

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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 Suscriptora
Banco Cooperativo Español

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Citibank

Mercado Negociación
AIASF 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

Audítores 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	42.697,33 902.237.280,23 42,70%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 27/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2016 "Pass-Through"	A(h)(sf) AAAsf n.c. Aaa	n.c. n.c. n.c.
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	93.018,91 23.533.784,23 93,02%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1990% 27/12/2016 47,305283 Bruto 38,317279 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	0,3990% 27/12/2016 101,966667 Bruto 82,593000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf n.c.	n.c. Baa3
Total		987.371.064,46	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)											
		% 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	7,04	6,54	6,08	5,67	5,29	4,98	4,70	4,43
		Amort. final	Fecha	08/10/2023	08/04/2023	24/10/2022	27/05/2022	09/01/2022	18/09/2021	05/06/2021	02/03/2021
		Amort. final	Años	13,50	12,75	12,01	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Amort. final	Fecha	07/02/2024	04/08/2023	17/02/2023	20/09/2022	08/05/2022	06/01/2022	18/09/2021	10/06/2021
		Amort. final	Años	18,50	17,50	16,76	16,01	15,25	14,75	14,01	13,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,50	12,75	12,01	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
		Amort. final	Fecha	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Amort. final	Años	13,50	12,75	12,01	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,99	18,26	17,50	16,75	16,02	15,32	14,64	14,01
		Amort. final	Fecha	18/09/2035	24/12/2034	25/03/2034	22/06/2033	29/09/2032	17/01/2032	15/05/2031	25/09/2030
		Amort. final	Años	19,51	19,01	18,26	17,50	16,76	16,01	15,25	14,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,50	12,75	12,01	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
		Amort. final	Fecha	25/03/2030	24/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	24/03/2026	25/09/2025
		Amort. final	Años	13,50	12,75	12,01	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,91	22,17	21,45	20,75	20,05	19,37	18,70	18,05
		Amort. final	Fecha	18/08/2039	21/11/2038	04/03/2038	20/06/2037	09/10/2036	03/02/2036	05/06/2035	10/10/2034
		Amort. final	Años	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77
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		
Serie A	91,38%	902.237.280,23	15,86%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,38%	23.533.784,23	13,48%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	6,24%	61.600.000,00	7,24%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		987.371.064,46			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,24%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		113.126.770,46	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.087.792,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso		157.893,73		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			71.500.000,00	0,699%
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		12.403	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		959.285.649,56	2.200.118.800,81
Medio		77.343,03	113.754,14
Mínimo		230,20	12.535,52
Máximo		411.311,07	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		1,29%	5,54%
Mínimo		0,00%	2,93%
Máximo		5,75%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		225	305
Mínimo		01/12/2016	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		0,57%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		94,20%	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		1,83%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,92	7,17	0,04	8,04
10,01 - 20%	4,41	16,00	0,91	16,85
20,01 - 30%	9,20	25,52	3,78	25,87
30,01 - 40%	15,21	35,38	6,98	35,48
40,01 - 50%	20,75	45,20	11,19	45,36
50,01 - 60%	23,97	55,16	16,07	55,29
60,01 - 70%	20,00	63,90	19,92	65,23
70,01 - 80%	4,52	74,35	33,41	75,68
80,01 - 90%	1,01	82,72	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado		48,09		62,78
Mínimo		0,14		4,01
Máximo		88,09		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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, Bolears, 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, Bolears, 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 Suscriptora
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

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	0,48%	0,52%	0,61%	0,97%	0,50%
Tasa anual equivalente	5,56%	6,12%	7,08%	11,03%	5,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,76%	20,40%
Aragón	12,64%	11,40%
Asturias	5,90%	4,94%
Canarias	0,67%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,85%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,35%	6,00%
Cataluña	2,38%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,11%	28,91%
Extremadura	0,81%	0,67%
Galicia	0,46%	0,48%
Islas Baleares	1,87%	1,67%
La Rioja	1,62%	2,08%
Madrid	2,92%	2,70%
Murcia	0,99%	0,89%
Navarra	5,26%	10,14%
País Vasco	2,38%	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	760	237.545,26	46.309,84	0,00	283.855,10	9,51	61.912.192,52	62.196.047,62	60,60	44,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	214	152.683,93	47.236,56	0,00	199.920,49	6,70	19.115.714,42	19.315.634,91	18,82	47,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	98	106.868,15	36.733,60	0,00	143.601,75	4,81	8.856.636,44	9.000.238,19	8,77	47,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	76.234,90	21.694,62	0,00	97.929,52	3,28	3.949.737,48	4.047.667,00	3,94	39,92
De > 6 a < 12 Meses	44	396.397,05	59.692,34	0,00	456.089,39	15,28	4.045.146,42	4.501.235,81	4,39	54,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	1.715.003,40	71.582,67	0,00	1.786.586,07	59,85	1.645.331,86	3.431.917,93	3,34	45,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	8.325,08	8.650,35	0,00	16.975,43	0,57	124.066,48	141.041,91	0,14	34,71
De ≥ 2 Años	2	99,16	27,50	0,00	126,66	0,00	0,00	126,66	0,00	0,03
Subtotal	1.203	2.693.156,93	291.927,48	0,00	2.985.084,41	100,00	99.648.825,62	102.633.910,03	100,00	45,16
Dudosos (subjetivos)										
	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	1.203	2.693.156,93	291.927,48	0,00	2.985.084,41		99.648.825,62	102.633.910,03		45,16