

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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	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	7,75	7,19	6,66	6,21	5,80	5,42	5,11	4,83
		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	8,02	7,44	6,93	6,47	6,06	5,69	5,35	5,05
		Amort. final	Fecha	29/09/2023	04/03/2023	28/08/2022	14/03/2022	14/10/2021	01/06/2021	30/01/2021	12/10/2020
		Amort. final	Años	20,01	19,26	18,26	17,51	16,76	16,01	15,26	14,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,51	13,51	12,76	12,01	11,26	10,76	10,26
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,55	19,79	19,01	18,21	17,43	16,67	15,94	15,25
		Amort. final	Fecha	08/04/2036	04/07/2035	23/09/2034	07/12/2033	23/02/2033	22/05/2032	31/08/2031	20/12/2030
		Amort. final	Años	21,27	20,51	19,76	19,01	18,26	17,51	16,76	16,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,51	13,51	12,76	12,01	11,26	10,76	10,26
		Amort. final	Años	25/12/2030	24/03/2030	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	24/12/2026	24/06/2026	25/12/2025
		Amort. final	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	24,50	23,71	22,94	22,20	21,46	20,74	20,02	19,33
		Amort. final	Fecha	19/03/2040	05/06/2039	29/08/2038	29/11/2037	06/03/2037	15/06/2036	29/09/2035	17/01/2035
		Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		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	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	126.854.067,13	0,163%	
Prpales. cobrados ples de ingreso	1.472.630,01		
Ints. cobrados ples de ingreso	320.436,65		
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
Número	14.110	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.147.385.549,40	2.200.118.800,81
Medio	81.317,19	113.754,14
Mínimo	0,01	12.535,52
Máximo	423.885,47	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,76%	5,54%
Mínimo	0,18%	2,93%
Máximo	5,75%	8,51%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	234	305
Mínimo	01/12/2015	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	0,78%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,06%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,07%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,37%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,74	7,09	0,03	8,04
10,01 - 20%	3,93	15,96	0,91	16,85
20,01 - 30%	8,65	25,49	3,78	25,87
30,01 - 40%	13,66	35,40	6,98	35,48
40,01 - 50%	19,45	45,22	11,19	45,36
50,01 - 60%	22,70	55,07	16,07	55,29
60,01 - 70%	23,98	64,50	19,92	65,23
70,01 - 80%	5,13	74,21	33,41	75,68
80,01 - 90%	1,76	83,16	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	49,75		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	89,76		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: 30/11/2015
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 Suscriptora

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	0,64%	0,82%	0,67%	0,52%	0,44%
Tasa anual equivalente	7,46%	9,41%	6,68%	6,12%	5,11%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,20%	20,40%
Aragón	12,06%	11,40%
Asturias	5,46%	4,94%
Canarias	0,59%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,68%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,82%	6,00%
Cataluña	2,26%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,35%	28,91%
Extremadura	0,78%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,71%	1,67%
La Rioja	1,68%	2,08%
Madrid	2,74%	2,70%
Murcia	0,93%	0,89%
Navarra	7,81%	10,14%
Pais Vasco	3,47%	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	948	446.047,07	76.362,40	0,00	522.409,47	21,57	79.366.666,98	79.889.076,45	56,25	46,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	273	194.594,04	83.243,49	0,00	277.837,53	11,47	27.438.072,55	27.715.910,08	19,52	50,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	170	190.556,91	74.958,45	0,00	265.515,36	10,96	16.471.861,75	16.737.377,11	11,79	47,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	60	83.151,39	48.606,26	0,00	131.757,65	5,44	5.055.103,45	5.186.861,10	3,65	46,67
De > 6 a < 12 Meses	59	495.253,92	108.193,72	0,00	603.447,64	24,91	5.724.527,16	6.327.974,80	4,46	52,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	251.673,37	124.967,10	0,00	376.640,47	15,55	3.940.050,95	4.316.691,42	3,04	56,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	115.374,17	65.847,71	0,00	181.221,88	7,48	1.601.317,01	1.782.538,89	1,26	64,41
De ≥ 2 Años	1	62.156,46	1.101,69	0,00	63.258,15	2,61	0,00	63.258,15	0,04	17,01
Subtotal	1.572	1.838.807,33	583.280,82	0,00	2.422.088,15	100,00	139.597.599,85	142.019.688,00	100,00	47,97
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	1.572	1.838.807,33	583.280,82	0,00	2.422.088,15		139.597.599,85	142.019.688,00		47,97

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