

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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, Balaers, 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, Balaers, 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

Auditores 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	42.697,33 902.237.280,23 42,70%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 27/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2016 "Pass-Through"	A(h)(sf) AAAsf n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	93.018,91 23.533.784,23 93,02%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1990% 27/12/2016 47,305283 Bruto 38,317279 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 61.600.000,00 100,00%	100.000,00 61.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3990% 27/12/2016 101,966667 Bruto 82,593000 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		987.371.064,46	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	Con amortización opcional *	Años	7,17	6,65	6,18	5,74	5,35	5,03	4,73	4,45	
		Fecha	27/11/2023	19/05/2023	27/11/2022	23/06/2022	30/01/2022	04/10/2021	17/06/2021	09/03/2021	
		Amort. final	Años	13,50	12,75	12,01	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Fecha	Años	7,52	6,99	6,50	6,07	5,69	5,34	5,02	4,73
		Fecha	02/04/2024	19/09/2023	28/03/2023	21/10/2022	02/06/2022	25/01/2022	02/10/2021	19/06/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	18,50	17,78	17,01	16,28	15,50	14,75	14,01	13,50	
		Fecha	25/03/2035	25/06/2034	25/09/2033	25/12/2032	25/03/2032	25/06/2031	25/09/2030	25/03/2030	
		Amort. final	Años	13,50	12,75	12,01	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Fecha	Años	19,07	18,33	17,57	16,81	16,07	15,36	14,67	14,03
		Fecha	16/10/2035	19/01/2035	19/04/2034	15/07/2033	18/10/2032	31/01/2032	26/05/2031	04/10/2030	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	19,76	19,01	18,26	17,50	16,76	16,01	15,50	14,75	
		Fecha	25/06/2036	25/09/2035	25/12/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/09/2032	25/03/2032	25/06/2031	
		Amort. final	Años	13,50	12,75	12,01	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
		Fecha	Años	22,98	22,24	21,51	20,80	20,10	19,41	18,74	18,07
		Fecha	14/09/2039	16/12/2038	26/03/2038	09/07/2037	26/10/2036	18/02/2036	17/06/2035	19/10/2034	
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Años	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	
		Fecha	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	
		Amort. final	Años	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	
		Fecha	Años	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	
		Amort. final	Años	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	

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	% MC	
Serie A	91,38%	902.237.280,23	15,86%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,38%	23.533.784,23	13,48%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	6,24%	61.600.000,00	7,24%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		987.371.064,46			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,24%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	101.568.777,83	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.420.544,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso	190.214,34		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,699%
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	12.480	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	968.959.301,73	2.200.118.800,81	
Medio	77.640,97	113.754,14	
Mínimo	97,88	12.535,52	
Máximo	412.325,57	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,33%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,75%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	226	305	
Mínimo	01/11/2016	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	0,59%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,20%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,38%	2,69%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,82%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,89	7,18	0,04	8,04
10,01 - 20%	4,35	16,00	0,91	16,85
20,01 - 30%	9,18	25,49	3,78	25,87
30,01 - 40%	14,93	35,37	6,98	35,48
40,01 - 50%	20,81	45,20	11,19	45,36
50,01 - 60%	23,84	55,16	16,07	55,29
60,01 - 70%	20,29	63,93	19,92	65,23
70,01 - 80%	4,65	74,32	33,41	75,68
80,01 - 90%	1,06	82,78	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	48,24		62,78	
Mínimo	0,10		4,01	
Máximo	88,22		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016

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	0,60%	0,64%	0,64%	0,98%	0,51%
Tasa anual equivalente	6,91%	7,38%	7,45%	11,18%	5,90%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,94%	20,40%
Aragón	12,62%	11,40%
Asturias	5,88%	4,94%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,84%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,35%	6,00%
Cataluña	2,38%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,02%	28,91%
Extremadura	0,81%	0,67%
Galicia	0,46%	0,48%
Islas Baleares	1,86%	1,67%
La Rioja	1,61%	2,08%
Madrid	2,92%	2,70%
Murcia	0,98%	0,89%
Navarra	5,26%	10,14%
País Vasco	2,37%	3,83%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%	%	%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	762	234.318,46	44.776,48	0,00	279.094,94	8,27	61.323.526,85	61.602.621,79	59,54	44,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	202	138.208,74	47.503,12	0,00	185.711,86	5,51	18.354.917,35	18.540.629,21	17,92	48,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	113	123.540,30	37.105,23	0,00	160.645,53	4,76	10.408.712,48	10.569.358,01	10,22	46,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	92.602,23	35.274,05	0,00	127.876,28	3,79	4.962.224,25	5.090.100,53	4,92	47,83
De > 6 a < 12 Meses	45	904.672,36	56.955,96	0,00	961.628,32	28,51	3.319.139,96	4.280.768,28	4,14	52,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	1.392.023,09	70.366,36	0,00	1.462.389,45	43,35	1.618.689,59	3.081.079,04	2,98	45,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	186.640,77	9.396,17	0,00	196.036,94	5,81	103.644,75	299.681,69	0,29	29,37
De ≥ 2 Años	2	99,16	27,50	0,00	126,66	0,00	0,00	126,66	0,00	0,03
Subtotal	1.213	3.072.105,11	301.404,87	0,00	3.373.509,98	100,00	100.090.855,23	103.464.365,21	100,00	45,49
Dudosos (subjettivos)										
	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	1.213	3.072.105,11	301.404,87	0,00	3.373.509,98		100.090.855,23	103.464.365,21		45,49