

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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, 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, Balears, 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
AIAF 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 márgen 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) AAAsf 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 32,377249 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								
			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	7,12	6,60	6,13	5,70	5,30	4,98	4,68	4,40
		Fecha	09/05/2024	01/11/2023	12/05/2023	06/12/2022	13/07/2022	17/03/2022	28/11/2021	19/08/2021	19/08/2021
		Amort. final	Años	13,00	12,25	11,51	10,75	10,00	9,50	9,00	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Fecha	04/11/2024	25/04/2024	04/11/2023	31/05/2023	10/01/2023	04/09/2022	10/05/2022	25/01/2022	25/01/2022
		Amort. final	Años	19,01	18,51	17,76	17,01	16,26	15,51	15,01	14,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,98	6,49	6,03	5,61	5,28	4,96	4,67
		Fecha	27/09/2024	16/03/2024	19/09/2023	06/04/2023	03/11/2022	04/07/2022	12/03/2022	26/11/2021	26/11/2021
		Amort. final	Años	13,00	12,25	11,51	10,75	10,00	9,50	9,00	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Fecha	10/08/2025	25/01/2025	29/07/2024	16/02/2024	18/09/2023	06/05/2023	03/01/2023	09/09/2022	09/09/2022
		Amort. final	Años	19,26	18,51	17,76	17,01	16,26	15,76	15,01	14,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,00	12,25	11,51	10,75	10,00	9,50	9,00	8,50
		Fecha	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	24/09/2026	24/03/2026	24/09/2025	24/09/2025
		Amort. final	Años	13,00	12,25	11,51	10,75	10,00	9,50	9,00	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Fecha	09/09/2039	17/12/2038	02/04/2038	23/07/2037	16/11/2036	15/03/2036	18/07/2035	26/11/2034	26/11/2034
		Amort. final	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27
			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		
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	107.293.794,88	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.248.279,14		
Ints. cobrados pes de ingreso	202.058,88		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,673%
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	12.227	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	932.817.118,84	2.200.118.800,81	
Medio	76.291,58	113.754,14	
Mínimo	0,85	12.535,52	
Máximo	408.200,88	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,24%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,50%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	223	305	
Mínimo	05/03/2017	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	0,55%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,21%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,38%	2,69%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,85%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,97	7,07	0,04	8,04
10,01 - 20%	4,56	15,91	0,91	16,85
20,01 - 30%	9,40	25,43	3,78	25,87
30,01 - 40%	15,73	35,34	6,98	35,48
40,01 - 50%	21,09	45,20	11,19	45,36
50,01 - 60%	24,36	55,19	16,07	55,29
60,01 - 70%	18,76	63,61	19,92	65,23
70,01 - 80%	4,29	74,39	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,84	82,67	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	47,58		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	87,55		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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	0,19%	0,41%	0,47%	0,87%	0,50%
Tasa anual equivalente	2,30%	4,79%	5,54%	9,97%	5,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,48%	20,40%
Aragón	12,72%	11,40%
Asturias	5,90%	4,94%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,86%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,37%	6,00%
Cataluña	2,38%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,36%	28,91%
Extremadura	0,80%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,90%	1,67%
La Rioja	1,62%	2,08%
Madrid	2,90%	2,70%
Murcia	0,99%	0,89%
Navarra	5,23%	10,14%
País Vasco	2,36%	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	%		%			
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.214	383.211,20	54.200,43	0,00	437.411,63	15,66	81.885.362,62	82.322.774,25	69,51	40,05	
De > 1 a ≤ 2 Meses	169	120.539,34	36.002,88	0,00	156.542,22	5,60	14.672.399,44	14.828.941,66	12,52	44,94	
De > 2 a ≤ 3 Meses	108	117.991,31	38.338,21	0,00	156.329,52	5,60	10.127.549,82	10.283.879,34	8,68	49,43	
De > 3 a ≤ 6 Meses	58	98.773,76	28.309,45	0,00	127.083,21	4,55	4.295.885,96	4.422.969,17	3,73	39,45	
De > 6 a < 12 Meses	32	467.368,75	39.118,54	0,00	506.487,29	18,13	2.792.919,25	3.299.406,54	2,79	54,76	
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	1.318.793,90	69.948,24	0,00	1.388.742,14	49,70	1.807.800,14	3.196.542,28	2,70	49,23	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	10.778,43	10.490,15	0,00	21.268,58	0,76	52.442,82	73.711,40	0,06	9,12	
De ≥ 2 Años	2	99,16	27,50	0,00	126,66	0,00	0,00	126,66	0,00	0,03	
	Subtotal	1.622	2.517.555,85	276.435,40	0,00	2.793.991,25	100,00	115.634.360,05	118.428.351,30	100,00	41,66
Dudosos (subjettivos)											
	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	
Total	1.622	2.517.555,85	276.435,40	0,00	2.793.991,25		115.634.360,05	118.428.351,30		41,66	