

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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, 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 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	37.874,71 800.330.497,01 37,87%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 27/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2017 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+sf n.c. Aaa	n.c. n.c.
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	80.201,97 20.291.098,41 80,20%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1700% 27/12/2017 35,22032 Bruto 28,529846 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% 27/12/2017 95,583333 Bruto 77,422500 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		882.221.595,42	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	Con amortización opcional *	Años	6,72	6,23	5,78	5,41	5,03	4,72	4,43	4,17	
		Fecha	12/09/2024	16/03/2024	03/10/2023	23/05/2023	03/01/2023	12/09/2022	30/05/2022	22/02/2022	
		Amort. final	12,01	11,25	10,51	10,01	9,25	8,76	8,25	7,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,77	6,33	5,92	5,56	5,23	4,93	4,66
		Fecha	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	
		Amort. final	Años	29/03/2025	30/09/2024	20/04/2024	26/11/2023	16/07/2023	17/03/2023	28/11/2022	20/08/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Años	18,26	17,51	16,76	16,01	15,51	14,76	14,01	13,51	
		Fecha	25/03/2036	25/06/2035	25/09/2034	25/12/2033	25/06/2033	25/09/2032	25/12/2031	25/06/2031	
		Amort. final	Años	25/03/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,11	6,60	6,12	5,75	5,34	5,02	4,71	4,43
		Fecha	31/01/2025	28/07/2024	07/02/2024	23/09/2023	26/04/2023	29/12/2022	10/09/2022	29/05/2022	
		Amort. final	Años	12,01	11,25	10,51	10,01	9,25	8,76	8,25	7,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	25/03/2036	25/06/2035	25/12/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/09/2032	25/03/2032	25/06/2031	
		Fecha	25/03/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	
		Amort. final	Años	12,01	11,25	10,51	10,01	9,25	8,76	8,25	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,53	20,83	20,15	19,48	18,82	18,18	17,54	16,93
		Fecha	30/06/2039	17/10/2038	11/02/2038	11/06/2037	15/10/2036	23/02/2036	07/07/2035	26/11/2034	
		Amort. final	Años	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52
			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)						
Serie	Actual	A la emisión				
		% MC		% MC		
Serie A	90,72%	800.330.497,01	17,38%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,30%	20.291.098,41	15,08%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	6,98%	61.600.000,00	8,10%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		882.221.595,42			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva		8,10%	71.500.000,00	3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	103.742.694,23	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	974.779,00		
Ints. cobrados pes de ingreso	107.685,24		
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	11.811	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	862.882.226,86	2.200.118.800,81	
Medio	73.057,51	113.754,14	
Mínimo	2,96	12.535,52	
Máximo	398.757,99	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,07%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,25%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	216	305	
Mínimo	04/12/2017	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	0,51%	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%	1,10	6,92	0,04	8,04
10,01 - 20%	5,03	15,72	0,91	16,85
20,01 - 30%	10,35	25,37	3,78	25,87
30,01 - 40%	16,83	35,28	6,98	35,48
40,01 - 50%	22,36	45,10	11,19	45,36
50,01 - 60%	25,78	55,28	16,07	55,29
60,01 - 70%	14,48	63,70	19,92	65,23
70,01 - 80%	3,62	74,13	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,44	82,15	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	46,04		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	86,17		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017

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	0,23%	0,25%	0,27%	0,33%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,78%	3,00%	3,23%	3,86%	5,67%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,43%	20,40%
Aragón	12,83%	11,40%
Asturias	5,62%	4,94%
Canarias	0,64%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,86%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,35%	6,00%
Cataluña	2,43%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,81%	28,91%
Extremadura	0,81%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,72%	1,67%
La Rioja	1,64%	2,08%
Madrid	2,87%	2,70%
Murcia	1,02%	0,89%
Navarra	5,17%	10,14%
País Vasco	2,34%	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	655	199.496,61	32.568,17	0,00	232.064,78	20,71	51.180.312,95	51.412.377,73	62,61	42,22	
De > 1 a ≤ 2 Meses	137	104.119,37	20.557,40	0,00	124.676,77	11,13	11.538.543,83	11.663.220,60	14,20	45,48	
De > 2 a ≤ 3 Meses	108	126.234,98	30.267,93	0,00	156.502,91	13,97	9.852.954,67	10.009.457,58	12,19	45,64	
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	86.905,72	23.077,00	0,00	109.982,72	9,81	4.081.595,87	4.191.578,59	5,10	45,73	
De > 6 a < 12 Meses	34	92.018,39	26.589,64	0,00	118.608,03	10,58	2.665.233,76	2.783.841,79	3,39	45,61	
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	277.145,35	21.543,56	0,00	298.688,91	26,65	1.091.381,01	1.390.069,92	1,69	46,66	
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	45.640,33	27.509,28	0,00	73.149,61	6,53	589.511,77	662.661,38	0,81	49,77	
De ≥ 2 Años	5	133,18	6.786,91	0,00	6.920,09	0,62	0,00	6.920,09	0,01	0,65	
	Subtotal	1.014	931.693,93	188.899,89	0,00	1.120.593,82	100,00	80.999.533,86	82.120.127,68	100,00	43,22
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	1.014	931.693,93	188.899,89	0,00	1.120.593,82		80.999.533,86	82.120.127,68		43,22	

Información adicional