

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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 DBRS / Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	47.746,75 1.008.936.574,25 47,75%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0610% 27/06/2016 7,281379 Bruto 5,897917 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2016 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+sf n.c. Aaa	n.c. n.c.
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	0,2610% 27/06/2016 65,250000 Bruto 52,852500 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	0,4610% 27/06/2016 115,250000 Bruto 93,352500 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		1.095.836.574,25	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	7,39	6,86	6,37	5,90	5,54	5,18	4,87	4,60
		Amort. final	Fecha	14/08/2023	30/01/2023	07/08/2022	16/02/2022	07/10/2021	27/05/2021	06/02/2021	28/10/2020
		Amort. final	Años	14,26	13,51	12,76	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,71	7,16	6,67	6,23	5,83	5,47	5,15	4,86
		Amort. final	Fecha	07/12/2023	20/05/2023	22/11/2022	14/06/2022	20/01/2022	12/09/2021	18/05/2021	31/01/2021
		Amort. final	Años	19,26	18,52	17,52	16,76	16,01	15,26	14,51	14,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,76	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51
		Amort. final	Fecha	25/06/2030	25/09/2029	25/12/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Amort. final	Años	14,26	13,51	12,76	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,79	19,04	18,27	17,49	16,73	16,00	15,30	14,62
		Amort. final	Fecha	04/01/2036	06/04/2035	28/06/2034	17/09/2033	13/12/2032	21/03/2032	09/07/2031	04/11/2030
		Amort. final	Años	20,52	19,76	19,01	18,26	17,52	16,76	16,01	15,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,76	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51
		Amort. final	Fecha	24/06/2030	25/09/2029	25/12/2028	24/12/2027	25/06/2027	24/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Amort. final	Años	14,26	13,51	12,76	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,74	22,97	22,23	21,50	20,78	20,08	19,38	18,71
		Amort. final	Fecha	16/12/2039	10/06/2039	11/06/2038	18/09/2037	30/12/2036	16/04/2036	07/08/2035	04/12/2034
		Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27
			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	92,07%	1.008.936.574,25	14,45%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,31%	25.300.000,00	12,14%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	5,62%	61.600.000,00	6,52%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.095.836.574,25			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,52%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		141.728.497,48	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.359.052,17	
Ints. cobrados ptes de ingreso		231.964,52	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,761%
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
		13.078	19.341
Número			
Principal	Pendiente vencimiento	1.039.796.823,59	2.200.118.800,81
	Medio	79.507,33	113.754,14
	Mínimo	82,92	12.535,52
	Máximo	418.403,18	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	1,49%	5,54%
	Mínimo	0,00%	2,93%
	Máximo	5,75%	8,51%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	230	305
	Mínimo	21/05/2016	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		0,64%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		94,20%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,07%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,28%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		1,80%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,78	7,14	0,03	8,04
10,01 - 20%	4,03	15,96	0,91	16,85
20,01 - 30%	8,76	25,42	3,78	25,87
30,01 - 40%	14,29	35,40	6,98	35,48
40,01 - 50%	20,04	45,25	11,19	45,36
50,01 - 60%	23,42	55,17	16,07	55,29
60,01 - 70%	22,18	64,26	19,92	65,23
70,01 - 80%	5,12	74,34	33,41	75,68
80,01 - 90%	1,39	83,05	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	49,18			62,78
Mínimo	0,04			4,01
Máximo	88,95			99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/04/2016
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 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	3,77%	1,91%	1,31%	0,92%	0,50%
Tasa anual equivalente	36,92%	20,64%	14,68%	10,47%	5,78%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,11%	20,40%
Aragón	12,34%	11,40%
Asturias	5,76%	4,94%
Canarias	0,63%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,80%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,22%	6,00%
Cataluña	2,32%	2,33%
Comunidad Valenciana	32,22%	28,91%
Extremadura	0,79%	0,67%
Galicia	0,47%	0,48%
Islas Baleares	1,82%	1,67%
La Rioja	1,59%	2,08%
Madrid	2,87%	2,70%
Murcia	0,98%	0,89%
Navarra	5,62%	10,14%
Pais Vasco	2,45%	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	761	227.726,40	54.726,25	0,00	282.452,65	9,54	63.409.699,91	63.692.152,56	52,98	45,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	251	187.795,67	65.482,25	0,00	253.277,92	8,56	25.502.266,46	25.755.544,38	21,42	50,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	166	178.429,38	68.196,43	0,00	246.625,81	8,33	15.641.155,03	15.887.780,84	13,21	45,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	86.892,02	32.539,17	0,00	119.431,19	4,04	4.525.538,72	4.644.969,91	3,86	45,98
De > 6 a < 12 Meses	57	381.642,79	86.968,51	0,00	468.611,30	15,83	4.904.827,74	5.373.439,04	4,47	48,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	1.426.461,90	110.358,05	0,00	1.536.819,95	51,93	2.871.883,49	4.408.703,44	3,67	55,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	38.786,23	13.492,54	0,00	52.278,77	1,77	411.757,05	464.035,82	0,39	32,66
Subtotal	1.334	2.527.734,39	431.763,20	0,00	2.959.497,59	100,00	117.267.128,40	120.226.625,99	100,00	46,94
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	1.334	2.527.734,39	431.763,20	0,00	2.959.497,59		117.267.128,40	120.226.625,99		46,94

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