

Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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 Esperanza 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 Esperanza 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

Depositarío 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	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 Fecha	7,04 08/10/2023	6,54 08/04/2023	6,08 24/10/2022	5,67 27/05/2022	5,29 09/01/2022	4,98 18/09/2021	4,70 05/06/2021	4,43 02/03/2021
	Amort. final	Años Fecha	13,50 25/03/2035	12,75 25/06/2029	12,01 25/09/2028	11,25 25/12/2027	10,50 25/03/2027	10,00 25/09/2026	9,50 25/03/2026	9,00 25/09/2025
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,37 07/02/2024	6,86 04/08/2023	6,40 17/02/2023	5,99 20/09/2022	5,62 08/05/2022	5,28 06/01/2022	4,98 18/09/2021	4,71 10/06/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	13,50 25/03/2030	12,75 25/06/2029	12,01 25/09/2028	11,25 25/12/2027	10,50 25/03/2027	10,00 25/09/2026	9,50 25/03/2026	9,00 25/09/2025
	Amort. final	Años Fecha	13,50 25/03/2030	12,75 25/06/2029	12,01 25/09/2028	11,25 25/12/2027	10,50 25/03/2027	10,00 25/09/2026	9,50 25/03/2026	9,00 25/09/2025
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	18,99 18/09/2035	18,26 24/12/2034	17,50 25/03/2034	16,75 22/06/2033	16,02 29/09/2032	15,32 17/01/2032	14,64 15/05/2031	14,01 25/09/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	13,50 25/03/2030	12,75 25/06/2029	12,01 25/09/2028	11,25 25/12/2027	10,50 25/03/2027	10,00 25/09/2026	9,50 24/03/2026	9,00 25/09/2025
	Amort. final	Años Fecha	13,50 25/03/2030	12,75 25/06/2029	12,01 25/09/2028	11,25 25/12/2027	10,50 25/03/2027	10,00 25/09/2026	9,50 25/03/2026	9,00 25/09/2025
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	22,91 18/08/2039	22,17 21/11/2038	21,45 04/03/2038	20,75 20/06/2037	20,05 09/10/2036	19,37 03/02/2036	18,70 05/06/2035	18,05 10/10/2034
			Amort. final	Años Fecha	32,77 25/06/2049	32,77 25/06/2049	32,77 25/06/2049	32,77 25/06/2049	32,77 25/06/2049	32,77 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)					
Serie	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC	Actual	A la emisión
Serie A	91,38%	902.237.280,23	15,86%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	2,38%	23.533.784,23	13,48%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	6,24%	61.600.000,00	7,24%	2,80%	61.600.000,00
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	113.126.770,46	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.087.792,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	157.893,73		
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	12.403	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	959.285.649,56	2.200.118.800,81	
Medio	77.343,03	113.754,14	
Mínimo	230,20	12.535,52	
Máximo	411.311,07	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,29%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,75%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	225	305	
Mínimo	01/12/2016	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	0,57%	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	3,39%	2,69%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,83%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,92	7,17	0,04	8,04
10,01 - 20%	4,41	16,00	0,91	16,85
20,01 - 30%	9,20	25,52	3,78	25,87
30,01 - 40%	15,21	35,38	6,19	35,48
40,01 - 50%	20,75	45,20	11,98	45,36
50,01 - 60%	23,97	55,16	16,07	55,29
60,01 - 70%	20,00	63,90	19,92	65,23
70,01 - 80%	4,52	74,35	33,41	75,68
80,01 - 90%	1,01	82,72	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado		48,09		62,78
Mínimo		0,14		4,01
Máximo		88,09		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2016

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	0,48%	0,52%	0,61%	0,97%	0,50%
Tasa anual equivalente	5,56%	6,12%	7,08%	11,03%	5,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,76%	20,40%
Aragón	12,64%	11,40%
Asturias	5,90%	4,94%
Canarias	0,67%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,85%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,35%	6,00%
Cataluña	2,38%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,11%	28,91%
Extremadura	0,81%	0,67%
Galicia	0,46%	0,48%
Islas Baleares	1,87%	1,67%
La Rioja	1,62%	2,08%
Madrid	2,92%	2,70%
Murcia	0,99%	0,89%
Navarra	5,26%	10,14%
País Vasco	2,38%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	760	237.545,26	46.309,84	0,00	283.855,10	9,51	61.912.192,52	62.196.047,62	60,60	44,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	214	152.683,93	47.236,56	0,00	199.920,49	6,70	19.115.714,42	19.315.634,91	18,82	47,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	98	106.868,15	36.733,60	0,00	143.601,75	4,81	8.856.636,44	9.000.238,19	8,77	47,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	76.234,90	21.694,62	0,00	97.929,52	3,28	3.949.737,48	4.047.667,00	3,94	39,92
De > 6 a < 12 Meses	44	396.397,05	59.692,34	0,00	456.089,39	15,28	4.045.146,42	4.501.235,81	4,39	54,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	1.715.003,40	71.582,67	0,00	1.786.586,07	59,85	1.645.331,86	3.431.917,93	3,34	45,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	8.325,08	8.650,35	0,00	16.975,43	0,57	124.066,48	141.041,91	0,14	34,71
De ≥ 2 Años	2	99,16	27,50	0,00	126,66	0,00	0,00	126,66	0,00	0,03
	Subtotal	2.693.156,93	291.927,48	0,00	2.985.084,41	100,00	99.648.825,62	102.633.910,03	100,00	45,16
<i>Dudosos (subjectivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Subtotal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total	2.693.156,93	291.927,48	0,00	2.985.084,41		99.648.825,62	102.633.910,03		45,16