

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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
AIAF 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 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	6,58	6,11	5,69	5,34	5,03	4,73	4,46	4,21
		Amort. final	Años	21/10/2024	04/05/2024	01/12/2023	28/07/2023	03/04/2023	17/12/2022	09/09/2022	08/06/2022
		Fecha	Años	11,76	11,01	10,26	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,13	6,67	6,25	5,87	5,53	5,22	4,94	4,68
		Amort. final	Años	08/05/2025	21/11/2024	22/06/2024	06/02/2024	04/10/2023	13/06/2023	02/03/2023	29/11/2022
		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	25/12/2029	25/06/2035	25/06/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/12/2025
		Amort. final	Años	25/03/2036	25/06/2035	25/09/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/12/2032	25/03/2032	25/09/2031
		Fecha	Años	18,01	17,26	16,51	16,01	15,26	14,76	14,01	13,51
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,97	6,48	6,03	5,68	5,35	5,04	4,75	4,47
		Amort. final	Años	13/03/2025	16/09/2024	04/04/2024	26/11/2023	29/07/2023	07/04/2023	22/12/2022	15/09/2022
		Fecha	Años	11,76	11,01	10,26	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,94	7,46	7,02	6,63	6,26	5,93	5,62	5,34
		Amort. final	Años	02/03/2026	09/09/2025	01/04/2025	10/11/2024	28/06/2024	25/02/2024	07/11/2023	28/07/2023
		Fecha	Años	18,01	17,26	16,51	16,01	15,26	14,76	14,01	13,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/12/2025
		Amort. final	Años	25/03/2036	25/06/2035	25/09/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/12/2032	25/03/2032	25/09/2031
		Fecha	Años	11,76	11,01	10,26	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,22	20,54	19,88	19,23	18,59	17,96	17,35	16,76
		Amort. final	Años	10/06/2039	04/10/2038	04/02/2038	12/06/2037	22/10/2036	07/03/2036	28/07/2035	23/12/2034
		Fecha	Años	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27
Serie B	Sin amortización opcional *	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
		Amort. final	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
		Fecha	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	% 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		71.500.000,00	3,25%		71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	102.778.676,28	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	843.001,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	78.200,14		
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	11.493	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	817.384.821,45	2.200.118.800,81	
Medio	71.120,23	113.754,14	
Mínimo	0,15	12.535,52	
Máximo	392.361,44	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,98%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,25%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	212	305	
Mínimo	01/06/2018	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	1,10%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,63%	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	1,87%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,23	6,97	0,04	8,04
10,01 - 20%	5,39	15,75	0,91	16,85
20,01 - 30%	11,11	25,41	3,78	25,87
30,01 - 40%	17,79	35,34	6,98	35,48
40,01 - 50%	22,63	45,04	11,19	45,36
50,01 - 60%	26,19	55,14	16,07	55,29
60,01 - 70%	12,24	63,67	19,92	65,23
70,01 - 80%	3,11	73,63	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,30	81,86	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado		45,02		62,78
Mínimo		0,00		4,01
Máximo		85,39		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

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	0,34%	0,31%	0,35%	0,31%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,04%	3,63%	4,10%	3,70%	5,59%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,41%	20,40%
Aragón	12,72%	11,40%
Asturias	5,55%	4,94%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,83%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,35%	6,00%
Cataluña	2,41%	2,33%
Comunidad Valenciana	34,09%	28,91%
Extremadura	0,79%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,75%	1,67%
La Rioja	1,62%	2,08%
Madrid	2,85%	2,70%
Murcia	1,03%	0,89%
Navarra	5,16%	10,14%
País Vasco	2,31%	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	586	178.185,38	27.017,88	0,00	205.203,26	25,19	45.020.133,01	45.225.336,27	61,55	42,79
De > 1 a = 2 Meses	151	112.328,15	24.403,01	0,00	136.731,16	16,78	13.164.843,41	13.301.574,57	18,10	44,01
De > 2 a = 3 Meses	101	113.040,70	28.764,83	0,00	141.805,53	17,41	8.382.542,76	8.524.348,29	11,60	44,70
De > 3 a = 6 Meses	34	58.495,04	14.761,59	0,00	73.256,63	8,99	2.897.233,16	2.970.489,79	4,04	46,33
De > 6 a < 12 Meses	25	78.448,54	27.763,33	0,00	106.211,87	13,04	2.044.531,08	2.150.742,95	2,93	43,84
De = 12 a < 18 Meses	9	44.345,49	15.116,87	0,00	59.462,36	7,30	697.701,39	757.163,75	1,03	52,74
De = 18 a < 24 Meses	9	36.800,61	31.985,03	0,00	68.785,64	8,44	421.950,76	490.736,40	0,67	27,43
De = 2 Años	7	12.714,68	10.467,97	0,00	23.182,65	2,85	38.526,19	61.708,84	0,08	4,42
Subtotal	922	634.358,59	180.280,51	0,00	814.639,10	100,00	72.667.461,76	73.482.100,86	100,00	42,99
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	922	634.358,59	180.280,51	0,00	814.639,10		72.667.461,76	73.482.100,86		42,99