

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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

Interclear

Cuenta Tesorería

Citibank

Depositorio Activos

Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales

Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado

Entidades Cedentes

Audidores 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	Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	53.461,42 1.129.693.266,02	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2860% 25/09/2015 39,074358 Bruto 31,454858 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2015 "Pass-Through"	ALsf A+sf n.c. Aaa	n.c. n.c. n.c.
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	100.000,00 25.300.000,00	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4860% 25/09/2015 124,200000 Bruto 99,981000 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	100.000,00 61.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6860% 25/09/2015 175,311111 Bruto 141,125444 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		1.216.593.266,02	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	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% 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	7,97	7,35	6,83	6,36	5,94	5,55	5,20	4,90	
			Fecha	11/06/2023	30/10/2022	22/04/2022	02/11/2021	30/05/2021	09/01/2021	02/09/2020	18/05/2020	
	Amort. final	Años	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51		
			Fecha	25/03/2031	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,21	7,61	7,08	6,60	6,17	5,78	5,43	5,12	
			Fecha	09/09/2023	02/02/2023	21/07/2022	27/01/2022	23/08/2021	04/04/2021	28/11/2020	05/08/2020	
	Amort. final	Años	20,27	19,52	18,76	17,76	17,01	16,26	15,51	14,76		
			Fecha	25/09/2035	25/12/2034	25/03/2034	25/03/2033	25/06/2032	25/09/2031	25/12/2030	25/03/2030	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	
			Fecha	25/03/2031	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025	
	Amort. final	Años	17/05/2036	07/08/2035	24/10/2034	04/01/2034	17/03/2033	06/06/2032	09/09/2031	23/12/2030		
			Fecha	25/12/2036	25/03/2036	25/06/2035	25/09/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/06/2032	25/09/2031	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,91	20,13	19,35	18,54	17,74	16,96	16,22	15,51		
			Fecha	17/05/2036	07/08/2035	24/10/2034	04/01/2034	17/03/2033	06/06/2032	09/09/2031	23/12/2030	
	Amort. final	Años	21,52	20,76	20,01	19,27	18,52	17,76	17,01	16,26		
			Fecha	25/12/2036	25/03/2036	25/06/2035	25/09/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/06/2032	25/09/2031	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51		
			Fecha	24/03/2031	25/03/2030	24/06/2029	25/09/2028	24/12/2027	24/03/2027	25/06/2026	24/12/2025	
	Amort. final	Años	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51		
			Fecha	25/03/2031	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,86	24,06	23,28	22,52	21,77	21,03	20,31	19,59		
			Fecha	28/04/2040	09/07/2039	28/09/2038	24/12/2037	26/03/2037	30/06/2036	09/10/2035	23/01/2035	
	Amort. final	Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02		
			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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	92,86%	1.129.693.266,02	13,02%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	2,08%	25.300.000,00	10,94%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	5,06%	61.600.000,00	5,88%	2,80%	61.600.000,00
Emisión de Bonos		1.216.593.266,02			2.200.000.000,00
Fondo de Reserva	5,88%	71.500.000,00	3,25%		71.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	105.098.682,26	0,186%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	808.183,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso	203.384,87		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,986%
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	14.530	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.201.097.691,99	2.200.118.800,81
Medio	82.663,30	113.754,14
Mínimo	10,56	12.535,52
Máximo	428.260,48	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,95%	5,54%
Mínimo	0,25%	2,93%
Máximo	6,00%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	237	305
Mínimo	10/08/2015	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	0,81%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,04%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,07%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,39%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,68%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,72	7,10	0,03
10,01 - 20%	3,80	15,97	0,91
20,01 - 30%	8,49	25,49	3,78
30,01 - 40%	13,43	35,47	6,98
40,01 - 50%	19,04	45,25	11,19
50,01 - 60%	22,42	55,10	16,07
60,01 - 70%	24,45	64,74	19,92
70,01 - 80%	5,49	73,81	33,41
80,01 - 90%	2,10	83,06	3,96
90,01 - 100%	0,06	90,24	3,74
Medio ponderado	50,23		62,78
Mínimo	0,00		4,01
Máximo	90,52		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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	0,38%	0,36%	0,33%	0,53%	0,43%
Tasa anual equivalente	4,41%	4,23%	3,90%	6,18%	4,98%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,89%	20,40%
Aragón	11,89%	11,40%
Asturias	5,32%	4,94%
Canarias	0,60%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,63%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,70%	6,00%
Cataluña	2,25%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,75%	28,91%
Extremadura	0,76%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,65%	1,67%
La Rioja	1,74%	2,08%
Madrid	2,73%	2,70%
Murcia	0,91%	0,89%
Navarra	9,02%	10,14%
Pais Vasco	3,69%	3,83%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.183	345.629,52	85.263,35	0,00	430.892,87	17,99	83.937.961,71	84.368.854,58	57,41	41,99	
De > 1 a ≤ 2 Meses	267	186.379,98	85.540,24	0,00	271.920,22	11,35	26.590.433,25	26.862.353,47	18,28	49,83	
De > 2 a ≤ 3 Meses	173	186.305,12	89.714,50	0,00	276.019,62	11,52	17.775.769,00	18.051.788,62	12,28	51,03	
De > 3 a ≤ 6 Meses	64	96.240,76	57.995,58	0,00	154.236,34	6,44	5.799.239,89	5.953.476,23	4,05	47,12	
De > 6 a < 12 Meses	59	260.583,25	112.800,27	0,00	373.383,52	15,59	5.612.021,90	5.985.405,42	4,07	53,24	
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	608.872,40	133.213,50	0,00	742.085,90	30,98	4.195.474,47	4.937.560,37	3,36	61,56	
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	99.611,54	31.342,43	0,00	130.953,97	5,47	650.840,80	781.794,77	0,53	57,36	
De ≥ 24 Meses	1	0,00	15.739,82	0,00	15.739,82	0,66	0,00	15.739,82	0,01	2,91	
Subtotal	1.801	1.783.622,57	611.609,69	0,00	2.395.232,26	100,00	144.561.741,02	146.956.973,28	100,00	45,35	
Dudosos (subjetivos)											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	1.801	1.783.622,57	611.609,69	0,00	2.395.232,26		144.561.741,02	146.956.973,28		45,35	