

RURAL HIPOTECARIO XV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/07/2013

NIF
V86786191
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Albacete, Ciudad Real y Cuenca, S.C.C.
Caja Rural de Asturias, S.C.C.
Caja Rural de Granada, S.C.C.

Administrador Activos
Caja Rural de Albacete, Ciudad Real y Cuenca, S.C.C.
Caja Rural de Asturias, S.C.C.
Caja Rural de Granada, S.C.C.

Entidad Directora y Suscriptor
Banco Cooperativo Español, S.A.

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español, S.A.

Agente Pago Bonos
Barclays Bank Plc, sucursal en España

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank Plc, sucursal en España

Depositorio Activos
Banco Cooperativo Español, S.A.

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 ES0323977001	18/07/2013 4.761	95.551,02	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Feb/May/Ago/Nov	0,5880% 16/05/2014 137,338666 Bruto 108,497546 Neto	16/05/2058 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	16/05/2014 "Pass-Through"	A(sf)	A(sf)
		454.918.406,22	476.100.000,00					Asf	Asf
		95,55%							
Serie B ES0323977019	18/07/2013 529	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 16.Feb/May/Ago/Nov	0,7880% 16/05/2014 192,622222 Bruto 152,171555 Neto	16/05/2058 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	16/05/2014 "Pass-Through"	BB(sf)	BB(sf)
		52.900.000,00	52.900.000,00					CCCsf	CCCsf
		100,00%							
Total		507.818.406,22	529.000.000,00						

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	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,03	7,57	6,44	5,57	4,88	4,32	3,86	3,49	
			Fecha	26/02/2023	09/09/2021	26/07/2020	11/09/2019	01/01/2019	12/06/2018	28/12/2017	13/08/2017	
		Amort. final	Años	21,25	19,01	17,01	15,01	13,50	12,25	11,01	10,00	
			Fecha	16/05/2035	16/02/2033	16/02/2031	16/02/2029	16/08/2027	16/05/2026	16/02/2025	16/02/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,03	7,57	6,44	5,57	4,88	4,32	3,86	3,49	
			Fecha	26/02/2023	09/09/2021	26/07/2020	11/09/2019	01/01/2019	12/06/2018	28/12/2017	13/08/2017	
		Amort. final	Años	21,25	19,01	17,01	15,25	13,50	12,25	11,01	10,00	
			Fecha	16/05/2035	16/02/2033	16/02/2031	16/05/2029	16/08/2027	16/05/2026	16/02/2025	16/02/2024	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,25	19,01	17,01	15,01	13,50	12,25	11,01	10,00
				Fecha	16/05/2035	16/02/2033	16/02/2031	16/02/2029	16/08/2027	16/05/2026	16/02/2025	16/02/2024
Amort. final			Años	21,25	19,01	17,01	15,01	13,50	12,25	11,01	10,00	
			Fecha	16/05/2035	16/02/2033	16/02/2031	16/02/2029	16/08/2027	16/05/2026	16/02/2025	16/02/2024	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	25,11	23,11	21,17	19,34	17,65	16,13	14,77	13,55	
			Fecha	23/03/2039	22/03/2037	13/04/2035	14/06/2033	09/10/2031	01/04/2030	19/11/2028	03/09/2027	
	Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52		
		Fecha	16/08/2051	16/08/2051	16/08/2051	16/08/2051	16/08/2051	16/08/2051	16/08/2051	16/08/2051		

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		% MC		% MC	
Serie A	89,58%	454.918.406,22	16,00%	90,00%	476.100.000,00	15,38%			
	10,42%	52.900.000,00	5,58%	10,00%	52.900.000,00	5,38%			
Emisión de Bonos		507.818.406,22			529.000.000,00				
Fondo de Reserva Principal		5,21%	26.450.000,00	5,00%	26.450.000,00				
Fondo de Reserva Secundario		0,38%	1.910.657,31	0,38%	2.000.000,00				

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		39.271.029,54	0,288%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		346.494,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		233.401,03	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		28.123.794,57	1,282%
Préstamo Subordinado C/P		236.862,74	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		757.588,67	1,282%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		233.104,20	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		5.479	5.539
Principal	Pendiente vencimiento	505.585.854,50	529.135.691,64
	Medio	92.277,03	95.529,10
	Mínimo	4.896,82	26.259,37
	Máximo	403.384,02	410.676,22
Interés nominal	Medio ponderado	2,76%	2,81%
	Mínimo	0,01%	0,73%
	Máximo	6,50%	6,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	270	277
	Mínimo	17/03/2015	17/03/2015
	Máximo	05/10/2051	05/10/2051
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,12%	0,12%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		15,44%	15,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,90%	83,92%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,01%	0,04%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,54%	0,50%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	7,99	0,05	8,84
10,01 - 20%	1,39	16,56	0,96	16,35
20,01 - 30%	5,59	25,93	4,62	25,79
30,01 - 40%	10,48	35,47	9,82	35,38
40,01 - 50%	16,22	45,27	15,66	45,24
50,01 - 60%	21,38	55,42	20,37	55,36
60,01 - 70%	26,74	65,22	26,50	65,14
70,01 - 80%	17,42	73,17	21,25	73,58
80,01 - 90%	0,66	85,02	0,69	85,24
90,01 - 100%	0,04	93,91	0,07	92,87
Medio ponderado		55,38		56,75
Mínimo		0,95		7,17
Máximo		93,91		95,18

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,40%	0,27%		0,23%
Tasa anual equivalente	6,46%	4,72%	3,16%		2,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	33,34%	33,03%
Asturias	27,87%	27,77%
Castilla y León	0,11%	0,11%
Castilla-La Mancha	33,93%	34,19%
Cataluña	0,06%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,77%	0,83%
Galicia	0,25%	0,25%
Islas Baleares	0,04%	0,04%
Madrid	1,92%	1,95%
Murcia	1,68%	1,73%
Navarra	0,02%	0,02%
País Vasco	0,01%	0,01%

RURAL HIPOTECARIO XV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/07/2013

NIF
V86786191

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Albacete, Ciudad Real y
Cuenca, S.C.C.
Caja Rural de Asturias, S.C.C.
Caja Rural de Granada, S.C.C.

Administrador Activos
Caja Rural de Albacete, Ciudad Real y
Cuenca, S.C.C.
Caja Rural de Asturias, S.C.C.
Caja Rural de Granada, S.C.C.

Entidad Directora y Suscriptora
Banco Cooperativo Español, S.A.

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español, S.A.

Agente Pago Bonos
Barclays Bank Plc, sucursal en España

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank Plc, sucursal en España

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español, S.A.

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Auditores Fondo
Deloitte

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	175	41.718,64	23.659,86	0,00	65.378,50	57,69	16.326.942,73	16.392.321,23	83,08	50,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	9.947,14	7.977,60	0,00	17.924,74	15,82	1.907.725,36	1.925.650,10	9,76	60,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	8.802,17	5.300,38	0,00	14.102,55	12,45	899.421,82	913.524,37	4,63	56,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.371,86	3.952,40	0,00	7.324,26	6,46	269.867,80	277.192,06	1,40	57,91
De > 6 a < 12 Meses	2	3.907,33	4.680,37	0,00	8.587,70	7,58	213.462,41	222.070,11	1,13	73,46
Subtotal	212	67.747,14	45.570,61	0,00	113.317,75	100,00	19.617.440,12	19.730.757,87	100,00	51,87
Dudosos (subjettivos)										
	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	212	67.747,14	45.570,61	0,00	113.317,75		19.617.440,12	19.730.757,87		51,87