

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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, Cajasieta, 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, Cajasieta, 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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	68.340,66 1.444.106.486,46 68,34%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5160% 25/09/2013 90,118550 Bruto 71,193654 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2013 "Pass-Through"	ALsf A+sf n.c.	Aaa 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	0,7160% 25/09/2013 182,977778 Bruto 144,552445 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf n.c.	Aa3 n.c.
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	0,9160% 25/09/2013 234,088889 Bruto 184,930222 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-sf n.c.	Baa3 n.c.
Total		1.531.006.486,46	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	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	9,16	7,76	6,69	5,82	5,15	4,58	4,12	3,73	
		Fecha	20/08/2022	29/03/2021	02/03/2020	20/04/2019	17/08/2018	22/01/2018	08/08/2017	16/03/2017	
		Amort. final	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,33	7,96	6,88	6,02	5,32	4,75	4,27	3,88
		Fecha	22/10/2022	09/08/2021	10/05/2020	29/06/2019	17/10/2018	23/03/2018	02/10/2017	10/05/2017	
		Amort. final	Años	23,02	21,27	19,27	17,51	16,01	14,51	13,26	12,26
Serie B	Con amortización opcional *	Años	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51	
		Fecha	25/03/2032	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/12/2021	
		Amort. final	Años	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,49	21,81	20,05	18,33	16,72	15,26	13,94	12,79
		Fecha	15/12/2036	12/04/2035	06/07/2033	19/10/2031	12/03/2030	23/09/2028	01/06/2027	06/04/2026	
		Amort. final	Años	24,02	22,52	20,76	19,01	17,51	16,01	14,76	13,51
Serie C	Con amortización opcional *	Años	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51	
		Fecha	25/03/2032	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/12/2021	
		Amort. final	Años	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,41	25,67	24,03	22,42	20,85	19,37	17,97	16,67
		Fecha	13/11/2040	19/02/2039	28/06/2037	18/11/2035	27/04/2034	31/10/2032	09/06/2031	20/02/2030	
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02
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	94,32%	1.444.106.486,46	9,54%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,65%	25.300.000,00	7,89%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	4,02%	61.600.000,00	3,87%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.531.006.486,46			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,87%	59.185.560,03		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	100.129.306,49	0,150%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	923.893,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	321.548,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,216%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		807.179,53	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	16.468	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.528.738.351,15	2.200.118.800,81	
Medio	92.830,84	113.754,14	
Mínimo	0,29	12.535,52	
Máximo	453.220,02	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,43%	5,54%	
Mínimo	0,55%	2,93%	
Máximo	6,90%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	258	305	
Mínimo	01/01/1900	31/12/2011	
Máximo	24/07/2049	24/07/2049	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,85%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,53%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,04%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,58%	2,69%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,42	7,21	0,03	8,04
10,01 - 20%	2,58	16,15	0,91	16,85
20,01 - 30%	6,43	25,62	3,78	25,87
30,01 - 40%	10,67	35,37	6,98	35,48
40,01 - 50%	16,18	45,28	11,19	45,36
50,01 - 60%	20,15	55,10	16,07	55,29
60,01 - 70%	25,71	65,26	19,92	65,23
70,01 - 80%	13,52	72,96	33,41	75,68
80,01 - 90%	3,94	84,84	3,96	84,97
90,01 - 100%	0,40	91,57	3,74	94,94
Medio ponderado		54,65		62,78
Mínimo		0,00		4,01
Máximo		95,04		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013

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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	0,35%	0,37%	0,44%	0,37%	0,39%
Tasa anual equivalente	4,10%	4,32%	5,12%	4,37%	4,57%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,40%	20,40%
Aragón	11,20%	11,40%
Asturias	4,93%	4,94%
Canarias	0,62%	0,56%
Cantabria	0,04%	0,09%
Castilla y León	2,54%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,26%	6,00%
Cataluña	2,46%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,76%	28,91%
Extremadura	0,70%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,81%	1,67%
La Rioja	1,75%	2,08%
Madrid	2,65%	2,70%
Murcia	0,90%	0,89%
Navarra	9,02%	10,14%
País Vasco	3,53%	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	1.105	311.116,48	149.747,30	0,00	460.863,78	8,06	107.483.884,23	107.944.748,01	44,86	52,14	
De > 1 a ≤ 2 Meses	357	214.994,21	140.147,90	0,00	355.142,11	6,21	38.337.830,23	38.692.972,34	16,08	55,24	
De > 2 a ≤ 3 Meses	238	243.709,71	169.099,20	0,00	412.808,91	7,22	27.702.324,36	28.115.133,27	11,68	54,37	
De > 3 a ≤ 6 Meses	93	139.959,77	113.865,11	0,00	253.824,88	4,44	10.067.027,13	10.320.852,01	4,29	58,16	
De > 6 a < 12 Meses	155	408.603,84	341.624,31	0,00	750.228,15	13,12	17.324.728,43	18.074.956,58	7,51	63,22	
De ≥ 12 a < 18 Meses	128	656.824,20	550.294,09	0,00	1.207.118,29	21,12	15.258.748,42	16.465.866,71	6,84	67,58	
De ≥ 18 a < 24 Meses	100	650.936,11	684.619,76	0,00	1.335.555,87	23,36	12.141.675,76	13.477.231,63	5,60	68,97	
De ≥ 2 Años	53	441.421,72	499.686,09	0,00	941.107,81	16,46	6.613.756,22	7.554.864,03	3,14	75,05	
	Subtotal	2.229	3.067.566,04	2.649.083,76	0,00	5.716.649,80	100,00	234.929.974,78	240.646.624,58	100,00	56,08
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	
Total	2.229	3.067.566,04	2.649.083,76	0,00	5.716.649,80		234.929.974,78	240.646.624,58		56,08	