

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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	71.723,48	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,0400% 12/08/2016 7,331734 Bruto 5,938705 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/08/2016 "Pass-Through"	Asf	Asf
		145.240.047,00	202.500.000,00					Asf	Asf
		71,72%							
Serie B ES0374268011	12/07/2013 225	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,2400% 12/08/2016 61,333333 Bruto 49,680000 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/08/2016 "Pass-Through"	BBlowsf	BBlowsf
		22.500.000,00	22.500.000,00					Bsf	Bsf
		100,00%							
Total		167.740.047,00	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	7,42	6,83	6,31	5,85	5,44	5,08	4,76	4,47	
		Amort. final	Años	17,52	16,52	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	12,01	
		Amort. final	Fecha	12/11/2033	12/11/2032	12/02/2032	12/02/2031	12/05/2030	12/08/2029	12/11/2028	12/05/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	6,83	6,31	5,85	5,44	5,08	4,76	4,47	
		Amort. final	Fecha	10/10/2023	09/03/2023	01/09/2022	17/03/2022	19/10/2021	09/06/2021	11/02/2021	28/10/2020	
		Amort. final	Años	17,52	16,52	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	12,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	16,52	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	12,01	
		Amort. final	Fecha	11/11/2033	12/11/2032	11/02/2032	12/02/2031	12/05/2030	12/08/2029	12/11/2028	12/05/2028	
		Amort. final	Años	17,52	16,52	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	12,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,20	20,42	19,64	18,87	18,11	17,37	16,66	15,97	
		Amort. final	Fecha	19/07/2037	07/10/2036	28/12/2035	21/03/2035	17/06/2034	21/09/2033	03/01/2033	26/04/2032	
		Amort. final	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	
		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		

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	86,59%	145.240.047,00	20,12%	90,00%	202.500.000,00
Serie B	13,41%	22.500.000,00	6,71%	10,00%	22.500.000,00
Emisión de Bonos		167.740.047,00			225.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	6,71%	11.250.000,00		5,00%	11.250.000,00
Fondo de Reserva Secundario	0,34%	566.436,18		0,35%	790.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.575.999,90	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		26.530,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.743,30	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.779.556,06	0,740%
Préstamo Subordinado C/P		36.880,12	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		120.770,56	0,740%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		120.770,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
		A la constitución
Número	1.826	2.095
Principal		
Pendiente vencimiento	167.151.935,43	225.099.921,13
Medio	91.539,94	107.446,26
Mínimo	2,64	24.729,58
Máximo	425.589,41	465.227,68
Interés nominal		
Medio ponderado	1,43%	2,26%
Mínimo	0,24%	0,73%
Máximo	5,00%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	241	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	0,23%	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/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,76	6,84	7,32
10,01 - 20%	4,97	15,43	2,61
20,01 - 30%	7,10	25,20	6,42
30,01 - 40%	11,50	35,24	8,47
40,01 - 50%	15,97	45,28	12,27
50,01 - 60%	24,00	55,01	17,72
60,01 - 70%	25,43	65,09	23,17
70,01 - 80%	8,74	73,14	24,28
80,01 - 90%	1,53	83,02	3,91
90,01 - 100%		0,82	92,58
Medio ponderado	51,32		57,62
Mínimo	0,00		3,04
Máximo	88,52		97,22

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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	0,21%	0,61%	1,52%	0,88%	0,48%
Tasa anual equivalente	2,44%	7,08%	16,80%	10,03%	5,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,09%	0,07%
Aragón	75,85%	75,77%
Castilla y León	0,21%	0,21%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,18%
Cataluña	12,09%	12,08%
Comunidad Valenciana	1,01%	0,96%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	0,13%	0,11%
La Rioja	5,36%	5,58%
Madrid	4,81%	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	57	14.953,45	6.164,35	0,00	21.117,80	20,82	5.291.733,85	5.312.851,65	68,76	48,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	6.662,26	3.010,59	0,00	9.672,85	9,54	807.502,98	817.175,83	10,58	40,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.263,32	1.986,16	0,00	8.249,48	8,13	650.159,30	658.408,78	8,52	41,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	7.067,43	5.590,96	0,00	12.658,39	12,48	463.864,67	476.523,06	6,17	61,64
De > 6 a < 12 Meses	1	1.693,24	396,11	0,00	2.089,35	2,06	37.577,37	39.666,72	0,51	69,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.103,34	2.964,06	0,00	5.067,40	5,00	51.224,18	56.291,58	0,73	78,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	265,14	2.662,16	0,00	2.927,30	2,89	37.483,67	40.410,97	0,52	14,38
De ≥ 2 Años	2	14.191,00	25.437,47	0,00	39.628,47	39,08	285.143,59	324.772,06	4,20	47,63
Subtotal	82	53.199,18	48.211,86	0,00	101.411,04	100,00	7.624.689,61	7.726.100,65	100,00	47,06
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	82	53.199,18	48.211,86	0,00	101.411,04		7.624.689,61	7.726.100,65		47,06