fecha	12/11/2033	12/11/2032	12/02/2032	11/02/2031	12/05/2030	12/08/2029	12/11/2028	12/05/2028
			Años	17,76	16,76	16,01	15,01	14,25	13,51	12,76	12,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,49	20,71	19,93	19,16	18,40	17,65	16,93	16,24
		Amort. final	Fecha	05/08/2037	24/10/2036	12/01/2036	05/04/2035	01/07/2034	03/10/2033	14/01/2033	05/05/2032
			Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52

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	87,12%	152.208.983,25	19,32%	90,00%	202.500.000,00
Serie B	12,88%	22.500.000,00	6,44%	10,00%	22.500.000,00
Emisión de Bonos		174.708.983,25			225.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	6,44%	11.250.000,00		5,00%	11.250.000,00
Fondo de Reserva Secundario	0,34%	593.615,03		0,35%	790.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.955.833,79	0,038%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		79.659,99	
Ints. cobrados ptes de ingreso		27.748,97	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.790.529,47	0,825%
Préstamo Subordinado C/P		53.085,56	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		150.963,19	0,825%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		120.770,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
		A la constitución
Número	1.828	2.095
Principal		
Pendiente vencimiento	168.222.232,46	225.099.921,13
Medio	92.025,29	107.446,26
Mínimo	5,28	24.729,58
Máximo	426.807,28	465.227,68
Interés nominal		
Medio ponderado	1,48%	2,26%
Mínimo	0,24%	0,73%
Máximo	5,00%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	242	272
Mínimo	01/06/2016	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	0,38%	0,03%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,76	6,91	7,32
10,01 - 20%	4,94	15,51	15,83
20,01 - 30%	6,99	25,20	25,49
30,01 - 40%	11,59	35,31	35,30
40,01 - 50%	15,55	45,36	45,03
50,01 - 60%	23,88	55,02	55,68
60,01 - 70%	25,61	65,09	65,20
70,01 - 80%	9,16	73,20	74,17
80,01 - 90%	1,53	83,23	84,08
90,01 - 100%		0,82	92,58
Medio ponderado	51,51		57,62
Mínimo	0,00		3,04
Máximo	88,72		97,22

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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	1,13%	0,97%	1,57%	0,87%	0,49%
Tasa anual equivalente	12,79%	11,01%	17,26%	10,01%	5,71%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	0,09%			0,07%
Aragón	75,74%			75,77%
Castilla y León	0,21%			0,21%
Castilla-La Mancha	0,22%			0,18%
Cataluña	12,08%			12,08%
Comunidad Valenciana	1,01%			0,96%
Extremadura	0,07%			0,06%
Galicia	0,13%			0,11%
La Rioja	5,37%			5,58%
Madrid	4,93%			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	57	14.835,96	5.703,54	0,00	20.539,50	18,65	4.345.705,83	4.366.245,33	53,31	43,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	12.157,07	4.551,97	0,00	16.709,04	15,17	1.892.344,71	1.909.053,75	23,31	53,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.182,04	3.827,16	0,00	10.009,20	9,09	739.546,50	749.555,70	9,15	45,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	9.075,06	6.280,47	0,00	15.355,53	13,94	690.489,62	705.845,15	8,62	49,69
De > 6 a < 12 Meses	1	1.521,59	360,63	0,00	1.882,22	1,71	37.749,02	39.631,24	0,48	69,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.973,72	2.782,18	0,00	4.755,90	4,32	51.353,80	56.109,70	0,69	78,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	214,29	2.537,04	0,00	2.751,33	2,50	37.534,52	40.285,65	0,49	14,34
De ≥ 2 Años	2	13.631,91	24.492,30	0,00	38.124,21	34,62	285.702,68	323.826,89	3,95	47,49
Subtotal	95	59.591,64	50.535,29	0,00	110.126,93	100,00	8.080.426,68	8.190.553,61	100,00	45,91
<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	95	59.591,64	50.535,29	0,00	110.126,93		8.080.426,68	8.190.553,61		45,91