

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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 Perdidio, 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 Perdidio, 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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Depositario 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	54.846,27 1.158.956.531,37 54,85%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3220% 25/06/2015 45,132386 Bruto 36,105909 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2015 "Pass-Through"	ALsf A+sf n.c.	Aaa n.c.
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	100.000,00 25.300.000,00 100,00%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5220% 25/06/2015 133,400000 Bruto 106,720000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf n.c.	Aa3 n.c.
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	0,7220% 25/06/2015 184,511111 Bruto 147,608889 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-sf n.c.	Baa3 n.c.
Total		1.245.856.531,37	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	8,17	7,53	6,96	6,47	6,03	5,63	5,27	4,96
		Amort. final	Fecha	23/05/2023	02/10/2022	07/03/2022	10/09/2021	02/04/2021	07/11/2020	27/06/2020	08/03/2020
		Amort. final	Años	16,26	15,26	14,26	13,52	12,76	12,01	11,26	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/06/2031	25/06/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025
		Amort. final	Años	8,39	7,77	7,21	6,71	6,26	5,86	5,49	5,17
		Amort. final	Fecha	13/08/2023	27/12/2022	06/06/2022	05/12/2021	25/06/2021	29/01/2021	19/09/2020	23/05/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,77	19,77	19,01	18,27	17,27	16,52	15,76	15,01
		Amort. final	Fecha	25/12/2035	25/12/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/06/2032	25/09/2031	25/12/2030	25/03/2030
		Amort. final	Fecha	14,26	13,52	12,76	12,01	11,26	10,76	10,26	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2031	25/06/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025
		Amort. final	Años	16,26	15,26	14,26	13,52	12,76	12,01	11,26	10,76
		Amort. final	Fecha	25/06/2031	25/06/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	20,47	19,67	18,85	18,03	17,24	16,48	15,74
		Amort. final	Fecha	21/06/2036	06/09/2035	17/11/2034	25/01/2034	01/04/2033	15/06/2032	10/09/2031	17/12/2030
		Amort. final	Años	22,02	21,02	20,27	19,52	18,77	18,01	17,27	16,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2037	25/03/2036	25/06/2035	25/09/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/06/2032	25/09/2031
		Amort. final	Años	16,26	15,26	14,26	13,52	12,76	12,01	11,26	10,76
		Amort. final	Fecha	24/06/2031	25/06/2030	25/06/2029	24/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/06/2026	24/12/2025
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,28	15,28	14,28	13,52	12,76	12,01	11,28	10,76
		Amort. final	Fecha	25/06/2031	25/06/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025
		Amort. final	Años	25,21	24,39	23,60	22,82	22,06	21,31	20,57	19,85
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	02/06/2040	08/08/2039	22/10/2038	12/01/2038	10/04/2037	10/07/2036	14/10/2035	22/01/2035
		Amort. final	Fecha	34,28	34,28	34,28	34,28	34,28	34,28	34,28	34,28
		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

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	93,02%	1.158.956.531,37	12,71%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,03%	25.300.000,00	10,68%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	4,94%	61.600.000,00	5,74%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.245.856.531,37			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,74%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	94.676.248,01	0,175%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.115.061,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso	249.490,99		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,022%
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		14.741	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.240.115.148,98	2.200.118.800,81
Medio		84.126,94	113.754,14
Mínimo		76,98	12.535,52
Máximo		432.514,52	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,15%	5,54%
Mínimo		0,33%	2,93%
Máximo		6,00%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		241	305
Mínimo		01/04/2015	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		0,84%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		94,01%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,08%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,39%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		1,66%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,67	7,13
10,01 - 20%		3,60	16,01
20,01 - 30%		8,27	25,53
30,01 - 40%		12,76	35,43
40,01 - 50%		18,67	45,23
50,01 - 60%		22,23	55,12
60,01 - 70%		25,28	64,96
70,01 - 80%		6,03	73,63
80,01 - 90%		2,43	83,45
90,01 - 100%		0,07	90,75
Medio ponderado		50,90	62,78
Mínimo		0,04	4,01
Máximo		91,28	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	0,26%	0,34%	0,66%	0,57%	0,43%
Tasa anual equivalente	3,10%	3,98%	7,62%	6,61%	5,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,86%	20,40%
Aragón	11,86%	11,40%
Asturias	5,30%	4,94%
Canarias	0,60%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,64%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,67%	6,00%
Cataluña	2,28%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,76%	28,91%
Extremadura	0,75%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,64%	1,67%
La Rioja	1,74%	2,08%
Madrid	2,76%	2,70%
Murcia	0,92%	0,89%
Navarra	9,05%	10,14%
País Vasco	3,71%	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	986	286.378,27	101.572,20	0,00	387.950,47	17,62	83.179.725,13	83.567.675,60	55,02	46,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	259	173.244,90	92.940,38	0,00	266.185,28	12,09	25.184.934,18	25.451.119,46	16,76	50,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	216	227.121,01	124.617,84	0,00	351.738,85	15,98	23.236.046,62	23.587.785,47	15,53	51,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	67	103.664,41	64.173,00	0,00	167.837,41	7,62	6.557.482,81	6.725.320,22	4,43	50,79
De > 6 a < 12 Meses	65	303.580,48	122.817,46	0,00	426.397,94	19,37	6.114.299,08	6.540.697,02	4,31	55,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	339.535,04	164.775,54	0,00	504.310,58	22,91	5.039.166,27	5.543.476,85	3,65	60,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	15.964,16	35.547,76	0,00	51.511,92	2,34	386.517,90	438.029,82	0,29	37,88
De ≥ 2 Años	2	0,00	45.219,18	0,00	45.219,18	2,05	0,00	45.219,18	0,03	10,74
Subtotal	1.650	1.449.488,27	751.663,36	0,00	2.201.151,63	100,00	149.698.171,99	151.899.323,62	100,00	48,67
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	1.650	1.449.488,27	751.663,36	0,00	2.201.151,63		149.698.171,99	151.899.323,62		48,67