

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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	44.393,27 938.074.188,37 44,39%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0310% 26/09/2016 3,478706 Bruto 2,817752 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2016 "Pass-Through"	A(h)(sf) AAsf n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	93.018,91 23.533.784,23 93,02%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2310% 26/09/2016 54,315292 Bruto 43,995387 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+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	0,4310% 26/09/2016 108,947222 Bruto 88,247250 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		1.023.207.972,60 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	7,33	6,75	6,27	5,83	5,47	5,10	4,80
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/10/2023	27/03/2023	02/10/2022	25/04/2022	13/12/2021	02/08/2021	13/04/2021	02/01/2021
		Amort. final	Años	14,00	13,00	12,25	11,50	11,00	10,25	9,25
		Fecha	25/06/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,63	7,08	6,59	6,15	5,75	5,40	5,07
		Fecha	11/02/2024	25/07/2023	27/01/2023	19/08/2022	27/03/2022	17/11/2021	23/07/2021	07/04/2021
		Amort. final	Años	18,75	18,01	17,26	16,26	15,50	15,00	14,25
	Sin amortización opcional *	Fecha	25/03/2035	25/06/2034	25/09/2033	25/09/2032	25/12/2031	25/06/2031	25/09/2030	25/12/2029
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,00	13,00	12,25	11,50	11,00	10,25	9,25
		Fecha	25/06/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Amort. final	Años	14,00	13,00	12,25	11,50	11,00	10,25	9,25
	Sin amortización opcional *	Fecha	25/06/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,36	18,61	17,85	17,07	16,32	15,60	14,90
		Fecha	02/11/2035	31/01/2035	28/04/2034	19/07/2033	18/10/2032	27/01/2032	18/05/2031	20/09/2030
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,01	19,26	18,51	17,75	17,01	16,26	15,75
		Fecha	25/06/2036	25/09/2035	25/12/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/09/2032	25/03/2032	25/06/2031
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,00	13,00	12,25	11,50	11,00	10,25	9,25
		Fecha	25/06/2030	24/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	24/06/2027	25/09/2026	24/03/2026	25/09/2025
		Amort. final	Años	14,00	13,00	12,25	11,50	11,00	10,25	9,25
	Sin amortización opcional *	Fecha	25/06/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,32	22,57	21,83	21,11	20,40	19,70	18,34
		Fecha	17/10/2039	14/01/2039	20/04/2038	30/07/2037	13/11/2036	02/03/2036	26/06/2035	24/10/2034
		Amort. final	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02
	Sin amortización opcional *	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	% MC	% MC
Serie A	91,68%	938.074.188,37	15,31%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	2,30%	23.533.784,23	13,01%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	6,02%	61.600.000,00	6,99%	2,80%	61.600.000,00
Emisión de Bonos		1.023.207.972,60			2.200.000.000,00
Fondo de Reserva	6,99%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	91.446.915,45	0,000%
	Pgsles. cobrados ples de ingreso	995.626,77	
	Ints. cobrados ples de ingreso	174.858,50	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	71.500.000,00	0,731%
	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	12.863	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	1.015.987.956,86
	Medio	78.985,30
	Mínimo	38,14
	Máximo	416.379,09
Interés nominal	Medio ponderado	1,43%
	Mínimo	0,00%
	Máximo	5,75%
Vencimiento final	Medio ponderado (meses)	229
	Mínimo	01/07/2016
	Máximo	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
	EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,01%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,63%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,20%
	M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,36%
	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
0,01 - 10%	0,80	7,17	0,03
10,01 - 20%	4,12	15,98	0,91
20,01 - 30%	8,85	25,44	3,78
30,01 - 40%	14,52	35,35	6,98
40,01 - 50%	20,31	45,21	11,19
50,01 - 60%	23,55	55,15	16,07
60,01 - 70%	21,51	64,11	19,92
70,01 - 80%	5,09	74,29	33,41
80,01 - 90%	1,24	83,02	3,96
90,01 - 100%			3,74
Medio ponderado	48,87		62,78
Mínimo	0,01		4,01
Máximo	88,71		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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

Auditores Fondo

Deloitte

Permutas Financieras

Banco Cooperativo Español

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,67%	1,72%	1,28%	0,97%	0,50%
Tasa anual equivalente	7,78%	18,75%	14,30%	11,04%	5,83%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,65%	20,40%
Aragón	12,41%	11,40%
Asturias	5,78%	4,94%
Canarias	0,64%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,81%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,28%	6,00%
Cataluña	2,34%	2,33%
Comunidad Valenciana	32,52%	28,91%
Extremadura	0,79%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,82%	1,67%
La Rioja	1,59%	2,08%
Madrid	2,88%	2,70%
Murcia	0,99%	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	827	242.564,06	53.950,20	0,00	296.514,26	11,16	66.070.308,18	66.366.822,44	58,01	44,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	223	152.817,64	53.408,79	0,00	206.226,43	7,76	20.819.288,06	21.025.514,49	18,38	49,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	125	145.457,52	49.842,87	0,00	195.300,39	7,35	12.853.049,38	13.048.349,77	11,41	49,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	159.757,91	33.612,07	0,00	193.369,98	7,28	4.269.578,89	4.462.948,87	3,90	40,83
De > 6 a < 12 Meses	51	461.803,92	63.889,32	0,00	525.693,24	19,79	3.673.002,64	4.198.695,88	3,67	43,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	1.030.306,06	121.305,90	0,00	1.151.611,96	43,35	3.285.111,69	4.436.723,65	3,88	53,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	61.706,36	26.071,67	0,00	87.778,03	3,30	779.863,56	867.641,59	0,76	47,92
De ≥ 2 Años	2	99,16	177,91	0,00	277,07	0,01	0,00	277,07	0,00	0,07
Subtotal	1.327	2.254.512,63	402.258,73	0,00	2.656.771,36	100,00	111.750.202,40	114.406.973,76	100,00	45,61
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	1.327	2.254.512,63	402.258,73	0,00	2.656.771,36		111.750.202,40	114.406.973,76		45,61

Información adicional