

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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
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	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.	n.c. n.c. Aaa
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	0,78
		% 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	6,84	6,34	5,88	5,51	5,12	4,81	4,25
		Fecha		26/07/2024	25/01/2024	11/08/2023	28/03/2023	06/11/2022	15/07/2022	31/03/2022
		Amort. final	Años	12,26	11,50	10,76	10,25	9,50	9,01	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026
		Fecha		7,38	6,87	6,42	6,01	5,63	5,30	4,99
		Amort. final	Años	07/02/2025	07/08/2024	23/02/2024	26/09/2023	13/05/2023	10/01/2023	20/09/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	17,76	17,01	16,28	15,76	15,01	14,26
		Fecha		25/03/2036	25/06/2035	25/09/2034	25/12/2033	25/06/2033	25/09/2032	25/12/2031
		Amort. final	Años	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,23	6,71	6,23	5,85	5,43	5,11	4,80
		Fecha		14/12/2024	08/06/2024	16/12/2023	30/07/2023	28/02/2023	01/11/2022	13/07/2022
		Amort. final	Años	12,26	11,50	10,76	10,25	9,50	9,01	8,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026
		Fecha		25/03/2036	25/06/2035	25/12/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/09/2032	25/03/2032
		Amort. final	Años	12,26	11,50	10,76	10,25	9,50	9,01	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026
		Fecha		21,80	21,10	20,41	19,73	19,06	18,41	17,77
		Amort. final	Años	10/07/2039	24/10/2038	15/02/2038	12/06/2037	12/10/2036	17/02/2036	29/06/2035

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	105.051.447,92	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	758.655,84		
Ints. cobrados ptes de ingreso	95.431,94		
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	11.929	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	884.439.623,41	2.200.118.800,81
Medio	74.141,98	113.754,14
Mínimo	5,18	12.535,52
Máximo	401.908,23	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,10%	5,54%
Mínimo	0,00%	2,93%
Máximo	5,25%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	218	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)	94,16%	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	1,88%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera
0,01 - 10%	1,04	6,92	0,04
10,01 - 20%	4,93	15,81	0,91
20,01 - 30%	10,01	25,44	3,78
30,01 - 40%	16,34	35,33	6,98
40,01 - 50%	21,95	45,13	11,19
50,01 - 60%	25,32	55,26	16,07
60,01 - 70%	15,97	63,67	19,92
70,01 - 80%	3,94	74,26	33,41
80,01 - 90%	0,50	82,47	3,96
90,01 - 100%			3,74
Medio ponderado	46,58		62,78
Mínimo	0,00		4,01
Máximo	86,56		99,89

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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
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	0,22%	0,29%	0,32%	0,40%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,60%	3,44%	3,77%	4,68%	5,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,44%	20,40%
Aragón	12,80%	11,40%
Asturias	5,69%	4,94%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,87%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,37%	6,00%
Cataluña	2,42%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,64%	28,91%
Extremadura	0,82%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,76%	1,67%
La Rioja	1,65%	2,08%
Madrid	2,89%	2,70%
Murcia	1,01%	0,89%
Navarra	5,18%	10,14%
País Vasco	2,35%	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	639	203.035,16	31.742,66	0,00	234.777,82	11,52	51.382.593,97	51.617.371,79	62,02	43,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	134	100.273,47	27.163,85	0,00	127.437,32	6,25	12.021.394,26	12.148.831,58	14,60	46,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	112	126.440,59	35.839,44	0,00	162.280,03	7,96	10.684.857,75	10.847.137,78	13,03	47,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	67.674,09	20.122,56	0,00	87.796,65	4,31	3.445.241,66	3.533.038,31	4,24	43,54
De > 6 a < 12 Meses	33	156.672,86	27.363,81	0,00	184.036,67	9,03	2.157.144,53	2.341.181,20	2,81	43,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	925.878,26	35.046,65	0,00	960.924,91	47,14	985.095,98	1.946.020,89	2,34	58,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	249.362,34	25.088,18	0,00	274.450,52	13,46	515.891,77	790.342,29	0,95	50,35
De ≥ 2 Años	4	99,16	6.786,91	0,00	6.886,07	0,34	0,00	6.886,07	0,01	0,76
Subtotal	992	1.829.435,93	209.154,06	0,00	2.038.589,99	100,00	81.192.219,92	83.230.809,91	100,00	44,43
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	992	1.829.435,93	209.154,06	0,00	2.038.589,99		81.192.219,92	83.230.809,91		44,43