

Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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
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
KPMG Auditores

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	35.488,77 749.913.198,87 35,49%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2018 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+ n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	74.021,64 18.727.474,92 74,02%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1770% 25/09/2018 33,482455 Bruto 27,120789 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A 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	0,3770% 25/09/2018 71,315738 Bruto 57,765748 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- n.c.	n.c. Baa3
Total		830.240.673,79		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	6,88	6,39	5,93	5,57	5,24	4,92	4,63	4,35
		Fecha	11/05/2025	11/11/2024	28/05/2024	18/01/2024	17/09/2023	26/05/2023	08/02/2023	30/10/2022	
	Amort. final	Años	11,51	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	
	Fecha	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/12/2025		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	7,64	7,20	6,80	6,43	6,09	5,78	5,50	
		Fecha	06/08/2026	11/02/2026	04/09/2025	10/04/2025	27/11/2024	26/07/2024	04/04/2024	22/12/2023	
	Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	
	Fecha	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,88	6,39	5,93	5,57	5,24	4,92	4,63	4,35
		Fecha	11/05/2025	11/11/2024	28/05/2024	18/01/2024	17/09/2023	26/05/2023	08/02/2023	30/10/2022	
	Amort. final	Años	11,51	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	
	Fecha	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/12/2025		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	7,64	7,20	6,80	6,43	6,09	5,78	5,50	
		Fecha	06/08/2026	11/02/2026	04/09/2025	10/04/2025	27/11/2024	26/07/2024	04/04/2024	22/12/2023	
	Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	
	Fecha	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,88	6,39	5,93	5,57	5,24	4,92	4,63	4,35
		Fecha	11/05/2025	11/11/2024	28/05/2024	18/01/2024	17/09/2023	26/05/2023	08/02/2023	30/10/2022	
	Amort. final	Años	11,51	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	
	Fecha	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/12/2025		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	7,64	7,20	6,80	6,43	6,09	5,78	5,50	
		Fecha	06/08/2026	11/02/2026	04/09/2025	10/04/2025	27/11/2024	26/07/2024	04/04/2024	22/12/2023	
	Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	
	Fecha	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	% MC	% MC	% MC	
Serie A	90,32%	749.913.198,87	16,05%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,26%	18.727.474,92	13,79%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	7,42%	61.600.000,00	6,37%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		830.240.673,79			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,37%	52.925.470,26		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	67.255.757,03	0,0000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.333.549,23		
Ints. cobrados pes de ingreso	109.977,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		52.925.470,26	0,677%
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	11.442	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	810.184.505,53	2.200.118.800,81	
Medio	70.807,94	113.754,14	
Mínimo	0,84	12.535,52	
Máximo	391.291,67	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,97%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,25%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	211	305	
Mínimo	05/07/2018	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	1,10%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,62%	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	1,86%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,27	7,01	0,04	8,04
10,01 - 20%	5,43	15,73	0,91	16,85
20,01 - 30%	11,30	25,43	3,78	25,87
30,01 - 40%	17,85	35,33	6,19	35,48
40,01 - 50%	22,53	44,99	11,98	45,36
50,01 - 60%	26,37	55,07	16,07	55,29
60,01 - 70%	11,97	63,69	19,92	65,23
70,01 - 80%	3,01	73,83	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,28	81,82	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	44,85		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	85,26		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2018

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
KPMG Auditores

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,30%	0,31%	0,31%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,43%	3,60%	3,67%	3,65%	5,58%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,43%	20,40%
Aragón	12,75%	11,40%
Asturias	5,54%	4,94%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,84%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,37%	6,00%
Cataluña	2,42%	2,33%
Comunidad Valenciana	34,01%	28,91%
Extremadura	0,80%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,76%	1,67%
La Rioja	1,63%	2,08%
Madrid	2,85%	2,70%
Murcia	1,04%	0,89%
Navarra	5,14%	10,14%
País Vasco	2,31%	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	613	191.684,92	28.629,68	0,00	220.314,60	24,46	45.721.695,93	45.942.010,53	62,80	40,24	
De > 1 a = 2 Meses	147	112.265,62	24.331,02	0,00	136.596,64	15,16	12.686.865,06	12.823.461,70	17,53	45,31	
De > 2 a = 3 Meses	99	106.249,21	23.207,96	0,00	129.457,17	14,37	8.174.019,38	8.303.476,55	11,35	43,25	
De > 3 a = 6 Meses	31	142.881,00	11.596,31	0,00	154.477,31	17,15	2.451.955,55	2.606.432,86	3,56	46,21	
De > 6 a < 12 Meses	25	77.910,68	25.210,01	0,00	103.120,69	11,45	2.031.898,74	2.135.019,43	2,92	44,45	
De = 12 a < 18 Meses	9	43.086,02	18.611,68	0,00	61.697,70	6,85	729.822,33	791.520,03	1,08	52,88	
De = 18 a < 24 Meses	9	38.676,43	32.879,97	0,00	71.556,40	7,94	420.074,94	491.631,34	0,67	27,48	
De = 2 Años	6	13.148,97	10.514,38	0,00	23.663,35	2,63	38.091,90	61.755,25	0,08	5,09	
	Subtotal	939	725.902,85	174.981,01	0,00	900.883,86	100,00	72.254.423,83	73.155.307,69	100,00	41,42
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	939	725.902,85	174.981,01	0,00	900.883,86		72.254.423,83	73.155.307,69		41,42	