

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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

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+ 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 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- 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 opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			% TACP Anual equivalente							
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
Serie A	Con amortización opcional *	Años	6,68	6,20	5,77	5,42	5,05	4,76	4,48	4,27
		Fecha	27/08/2024	07/03/2024	01/10/2023	27/05/2023	11/01/2023	25/09/2022	17/06/2022	02/04/2022
		Amort. final	12,01	11,25	10,51	10,01	9,25	8,76	8,25	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	7,20	6,73	6,31	5,92	5,58	5,26	4,97	4,71
		Fecha	25/12/2029	25/03/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/12/2025
		Amort. final	18,01	17,26	16,76	16,01	15,26	14,76	14,01	13,51
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,08	6,58	6,13	5,77	5,37	5,06	4,76	4,55
		Fecha	20/01/2025	24/07/2024	09/02/2024	30/09/2023	07/05/2023	14/01/2023	28/09/2022	14/07/2022
		Amort. final	12,01	11,25	10,51	10,01	9,25	8,76	8,25	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	8,02	7,54	7,10	6,68	6,31	5,98	5,66	5,38
		Fecha	29/12/2025	08/07/2025	26/01/2025	29/08/2024	16/04/2024	15/12/2023	21/08/2023	10/05/2023
		Amort. final	18,01	17,51	16,76	16,01	15,51	14,76	14,26	13,51
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	25/03/2029	25/06/2028	24/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	24/12/2025
		Amort. final	12,01	11,25	10,51	10,01	9,25	8,76	8,25	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	21,41	20,72	20,04	19,39	18,74	18,10	17,48	16,88
		Fecha	17/05/2039	07/09/2038	04/01/2038	09/05/2037	15/09/2036	27/01/2036	15/06/2035	06/11/2034
		Amort. final	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52
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	% MC	A la emisión			
			% 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	104.167.969,55	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.241.718,56		
Ints. cobrados pes de ingreso	134.329,26		
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	11.650	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	839.334.311,08	2.200.118.800,81	
Medio	72.045,86	113.754,14	
Mínimo	0,66	12.535,52	
Máximo	395.569,56	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,02%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,25%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	214	305	
Mínimo	05/03/2018	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)	94,21%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,39%	2,69%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,88%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	1,18	6,95	0,04	8,04
10,01 - 20%	5,21	15,71	0,91	16,85
20,01 - 30%	10,85	25,41	3,78	25,87
30,01 - 40%	17,21	35,34	6,98	35,48
40,01 - 50%	22,52	45,07	11,19	45,36
50,01 - 60%	26,14	55,27	16,07	55,29
60,01 - 70%	13,16	63,73	19,92	65,23
70,01 - 80%	3,40	74,01	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,34	82,21	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	45,51		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	85,78		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018

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	0,27%	0,38%	0,32%	0,32%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,19%	4,48%	3,77%	3,80%	5,64%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,41%	20,40%
Aragón	12,73%	11,40%
Asturias	5,58%	4,94%
Canarias	0,65%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,84%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,34%	6,00%
Cataluña	2,42%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,99%	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	1,02%	0,89%
Navarra	5,16%	10,14%
País Vasco	2,33%	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	718	233.476,60	36.183,92	0,00	269.660,52	27,77	55.417.821,75	55.687.482,27	64,84	42,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	142	107.060,63	21.958,13	0,00	129.018,76	13,28	12.041.972,24	12.170.991,00	14,17	45,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	106	124.118,56	26.853,90	0,00	150.972,46	15,55	9.126.171,49	9.277.143,95	10,80	44,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	61.754,98	20.153,07	0,00	81.908,05	8,43	3.201.685,16	3.283.593,21	3,82	45,95
De > 6 a < 12 Meses	43	124.120,68	36.842,79	0,00	160.963,47	16,57	3.481.199,71	3.642.163,18	4,24	43,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	107.389,78	40.843,91	0,00	148.233,69	15,26	1.532.821,35	1.681.055,04	1,96	40,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.757,22	3.998,88	0,00	8.756,10	0,90	76.292,13	85.048,23	0,10	64,21
De ≥ 2 Años	7	11.416,79	10.241,57	0,00	21.658,36	2,23	39.824,08	61.482,44	0,07	4,40
	Subtotal	774.095,24	197.076,17	0,00	971.171,41	100,00	84.917.787,91	85.888.959,32	100,00	42,80
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Subtotal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.079	774.095,24	197.076,17	0,00	971.171,41		84.917.787,91	85.888.959,32		42,80