

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/02/2009

NIF
V85643575

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

Originador/Cedente Activos
Cajas Rurales: Popular, Albalat dels Sorells, Balaers, Galega, La Vall 'San Isidro', Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajastele, Teruel, Toledo, Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la Esperanza de Onda, San Jaime de Esperanza Niño Perdido, San José de Burriana, San José de Nules, San Roque de Almenara, Credit Valencia

Administrador Activos

Cajas Rurales: Popular, Albalat dels Sorells, Balaers, Galega, La Vall 'San Isidro', Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajastele, Teruel, Toledo, Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la Esperanza de Onda, San Jaime de Esperanza Niño Perdido, San José de Burriana, San José de Nules, San Roque de Almenara, Credit Valencia

Entidad Directora y Suscriptor
Banco Cooperativo Español

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Citibank

Mercado Negociación
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

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	
			Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A	ES0323975005	27/02/2009 21.131	41.278,95 872.265.492,45 41,28%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 27/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/03/2017 "Pass-Through"	A(h)(sf) AAsf n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B	ES0323975013	27/02/2009 253	86.895,46 21.984.551,38 86,90%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1840% 27/03/2017 39,971912 Bruto 32,372749 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf n.c.	n.c. Aa3
Serie C	ES0323975021	27/02/2009 616	100.000,00 61.600.000,00 100,00%	100.000,00 61.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3840% 27/03/2017 96,000000 Bruto 77,760000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf n.c.	n.c. Baa3
Total			955.850.043,83	2.200.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Amortización	Vida media	% TACP Mensual									
			% TACP Anual equivalente									
			Años	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,78
Serie A	Con amortización opcional *	Años	7,22	6,69	6,22	5,78	5,38	5,06	4,76	4,48	4,48	
		Fecha	13/03/2024	03/09/2023	14/03/2023	06/10/2022	13/05/2022	14/01/2022	26/09/2021	17/06/2021	17/06/2021	
	Sin amortización opcional *	Años	13,25	12,50	11,76	11,00	10,25	9,75	9,25	8,75	8,75	
		Fecha	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/09/2025	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,61	7,08	6,58	6,13	5,70	5,37	5,05	4,76	4,76
			Fecha	05/08/2024	21/01/2024	25/07/2023	08/02/2023	07/09/2022	07/05/2022	12/01/2022	28/09/2021	28/09/2021
Sin amortización opcional *		Años	13,25	12,50	11,76	11,00	10,25	9,75	9,25	8,75	8,75	
		Fecha	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/09/2025	
Serie C		Con amortización opcional *	Años	8,45	7,91	7,42	6,97	6,55	6,17	5,82	5,52	5,52
			Fecha	07/06/2025	22/11/2024	26/05/2024	13/12/2023	15/07/2023	26/02/2023	21/10/2022	02/07/2022	02/07/2022
	Sin amortización opcional *	Años	13,25	12,50	11,76	11,00	10,25	9,75	9,25	8,75	8,75	
		Fecha	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/09/2025	
	Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Años	22,66	21,92	21,21	20,51	19,81	19,13	18,47	17,82	17,82
			Fecha	19/08/2039	23/11/2038	06/03/2038	23/06/2037	14/10/2036	08/02/2036	11/06/2035	16/10/2034	16/10/2034
Sin amortización opcional *		Años	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	
		Fecha	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	

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	% MC	
Serie A	91,26%	872.265.492,45	16,22%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,30%	21.984.551,38	13,92%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	6,44%	61.600.000,00	7,48%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		955.850.043,83			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,48%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	90.160.438,81	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.236.175,35		
Ints. cobrados ptes de ingreso	150.577,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,684%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.330	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	948.083.240,03	2.200.118.800,81	
Medio	76.892,40	113.754,14	
Mínimo	1,71	12.535,52	
Máximo	410.296,13	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,27%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,50%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	224	305	
Mínimo	09/01/2017	31/12/2011	
Máximo	24/07/2049	24/07/2049	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,01%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,56%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,19%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,41%	2,69%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,84%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,93	7,08	0,04	8,04
10,01 - 20%	4,50	15,94	0,91	16,85
20,01 - 30%	9,23	25,49	3,78	25,87
30,01 - 40%	15,40	35,35	6,98	35,48
40,01 - 50%	20,80	45,17	11,19	45,36
50,01 - 60%	24,09	55,12	16,07	55,29
60,01 - 70%	19,66	63,86	19,92	65,23
70,01 - 80%	4,44	74,40	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,95	82,72	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	47,90		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	87,97		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/02/2009

NIF
V85643575

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

Originador/Cedente Activos
Cajas Rurales: Popular, Albalat dels Sorells, Balears, Galega, La Vall 'San Isidro', Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajasiete, Teruel, Toledo, Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la Esperanza de Onda, San Jaime de Alquerías Niño Perdido, San José de Burriana, San José de Nules, San Roque de Almenara, Credit Valencia

Administrador Activos

Cajas Rurales: Popular, Albalat dels Sorells, Balears, Galega, La Vall 'San Isidro', Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajasiete, Teruel, Toledo, Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la Esperanza de Onda, San Jaime de Alquerías Niño Perdido, San José de Burriana, San José de Nules, San Roque de Almenara, Credit Valencia

Entidad Directora y Suscriptor
Banco Cooperativo Español

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

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%	0,58%	0,61%	0,95%	0,51%
Tasa anual equivalente	7,49%	6,78%	7,11%	10,82%	5,91%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,61%	20,40%
Aragón	12,67%	11,40%
Asturias	5,91%	4,94%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,85%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,37%	6,00%
Cataluña	2,39%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,24%	28,91%
Extremadura	0,81%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,89%	1,67%
La Rioja	1,62%	2,08%
Madrid	2,90%	2,70%
Murcia	0,99%	0,89%
Navarra	5,26%	10,14%
País Vasco	2,37%	3,83%

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	832	251.310,93	44.697,83	0,00	296.008,76	11,19	58.487.319,36	58.783.328,12	60,65	40,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	194	133.434,74	38.793,21	0,00	172.227,95	6,51	17.056.182,82	17.228.410,77	17,77	45,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	106	121.598,20	41.403,47	0,00	163.001,67	6,16	9.870.887,89	10.033.889,56	10,35	48,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	60.461,14	19.599,72	0,00	80.060,86	3,03	3.041.566,01	3.121.626,87	3,22	38,13
De > 6 a < 12 Meses	44	191.917,61	56.162,82	0,00	248.080,43	9,37	4.227.030,29	4.475.110,72	4,62	54,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	1.533.406,47	57.218,94	0,00	1.590.625,41	60,11	1.371.131,09	2.961.756,50	3,06	43,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	79.453,39	16.711,87	0,00	96.165,26	3,63	228.539,57	324.704,83	0,33	44,24
De ≥ 2 Años	2	99,16	27,50	0,00	126,66	0,00	0,00	126,66	0,00	0,03
Subtotal	1.254	2.371.681,64	274.615,36	0,00	2.646.297,00	100,00	94.282.657,03	96.928.954,03	100,00	42,61
<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	1.254	2.371.681,64	274.615,36	0,00	2.646.297,00		94.282.657,03	96.928.954,03		42,61