

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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
Banco Cooperativo Español /
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
Barclays Bank Plc, sucursal en España

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank Plc, sucursal en España

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores Fondo
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	92.978,84	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,6380% 12/08/2014 151,596833 Bruto 119,761498 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/08/2014 "Pass-Through"	Asf	A(sf)
		188.282.151,00	202.500.000,00					Asf	Asf
		92,98%							
Serie B ES0374268011	12/07/2013 225	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,8380% 12/08/2014 214,155556 Bruto 169,182889 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/08/2014 "Pass-Through"	BBlowsf	BBI(sf)
		22.500.000,00	22.500.000,00					Bsf	Bsf
		100,00%							
Total		210.782.151,00	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	0,34	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	8,56	7,23	6,20	5,39	4,74	4,22	3,80	3,44	
			Fecha	30/11/2022	01/08/2021	21/07/2020	29/09/2019	06/02/2019	31/07/2018	25/02/2018	19/10/2017	
		Amort. final	Años	20,27	18,27	16,26	14,77	13,26	11,76	10,76	9,76	
			Fecha	12/08/2034	12/08/2032	12/08/2030	12/02/2029	12/08/2027	12/02/2026	12/02/2025	12/02/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,56	7,23	6,20	5,39	4,74	4,22	3,80	3,44	
			Fecha	30/11/2022	01/08/2021	21/07/2020	29/09/2019	06/02/2019	31/07/2018	25/02/2018	19/10/2017	
Amort. final		Años	20,27	18,27	16,26	14,77	13,26	11,76	10,76	9,76		
		Fecha	12/08/2034	12/08/2032	12/08/2030	12/02/2029	12/08/2027	12/02/2026	12/02/2025	12/02/2024		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,27	16,26	14,77	13,26	11,76	10,76	9,76	
			Fecha	12/08/2034	12/08/2032	11/08/2030	12/02/2029	12/08/2027	12/02/2026	12/02/2025	12/02/2024	
		Amort. final	Años	20,27	18,27	16,26	14,77	13,26	11,76	10,76	9,76	
			Fecha	12/08/2034	12/08/2032	12/08/2030	12/02/2029	12/08/2027	12/02/2026	12/02/2025	12/02/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,80	22,10	20,40	18,76	17,22	15,79	14,50	13,34	
			Fecha	21/02/2038	10/06/2036	29/09/2034	07/02/2033	25/07/2031	21/02/2030	07/11/2028	11/09/2027	
Amort. final		Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28		
		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	89,33%	188.282.151,00	16,36%	202.500.000,00	15,35%
Serie B	10,67%	22.500.000,00	5,69%	22.500.000,00	5,35%
Emisión de Bonos		210.782.151,00		225.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	5,34%	11.250.000,00	5,00%	11.250.000,00	
Fondo de Reserva Secundario	0,35%	734.300,39	0,35%	790.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		18.073.577,62	0,347%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		110.816,99	
Ints. cobrados ptes de ingreso		59.522,95	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.944.014,04	1,318%
Préstamo Subordinado C/P		40.286,35	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		362.311,60	1,318%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		120.770,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.056	2.095
Principal			
Pendiente vencimiento		208.612.807,94	225.099.921,13
Medio		101.465,37	107.446,26
Mínimo		14.946,12	24.729,58
Máximo		452.845,33	465.227,68
Interés nominal			
Medio ponderado		2,05%	2,26%
Mínimo		0,80%	0,73%
Máximo		5,50%	5,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		261	272
Mínimo		01/01/2016	01/01/2016
Máximo		18/10/2051	18/10/2051
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,29%	0,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,21%	98,90%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,19%	0,76%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,31%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,21%	0,27%	0,33%	0,33%
Tasa anual equivalente	2,83%	2,52%	3,18%	3,84%	3,84%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,47	7,10
10,01 - 20%		3,51	16,10
20,01 - 30%		6,90	25,43
30,01 - 40%		9,00	35,56
40,01 - 50%		12,54	45,22
50,01 - 60%		19,43	55,29
60,01 - 70%		25,11	64,99
70,01 - 80%		19,67	73,42
80,01 - 90%		3,07	83,97
90,01 - 100%		0,30	92,80
Medio ponderado		55,59	57,62
Mínimo		2,64	3,04
Máximo		94,87	97,22

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,08%	0,07%
Aragón	76,41%	75,77%
Castilla y León	0,21%	0,21%
Castilla-La Mancha	0,19%	0,18%
Cataluña	11,48%	12,08%
Comunidad Valenciana	0,95%	0,96%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	0,12%	0,11%
La Rioja	5,71%	5,58%
Madrid	4,63%	4,82%
Murcia	0,05%	0,04%
Navarra	0,10%	0,11%

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.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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
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

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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	70	17.117,76	7.530,56	0,00	24.648,32	35,46	6.658.246,20	6.682.894,52	73,47	45,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	6.785,31	2.964,75	0,00	9.750,06	14,03	1.108.180,65	1.117.930,71	12,29	61,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.322,06	4.952,85	0,00	11.274,91	16,22	712.509,86	723.784,77	7,96	61,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	4.927,98	3.137,79	0,00	8.065,77	11,60	254.592,30	262.658,07	2,89	36,40
De > 6 a < 12 Meses	2	7.892,56	7.882,10	0,00	15.774,66	22,69	292.938,48	308.713,14	3,39	68,85
Subtotal	93	43.045,67	26.468,05	0,00	69.513,72	100,00	9.026.467,49	9.095.981,21	100,00	48,00
<i>Dudosos (subjettivos)</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	93	43.045,67	26.468,05	0,00	69.513,72		9.026.467,49	9.095.981,21		48,00