

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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 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, Cajasiete, 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

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	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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,81	6,32	5,87	5,51	5,13	4,83	4,55	4,28
		Amort. final	Años	14/07/2024	18/01/2024	09/08/2023	30/03/2023	11/11/2022	24/07/2022	11/04/2022	05/01/2022
		Fecha	Años	12,26	11,50	10,76	10,25	9,50	9,01	8,50	8,01
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,34	6,85	6,41	6,01	5,65	5,32	5,03	4,76
		Amort. final	Años	24/01/2025	30/07/2024	20/02/2024	28/09/2023	19/05/2023	20/01/2023	04/10/2022	27/06/2022
		Fecha	Años	18,51	17,76	17,01	16,26	15,76	15,01	14,26	13,76
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	25/03/2036	25/06/2035	25/09/2034	25/12/2033	25/06/2033	25/09/2032	25/12/2031	25/06/2031
		Fecha	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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,20	6,69	6,22	5,85	5,45	5,13	4,83	4,55
		Amort. final	Años	03/12/2024	01/06/2024	14/12/2023	01/08/2023	05/03/2023	09/11/2022	23/07/2022	12/04/2022
		Fecha	Años	12,26	11,50	10,76	10,25	9,50	9,01	8,50	8,01
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11/11/2025	10/05/2025	23/11/2024	26/06/2024	07/02/2024	30/09/2023	07/06/2023	17/02/2023
		Amort. final	Años	11/11/2025	10/05/2025	23/11/2024	26/06/2024	07/02/2024	30/09/2023	07/06/2023	17/02/2023
		Fecha	Años	18,51	17,76	17,26	16,51	15,76	15,01	14,51	13,76
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,50	10,76	10,25	9,50	9,01	8,50	8,01
		Amort. final	Años	25/12/2029	24/03/2029	24/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	24/09/2026	25/03/2026	24/09/2025
		Fecha	Años	12,26	11,50	10,76	10,25	9,50	9,01	8,50	8,01
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049
		Amort. final	Años	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049
		Fecha	Años	25,06/2049	25,06/2049	25,06/2049	25,06/2049	25,06/2049	25,06/2049	25,06/2049	25,06/2049
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,78	21,08	20,40	19,73	19,07	18,42	17,79	17,17
		Amort. final	Años	03/07/2039	19/10/2038	12/02/2038	12/06/2037	14/10/2036	21/02/2036	05/07/2035	22/11/2034
		Fecha	Años	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77

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	90,72%	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	95.279.696,57	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	874.693,99		
Ints. cobrados pes de ingreso	93.233,10		
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	11.853	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	869.920.805,21	2.200.118.800,81	
Medio	73.392,46	113.754,14	
Mínimo	3,70	12.535,52	
Máximo	399.808,36	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,08%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,25%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	217	305	
Mínimo	01/11/2017	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)	94,16%	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	1,90%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,06	6,87	0,04	8,04
10,01 - 20%	5,01	15,73	0,91	16,85
20,01 - 30%	10,27	25,42	3,78	25,87
30,01 - 40%	16,64	35,32	6,98	35,48
40,01 - 50%	22,34	45,13	11,19	45,36
50,01 - 60%	25,54	55,30	16,07	55,29
60,01 - 70%	14,97	63,71	19,92	65,23
70,01 - 80%	3,70	74,20	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,46	82,22	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	46,22		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	86,30		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017

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

Auditores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,25%	0,29%	0,35%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,18%	2,94%	3,48%	4,09%	5,70%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,47%	20,40%
Aragón	12,81%	11,40%
Asturias	5,63%	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	2,42%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,79%	28,91%
Extremadura	0,81%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,71%	1,67%
La Rioja	1,64%	2,08%
Madrid	2,87%	2,70%
Murcia	1,02%	0,89%
Navarra	5,18%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	632	200.414,90	30.812,47	0,00	231.227,37	14,08	51.177.154,27	51.408.381,64	61,44	43,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	134	97.489,94	23.099,90	0,00	120.589,84	7,34	11.965.077,76	12.085.667,60	14,44	46,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	121	140.665,39	30.166,24	0,00	170.831,63	10,40	10.534.037,70	10.704.869,33	12,79	45,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	76.604,03	22.681,78	0,00	99.285,81	6,05	4.030.968,20	4.130.254,01	4,94	49,60
De > 6 a < 12 Meses	39	174.947,91	31.196,87	0,00	206.144,78	12,55	2.790.084,65	2.996.229,43	3,58	44,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	727.041,96	39.498,16	0,00	766.540,12	46,67	1.228.558,76	1.995.098,88	2,38	50,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	29.895,69	10.929,90	0,00	40.825,59	2,49	301.225,36	342.050,95	0,41	38,44
De ≥ 2 Años	5	133,18	6.786,91	0,00	6.920,09	0,42	0,00	6.920,09	0,01	0,65
Subtotal	1.002	1.447.193,00	195.172,23	0,00	1.642.365,23	100,00	82.027.106,70	83.669.471,93	100,00	44,52
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	1.002	1.447.193,00	195.172,23	0,00	1.642.365,23		82.027.106,70	83.669.471,93		44,52