

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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 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	41.278,95 872.265.492,45 41,28%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 27/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/03/2017 "Pass-Through"	A(h)(sf) AAsf n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	86.895,46 21.984.551,38 86,90%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1840% 27/03/2017 39,971912 Bruto 32,377249 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	0,3840% 27/03/2017 96,000000 Bruto 77,760000 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		955.850.043,83	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	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,22	6,69	6,22	5,78	5,38	5,06	4,48
		Amort. final	Fecha	12/03/2024	03/09/2023	13/03/2023	05/10/2022	12/05/2022	14/01/2022	17/06/2021
		Amort. final	Años	13,25	12,50	11,76	11,00	10,25	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/09/2025
		Amort. final	Años	01/08/2024	19/02/2024	27/08/2023	22/03/2023	31/10/2022	23/06/2022	26/02/2022
		Amort. final	Fecha	25/03/2036	25/06/2035	25/09/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/09/2032	25/12/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,61	7,07	6,58	6,12	5,70	5,37	4,76
		Amort. final	Fecha	04/08/2024	21/01/2024	24/07/2023	08/02/2023	06/09/2022	07/05/2022	12/01/2022
		Amort. final	Años	13,25	12,50	11,76	11,00	10,25	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026
		Amort. final	Años	07/06/2025	21/11/2024	26/05/2024	12/12/2023	14/07/2023	26/02/2023	21/10/2022
		Amort. final	Fecha	25/03/2036	25/09/2035	25/12/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/09/2032	25/12/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	12,50	11,76	11,00	10,25	9,75	8,75
		Amort. final	Fecha	24/03/2030	25/06/2029	24/09/2028	25/12/2027	24/03/2027	24/09/2026	25/03/2026
		Amort. final	Años	13,25	12,50	11,76	11,00	10,25	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026
		Amort. final	Años	19/08/2039	23/11/2038	06/03/2038	23/06/2037	13/10/2036	08/02/2036	10/06/2035
		Amort. final	Fecha	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			
Serie A	91,26%	872.265.492,45	16,22%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,30%	21.984.551,38	13,92%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	6,44%	61.600.000,00	7,48%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		955.850.043,83	2.200.000.000,00			
Fondo de Reserva		7,48%	71.500.000,00	3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		100.346.746,07	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		824.703,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		121.592,51	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,684%
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		
		A la constitución
Número	12.268	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	939.577.324,45 2.200.118.800,81
	Medio	76.587,65 113.754,14
	Mínimo	1,28 12.535,52
	Máximo	409.248,65 495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	1,25% 5,54%
	Mínimo	0,00% 2,93%
	Máximo	5,50% 8,51%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	223 305
	Mínimo	04/02/2017 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		0,56% 0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		94,19% 94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00% 3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,40% 2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		1,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,95 7,06	0,04 8,04
10,01 - 20%		4,52 15,92	0,91 16,85
20,01 - 30%		9,32 25,45	3,78 25,87
30,01 - 40%		15,50 35,33	6,98 35,48
40,01 - 50%		21,01 45,18	11,19 45,36
50,01 - 60%		24,23 55,16	16,07 55,29
60,01 - 70%		19,20 63,82	19,92 65,23
70,01 - 80%		4,35 74,36	33,41 75,68
80,01 - 90%		0,91 82,64	3,96 84,97
90,01 - 100%			3,74 94,94
Medio ponderado		47,74	62,78
Mínimo		0,00	4,01
Máximo		87,76	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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, 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
AIASF 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	0,38%	0,50%	0,58%	0,93%	0,51%
Tasa anual equivalente	4,50%	5,88%	6,71%	10,64%	5,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,52%	20,40%
Aragón	12,69%	11,40%
Asturias	5,90%	4,94%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,86%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,36%	6,00%
Cataluña	2,39%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,35%	28,91%
Extremadura	0,80%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,90%	1,67%
La Rioja	1,62%	2,08%
Madrid	2,90%	2,70%
Murcia	0,99%	0,89%
Navarra	5,23%	10,14%
País Vasco	2,36%	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	704	210.228,38	41.037,07	0,00	251.265,45	10,16	55.543.784,42	55.795.049,87	55,42	43,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	345	225.449,44	50.327,67	0,00	275.777,11	11,15	23.019.363,19	23.295.140,30	23,14	39,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	115	127.365,84	38.418,00	0,00	165.783,84	6,70	10.776.073,54	10.941.857,38	10,87	48,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	52	91.827,10	27.094,78	0,00	118.921,88	4,81	4.084.375,33	4.203.297,21	4,17	39,29
De > 6 a < 12 Meses	36	219.100,62	53.836,84	0,00	272.937,46	11,04	3.362.822,09	3.635.759,55	3,61	55,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	1.245.513,45	50.923,31	0,00	1.296.436,76	52,42	1.299.580,06	2.596.016,82	2,58	46,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	75.940,57	15.961,31	0,00	91.901,88	3,72	125.090,92	216.992,80	0,22	23,10
De ≥ 2 Años	2	99,16	27,50	0,00	126,66	0,01	0,00	126,66	0,00	0,03
Subtotal	1.288	2.195.524,56	277.626,48	0,00	2.473.151,04	100,00	98.211.089,55	100.684.240,59	100,00	43,11
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	1.288	2.195.524,56	277.626,48	0,00	2.473.151,04		98.211.089,55	100.684.240,59		43,11