

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

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	7,31	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	21/10/2020
		Amort. final	Años	17,26	16,52	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	21/10/2020
		Amort. final	Años	17,26	16,52	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	12,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	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	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	21,13	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	11/04/2032
		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	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
	13,41%	22.500.000,00	6,71%	10,00%	22.500.000,00
		167.740.047,00			225.000.000,00
Emisión de Bonos					
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		
Interés nominal		
Vencimiento final		
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	% P/V/T
0,01 - 10%	0,78	6,89	7,32
10,01 - 20%	4,90	15,35	15,83
20,01 - 30%	7,18	25,15	25,49
30,01 - 40%	11,84	35,29	35,30
40,01 - 50%	16,07	45,35	45,03
50,01 - 60%	23,81	55,02	55,68
60,01 - 70%	25,29	65,00	65,20
70,01 - 80%	8,67	73,07	74,17
80,01 - 90%	1,46	82,95	3,91
90,01 - 100%			0,82
Medio ponderado	51,16		57,62
Mínimo	0,40		3,04
Máximo	88,32		97,22

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

Auditores 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	%			%	
Impagados										
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
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	71	53.522,99	48.157,56	0,00	101.680,55		7.222.231,45	7.323.912,00		45,30