

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	66.530,51 1.405.856.206,81 66,53%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5210% 27/12/2013 89,544522 Bruto 70,740172 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2013 "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	0,7210% 27/12/2013 186,258333 Bruto 147,144083 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	0,9210% 27/12/2013 237,925000 Bruto 187,960750 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		1.492.756.206,81	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	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	9,07	7,70	6,63	5,76	5,08	4,51	4,05	3,68	
		Fecha	18/10/2022	04/06/2021	09/05/2020	27/06/2019	23/10/2018	30/03/2018	13/10/2017	29/05/2017	
		Amort. final	Años	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,12/2031	25,12/2029	25,03/2028	25,06/2026	25,03/2025	25,12/2023	25,12/2022	25,03/2022
		Fecha	Años	9,26	7,90	6,82	5,95	5,26	4,69	4,21	3,82
		Amort. final	Años	28/12/2022	17/08/2021	18/07/2020	07/09/2019	28/12/2018	01/06/2018	10/12/2017	19/07/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Años	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	
		Fecha	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/03/2022	
		Amort. final	Años	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,03/2036	25/09/2034	25/09/2032	25/03/2031	25/06/2029	25/03/2028	25/09/2026	25/09/2025
		Fecha	Años	23,21	21,53	19,78	18,08	16,50	15,05	13,76	12,61
		Amort. final	Años	03/12/2036	02/04/2035	01/07/2033	20/10/2031	21/03/2030	09/10/2028	24/06/2027	01/05/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Años	23,76	22,26	20,51	18,76	17,26	15,76	14,51	13,26	
		Fecha	25/06/2037	25/12/2035	25/03/2034	25/06/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/12/2026	
		Amort. final	Años	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,12/2031	25,12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/03/2022
		Fecha	Años	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50
		Amort. final	Años	25,12/2031	25,12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/03/2022
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Años	27,12	25,40	23,76	22,16	20,62	19,14	17,76	16,47	
		Fecha	31/10/2040	10/02/2039	23/06/2037	18/11/2035	03/05/2034	11/11/2032	24/06/2031	12/03/2030	
		Amort. final	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77
	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	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	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	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	94,18%	1.405.856.206,81	9,50%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,69%	25.300.000,00	7,81%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	4,13%	61.600.000,00	3,68%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.492.756.206,81			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,68%	54.995.370,80		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	80.766.552,83	0,162%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.363.327,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	535.267,93		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,221%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		538.119,55	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	16.371	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.506.709.354,57	2.200.118.800,81	
Medio	92.035,27	113.754,14	
Mínimo	0,25	12.535,52	
Máximo	451.327,29	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,39%	5,54%	
Mínimo	0,55%	2,93%	
Máximo	6,90%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	256	305	
Mínimo	08/01/2013	31/12/2011	
Máximo	24/07/2049	24/07/2049	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,83%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,59%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,00%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,57%	2,69%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,44	7,15	0,03	8,04
10,01 - 20%	2,66	16,15	0,91	16,85
20,01 - 30%	6,56	25,62	3,78	25,87
30,01 - 40%	10,82	35,36	6,98	35,48
40,01 - 50%	16,44	45,25	11,19	45,36
50,01 - 60%	20,43	55,11	16,07	55,29
60,01 - 70%	28,01	65,29	19,92	65,23
70,01 - 80%	12,47	72,98	33,41	75,88
80,01 - 90%	3,86	84,74	3,96	84,97
90,01 - 100%	0,32	91,61	3,74	94,94
Medio ponderado		54,30		62,78
Mínimo		0,00		4,01
Máximo		94,49		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013

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, 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
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	0,42%	0,35%	0,42%	0,39%	0,39%
Tasa anual equivalente	4,87%	4,11%	4,89%	4,53%	4,56%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,41%	20,40%
Aragón	11,23%	11,40%
Asturias	4,98%	4,94%
Canarias	0,63%	0,56%
Cantabria	0,05%	0,09%
Castilla y León	2,55%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,26%	6,00%
Cataluña	2,46%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,70%	28,91%
Extremadura	0,71%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,77%	1,67%
La Rioja	1,76%	2,08%
Madrid	2,66%	2,70%
Murcia	0,90%	0,89%
Navarra	9,00%	10,14%
País Vasco	3,54%	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	1.210	345.274,53	156.646,94	0,00	501.921,47	8,07	118.920.122,80	119.422.044,27	47,05	51,79	
De > 1 a ≤ 2 Meses	382	246.376,56	139.807,22	0,00	386.183,78	6,21	39.828.050,72	40.214.234,50	15,84	53,83	
De > 2 a ≤ 3 Meses	239	248.489,49	165.780,52	0,00	414.270,01	6,66	26.967.912,03	27.382.182,04	10,79	54,61	
De > 3 a ≤ 6 Meses	95	131.715,85	107.206,55	0,00	238.922,40	3,84	10.010.340,37	10.249.262,77	4,04	58,08	
De > 6 a < 12 Meses	129	358.918,65	267.473,02	0,00	626.391,67	10,08	14.120.984,32	14.747.375,99	5,81	61,10	
De ≥ 12 a < 18 Meses	137	677.462,62	582.118,96	0,00	1.259.581,58	20,26	15.971.330,33	17.230.911,91	6,79	67,69	
De ≥ 18 a < 24 Meses	100	729.888,16	661.348,68	0,00	1.391.236,84	22,38	12.492.649,84	13.883.886,68	5,47	68,15	
De ≥ 2 Años	77	650.822,93	747.631,24	0,00	1.398.454,17	22,49	9.277.743,41	10.676.197,58	4,21	73,18	
	Subtotal	2.369	3.388.948,79	2.828.013,13	0,00	6.216.961,92	100,00	247.589.133,82	253.806.095,74	100,00	55,46
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
	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	2.369	3.388.948,79	2.828.013,13	0,00	6.216.961,92		247.589.133,82	253.806.095,74		55,46	