

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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

Depositarario 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.
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 96,899639 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	7,75	7,19	6,66	6,21	5,80	5,42	5,11	4,83	
		Amort. final	23/06/2023	01/12/2022	21/05/2022	07/12/2021	11/07/2021	25/02/2021	03/11/2020	22/07/2020	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	8,02	7,44	6,93	6,47	6,06	5,69	5,35	5,05	
		Amort. final	29/09/2023	04/03/2023	28/08/2022	14/03/2022	14/10/2021	01/05/2021	30/01/2021	12/10/2020	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	15,26	14,51	13,51	12,76	12,01	11,26	10,76	10,26	
		Amort. final	25/12/2030	25/03/2030	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/12/2025	

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	92,66%	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	126.854.057,13	0,163%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.472.630,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	320.436,65		
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 (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	14.110	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.147.385.549,40	2.200.118.800,81
Medio	81.317,19	113.754,14
Mínimo	0,01	12.535,52
Máximo	423.885,47	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,76%	5,54%
Mínimo	0,18%	2,93%
Máximo	5,75%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	234	305
Mínimo	01/12/2015	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	0,78%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,06%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,07%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,37%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera
0,01 - 10%	0,74	7,09	0,03
10,01 - 20%	3,93	15,96	0,91
20,01 - 30%	8,65	25,49	3,78
30,01 - 40%	13,66	35,40	6,98
40,01 - 50%	19,45	45,22	11,19
50,01 - 60%	22,70	55,07	16,07
60,01 - 70%	23,98	64,50	19,92
70,01 - 80%	5,13	74,21	33,41
80,01 - 90%	1,76	83,16	3,96
90,01 - 100%			3,74
Medio ponderado	49,75	62,78	
Mínimo	0,00	4,01	
Máximo	89,76	99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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

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	0,64%	0,82%	0,57%	0,52%	0,44%
Tasa anual equivalente	7,46%	9,41%	6,68%	6,12%	5,11%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,20%	20,40%
Aragón	12,06%	11,40%
Asturias	5,46%	4,94%
Canarias	0,59%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,68%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,82%	6,00%
Cataluña	2,26%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,35%	28,91%
Extremadura	0,78%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,71%	1,67%
La Rioja	1,68%	2,08%
Madrid	2,74%	2,70%
Murcia	0,93%	0,89%
Navarra	7,81%	10,14%
Pais Vasco	3,47%	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	948	446.047,07	76.362,40	0,00	522.409,47	21,57	79.366.666,98	79.889.076,45	56,25	46,30	
De > 1 a ≤ 2 Meses	273	194.594,04	83.243,49	0,00	277.837,53	11,47	27.438.072,55	27.715.910,08	19,52	50,80	
De > 2 a ≤ 3 Meses	170	190.556,91	74.958,45	0,00	265.515,36	10,96	16.471.861,75	16.737.377,11	11,79	47,80	
De > 3 a ≤ 6 Meses	60	83.151,39	48.606,26	0,00	131.757,65	5,44	5.055.103,45	5.186.861,10	3,65	46,67	
De > 6 a < 12 Meses	59	495.253,92	108.193,72	0,00	603.447,64	24,91	5.724.527,16	6.327.974,80	4,46	52,42	
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	251.673,37	124.967,10	0,00	376.640,47	15,55	3.940.050,95	4.316.691,42	3,04	56,67	
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	115.374,17	65.847,71	0,00	181.221,88	7,48	1.601.317,01	1.782.538,89	1,26	64,41	
De ≥ 2 Años	1	62.156,46	1.101,69	0,00	63.258,15	2,61	0,00	63.258,15	0,04	17,01	
Subtotal	1.572	1.838.807,33	583.280,82	0,00	2.422.088,15	100,00	139.597.599,85	142.019.688,00	100,00	47,97	
Dudosos (subjetivos)											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	1.572	1.838.807,33	583.280,82	0,00	2.422.088,15		139.597.599,85	142.019.688,00		47,97	