

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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 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	69.926,12 141.600.393,00 69,93%	100.000,00 202.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,0030% 14/11/2016 0,547755 Bruto 0,443682 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2016 "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	0,2030% 14/11/2016 53,005566 Bruto 42,934500 Neto	12/05/2055 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2016 "Pass-Through"	BBB(sf) Bsf	BBlowsf Bsf	
Total		164.100.393,00	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 Mensual							
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
Serie A	Con amortización opcional *	Años	7,27	6,70	6,19	5,75	5,35	5,00	4,68	4,40
		Fecha	15/11/2023	22/04/2023	20/10/2022	10/05/2022	16/12/2021	10/08/2021	16/04/2021	03/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	7,27	6,70	6,19	5,75	5,35	5,00	4,68	4,40
		Fecha	15/11/2023	22/04/2023	20/10/2022	10/05/2022	16/12/2021	10/08/2021	16/04/2021	03/01/2021
	Amort. final	Años	17,01	16,26	15,26	14,51	13,76	13,01	12,26	11,76
		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
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17,26	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	11,76
		Fecha	11/11/2033	12/11/2032	11/02/2032	12/02/2031	11/05/2030	12/08/2029	12/11/2028	12/05/2028
	Sin amortización opcional *	Años	17,26	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	11,76
		Fecha	12/11/2033	12/11/2032	12/02/2032	12/02/2031	12/05/2030	12/08/2029	12/11/2028	12/05/2028
	Amort. final	Años	20,86	20,09	19,32	18,56	17,82	17,09	16,39	15,72
		Fecha	16/06/2037	07/09/2036	03/12/2035	28/02/2035	02/06/2034	11/09/2033	29/12/2032	26/04/2032
Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
	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	% MC		A la emisión	
Serie A	86,29%	141.600.393,00	20,57%	90,00%	202.500.000,00
Serie B	13,71%	22.500.000,00	6,86%	10,00%	22.500.000,00
Emisión de Bonos		164.100.393,00			225.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	6,86%	11.250.000,00		5,00%	11.250.000,00
Fondo de Reserva Secundario	0,34%	552.241,53		0,35%	790.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.267.332,89	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		27.054,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.921,89	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.766.009,37	0,703%
Préstamo Subordinado C/P		36.232,16	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		90.577,93	0,703%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		120.770,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.812	2.095	
Principal			
Pendiente vencimiento	163.700.188,33	225.099.921,13	
Medio	90.342,27	107.446,26	
Mínimo	81,11	24.729,58	
Máximo	421.917,49	465.227,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,23%	2,26%	
Mínimo	0,19%	0,73%	
Máximo	5,00%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	239	272	
Mínimo	03/09/2016	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%	0,88	7,16	0,32	7,32
10,01 - 20%	4,80	15,31	2,61	15,83
20,01 - 30%	7,47	25,20	6,42	25,49
30,01 - 40%	11,97	35,38	8,47	35,30
40,01 - 50%	16,23	45,32	12,27	45,03
50,01 - 60%	24,09	54,97	17,72	55,68
60,01 - 70%	25,02	64,90	23,17	65,20
70,01 - 80%	8,24	73,03	24,28	74,17
80,01 - 90%	1,31	82,87	3,91	84,08
90,01 - 100%			0,82	92,58
Medio ponderado		50,85		57,62
Mínimo		0,05		3,04
Máximo		87,92		97,22

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016

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	0,08%	0,24%	0,43%	0,89%	0,46%
Tasa anual equivalente	0,91%	2,80%	5,06%	10,21%	5,42%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	0,09%	0,07%
Aragón	75,98%	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	5,40%	5,58%
Madrid	4,80%	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	50	14.287,98	2.969,24	0,00	17.257,22	15,13	4.809.864,42	4.827.121,64	59,82	42,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	9.055,79	4.174,84	0,00	13.230,63	11,60	1.603.118,46	1.616.349,09	20,03	51,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.709,31	672,02	0,00	3.381,33	2,96	192.454,00	195.835,33	2,43	43,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	7.118,47	2.873,10	0,00	9.991,57	8,76	562.241,91	572.233,48	7,09	50,94
De > 6 a < 12 Meses	4	10.406,68	7.962,32	0,00	18.369,00	16,12	416.439,53	434.628,53	5,39	63,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.736,35	2.509,03	0,00	4.245,38	3,72	50.736,44	54.983,82	0,68	76,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	418,75	3.036,49	0,00	3.455,24	3,03	37.330,06	40.785,30	0,51	14,52
De ≥ 2 Años	2	15.879,01	28.262,24	0,00	44.141,25	38,69	283.455,58	327.596,83	4,06	48,04
Subtotal	79	61.612,34	52.479,28	0,00	114.091,62	100,00	7.955.642,40	8.069.734,02	100,00	44,95
<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	79	61.612,34	52.479,28	0,00	114.091,62		7.955.642,40	8.069.734,02		44,95