

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	DBRS / Fitch / Moody's 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"	A(h)(sf) A+sf 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)										
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	9,00
		Vida media	Años	7,64	7,06	6,56	6,11	5,70	5,33	5,02
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14/08/2023	12/01/2023	15/07/2022	01/02/2022	05/09/2021	22/04/2021	30/12/2020
		Vida media	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51
		Amort. final	Años	25/12/2030	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,91	7,34	6,83	6,37	5,97	5,60	5,27
		Amort. final	Años	19/11/2023	25/04/2023	21/10/2022	08/05/2022	10/12/2021	29/07/2021	29/03/2021
		Vida media	Años	19,51	18,76	18,01	17,26	16,51	15,76	15,01
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/06/2035	25/09/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/06/2032	25/09/2031	25/12/2030
		Vida media	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51
		Amort. final	Años	25/12/2030	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,21	19,44	18,67	17,88	17,11	16,36	15,64
		Amort. final	Años	05/03/2036	30/05/2035	20/08/2034	07/11/2033	28/01/2033	30/04/2032	10/08/2031
		Vida media	Años	20,77	20,01	19,26	18,51	17,76	17,01	16,51
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/09/2036	25/12/2035	25/03/2035	25/06/2034	25/09/2033	25/12/2032	25/06/2032
		Vida media	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51
		Amort. final	Años	24/12/2030	24/12/2029	24/03/2029	24/06/2028	24/09/2027	24/12/2026	25/06/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51
		Amort. final	Años	25/12/2030	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026
		Vida media	Años	24,17	23,39	22,63	21,88	21,15	20,44	19,73
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19/02/2040	09/05/2039	04/08/2038	06/11/2037	13/02/2037	27/05/2036	12/09/2035
		Vida media	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52
		Amort. final	Años	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	% MC	% MC
Serie A	92,38%	1.053.653.573,83	13,88%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	2,22%	25.300.000,00	11,66%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	5,40%	61.600.000,00	6,26%	2,80%	61.600.000,00
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		110.490.037,11	0,067%
Prestes. cobrados ples de ingreso		1.088.174,16	
Ints. cobrados ples de ingreso		251.061,23	
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	13.864	19.341
Pendiente vencimiento	1.117.546.583,14	2.200.118.800,81
Medio	80.607,80	113.754,14
Mínimo	0,01	12.535,52
Máximo	421.641,04	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,68%	5,54%
Mínimo	0,06%	2,93%
Máximo	5,75%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	233	305
Mínimo	02/02/2016	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	0,77%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,11%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,07%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,35%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,70%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,81	7,18	8,04
10,01 - 20%	3,98	15,97	16,85
20,01 - 30%	8,92	25,48	25,87
30,01 - 40%	13,88	35,43	35,48
40,01 - 50%	19,78	45,25	45,36
50,01 - 60%	22,96	55,14	55,29
60,01 - 70%	23,03	64,40	65,23
70,01 - 80%	5,12	74,33	75,68
80,01 - 90%	1,52	83,26	84,97
90,01 - 100%		3,74	94,94
Medio ponderado	49,40		62,78
Mínimo	0,00		4,01
Máximo	89,37		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: 31/01/2016
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	0,58%	0,72%	0,69%	0,51%	0,44%
Tasa anual equivalente	6,75%	8,26%	7,99%	5,99%	5,20%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,10%	20,40%
Aragón	12,00%	11,40%
Asturias	5,52%	4,94%
Canarias	0,60%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,68%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,87%	6,00%
Cataluña	2,22%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,55%	28,91%
Extremadura	0,78%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,74%	1,67%
La Rioja	1,66%	2,08%
Madrid	2,77%	2,70%
Murcia	0,93%	0,89%
Navarra	7,73%	10,14%
Pais Vasco	3,39%	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	1.520	463.798,57	110.047,53	0,00	573.846,10	14,16	109.993.778,31	110.567.624,41	65,38	41,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	275	185.305,76	73.145,94	0,00	258.451,70	6,38	26.355.924,52	26.614.376,22	15,74	49,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	156	175.334,89	75.131,59	0,00	250.466,48	6,18	15.369.560,20	15.620.026,68	9,24	47,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	88.230,25	42.536,36	0,00	130.766,61	3,23	5.265.530,59	5.396.297,20	3,19	48,10
De > 6 a < 12 Meses	54	1.083.117,28	89.515,60	0,00	1.172.632,88	28,93	4.468.738,04	5.641.370,92	3,34	51,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	1.478.503,13	130.804,63	0,00	1.609.307,76	39,70	3.121.231,27	4.730.539,03	2,80	56,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	32.489,45	25.768,35	0,00	58.257,80	1,44	487.693,56	545.951,36	0,32	55,45
Subtotal	2.117	3.506.779,33	546.950,00	0,00	4.053.729,33	100,00	165.062.456,49	169.116.185,82	100,00	43,73
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	2.117	3.506.779,33	546.950,00	0,00	4.053.729,33		165.062.456,49	169.116.185,82		43,73

Información adicional