

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
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

AIAP 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	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. Aaa
		1.097.508.639,92	2.113.100.000,00						
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	100.000,00	100.000,00	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
		25.300.000,00 100,00%	25.300.000,00						
Serie C ES0323975021	27/02/2009 616	100.000,00	100.000,00	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
		61.600.000,00 100,00%	61.600.000,00						
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)											
		% 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	7,78	7,21	6,67	6,21	5,80	5,42	5,10	4,81
			Fecha	05/07/2023	09/12/2022	26/05/2022	10/12/2021	11/07/2021	22/02/2021	30/10/2020	16/07/2020
		Amort. final	Años	15,26	14,51	13,51	12,76	12,01	11,26	10,76	10,26
			Fecha	25/12/2030	25/03/2030	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/12/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,05	7,47	6,95	6,48	6,06	5,68	5,34	5,04
			Fecha	12/10/2023	13/03/2023	03/09/2022	16/03/2022	15/10/2021	30/05/2021	26/01/2021	06/10/2020
Amort. final		Años	20,01	19,26	18,26	17,51	16,76	16,01	15,26	14,51	
		Fecha	25/09/2035	25/12/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/06/2032	25/09/2031	25/12/2030	25/03/2030	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,51	13,51	12,76	12,01	11,26	10,76	10,26
			Fecha	25/12/2030	25/03/2030	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/12/2025
		Amort. final	Años	15,26	14,51	13,51	12,76	12,01	11,26	10,76	10,26
			Fecha	25/12/2030	25/03/2030	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/12/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,57	19,81	19,03	18,23	17,44	16,67	15,94	15,24
			Fecha	16/04/2036	11/07/2035	29/09/2034	11/12/2033	26/02/2033	24/05/2032	31/08/2031	19/12/2030
Amort. final		Años	21,27	20,51	19,76	19,01	18,26	17,51	16,76	16,01	
		Fecha	25/12/2036	25/03/2036	25/06/2035	25/09/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/06/2032	25/09/2031	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,51	13,51	12,76	12,01	11,26	10,76	10,26
			Fecha	24/12/2030	25/03/2030	25/03/2029	25/06/2028	24/09/2027	24/12/2026	25/06/2026	25/12/2025
		Amort. final	Años	15,26	14,51	13,51	12,76	12,01	11,26	10,76	10,26
			Fecha	25/12/2030	25/03/2030	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/12/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,52	23,73	22,96	22,21	21,47	20,74	20,03	19,33
			Fecha	27/03/2040	11/06/2039	03/09/2038	03/12/2037	09/03/2037	16/06/2036	29/09/2035	16/01/2035
Amort. final		Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	
		Fecha	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	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	112.535.929,11	0,163%
	Pagos, cobrados ples de ingreso	1.456.729,75	
Pasivo		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			
Número		Actual	A la constitución
		14.213	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	1.160.137.016,39	2.200.118.800,81
	Medio	81.625,06	113.754,14
	Mínimo	0,01	12.535,52
	Máximo	425.006,05	495.172,15
	Interés nominal		
Interés nominal	Medio ponderado	1,78%	5,54%
	Mínimo	0,18%	2,93%
	Máximo	5,75%	8,51%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	235	305
	Mínimo	04/11/2015	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)		94,01%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,07%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,42%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		1,70%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,73	7,08	0,03	8,04
10,01 - 20%	3,90	15,96	0,91	16,85
20,01 - 30%	8,60	25,48	3,78	25,87
30,01 - 40%	13,63	35,40	6,98	35,48
40,01 - 50%	19,35	45,23	11,19	45,36
50,01 - 60%	22,60	55,08	16,07	55,29
60,01 - 70%	24,19	64,57	19,92	65,23
70,01 - 80%	5,08	74,07	33,41	75,68
80,01 - 90%	1,93	83,06	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	49,87			62,78
Mínimo	0,00			4,01
Máximo	89,95			99,89

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2015
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

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%	0,66%	0,51%	0,54%	0,43%
Tasa anual equivalente	10,30%	7,68%	6,00%	6,29%	5,08%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,18%	20,40%
Aragón	12,07%	11,40%
Asturias	5,42%	4,94%
Canarias	0,60%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,67%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,79%	6,00%
Cataluña	2,25%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,20%	28,91%
Extremadura	0,78%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,70%	1,67%
La Rioja	1,68%	2,08%
Madrid	2,73%	2,70%
Murcia	0,93%	0,89%
Navarra	8,05%	10,14%
Pais Vasco	3,50%	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	829	236.060,42	72.304,15	0,00	308.364,57	12,95	70.122.668,31	70.431.032,88	52,59	47,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	268	184.853,47	74.698,98	0,00	259.552,45	10,90	25.217.182,14	25.476.734,59	19,02	49,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	196	207.290,07	89.987,22	0,00	297.277,29	12,49	19.510.894,13	19.808.171,42	14,79	49,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	228.148,44	53.383,84	0,00	281.532,28	11,83	5.884.472,94	6.166.005,22	4,60	49,59
De > 6 a < 12 Meses	57	406.335,69	113.867,53	0,00	520.203,22	21,85	5.679.035,29	6.199.238,51	4,63	53,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	182.161,68	113.814,80	0,00	295.976,48	12,43	3.471.313,92	3.767.290,40	2,81	56,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	343.022,13	74.402,83	0,00	417.424,96	17,54	1.650.635,97	2.068.060,93	1,54	53,38
Subtotal	1.470	1.787.871,90	592.459,35	0,00	2.380.331,25	100,00	131.536.202,70	133.916.533,95	100,00	48,53
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	1.470	1.787.871,90	592.459,35	0,00	2.380.331,25		131.536.202,70	133.916.533,95		48,53

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es