

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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

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

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	51.938,32 1.097.508.639,92 51,94%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2610% 28/12/2015 35,395965 Bruto 28,493752 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	28/12/2015 "Pass-Through"	ALsf A+sf n.c. Aaa	n.c. n.c. n.c.
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	100.000,00 25.300.000,00 100,00%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4610% 28/12/2015 120,372222 Bruto 96,896399 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	0,6610% 28/12/2015 172,594444 Bruto 138,938527 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		1.184.408.639,92	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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,86	7,25	6,73	6,23	5,81	5,45	5,10	4,80
			Fecha	01/08/2023	22/12/2022	15/06/2022	15/12/2021	14/07/2021	06/03/2021	29/10/2020	13/07/2020
	Amort. final	Años	15,51	14,51	13,76	12,76	12,01	11,50	10,76	10,26	
		Fecha	25/03/2031	25/03/2030	25/06/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,10	7,51	6,97	6,50	6,07	5,69	5,34	5,03
			Fecha	30/10/2023	26/03/2023	13/09/2022	23/03/2022	18/10/2021	31/05/2021	25/01/2021	03/10/2020
	Amort. final	Años	20,01	19,26	18,26	17,51	16,76	16,01	15,26	14,51	
		Fecha	25/09/2035	25/12/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/06/2032	25/09/2031	25/12/2030	25/03/2030	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	14,51	13,76	12,76	12,01	11,50	10,76	10,26
			Fecha	25/03/2031	25/03/2030	25/06/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025
	Amort. final	Años	20,01	19,26	18,26	17,51	16,76	16,01	15,26	14,51	
		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	

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	92,66%	1.097.508.639,92	13,38%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	2,14%	25.300.000,00	11,24%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	5,20%	61.600.000,00	6,04%	2,80%	61.600.000,00
Emisión de Bonos		1.184.408.639,92			2.200.000.000,00
Fondo de Reserva	6,04%	71.500.000,00	3,25%		71.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	95.225.012,02	0,163%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.166.369,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	252.109,85		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,961%
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 (CHTs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	14.343	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.176.094.662,19	2.200.118.800,81
Medio	81.997,82	113.754,14
Mínimo	75,18	12.535,52
Máximo	426.125,54	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,83%	5,54%
Mínimo	0,25%	2,93%
Máximo	5,75%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	236	305
Mínimo	18/10/2015	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	0,80%	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,72	7,06	0,03	8,04
10,01 - 20%	3,83	15,91	0,91	16,85
20,01 - 30%	8,59	25,45	3,78	25,87
30,01 - 40%	13,65	35,44	6,98	35,48
40,01 - 50%	19,24	45,27	11,19	45,36
50,01 - 60%	22,49	55,08	16,07	55,29
60,01 - 70%	24,28	64,61	19,92	65,23
70,01 - 80%	5,21	73,97	33,41	75,68
80,01 - 90%	1,97	83,07	3,96	84,97
90,01 - 100%	0,02	90,14	3,74	94,94
Medio ponderado	49,97		62,78	
Mínimo	0,04		4,01	
Máximo	90,14		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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

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	0,90%	0,49%	0,41%	0,54%	0,43%
Tasa anual equivalente	10,27%	5,72%	4,83%	6,24%	5,02%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,03%	20,40%
Aragón	12,01%	11,40%
Asturias	5,38%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,65%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,73%	6,00%
Cataluña	2,23%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,96%	28,91%
Extremadura	0,77%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,68%	1,67%
La Rioja	1,72%	2,08%
Madrid	2,72%	2,70%
Murcia	0,92%	0,89%
Navarra	8,55%	10,14%
Pais Vasco	3,58%	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	986	272.478,33	78.699,59	0,00	351.177,92	15,00	79.272.257,78	79.623.435,70	55,79	44,81	
De > 1 a ≤ 2 Meses	266	186.341,99	80.200,32	0,00	266.542,31	11,38	25.679.223,10	25.945.765,41	18,18	50,42	
De > 2 a ≤ 3 Meses	185	204.612,30	86.387,33	0,00	290.999,63	12,43	19.684.372,08	19.975.371,71	14,00	50,23	
De > 3 a ≤ 6 Meses	52	209.946,47	47.572,13	0,00	257.518,60	11,00	5.118.136,01	5.375.654,61	3,77	53,18	
De > 6 a < 12 Meses	60	413.818,10	114.032,69	0,00	527.850,79	22,54	5.887.227,18	6.415.077,97	4,49	51,48	
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	325.071,09	136.251,17	0,00	461.322,26	19,70	3.971.996,36	4.433.318,62	3,11	59,34	
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	150.652,97	35.668,90	0,00	186.321,87	7,96	776.596,38	962.918,25	0,67	44,29	
Subtotal	1.605	1.762.921,25	578.812,13	0,00	2.341.733,38	100,00	140.389.808,89	142.731.542,27	100,00	47,40	
Dudosos (subjettivos)											
	0	0,00	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	1.605	1.762.921,25	578.812,13	0,00	2.341.733,38		140.389.808,89	142.731.542,27		47,40	

Información adicional