

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/08/2016
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

AIAP 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 A(h)(sf) AAsf n.c.
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. 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)											
		% 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	7,16	6,62	6,16	5,74	5,36	5,04	4,75	4,49
		Fecha	24/08/2023	05/02/2023	21/08/2022	22/03/2022	02/11/2021	11/07/2021	27/03/2021	20/12/2020	
		Amort. final	Años	14,00	13,00	12,25	11,50	10,75	10,25	9,75	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,45	6,93	6,46	6,04	5,67	5,33	5,02	4,74
		Fecha	07/12/2023	31/05/2023	11/12/2022	11/07/2022	24/02/2022	23/10/2021	03/07/2021	24/03/2021	
		Amort. final	Años	18,75	17,75	17,01	16,26	15,50	14,75	14,25	13,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,00	13,00	12,25	11,50	10,75	10,25	9,75	9,25
		Fecha	25/06/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	
		Amort. final	Años	14,00	13,00	12,25	11,50	10,75	10,25	9,75	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,28	18,53	17,76	17,00	16,25	15,54	14,86	14,20
		Fecha	01/10/2035	01/01/2035	28/03/2034	21/06/2033	23/09/2032	07/01/2032	02/05/2031	05/09/2030	
		Amort. final	Años	20,01	19,26	18,51	17,75	17,01	16,26	15,50	15,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,00	13,00	12,25	11,50	10,75	10,25	9,75	9,25
		Fecha	25/06/2030	25/06/2029	24/09/2028	25/12/2027	24/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	
		Amort. final	Años	14,00	13,00	12,25	11,50	10,75	10,25	9,75	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,23	22,48	21,75	21,04	20,33	19,64	18,97	18,30
		Fecha	14/09/2039	14/12/2038	23/03/2038	06/07/2037	22/10/2036	12/02/2036	10/06/2035	11/10/2034	
		Amort. final	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02
		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	91,68%	938.074.188,37	15,31%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,30%	23.533.784,23	13,01%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	6,02%	61.600.000,00	6,99%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
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	118.899.875,52	0,000%
	Pgsles. cobrados ples de ingreso	833.665,65	
	Ints. cobrados ples de ingreso	135.509,41	
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	12.637	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	989.759.664,42
	Medio	78.322,36
	Mínimo	138,92
	Máximo	414.353,22
		495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	1,38%
	Mínimo	0,00%
	Máximo	5,75%
		8,51%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	227
	Mínimo	03/09/2016
	Máximo	24/07/2049
		31/12/2011
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)	94,16%
	M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,39%
	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%	0,86	7,22	0,03
10,01 - 20%	4,23	16,03	0,91
20,01 - 30%	8,91	25,46	3,78
30,01 - 40%	14,80	35,33	6,98
40,01 - 50%	20,69	45,23	11,19
50,01 - 60%	23,41	55,14	16,07
60,01 - 70%	21,09	63,98	19,92
70,01 - 80%	4,83	74,28	33,41
80,01 - 90%	1,18	82,84	3,96
90,01 - 100%			3,74
Medio ponderado	48,56		62,78
Mínimo	0,17		4,01
Máximo	88,46		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: 31/08/2016
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	0,81%	0,69%	1,27%	1,04%	0,50%
Tasa anual equivalente	9,32%	8,01%	14,18%	11,83%	5,88%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,32%	20,40%
Aragón	12,54%	11,40%
Asturias	5,83%	4,94%
Canarias	0,65%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,83%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,30%	6,00%
Cataluña	2,36%	2,33%
Comunidad Valenciana	32,81%	28,91%
Extremadura	0,80%	0,67%
Galicia	0,46%	0,48%
Islas Baleares	1,85%	1,67%
La Rioja	1,60%	2,08%
Madrid	2,91%	2,70%
Murcia	0,99%	0,89%
Navarra	5,35%	10,14%
Pais Vasco	2,35%	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	732	217.647,04	48.188,15	0,00	265.835,19	6,59	59.617.603,55	59.883.438,74	55,91	44,96	
De > 1 a ≤ 2 Meses	221	155.560,47	47.586,52	0,00	203.146,99	5,03	19.949.364,61	20.152.511,60	18,82	47,87	
De > 2 a ≤ 3 Meses	116	135.438,11	44.470,36	0,00	179.908,47	4,46	11.753.205,80	11.933.114,27	11,14	47,53	
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	111.140,95	44.367,70	0,00	155.508,65	3,85	6.284.927,59	6.440.436,24	6,01	51,75	
De > 6 a < 12 Meses	54	1.118.972,27	60.952,76	0,00	1.179.925,03	29,24	3.245.473,50	4.425.398,53	4,13	45,31	
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	1.793.356,25	91.502,12	0,00	1.884.858,37	46,70	1.611.090,06	3.495.948,43	3,26	46,19	
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	135.075,10	31.433,26	0,00	166.508,36	4,13	607.503,55	774.011,91	0,72	47,65	
De ≥ 2 Años	2	99,16	177,91	0,00	277,07	0,01	0,00	277,07	0,00	0,07	
Subtotal	1.233	3.667.289,35	368.678,78	0,00	4.035.968,13	100,00	103.069.168,66	107.105.136,79	100,00	46,12	
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	
Total	1.233	3.667.289,35	368.678,78	0,00	4.035.968,13		103.069.168,66	107.105.136,79		46,12	

Información adicional