

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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
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 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	36.823,69 778.121.393,39 36,82%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 26/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2018 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+sf n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	78.135,43 19.768.263,79 78,14%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1710% 26/03/2018 33,031753 Bruto 26,755720 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	0,3710% 26/03/2018 91,719444 Bruto 74,292750 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		859.489.657,18 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	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	6,69	6,21	5,77	5,42	5,04	4,75	4,47	4,26	
		Fecha	01/09/2024	10/03/2024	02/10/2023	26/05/2023	09/01/2023	22/09/2022	12/06/2022	27/03/2022	
		Amort. final	Años	12,01	11,25	10,51	10,01	9,25	8,76	8,25	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/12/2025	
		Fecha	7,23	6,75	6,32	5,93	5,58	5,26	4,97	4,70	
		Amort. final	Años	16/03/2025	23/09/2024	19/04/2024	29/11/2023	23/07/2023	28/03/2023	12/12/2022	06/09/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,08	6,58	6,12	5,76	5,35	5,04	4,74	4,53	
		Fecha	21/01/2025	23/07/2024	06/02/2024	26/09/2023	02/05/2023	07/01/2023	21/09/2022	05/07/2022	
		Amort. final	Años	12,01	11,25	10,51	10,01	9,25	8,76	8,25	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/12/2025	
		Fecha	8,04	7,54	7,09	6,68	6,31	5,96	5,65	5,35	
		Amort. final	Años	06/01/2026	08/07/2025	23/01/2025	29/08/2024	14/04/2024	08/12/2023	18/08/2023	01/05/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	12,01	11,25	10,51	10,01	9,25	8,76	8,25	8,01	
		Fecha	24/12/2029	24/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	24/09/2026	24/03/2026	25/12/2025	
		Amort. final	Años	12,01	11,25	10,51	10,01	9,25	8,76	8,25	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/12/2025	
		Fecha	21,51	20,81	20,14	19,48	18,83	18,19	17,56	16,96	
		Amort. final	Años	23/06/2039	13/10/2038	08/02/2038	11/06/2037	17/10/2036	27/02/2036	14/07/2035	05/12/2034
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	90,53%	778.121.393,39	17,79%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,30%	19.768.263,79	15,49%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	7,17%	61.600.000,00	8,32%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		859.489.657,18			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,32%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	96.639.781,52	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.017.886,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	81.414,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,671%
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	11.695	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	846.106.827,29	2.200.118.800,81	
Medio	72.347,74	113.754,14	
Mínimo	0,83	12.535,52	
Máximo	396.638,54	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,04%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,25%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	214	305	
Mínimo	01/02/2018	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	3,41%	2,69%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,89%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,15	6,92	0,04	8,04
10,01 - 20%	5,21	15,75	0,91	16,85
20,01 - 30%	10,63	25,42	3,78	25,87
30,01 - 40%	17,05	35,31	6,19	35,48
40,01 - 50%	22,58	45,08	11,98	45,36
50,01 - 60%	26,06	55,31	16,07	55,29
60,01 - 70%	13,49	63,76	19,92	65,23
70,01 - 80%	3,48	74,12	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,35	82,31	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado		45,68		62,78
Mínimo		0,00		4,01
Máximo		85,91		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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	0,35%	0,37%	0,31%	0,32%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,13%	4,34%	3,68%	3,72%	5,67%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,41%	20,40%
Aragón	12,78%	11,40%
Asturias	5,58%	4,94%
Canarias	0,65%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,85%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,35%	6,00%
Cataluña	2,42%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,96%	28,91%
Extremadura	0,82%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,74%	1,67%
La Rioja	1,64%	2,08%
Madrid	2,86%	2,70%
Murcia	1,03%	0,89%
Navarra	5,17%	10,14%
País Vasco	2,32%	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	997	301.557,24	34.396,13	0,00	335.953,37	27,67	62.820.466,20	63.156.419,57	67,28	37,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	141	104.403,14	23.239,53	0,00	127.642,67	10,51	12.357.196,96	12.484.839,63	13,30	46,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	102	120.665,05	25.924,38	0,00	146.589,43	12,07	9.019.557,93	9.166.147,36	9,77	45,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	68.956,11	17.845,23	0,00	86.801,34	7,15	3.366.383,00	3.453.184,34	3,68	40,35
De > 6 a < 12 Meses	42	116.000,28	35.367,02	0,00	151.367,30	12,47	3.686.146,39	3.837.513,69	4,09	47,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	303.123,18	41.616,18	0,00	344.739,36	28,39	1.362.312,53	1.707.051,89	1,82	41,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	932,35	0,00	932,35	0,08	0,00	932,35	0,00	0,51
De ≥ 2 Años	6	10.985,36	9.232,94	0,00	20.218,30	1,67	40.255,51	60.473,81	0,06	4,99
Subtotal	1.354	1.025.690,36	188.553,76	0,00	1.214.244,12	100,00	92.652.318,52	93.866.562,64	100,00	39,18
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.354	1.025.690,36	188.553,76	0,00	1.214.244,12		92.652.318,52	93.866.562,64		39,18