

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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
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

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	40.080,80 846.947.384,80 40,08%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 26/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2017 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+sf n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	84.539,63 21.388.526,39 84,54%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1700% 26/06/2017 36,328558 Bruto 29,426132 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% 26/06/2017 93,527778 Bruto 75,757500 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		929.935.911,19	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	6,50	6,05	5,68	5,30	4,99	4,70	4,44
		Amort. final	Fecha	07/04/2024	23/09/2023	11/04/2023	28/11/2022	12/07/2022	21/03/2022	07/12/2021	02/09/2021
		Amort. final	Años	13,00	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	9,00	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2030	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Amort. final	Años	25/09/2024	27/03/2024	14/10/2023	18/05/2023	04/01/2023	04/09/2022	17/05/2022	06/02/2022
		Amort. final	Fecha	25/03/2036	25/06/2035	25/09/2034	25/12/2033	25/06/2033	25/09/2032	25/12/2031	25/06/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,44	6,87	6,40	6,02	5,62	5,29	4,99	4,71
		Amort. final	Fecha	02/09/2024	06/02/2024	18/08/2023	03/04/2023	05/11/2022	11/07/2022	23/03/2022	11/12/2021
		Amort. final	Años	13,00	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	9,00	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2030	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Amort. final	Años	25/09/2024	27/03/2024	14/10/2023	18/05/2023	04/01/2023	04/09/2022	17/05/2022	06/02/2022
		Amort. final	Fecha	25/03/2036	25/06/2035	25/09/2034	25/12/2033	25/06/2033	25/09/2032	25/12/2031	25/06/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,00	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	9,00	8,50
		Amort. final	Fecha	25/03/2030	24/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	24/09/2026	24/03/2026	24/09/2025
		Amort. final	Años	13,00	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	9,00	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2030	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Amort. final	Años	25/09/2024	24/07/2039	04/11/2038	21/02/2038	15/06/2037	11/10/2036	12/02/2036	20/06/2035
		Amort. final	Fecha	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	91,08%	846.947.384,80	16,61%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,30%	21.388.526,39	14,31%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	6,62%	61.600.000,00	7,69%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		929.935.911,19			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva		7,69%	71.500.000,00	3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	105.836.083,95	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.135.572,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	109.884,09		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,670%
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		12.073	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	908.002.191,65	2.200.118.800,81
	Medio	75.209,33	113.754,14
	Mínimo	7,40	12.535,52
	Máximo	405.055,86	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	1,19%	5,54%
	Mínimo	0,00%	2,93%
	Máximo	5,50%	8,51%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	221	305
	Mínimo	17/05/2008	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		0,53%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		94,18%	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		1,87%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		1,01	7,02
10,01 - 20%		4,69	15,85
20,01 - 30%		9,75	25,46
30,01 - 40%		15,89	35,30
40,01 - 50%		21,68	45,15
50,01 - 60%		24,66	55,22
60,01 - 70%		17,58	63,73
70,01 - 80%		4,08	74,42
80,01 - 90%		0,65	82,73
90,01 - 100%			3,74
Medio ponderado		47,09	62,78
Mínimo		0,00	4,01
Máximo		86,94	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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

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	0,34%	0,33%	0,37%	0,50%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,96%	3,93%	4,40%	5,79%	5,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,47%	20,40%
Aragón	12,73%	11,40%
Asturias	5,78%	4,94%
Canarias	0,67%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,86%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,37%	6,00%
Cataluña	2,41%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,53%	28,91%
Extremadura	0,82%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,82%	1,67%
La Rioja	1,63%	2,08%
Madrid	2,89%	2,70%
Murcia	1,00%	0,89%
Navarra	5,19%	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	636	192.544,96	32.202,49	0,00	224.747,45	9,00	48.893.703,80	49.118.451,25	58,47	43,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	152	110.776,01	30.309,15	0,00	141.085,16	5,65	13.610.486,07	13.751.571,23	16,37	45,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	118	123.262,43	37.713,43	0,00	160.975,86	6,45	10.965.924,76	11.126.900,62	13,25	48,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	52	100.537,52	30.738,53	0,00	131.276,05	5,26	4.158.315,98	4.289.592,03	5,11	41,33
De > 6 a < 12 Meses	36	669.013,00	30.099,42	0,00	699.112,42	27,99	2.173.410,31	2.872.522,73	3,42	47,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	982.458,92	60.076,05	0,00	1.042.534,97	41,74	1.362.619,76	2.405.154,73	2,86	54,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	73.771,50	21.804,72	0,00	95.576,22	3,83	339.127,43	434.703,65	0,52	31,26
De ≥ 2 Años	3	99,16	2.275,10	0,00	2.374,26	0,10	0,00	2.374,26	0,00	0,42
Subtotal	1.029	2.252.463,50	245.218,89	0,00	2.497.682,39	100,00	81.503.588,11	84.001.270,50	100,00	44,64
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	1.029	2.252.463,50	245.218,89	0,00	2.497.682,39		81.503.588,11	84.001.270,50		44,64