

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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	DBRS / Fitch / Moody's	Actual
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	44.393,27 938.074.188,37	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0310% 26/09/2016 3,478706 Bruto 2,817752 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2016 "Pass-Through"	A(h)(sf) AAsf n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	93.018,91 23.533.784,23	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2310% 26/09/2016 54,315292 Bruto 43,995387 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+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	0,4310% 26/09/2016 108,947222 Bruto 88,247250 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		1.023.207.972,60	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	7,16	6,62	6,16	5,74	5,36	5,04	4,75	4,49
		Amort. final	24/08/2023	05/02/2023	21/08/2022	22/03/2022	02/11/2021	11/07/2021	27/03/2021	20/12/2020
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	7,45	6,93	6,46	6,04	5,67	5,33	5,02	4,74
		Amort. final	07/12/2023	31/05/2023	11/12/2022	11/07/2022	24/02/2022	23/10/2021	03/07/2021	24/03/2021
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	14,00	13,00	12,25	11,50	10,75	10,25	9,75	9,25
		Amort. final	25/06/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	91,68%	938.074.188,37	15,31%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	2,30%	23.533.784,23	13,01%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	6,02%	61.600.000,00	6,99%	2,80%	61.600.000,00
Emisión de Bonos		1.023.207.972,60			2.200.000.000,00
Fondo de Reserva	6,99%	71.500.000,00	3,25%		71.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	118.899.875,52	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	833.665,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	135.509,41		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,731%
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	12.637	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	989.759.664,42	2.200.118.800,81
Medio	78.322,36	113.754,14
Mínimo	138,92	12.535,52
Máximo	414.353,22	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,38%	5,54%
Mínimo	0,00%	2,93%
Máximo	5,75%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	227	305
Mínimo	03/09/2016	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	0,63%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,16%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,39%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,81%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,86	7,22	0,03
10,01 - 20%	4,23	16,03	0,91
20,01 - 30%	8,91	25,46	3,78
30,01 - 40%	14,80	35,33	6,98
40,01 - 50%	20,69	45,23	11,19
50,01 - 60%	23,41	55,14	16,07
60,01 - 70%	21,09	63,98	19,92
70,01 - 80%	4,83	74,28	33,41
80,01 - 90%	1,18	82,84	3,96
90,01 - 100%			3,74
Medio ponderado	48,56		62,78
Mínimo	0,17		4,01
Máximo	88,46		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016

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	0,81%	0,69%	1,27%	1,04%	0,50%
Tasa anual equivalente	9,32%	8,01%	14,18%	11,83%	5,88%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,32%	20,40%
Aragón	12,54%	11,40%
Asturias	5,83%	4,94%
Canarias	0,65%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,83%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,30%	6,00%
Cataluña	2,36%	2,33%
Comunidad Valenciana	32,81%	28,91%
Extremadura	0,80%	0,67%
Galicia	0,46%	0,48%
Islas Baleares	1,85%	1,67%
La Rioja	1,60%	2,08%
Madrid	2,91%	2,70%
Murcia	0,99%	0,89%
Navarra	5,35%	10,14%
Pais Vasco	2,35%	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	732	217.647,04	48.188,15	0,00	265.835,19	6,59	59.617.603,55	59.883.438,74	55,91	44,96	
De > 1 a ≤ 2 Meses	221	155.560,47	47.586,52	0,00	203.146,99	5,03	19.949.364,61	20.152.511,60	18,82	47,87	
De > 2 a ≤ 3 Meses	116	135.438,11	44.470,36	0,00	179.908,47	4,46	11.753.205,80	11.933.114,27	11,14	47,53	
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	111.140,95	44.367,70	0,00	155.508,65	3,85	6.284.927,59	6.440.436,24	6,01	51,75	
De > 6 a < 12 Meses	54	1.118.972,27	60.952,76	0,00	1.179.925,03	29,24	3.245.473,50	4.425.398,53	4,13	45,31	
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	1.793.356,25	91.502,12	0,00	1.884.858,37	46,70	1.611.090,06	3.495.948,43	3,26	46,19	
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	135.075,10	31.433,26	0,00	166.508,36	4,13	607.503,55	774.011,91	0,72	47,65	
De ≥ 24 Años	2	99,16	177,91	0,00	277,07	0,01	0,00	277,07	0,00	0,07	
Subtotal	1.233	3.667.289,35	368.678,78	0,00	4.035.968,13	100,00	103.069.168,66	107.105.136,79	100,00	46,12	
Dudosos (subjetivos)											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	1.233	3.667.289,35	368.678,78	0,00	4.035.968,13		103.069.168,66	107.105.136,79		46,12	

Información adicional