

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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, Bolears, 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, Bolears, 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	47.746,75 1.008.936.574,25 47,75%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0610% 27/06/2016 7,281379 Bruto 5,897917 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2016 "Pass-Through"	A+(h)(sf) A+sf n.c.	n.c. Aaa
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	0,2610% 27/06/2016 65,250000 Bruto 52,852500 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	0,4610% 27/06/2016 115,250000 Bruto 93,352500 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		1.095.836.574,25	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						Años Fecha	
				0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60		0,69
				% 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	7,83	7,26	6,75	6,30	5,89	5,53	5,19	4,89
			Fecha	20/01/2024	27/06/2023	24/12/2022	11/07/2022	12/02/2022	01/10/2021	02/06/2021	02/02/2021
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,52	17,76	17,02	16,28	15,54	14,80	14,06
			Fecha	25/09/2035	25/09/2034	25/12/2033	25/12/2032	25/03/2032	25/06/2031	25/12/2030	25/03/2030
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,76	13,01	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26
			Fecha	25/09/2030	25/12/2029	25/03/2029	25/03/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/09/2025

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		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	92,07%	1.008.936.574,25	14,45%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	2,31%	25.300.000,00	12,14%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	5,62%	61.600.000,00	6,52%	2,80%	61.600.000,00
Emisión de Bonos		1.095.836.574,25			2.200.000.000,00
Fondo de Reserva	6,52%	71.500.000,00	3,25%		71.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	93.549.497,82	0,00%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.849.117,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	166.785,84		
Activo			
Disponible			
Préstamo Subordinado L/P	71.500.000,00	0,761%	
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	13.571	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.085.750.284,93	2.200.118.800,81
Medio	80.005,18	113.754,14
Mínimo	0,01	12.535,52
Máximo	419.414,56	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,58%	5,54%
Mínimo	0,06%	2,93%
Máximo	5,75%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	231	305
Mínimo	02/04/2016	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	0,64%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,25%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,07%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,30%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,73%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,81	7,13	0,03	8,04
10,01 - 20%	4,08	15,96	0,91	16,85
20,01 - 30%	8,84	25,40	3,78	25,87
30,01 - 40%	14,33	35,44	6,98	35,48
40,01 - 50%	19,94	45,25	11,19	45,36
50,01 - 60%	23,27	55,15	16,07	55,29
60,01 - 70%	22,32	64,28	19,92	65,23
70,01 - 80%	4,97	74,30	33,41	75,68
80,01 - 90%	1,44	83,01	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	49,13		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	89,07		99,89	

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016

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

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	1,00%	0,84%	0,83%	0,62%	0,46%
Tasa anual equivalente	11,37%	9,60%	9,53%	7,23%	5,34%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,71%	20,40%
Aragón	12,04%	11,40%
Asturias	5,59%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,72%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,97%	6,00%
Cataluña	2,25%	2,33%
Comunidad Valenciana	31,03%	28,91%
Extremadura	0,79%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,76%	1,67%
La Rioja	1,66%	2,08%
Madrid	2,81%	2,70%
Murcia	0,94%	0,89%
Navarra	7,35%	10,14%
Pais Vasco	3,30%	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	1.039	319.023,04	75.642,95	0,00	394.665,99	11,68	83.259.232,17	83.653.898,16	58,70	43,69	
De > 1 a ≤ 2 Meses	263	182.346,40	66.465,67	0,00	248.812,07	7,36	24.793.399,95	25.042.212,02	17,57	48,43	
De > 2 a ≤ 3 Meses	174	186.743,18	75.562,58	0,00	262.305,76	7,76	16.927.417,04	17.189.722,80	12,06	46,12	
De > 3 a ≤ 6 Meses	66	118.604,16	53.112,06	0,00	171.716,22	5,08	6.379.167,15	6.550.883,37	4,60	49,25	
De > 6 a < 12 Meses	56	565.712,96	90.892,76	0,00	656.605,72	19,43	4.634.941,08	5.291.546,80	3,71	47,14	
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	1.502.975,38	109.400,48	0,00	1.612.375,86	47,70	2.848.145,36	4.460.521,22	3,13	52,36	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	8.132,76	12.028,23	0,00	20.160,99	0,60	173.510,53	193.671,52	0,14	27,34	
De ≥ 24 Años	2	8.564,86	4.921,76	0,00	13.486,62	0,40	118.379,00	131.865,62	0,09	40,93	
Subtotal	1.645	2.892.102,74	488.026,49	0,00	3.380.129,23	100,00	139.134.192,28	142.514.321,51	100,00	45,31	
Dudosos (subjetivos)											
AIAF Mercado de Renta Fija	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	0,00	
Total	1.645	2.892.102,74	488.026,49	0,00	3.380.129,23		139.134.192,28	142.514.321,51		45,31	

Información adicional