

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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 Suscriptor
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

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 margen 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	71.723,48 145.240.047,00 71,72%	100.000,00 202.500.000,00	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) A+sf	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	0,2400% 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) Bsf	BBlowfsf Bsf	
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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP							
			% TACP Mensual	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A	Con amortización opcional *	Años	7,31	6,74	6,24	5,79	5,40	5,05	4,73	4,45
		Fecha	02/09/2023	06/02/2023	06/08/2022	24/02/2022	03/10/2021	27/05/2021	01/02/2021	21/10/2020
		Amort. final	17,26	16,52	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	12,01
	Sin amortización opcional *	Años	7,31	6,74	6,24	5,79	5,40	5,05	4,73	4,45
		Fecha	12/08/2033	12/11/2032	12/11/2031	12/02/2031	12/05/2030	12/08/2029	12/11/2028	12/05/2028
		Amort. final	17,26	16,52	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	12,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17,51	16,52	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	12,01
		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	17,52	16,52	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	12,01
	Sin amortización opcional *	Años	21,13	20,35	19,57	18,81	18,05	17,32	16,61	15,93
		Fecha	23/06/2037	11/09/2036	03/12/2035	26/02/2035	27/05/2034	02/09/2033	17/12/2032	11/04/2032
		Amort. final	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	

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	
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		17.035.773,55	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		76.721,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.084,65	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.777.399,79	0,740%
Préstamo Subordinado C/P		39.036,39	
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	1.820	2.095	
Principal			
Pendiente vencimiento	165.828.608,76	225.099.921,13	
Medio	91.114,62	107.446,26	
Mínimo	1.484,04	24.729,58	
Máximo	424.368,49	465.227,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,32%	2,26%	
Mínimo	0,19%	0,73%	
Máximo	5,00%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	240	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,78	6,89	0,32	7,32
10,01 - 20%	4,90	15,35	2,61	15,83
20,01 - 30%	7,18	25,15	6,42	25,49
30,01 - 40%	11,84	35,29	8,47	35,30
40,01 - 50%	16,07	45,35	12,27	45,03
50,01 - 60%	23,81	55,02	17,72	55,68
60,01 - 70%	25,29	65,00	23,17	65,20
70,01 - 80%	8,67	73,07	24,28	74,17
80,01 - 90%	1,46	82,95	3,91	84,08
90,01 - 100%			0,82	92,58
Medio ponderado	51,16		57,62	
Mínimo	0,40		3,04	
Máximo	88,32		97,22	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,57%	0,98%	0,89%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,19%	6,59%	11,19%	10,17%	5,58%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	0,09%	0,07%
Aragón	75,94%	75,77%
Castilla y León	0,21%	0,21%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,18%
Cataluña	12,02%	12,08%
Comunidad Valenciana	1,02%	0,96%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	0,13%	0,11%
La Rioja	5,38%	5,58%
Madrid	4,78%	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	44	11.185,64	3.643,53	0,00	14.829,17	14,58	4.379.490,02	4.394.319,19	60,00	42,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	8.114,88	3.659,70	0,00	11.774,58	11,58	1.340.361,12	1.352.135,70	18,46	50,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.802,91	2.182,80	0,00	8.985,71	8,84	623.319,53	632.305,24	8,63	50,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	6.160,24	6.028,88	0,00	12.189,12	11,99	339.498,44	351.687,56	4,80	45,73
De > 6 a < 12 Meses	2	4.535,58	1.080,88	0,00	5.616,46	5,52	166.452,89	172.069,35	2,35	75,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.655,69	2.393,81	0,00	4.049,50	3,98	51.094,10	55.143,60	0,75	76,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	316,17	2.787,11	0,00	3.103,28	3,05	37.432,64	40.535,92	0,55	14,43
De ≥ 2 Años	2	14.751,88	26.380,85	0,00	41.132,73	40,45	284.582,71	325.715,44	4,45	47,77
Subtotal	71	53.522,99	48.157,56	0,00	101.680,55	100,00	7.222.231,45	7.323.912,00	100,00	45,30
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Entidades Cedentes	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	71	53.522,99	48.157,56	0,00	101.680,55		7.222.231,45	7.323.912,00		45,30