

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2016
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	7,32	6,80	6,29	5,86	5,51	5,15	4,86	4,59
		Amort. final	Fecha	18/07/2023	08/01/2023	08/07/2022	02/02/2022	25/09/2021	18/05/2021	30/01/2021	24/10/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,51	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51
		Amort. final	Fecha	25/06/2030	25/09/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,63	7,09	6,61	6,18	5,79	5,45	5,13	4,85
		Amort. final	Fecha	08/11/2023	26/04/2023	02/11/2022	28/05/2022	07/01/2022	02/09/2021	10/05/2021	26/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	18,26	17,52	16,76	16,01	15,26	14,51	14,01
		Amort. final	Fecha	25/03/2035	25/06/2034	25/09/2033	25/12/2032	25/03/2032	25/06/2031	25/09/2030	25/03/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,51	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51
		Amort. final	Fecha	25/06/2030	25/09/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,74	18,99	18,23	17,45	16,70	15,97	15,28	14,61
		Amort. final	Fecha	17/12/2035	18/03/2035	12/06/2034	02/09/2033	30/11/2032	10/03/2032	30/06/2031	29/10/2030
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	19,76	19,01	18,26	17,52	16,76	16,01	15,26
		Amort. final	Fecha	25/09/2036	25/12/2035	25/03/2035	25/06/2034	25/09/2033	25/12/2032	25/03/2032	25/06/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,51	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51
		Amort. final	Fecha	25/06/2030	25/09/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/06/2027	24/09/2026	24/03/2026	25/09/2025
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,51	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51
		Amort. final	Fecha	25/06/2030	25/09/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,69	22,93	22,19	21,46	20,75	20,05	19,36	18,69
		Amort. final	Fecha	28/11/2039	22/02/2039	27/05/2038	05/09/2037	18/12/2036	06/04/2036	29/07/2035	26/11/2034
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,52%	3,25%	3,25%	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27
		Amort. final	Fecha	71.500.000,00	71.500.000,00	71.500.000,00	71.500.000,00	71.500.000,00	71.500.000,00	71.500.000,00	71.500.000,00

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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	92,07%	1.008.936.574,25	14,45%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,31%	25.300.000,00	12,14%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	5,62%	61.600.000,00	6,52%	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		155.371.628,21	0,000%
Prgles. cobrados ples de ingreso		969.543,34	
Ints. cobrados ples de ingreso		155.398,73	
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		
Número	Actual	
	A la constitución	
Principal		
Pendiente vencimiento	1.028.006.465,35	2.200.118.800,81
Medio	79.205,37	113.754,14
Mínimo	113,51	12.535,52
Máximo	417.391,36	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,46%	5,54%
Mínimo	0,00%	2,93%
Máximo	5,75%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	230	305
Mínimo	02/06/2016	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	0,63%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,19%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,36%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,81%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,79	7,18	0,03	8,04
10,01 - 20%	4,04	15,93	0,91	16,85
20,01 - 30%	8,78	25,40	3,78	25,87
30,01 - 40%	14,47	35,34	6,98	35,48
40,01 - 50%	20,12	45,20	11,19	45,36
50,01 - 60%	23,49	55,12	16,07	55,29
60,01 - 70%	21,90	64,17	19,92	65,23
70,01 - 80%	5,08	74,29	33,41	75,68
80,01 - 90%	1,34	83,00	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado		49,02		62,78
Mínimo		0,03		4,01
Máximo		88,83		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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	0,66%	1,82%	1,32%	0,95%	0,50%
Tasa anual equivalente	7,65%	19,82%	14,71%	10,81%	5,81%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,87%	20,40%
Aragón	12,39%	11,40%
Asturias	5,77%	4,94%
Canarias	0,64%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,79%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,25%	6,00%
Cataluña	2,33%	2,33%
Comunidad Valenciana	32,38%	28,91%
Extremadura	0,78%	0,67%
Galicia	0,47%	0,48%
Islas Baleares	1,83%	1,67%
La Rioja	1,58%	2,08%
Madrid	2,89%	2,70%
Murcia	0,98%	0,89%
Navarra	5,59%	10,14%
Pais Vasco	2,43%	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	783	240.876,80	55.841,34	0,00	296.718,14	10,53	66.637.368,90	66.934.087,04	57,21	45,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	221	158.744,10	54.466,35	0,00	213.210,45	7,57	21.448.303,91	21.661.514,36	18,52	49,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	139	154.597,14	57.323,30	0,00	211.920,44	7,52	13.490.067,55	13.701.987,99	11,71	47,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	91.643,31	39.247,67	0,00	130.890,98	4,64	4.948.421,94	5.079.312,92	4,34	41,85
De > 6 a < 12 Meses	54	375.406,36	78.147,37	0,00	453.553,73	16,09	4.134.918,35	4.588.472,08	3,92	44,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	1.336.450,58	109.342,38	0,00	1.445.792,96	51,30	2.913.134,28	4.358.927,24	3,73	56,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	49.395,51	16.769,80	0,00	66.165,31	2,35	597.457,65	663.622,96	0,57	38,43
De ≥ 2 Años	1	99,16	0,00	0,00	99,16	0,00	0,00	99,16	0,00	0,05
Subtotal	1.303	2.407.212,96	411.138,21	0,00	2.818.351,17	100,00	114.169.672,58	116.988.023,75	100,00	46,57
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	1.303	2.407.212,96	411.138,21	0,00	2.818.351,17		114.169.672,58	116.988.023,75		46,57

Información adicional