

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores Fondo
KPMG Auditores

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	35.488,77 749.913.198,87 35,49%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2018 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+ n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	74.021,64 18.727.474,92 74,02%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1770% 25/09/2018 33,482455 Bruto 27,120789 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	0,3770% 25/09/2018 71,315738 Bruto 57,765748 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		830.240.673,79	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	6,86	6,38	5,93	5,58	5,25	4,95	4,66	4,39
		Amort. final	Fecha	01/05/2025	07/11/2024	28/05/2024	21/01/2024	23/09/2023	04/06/2023	19/02/2023	12/11/2022
		Amort. final	Años	11,51	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,09	7,62	7,20	6,81	6,45	6,12	5,82	5,54
		Amort. final	Fecha	26/07/2026	05/02/2026	02/09/2025	13/04/2025	04/12/2024	06/08/2024	18/04/2024	08/01/2024
		Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,86	6,38	5,93	5,58	5,25	4,95	4,66	4,39
		Amort. final	Fecha	01/05/2025	07/11/2024	28/05/2024	21/01/2024	23/09/2023	04/06/2023	19/02/2023	12/11/2022
		Amort. final	Años	11,51	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,09	7,62	7,20	6,81	6,45	6,12	5,82	5,54
		Amort. final	Fecha	26/07/2026	05/02/2026	02/09/2025	13/04/2025	04/12/2024	06/08/2024	18/04/2024	08/01/2024
		Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,86	6,38	5,93	5,58	5,25	4,95	4,66	4,39
		Amort. final	Fecha	01/05/2025	07/11/2024	28/05/2024	21/01/2024	23/09/2023	04/06/2023	19/02/2023	12/11/2022
		Amort. final	Años	11,51	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,09	7,62	7,20	6,81	6,45	6,12	5,82	5,54
		Amort. final	Fecha	26/07/2026	05/02/2026	02/09/2025	13/04/2025	04/12/2024	06/08/2024	18/04/2024	08/01/2024
		Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02

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	90,32%	749.913.198,87	16,05%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,26%	18.727.474,92	13,79%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	7,42%	61.600.000,00	6,37%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		830.240.673,79			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,37%	52.925.470,26		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	83.070.353,50	-0,400%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	757.206,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	76.543,14		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		52.925.470,26	0,677%
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		11.364	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		796.337.641,59	2.200.118.800,81
Medio		70.075,47	113.754,14
Mínimo		216,15	12.535,52
Máximo		389.151,55	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		0,96%	5,54%
Mínimo		0,00%	2,93%
Máximo		5,25%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		209	305
Mínimo		01/09/2018	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)		93,61%	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		1,86%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		1,33	7,00
10,01 - 20%		5,59	15,74
20,01 - 30%		11,64	25,46
30,01 - 40%		18,04	35,36
40,01 - 50%		22,77	45,00
50,01 - 60%		26,35	55,03
60,01 - 70%		11,18	63,67
70,01 - 80%		2,90	73,83
80,01 - 90%		0,19	82,15
90,01 - 100%			3,74
Medio ponderado		44,48	62,78
Mínimo		0,08	4,01
Máximo		84,99	99,89

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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, 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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores Fondo
KPMG Auditores

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,30%	0,30%	0,31%	0,47%
Tasa anual equivalente	2,11%	3,49%	3,58%	3,70%	5,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,44%	20,40%
Aragón	12,71%	11,40%
Asturias	5,56%	4,94%
Canarias	0,67%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,83%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,36%	6,00%
Cataluña	2,39%	2,33%
Comunidad Valenciana	34,04%	28,91%
Extremadura	0,80%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,78%	1,67%
La Rioja	1,63%	2,08%
Madrid	2,86%	2,70%
Murcia	1,02%	0,89%
Navarra	5,15%	10,14%
País Vasco	2,32%	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	557	174.901,75	23.015,54	0,00	197.917,29	24,37	41.704.702,66	41.902.619,95	63,00	41,30
De > 1 a = 2 Meses	133	96.586,16	19.903,12	0,00	116.489,28	14,34	10.724.816,24	10.841.305,52	16,30	42,59
De > 2 a = 3 Meses	91	102.260,61	21.442,63	0,00	123.703,24	15,23	7.997.511,38	8.121.214,62	12,21	46,89
De > 3 a = 6 Meses	28	140.332,71	11.726,32	0,00	152.059,03	18,72	2.475.742,19	2.627.801,22	3,95	46,63
De > 6 a < 12 Meses	25	77.038,84	24.884,19	0,00	101.923,03	12,55	1.781.330,56	1.883.253,59	2,83	41,50
De = 12 a < 18 Meses	13	59.234,36	22.931,23	0,00	82.165,59	10,12	978.780,49	1.060.946,08	1,60	48,39
De = 18 a < 24 Meses	3	740,97	12.475,54	0,00	13.216,51	1,63	0,00	13.216,51	0,02	1,34
De = 2 Años	6	14.020,06	10.659,69	0,00	24.679,75	3,04	37.220,81	61.900,56	0,09	5,10
Subtotal	856	665.115,46	147.038,26	0,00	812.153,72	100,00	65.700.104,33	66.512.258,05	100,00	41,88
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	856	665.115,46	147.038,26	0,00	812.153,72		65.700.104,33	66.512.258,05		41,88