

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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

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	38.931,53 822.662.160,43 38,93%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2017 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+sf n.c. Aaa	n.c. n.c. n.c.
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	82.279,91 20.816.817,23 82,28%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1700% 25/09/2017 35,357506 Bruto 28,639580 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% 25/09/2017 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		905.078.977,66	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	6,93	6,43	5,97	5,60	5,21	4,90	4,61	4,34
		Amort. final	Fecha	30/05/2024	28/11/2023	14/06/2023	29/01/2023	09/09/2022	18/05/2022	01/02/2022	26/10/2021
		Amort. final	Años	12,51	11,75	11,01	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,46	6,95	6,50	6,08	5,71	5,37	5,06	4,78
		Amort. final	Fecha	08/12/2024	06/06/2024	22/12/2023	25/07/2023	10/03/2023	07/11/2022	18/07/2022	07/04/2022
		Amort. final	Años	18,76	18,01	17,26	16,51	16,01	15,26	14,51	14,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,93	6,43	5,97	5,60	5,21	4,90	4,61	4,34
		Amort. final	Fecha	19/10/2024	12/04/2024	20/10/2023	03/06/2023	03/01/2023	06/09/2022	17/05/2022	03/02/2022
		Amort. final	Años	12,51	11,75	11,01	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	7,72	7,25	6,82	6,43	6,06	5,73	5,43
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	14/03/2025	23/09/2024	20/04/2024	27/11/2023	16/07/2023	17/03/2023	27/11/2022
		Amort. final	Años	18,76	18,01	17,51	16,76	16,01	15,26	14,76	14,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,75	11,01	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25
		Amort. final	Fecha	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Amort. final	Años	12,51	11,75	11,01	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,07	21,36	20,66	19,98	19,31	18,65	18,00	17,37
		Amort. final	Fecha	18/07/2039	30/10/2038	17/02/2038	13/06/2037	10/10/2036	12/02/2036	22/06/2035	04/11/2034
		Amort. final	Años	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02
		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

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	90,89%	822.662.160,43	17,01%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,30%	20.816.817,23	14,71%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	6,81%	61.600.000,00	7,90%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		905.078.977,66			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,90%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	87.629.133,48	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.106.011,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	123.934,37		
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	12.025	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	899.413.087,39	2.200.118.800,81
Medio	74.795,27	113.754,14
Mínimo	6,66	12.535,52
Máximo	404.006,94	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,15%	5,54%
Mínimo	0,00%	2,93%
Máximo	5,25%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	220	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	3,41%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,88%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	1,04	7,01	0,04	8,04
10,01 - 20%	4,73	15,83	0,91	16,85
20,01 - 30%	9,85	25,44	3,78	25,87
30,01 - 40%	16,06	35,32	6,98	35,48
40,01 - 50%	21,73	45,14	11,19	45,36
50,01 - 60%	24,79	55,20	16,07	55,29
60,01 - 70%	17,16	63,67	19,92	65,23
70,01 - 80%	4,12	74,44	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,53	82,97	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado		46,92		62,78
Mínimo		0,00		4,01
Máximo		86,81		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audítores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,32%	0,33%	0,47%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,84%	3,75%	3,84%	5,50%	5,80%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,45%	20,40%
Aragón	12,75%	11,40%
Asturias	5,72%	4,94%
Canarias	0,67%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,86%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,36%	6,00%
Cataluña	2,41%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,66%	28,91%
Extremadura	0,82%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,76%	1,67%
La Rioja	1,64%	2,08%
Madrid	2,88%	2,70%
Murcia	1,01%	0,89%
Navarra	5,17%	10,14%
País Vasco	2,37%	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	723	234.439,79	38.678,44	0,00	273.118,23	11,19	55.869.164,03	56.142.282,26	65,00	41,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	138	97.399,77	24.105,51	0,00	121.505,28	4,98	11.614.871,83	11.736.377,11	13,59	46,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	110	114.460,19	35.018,54	0,00	149.478,73	6,12	9.800.324,79	9.949.803,52	11,52	48,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	111.358,45	18.522,89	0,00	129.881,34	5,32	2.857.086,12	2.986.967,46	3,46	41,44
De > 6 a < 12 Meses	38	309.736,50	28.701,96	0,00	338.438,46	13,87	2.309.856,41	2.648.294,87	3,07	41,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	1.080.664,62	51.369,98	0,00	1.132.034,60	46,38	1.172.718,59	2.304.753,19	2,67	54,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	276.465,41	17.340,87	0,00	293.806,28	12,04	303.755,52	597.561,80	0,69	40,51
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	1.081	2.224.623,89	216.013,29	0,00	2.440.637,18	100,00	83.927.777,29	86.368.414,47	100,00	43,00
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	1.081	2.224.623,89	216.013,29	0,00	2.440.637,18		83.927.777,29	86.368.414,47		43,00