

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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 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	49.862,93 1.053.653.573,83 49,86%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1690% 29/03/2016 21,535245 Bruto 17,443548 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	29/03/2016 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+sf n.c. Aaa	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	0,3690% 29/03/2016 94,300000 Bruto 76,383000 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	0,5690% 29/03/2016 145,411111 Bruto 117,783000 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		1.140.553.573,83	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						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,64	7,06	6,56	6,11	5,70	5,33	5,02	4,74
			Fecha	14/08/2023	12/01/2023	15/07/2022	01/02/2022	05/09/2021	22/04/2021	30/12/2020	17/09/2020
			Amort. final	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,91	7,34	6,83	6,37	5,97	5,60	5,27	4,97
			Fecha	19/11/2023	25/04/2023	21/10/2022	08/05/2022	10/12/2021	29/07/2021	29/03/2021	10/12/2020
			Amort. final	Años	19,51	18,76	18,01	17,26	16,51	15,76	15,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	10,01
			Fecha	25/12/2030	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/12/2025
			Amort. final	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,21	19,44	18,67	17,88	17,11	16,36	15,64	14,95
			Fecha	05/03/2036	30/05/2035	20/08/2034	07/11/2033	28/01/2033	30/04/2032	10/08/2031	03/12/2030
			Amort. final	Años	20,77	20,01	19,26	18,51	17,76	17,01	16,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	10,01
			Fecha	24/12/2030	24/12/2029	24/03/2029	24/06/2028	24/09/2027	24/12/2026	25/06/2026	25/12/2025
			Amort. final	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,17	23,39	22,63	21,88	21,15	20,44	19,73	19,04
			Fecha	19/02/2040	09/05/2039	04/08/2038	06/11/2037	13/02/2037	27/05/2036	12/09/2035	03/01/2035
			Amort. final	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52
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	92,38%	1.053.653.573,83	13,88%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	2,22%	25.300.000,00	11,66%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	5,40%	61.600.000,00	6,26%	2,80%	61.600.000,00
Emisión de Bonos		1.140.553.573,83			2.200.000.000,00
Fondo de Reserva	6,26%	71.408.363,95		3,25%	71.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	110.490.037,11	0,067%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.088.174,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	251.061,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,869%
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	13.864	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.117.546.583,14	2.200.118.800,81
Medio	80.607,80	113.754,14
Mínimo	0,01	12.535,52
Máximo	421.641,04	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,68%	5,54%
Mínimo	0,06%	2,93%
Máximo	5,75%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	233	305
Mínimo	02/02/2016	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	0,77%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,11%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,07%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,35%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,70%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,81	7,18	0,03	8,04
10,01 - 20%	3,98	15,97	0,91	16,85
20,01 - 30%	8,92	25,48	3,78	25,87
30,01 - 40%	13,88	35,43	6,98	35,48
40,01 - 50%	19,78	45,25	11,19	45,36
50,01 - 60%	22,96	55,14	16,07	55,29
60,01 - 70%	23,03	64,40	19,92	65,23
70,01 - 80%	5,12	74,33	33,41	75,68
80,01 - 90%	1,52	83,26	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	49,40		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	89,37		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016

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 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	0,58%	0,72%	0,69%	0,51%	0,44%
Tasa anual equivalente	6,75%	8,26%	7,99%	5,99%	5,20%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,10%	20,40%
Aragón	12,00%	11,40%
Asturias	5,52%	4,94%
Canarias	0,60%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,68%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,87%	6,00%
Cataluña	2,22%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,55%	28,91%
Extremadura	0,78%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,74%	1,67%
La Rioja	1,66%	2,08%
Madrid	2,77%	2,70%
Murcia	0,93%	0,89%
Navarra	7,73%	10,14%
Pais Vasco	3,39%	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	1.520	463.798,57	110.047,53	0,00	573.846,10	14,16	109.993.778,31	110.567.624,41	65,38	41,14	
De > 1 a ≤ 2 Meses	275	185.305,76	73.145,94	0,00	258.451,70	6,38	26.355.924,52	26.614.376,22	15,74	49,88	
De > 2 a ≤ 3 Meses	156	175.334,89	75.131,59	0,00	250.466,48	6,18	15.369.560,20	15.620.026,68	9,24	47,39	
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	88.230,25	42.536,36	0,00	130.766,61	3,23	5.265.530,59	5.396.297,20	3,19	48,10	
De > 6 a < 12 Meses	54	1.083.117,28	89.515,60	0,00	1.172.632,88	28,93	4.468.738,04	5.641.370,92	3,34	51,03	
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	1.478.503,13	130.804,63	0,00	1.609.307,76	39,70	3.121.231,27	4.730.539,03	2,80	56,09	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	32.489,45	25.768,35	0,00	58.257,80	1,44	487.693,56	545.951,36	0,32	55,45	
Subtotal	2.117	3.506.779,33	546.950,00	0,00	4.053.729,33	100,00	165.062.456,49	169.116.185,82	100,00	43,73	
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	2.117	3.506.779,33	546.950,00	0,00	4.053.729,33		165.062.456,49	169.116.185,82		43,73	