

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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"	A(h)(sf)	Asf
		145.240.047,00	202.500.000,00					A+sf	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"	BBB(sf)	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	7,19	6,64	6,15	5,72	5,33	4,99	4,68	4,41
		Fecha	21/07/2023	30/12/2022	04/07/2022	27/01/2022	09/09/2021	06/05/2021	15/01/2021	07/10/2020	
		Amort. final	Años	17,26	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,19	6,64	6,15	5,72	5,33	4,99	4,68	4,41
		Fecha	21/07/2023	30/12/2022	04/07/2022	27/01/2022	09/09/2021	06/05/2021	15/01/2021	07/10/2020	
		Amort. final	Años	17,26	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	12,00
		Fecha	08/11/2033	10/11/2032	08/02/2032	11/02/2031	11/05/2030	11/08/2029	12/11/2028	09/05/2028	
		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	12/11/2033	12/11/2032	12/02/2032	12/03/2031	12/05/2030	12/08/2029	12/11/2028	12/05/2028
		Fecha	21,00	20,22	19,45	18,68	17,93	17,21	16,50	15,82	
		Amort. final	Años	07/05/2037	07/07/2036	18/10/2035	12/01/2035	14/04/2034	22/07/2033	06/11/2032	03/03/2032
		Fecha	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	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	% MC		A la emisión
					% 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		18.384.834,32	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		84.496,36	
Ints. cobrados ptes de ingreso		22.457,62	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.775.705,18	0,740%
Préstamo Subordinado C/P		40.731,00	
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		
		Actual A la constitución
Número	1.815	2.095
Principal		
Pendiente vencimiento	164.638.474,22	225.099.921,13
Medio	90.709,90	107.446,26
Mínimo	1.449,09	24.729,58
Máximo	423.144,52	465.227,68
Interés nominal		
Medio ponderado	1,26%	2,26%
Mínimo	0,19%	0,73%
Máximo	5,00%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	239	272
Mínimo	07/12/2016	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)	99,42%	98,90%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	0,76%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,35%	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%		0,81	6,90	0,32	7,32
10,01 - 20%		4,81	15,24	2,61	15,83
20,01 - 30%		7,35	25,15	6,42	25,49
30,01 - 40%		11,64	35,23	8,47	35,30
40,01 - 50%		16,24	45,23	12,27	45,03
50,01 - 60%		23,90	54,91	17,72	55,68
60,01 - 70%		25,58	64,95	23,17	65,20
70,01 - 80%		8,36	73,19	24,28	74,17
80,01 - 90%		1,31	83,08	3,91	84,08
90,01 - 100%				0,82	92,58
Medio ponderado			51,03		57,62
Mínimo			0,39		3,04
Máximo			88,12		97,22

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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	0,28%	0,28%	0,62%	0,89%	0,47%
Tasa anual equivalente	3,27%	3,31%	7,24%	10,15%	5,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,09%	0,07%
Aragón	76,00%	75,77%
Castilla y León	0,21%	0,21%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,18%
Cataluña	11,95%	12,08%
Comunidad Valenciana	1,00%	0,96%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	0,13%	0,11%
La Rioja	5,39%	5,58%
Madrid	4,79%	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	56	16.406,59	4.496,16	0,00	20.902,75	18,63	5.747.658,53	5.768.561,28	67,27	44,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	6.130,36	1.824,61	0,00	7.954,97	7,09	796.607,60	804.562,57	9,38	41,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	8.775,58	3.790,43	0,00	12.566,01	11,20	1.041.667,71	1.054.233,72	12,29	58,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	486,43	36,28	0,00	522,71	0,47	5.958,01	6.480,72	0,08	3,90
De > 6 a < 12 Meses	5	11.838,96	8.208,55	0,00	20.047,51	17,87	498.363,75	518.411,26	6,05	62,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.833,41	2.445,81	0,00	4.279,22	3,81	50.916,38	55.195,60	0,64	76,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	367,37	2.911,89	0,00	3.279,26	2,92	37.381,44	40.660,70	0,47	14,47
De ≥ 2 Años	2	15.314,55	27.322,44	0,00	42.636,99	38,00	284.020,04	326.657,03	3,81	47,90
Subtotal	83	61.153,25	51.036,17	0,00	112.189,42	100,00	8.462.573,46	8.574.762,88	100,00	46,14
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	61.153,25	51.036,17	0,00	112.189,42		8.462.573,46	8.574.762,88		46,14