

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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, 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, Balaers, 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
AIAP 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

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	38.931,53 822.662.160,43 38,93%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2017 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+sf n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	82.279,91 20.816.817,23 82,28%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1700% 25/09/2017 35,357506 Bruto 28,639580 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% 25/09/2017 93,527778 Bruto 75,757500 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf n.c.	n.c. Baa3
Total		905.078.977,66 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	Con 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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,91	6,41	5,96	5,60	5,21	4,90	4,62	4,35
		Amort. final	Años	21/05/2024	23/11/2023	11/06/2023	28/01/2023	10/09/2022	21/05/2022	05/02/2022	31/10/2021
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,43	6,93	6,48	6,08	5,71	5,38	5,08	4,80
		Amort. final	Años	28/11/2024	31/05/2024	18/12/2023	23/07/2023	11/03/2023	10/11/2022	23/07/2022	13/04/2022
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,22	7,71	7,24	6,82	6,43	6,07	5,74	5,44
		Amort. final	Años	12/09/2025	08/03/2025	19/09/2024	18/04/2024	28/11/2023	19/07/2023	23/03/2023	03/12/2022

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	90,89%	822.662.160,43	17,01%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,30%	20.816.817,23	14,71%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	6,81%	61.600.000,00	7,90%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		905.078.977,66			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,90%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	96.558.669,24	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.153.652,75		
Ints. cobrados pes de ingreso	135.660,42		
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	11.975	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	891.346.416,52	2.200.118.800,81	
Medio	74.433,94	113.754,14	
Mínimo	5,92	12.535,52	
Máximo	402.957,73	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,12%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,25%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	219	305	
Mínimo	17/05/2008	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)	94,17%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,42%	2,69%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,88%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,05	6,99	0,04	8,04
10,01 - 20%	4,82	15,83	0,91	16,85
20,01 - 30%	9,90	25,43	3,78	25,87
30,01 - 40%	16,21	35,31	6,98	35,48
40,01 - 50%	21,82	45,13	11,19	45,36
50,01 - 60%	25,05	55,23	16,07	55,29
60,01 - 70%	18,59	63,67	19,92	65,23
70,01 - 80%	4,05	74,36	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,50	82,83	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado		46,75		62,78
Mínimo		0,00		4,01
Máximo		86,69		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017

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	0,28%	0,33%	0,31%	0,45%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,34%	3,89%	3,69%	5,22%	5,77%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,44%	20,40%
Aragón	12,79%	11,40%
Asturias	5,72%	4,94%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,87%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,36%	6,00%
Cataluña	2,42%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,61%	28,91%
Extremadura	0,82%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,76%	1,67%
La Rioja	1,64%	2,08%
Madrid	2,89%	2,70%
Murcia	1,01%	0,89%
Navarra	5,18%	10,14%
País Vasco	2,35%	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	1.029	321.400,39	40.377,05	0,00	361.777,44	15,37	66.210.625,58	66.572.403,02	68,32	37,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	133	91.511,20	21.805,16	0,00	113.316,36	4,82	10.707.207,58	10.820.523,94	11,10	45,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	116	127.816,87	37.769,37	0,00	165.586,24	7,04	11.231.696,83	11.397.283,07	11,70	50,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	61.095,56	17.321,49	0,00	78.417,05	3,33	3.080.331,44	3.158.748,49	3,24	40,54
De > 6 a < 12 Meses	35	365.984,66	29.865,47	0,00	395.850,13	16,82	2.348.196,93	2.744.047,06	2,82	46,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	887.780,83	52.586,05	0,00	940.366,88	39,96	1.210.900,02	2.151.266,90	2,21	56,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	277.756,47	13.354,37	0,00	291.110,84	12,37	302.464,46	593.575,30	0,61	51,99
De ≥ 2 Años	4	99,16	6.786,91	0,00	6.886,07	0,29	0,00	6.886,07	0,01	0,76
Subtotal	1.387	2.133.445,14	219.865,87	0,00	2.353.311,01	100,00	95.091.422,84	97.444.733,85	100,00	40,05
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	0,00
Total	1.387	2.133.445,14	219.865,87	0,00	2.353.311,01		95.091.422,84	97.444.733,85		40,05

Información adicional