

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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

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	49.862,93 1.053.653.573,83 49,86%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1690% 29/03/2016 21,535245 Bruto 17,443548 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	29/03/2016 "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	0,3690% 29/03/2016 94,300000 Bruto 76,383000 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	0,5690% 29/03/2016 145,411111 Bruto 117,783000 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		1.140.553.573,83 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	7,68	7,08	6,58	6,12	5,71	5,33	5,01	4,69	
		Amort. final	Años	28/08/2023	22/01/2023	22/07/2022	05/02/2022	07/09/2021	22/04/2021	27/12/2020	01/09/2020	
			Fecha	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	9,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2030	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/09/2025	
		Amort. final	Años	7,95	7,37	6,85	6,39	5,97	5,60	5,26	4,95	
			Fecha	04/12/2023	06/05/2023	29/10/2022	13/05/2022	12/12/2021	28/07/2021	27/03/2021	05/12/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	18,76	18,01	17,26	16,51	15,76	15,01	14,26	
		Amort. final	Años	25/06/2035	25/09/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/06/2032	25/09/2031	25/12/2030	25/03/2030	
			Fecha	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	9,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2030	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/09/2025	
		Amort. final	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	9,76	
			Fecha	25/12/2030	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/09/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,24	19,47	18,69	17,90	17,12	16,37	15,64	14,95	
		Amort. final	Años	15/03/2036	08/06/2035	28/08/2034	13/11/2033	02/02/2033	03/05/2032	12/08/2031	03/12/2030	
			Fecha	21,02	20,26	19,51	18,76	17,76	17,01	16,51	15,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2036	25/03/2036	25/06/2035	25/09/2034	25/09/2033	25/12/2032	25/06/2032	25/09/2031	
		Amort. final	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	9,76	
			Fecha	24/12/2030	24/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	24/09/2027	24/12/2026	25/06/2026	24/09/2025	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	9,76	
		Amort. final	Años	25/12/2030	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/09/2025	
			Fecha	24,20	23,41	22,65	21,90	21,17	20,45	19,74	19,04	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28/02/2040	17/05/2039	11/08/2038	12/11/2037	18/02/2037	30/05/2036	14/09/2035	04/01/2035	
		Amort. final	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	
			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	92,38%	1.053.653.573,83	13,88%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%	
Serie B	2,22%	25.300.000,00	11,66%	1,15%	25.300.000,00	6,05%	
Serie C	5,40%	61.600.000,00	6,26%	2,80%	61.600.000,00	3,25%	
Emisión de Bonos		1.140.553.573,83			2.200.000.000,00		
Fondo de Reserva		6,26%	71.408.363,95	3,25%	71.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	96.572.774,85	0,067%
	Pgsles. cobrados ples de ingreso	2.133.579,84	
	Ints. cobrados ples de ingreso	182.489,90	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	71.500.000,00	0,869%
	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	
Principal	Pendiente vencimiento	1.129.057.028,89	2.200.118.800,81
	Medio	80.854,84	113.754,14
	Mínimo	0,01	12.535,52
	Máximo	422.763,80	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	1,71%	5,54%
	Mínimo	0,18%	2,93%
	Máximo	5,75%	8,51%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	233	305
	Mínimo	01/01/2016	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)		94,06%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,07%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,38%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		1,69%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,78	7,13	8,04
10,01 - 20%	3,96	15,95	16,85
20,01 - 30%	8,82	25,47	25,87
30,01 - 40%	13,60	35,38	35,48
40,01 - 50%	19,76	45,20	45,36
50,01 - 60%	22,84	55,11	55,29
60,01 - 70%	23,50	64,45	65,23
70,01 - 80%	5,15	74,34	75,68
80,01 - 90%	1,59	83,30	84,97
90,01 - 100%		3,74	94,94
Medio ponderado		49,56	62,78
Mínimo		0,00	4,01
Máximo		89,56	99,89

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.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: 31/12/2015
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	0,92%	0,83%	0,66%	0,50%	0,44%
Tasa anual equivalente	10,45%	9,46%	7,64%	5,83%	5,18%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,18%	20,40%
Aragón	12,02%	11,40%
Asturias	5,49%	4,94%
Canarias	0,59%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,69%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,84%	6,00%
Cataluña	2,21%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,42%	28,91%
Extremadura	0,78%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,73%	1,67%
La Rioja	1,67%	2,08%
Madrid	2,76%	2,70%
Murcia	0,92%	0,89%
Navarra	7,77%	10,14%
Pais Vasco	3,44%	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	747	209.603,74	57.089,77	0,00	266.693,51	6,79	61.616.618,63	61.883.312,14	51,90	45,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	232	332.198,84	65.372,69	0,00	397.571,53	10,12	23.555.676,91	23.953.248,44	20,09	49,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	189	202.182,97	86.183,45	0,00	288.366,42	7,34	18.232.168,19	18.520.534,61	15,53	48,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	49	68.728,78	31.330,80	0,00	100.059,58	2,55	3.769.179,07	3.869.238,65	3,25	42,80
De > 6 a < 12 Meses	54	1.133.822,47	107.335,20	0,00	1.241.157,67	31,61	4.723.406,80	5.964.564,47	5,00	52,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	1.372.078,11	106.648,60	0,00	1.478.726,71	37,66	2.604.467,82	4.083.194,53	3,42	57,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	47.716,16	43.171,26	0,00	90.887,42	2,31	801.059,08	891.946,50	0,75	51,91
De ≥ 2 Años	1	62.156,46	1.101,69	0,00	63.258,15	1,61	0,00	63.258,15	0,05	17,01
Subtotal	1.322	3.428.487,53	498.233,46	0,00	3.926.720,99	100,00	115.302.576,50	119.229.297,49	100,00	47,20
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	1.322	3.428.487,53	498.233,46	0,00	3.926.720,99		115.302.576,50	119.229.297,49		47,20

Información adicional