

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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, Balaers, Galega, La Vall 'San Isidro', Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajastete, 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, Cajastete, 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	40.080,80 846.947.384,80 40,08%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 26/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2017 "Pass-Through"	A(h)(sf) AAAsf n.c. Aaa	n.c. n.c.
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	84.539,63 21.388.526,39 84,54%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1700% 26/06/2017 36,328558 Bruto 29,426132 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	0,3700% 26/06/2017 93,527778 Bruto 75,757500 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		929.935.911,19		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 opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años	7,08	6,57	6,11	5,68	5,29	4,97	4,68	4,41
		Fecha	23/04/2024	20/10/2023	03/05/2023	29/11/2022	09/07/2022	15/03/2022	28/11/2021	21/08/2021
		Amort. final	13,00	12,25	11,51	10,75	10,00	9,50	9,00	8,50
	Sin amortización opcional *	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	7,56	7,04	6,57	6,15	5,77	5,43	5,12	4,83
		Amort. final	14/10/2024	08/04/2024	20/10/2023	20/05/2023	01/01/2023	28/09/2022	06/05/2022	23/01/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,48	6,96	6,47	6,02	5,61	5,28	4,97	4,68
		Fecha	17/09/2024	08/03/2024	14/09/2023	03/04/2023	02/11/2022	05/07/2022	15/03/2022	30/11/2021
		Amort. final	13,00	12,25	11,51	10,75	10,00	9,50	9,00	8,50
	Sin amortización opcional *	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	8,33	7,80	7,32	6,89	6,48	6,11	5,77	5,47
		Amort. final	24/07/2025	11/01/2025	20/07/2024	12/02/2024	17/09/2023	05/05/2023	01/01/2023	13/09/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,00	12,25	11,51	10,75	10,00	9,50	9,00	8,50
		Fecha	24/03/2030	24/06/2029	24/09/2028	25/12/2027	24/03/2027	24/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Amort. final	13,00	12,25	11,51	10,75	10,00	9,50	9,00	8,50
	Sin amortización opcional *	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	22,37	21,64	20,94	20,24	19,56	18,89	18,24	17,60
		Amort. final	03/08/2039	12/11/2038	26/02/2038	18/06/2037	12/10/2036	11/02/2036	17/06/2035	26/10/2034
			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	
Serie A	91,08%	846.947.384,80	16,61%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,30%	21.388.526,39	14,31%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	6,62%	61.600.000,00	7,69%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		929.935.911,19			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,69%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	88.316.648,14	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	835.964,65		
Ints. cobrados pes de ingreso	113.381,41		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,670%
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	12.164	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	923.720.165,03	2.200.118.800,81	
Medio	75.938,85	113.754,14	
Mínimo	0,42	12.535,52	
Máximo	407.152,83	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,22%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,50%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	222	305	
Mínimo	01/04/2017	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	0,53%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,20%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,39%	2,69%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,86%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,98	7,04	0,04	8,04
10,01 - 20%	4,64	15,90	0,91	16,85
20,01 - 30%	9,46	25,45	3,78	25,87
30,01 - 40%	15,83	35,32	6,98	35,48
40,01 - 50%	21,21	45,17	11,19	45,36
50,01 - 60%	24,54	55,19	16,07	55,29
60,01 - 70%	18,37	63,80	19,92	65,23
70,01 - 80%	4,17	74,42	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,80	82,62	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	47,42		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	87,33		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017

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

Depositarario 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	0,40%	0,33%	0,46%	0,82%	0,50%
Tasa anual equivalente	4,66%	3,87%	5,36%	9,44%	5,86%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,50%	20,40%
Aragón	12,74%	11,40%
Asturias	5,82%	4,94%
Canarias	0,67%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,86%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,37%	6,00%
Cataluña	2,39%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,40%	28,91%
Extremadura	0,81%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,88%	1,67%
La Rioja	1,63%	2,08%
Madrid	2,89%	2,70%
Murcia	1,00%	0,89%
Navarra	5,24%	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	731	221.374,38	40.002,57	0,00	261.376,95	9,63	57.041.644,50	57.303.021,45	61,85	42,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	147	99.311,84	29.635,69	0,00	128.947,53	4,75	12.588.961,83	12.717.909,36	13,73	46,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	129	142.446,72	43.856,23	0,00	186.302,95	6,87	12.020.669,62	12.206.972,57	13,18	48,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	96.872,64	27.828,14	0,00	124.700,78	4,60	4.258.571,29	4.383.272,07	4,73	41,70
De > 6 a < 12 Meses	36	944.174,76	40.090,98	0,00	984.265,74	36,28	2.244.104,93	3.228.370,67	3,48	49,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	939.808,71	61.501,63	0,00	1.001.310,34	36,90	1.588.476,73	2.589.787,07	2,80	53,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	13.429,96	12.754,04	0,00	26.184,00	0,97	191.314,52	217.498,52	0,23	16,06
De ≥ 2 Años	2	99,16	27,50	0,00	126,66	0,00	0,00	126,66	0,00	0,03
Subtotal	1.131	2.457.518,17	255.696,78	0,00	2.713.214,95	100,00	89.933.743,42	92.646.958,37	100,00	44,17
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.131	2.457.518,17	255.696,78	0,00	2.713.214,95		89.933.743,42	92.646.958,37		44,17