

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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 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

Auditors 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 DBRS / Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	51.938,32 1.097.508.639,92	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2610% 28/12/2015 35,395965 Bruto 28,493752 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	28/12/2015 "Pass-Through"	ALsf A+sf n.c.	n.c. n.c. Aaa
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	0,4610% 28/12/2015 120,372222 Bruto 96,899639 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+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	0,6610% 28/12/2015 172,594444 Bruto 138,938527 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-sf n.c.	n.c. Baa3
Total		1.184.408.639,92 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 A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual		0,17		0,25		0,34	
			% TACP Anual equivalente		2,00		3,00		4,00	
			Amort. final	Años Fecha	01/08/2023	22/12/2022	15/06/2022	15/12/2021	14/07/2021	06/03/2021
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final	Años Fecha	30/10/2023	26/03/2023	13/09/2022	23/03/2022	18/10/2021	31/05/2021
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final	Años Fecha	24/03/2031	24/03/2030	25/06/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/03/2027

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	92,66%	1.097.508.639,92	13,38%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,14%	25.300.000,00	11,24%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	5,20%	61.600.000,00	6,04%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.184.408.639,92			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,04%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	95.225.012,02	0,163%
	Pgsles. cobrados ples de ingreso	1.166.369,23	
Ints. cobrados ples de ingreso		252.109,85	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	71.500.000,00	0,961%
	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
Principal	Número	14.343	19.341
	Pendiente vencimiento	1.176.094.662,19	2.200.118.800,81
	Medio	81.997,82	113.754,14
	Mínimo	75,18	12.535,52
	Máximo	426.125,54	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	1,83%	5,54%
	Mínimo	0,25%	2,93%
	Máximo	5,75%	8,51%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	236	305
	Mínimo	18/10/2015	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		0,80%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		94,04%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,07%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,39%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		1,68%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,72	7,06
		3,83	15,91
		8,59	25,45
		13,65	35,44
		19,24	45,27
		22,49	55,08
		24,28	64,61
		5,21	73,97
		1,97	83,07
		0,02	90,14
Medio ponderado		49,97	62,78
		0,04	4,01
		90,14	99,99

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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 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	0,90%	0,49%	0,41%	0,54%	0,43%
Tasa anual equivalente	10,27%	5,72%	4,83%	6,24%	5,02%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,03%	20,40%
Aragón	12,01%	11,40%
Asturias	5,38%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,65%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,73%	6,00%
Cataluña	2,23%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,96%	28,91%
Extremadura	0,77%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,68%	1,67%
La Rioja	1,72%	2,08%
Madrid	2,72%	2,70%
Murcia	0,92%	0,89%
Navarra	8,55%	10,14%
Pais Vasco	3,58%	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	272.478,33	78.699,59	0,00	351.177,92	15,00	79.272.257,78	79.623.435,70	55,79	44,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	266	186.341,99	80.200,32	0,00	266.542,31	11,38	25.679.223,10	25.945.765,41	18,18	50,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	185	204.612,30	86.387,33	0,00	290.999,63	12,43	19.684.372,08	19.975.371,71	14,00	50,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	52	209.946,47	47.572,13	0,00	257.518,60	11,00	5.118.136,01	5.375.654,61	3,77	53,18
De > 6 a < 12 Meses	60	413.818,10	114.032,69	0,00	527.850,79	22,54	5.887.227,18	6.415.077,97	4,49	51,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	325.071,09	136.251,17	0,00	461.322,26	19,70	3.971.996,36	4.433.318,62	3,11	59,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	150.652,97	35.668,90	0,00	186.321,87	7,96	776.596,38	962.918,25	0,67	44,29
Subtotal	1.605	1.762.921,25	578.812,13	0,00	2.341.733,38	100,00	140.389.808,89	142.731.542,27	100,00	47,40
Dudosos (subjettivos)										
	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	1.605	1.762.921,25	578.812,13		2.341.733,38		140.389.808,89	142.731.542,27		47,40

Información adicional