

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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 Suscriptor
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

Depositarario 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 margen 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	35.747,08 755.371.547,48 35,75%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2018 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+ n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	76.018,57 19.232.698,21 76,02%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1710% 25/06/2018 32,859027 Bruto 26,615812 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A 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	0,3710% 25/06/2018 93,780556 Bruto 75,962250 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- n.c.	n.c. Baa3
Total		836.204.245,69	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,60	6,12	5,69	5,33	5,01	4,65	4,42	4,16
		Amort. final	Años	30/10/2024	08/05/2024	30/11/2023	23/07/2023	26/03/2023	18/11/2022	27/08/2022	23/05/2022
		Fecha	Años	11,76	11,01	10,26	9,76	9,25	8,51	8,25	7,76
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,16	6,68	6,25	5,86	5,51	5,19	4,90	4,63
		Amort. final	Años	18/05/2025	25/11/2024	22/06/2024	01/02/2024	25/09/2023	01/06/2023	15/02/2023	10/11/2022
		Fecha	Años	17,76	17,26	16,51	15,76	15,26	14,51	14,01	13,26
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,99	6,49	6,03	5,66	5,33	4,94	4,71	4,43
		Amort. final	Años	20/03/2025	19/09/2024	03/04/2024	22/11/2023	21/07/2023	04/03/2023	10/12/2022	30/08/2022
		Fecha	Años	11,76	11,01	10,26	9,76	9,25	8,51	8,25	7,76
			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	% MC	% MC		
Serie A	90,33%	755.371.547,48	18,22%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,30%	19.232.698,21	15,92%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	7,37%	61.600.000,00	8,55%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		836.204.245,69			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,55%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	85.861.459,67	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.247.262,92		
Ints. cobrados pes de ingreso	140.475,27		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,671%
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	11.598	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	832.264.599,77	2.200.118.800,81	
Medio	71.759,32	113.754,14	
Mínimo	0,49	12.535,52	
Máximo	394.500,38	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,01%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,25%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	213	305	
Mínimo	01/04/2018	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	1,09%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,61%	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	1,89%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	1,22	7,00	0,04	8,04
10,01 - 20%	5,26	15,77	0,91	16,85
20,01 - 30%	10,88	25,40	3,78	25,87
30,01 - 40%	17,54	35,36	6,98	35,48
40,01 - 50%	22,43	45,07	11,19	45,36
50,01 - 60%	26,26	55,23	16,07	55,29
60,01 - 70%	12,78	63,72	19,92	65,23
70,01 - 80%	3,31	73,91	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,34	82,01	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	45,35		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	85,65		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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 Suscriptor
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

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	0,29%	0,31%	0,33%	0,31%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,44%	3,64%	3,84%	3,68%	5,63%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,40%	20,40%
Aragón	12,71%	11,40%
Asturias	5,55%	4,94%
Canarias	0,65%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,85%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,33%	6,00%
Cataluña	2,43%	2,33%
Comunidad Valenciana	34,04%	28,91%
Extremadura	0,82%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,75%	1,67%
La Rioja	1,63%	2,08%
Madrid	2,86%	2,70%
Murcia	1,03%	0,89%
Navarra	5,15%	10,14%
País Vasco	2,33%	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	645	199.504,89	30.955,99	0,00	230.460,88	24,00	48.816.227,48	49.046.688,36	61,40	41,24
De > 1 a = 2 Meses	137	101.487,63	21.801,20	0,00	123.288,83	12,84	11.997.257,35	12.120.546,18	15,17	45,14
De > 2 a = 3 Meses	111	126.201,03	29.416,59	0,00	155.617,62	16,21	9.612.974,25	9.768.591,87	12,23	45,23
De > 3 a = 6 Meses	38	64.023,65	16.200,30	0,00	80.223,95	8,36	3.268.817,72	3.349.041,67	4,19	46,77
De > 6 a < 12 Meses	44	137.331,09	40.403,42	0,00	177.734,51	18,51	3.506.242,42	3.683.976,93	4,61	42,90
De = 12 a < 18 Meses	21	106.185,07	34.322,39	0,00	140.507,46	14,64	1.524.451,92	1.664.959,38	2,08	51,47
De = 18 a < 24 Meses	6	17.056,56	13.000,30	0,00	30.056,86	3,13	158.330,35	188.387,21	0,24	15,49
De = 2 Años	7	11.848,59	10.317,66	0,00	22.166,25	2,31	39.392,28	61.558,53	0,08	4,41
Subtotal	1.009	763.638,51	196.417,85	0,00	960.056,36	100,00	78.923.693,77	79.883.750,13	100,00	42,27
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.009	763.638,51	196.417,85	0,00	960.056,36		78.923.693,77	79.883.750,13		42,27