

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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, Cajastiete, 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, Cajastiete, 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	Fitch / Moody's / DBRS Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	62.419,20 1.318.980.115,20 62,42%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6150% 25/06/2014 98,102176 Bruto 77,500719 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2014 "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	0,8150% 25/06/2014 208,277778 Bruto 164,539445 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	1,0150% 25/06/2014 259,388889 Bruto 204,917222 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		1.405.880.115,20	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	8,60	7,30	6,28	5,48	4,82	4,30	3,86	3,51	
		Fecha	27/10/2022	10/07/2021	04/07/2020	15/09/2019	16/01/2019	12/07/2018	02/02/2018	24/09/2017	
		Amort. final	Años	17,76	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,12/2031	25,12/2029	25,03/2028	25,09/2026	25,03/2025	25,03/2024	25,03/2023	25,06/2022
		Años	8,73	7,44	6,42	5,61	4,95	4,42	3,97	3,60	
		Fecha	15/12/2022	30/08/2021	23/08/2020	31/10/2019	06/03/2019	22/09/2018	13/03/2018	29/10/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17,76	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/03/2024	25/03/2023	25/06/2022	
		Amort. final	Años	17,76	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2035	25,06/2033	25,09/2031	25,03/2030	25,09/2028	25,03/2027	25,03/2026	25,03/2025
		Años	21,68	19,93	18,16	16,50	14,98	13,62	12,43	11,37	
		Fecha	23/11/2035	24/02/2034	16/05/2032	20/09/2030	15/03/2029	02/11/2027	24/08/2026	04/08/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,27	20,52	18,77	17,01	15,52	14,26	13,01	11,76	
		Fecha	25/06/2036	25/09/2034	25/12/2032	25/03/2031	25/09/2029	25/06/2028	25/03/2027	25/12/2025	
		Amort. final	Años	17,76	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,12/2031	25,12/2029	25/03/2028	25/09/2026	25,03/2025	25,03/2024	25,03/2023	25,06/2022
		Años	17,76	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/09/2026	25,03/2025	25,03/2024	25,03/2023	25,06/2022	
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Años	24,17	22,42	20,79	19,20	17,66	16,23	14,92	13,74	
		Fecha	21/05/2038	19/08/2036	01/01/2035	31/05/2033	18/11/2031	13/06/2030	20/02/2029	17/12/2027	
		Amort. final	Años	27,27	25,52	23,52	22,02	20,52	19,27	17,76	16,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2041	25,09/2039	25,09/2037	25,03/2036	25,09/2034	25,06/2033	25,12/2031	25,09/2030
		Años	17,76	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	25/06/2036	25/09/2034	25/12/2032	25/03/2031	25/09/2029	25,06/2028	25,03/2027	25/12/2025	

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	A la emisión				
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	93,82%	1.318.980.115,20	9,74%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,80%	25.300.000,00	7,94%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	4,38%	61.600.000,00	3,56%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.405.880.115,20			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,56%	49.981.072,89		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	75.954.692,93	0,245%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.389.430,34		
Ints. cobrados ptes de ingreso	423.810,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,315%
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	15.950	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.425.688.065,72	2.200.118.800,81	
Medio	89.384,83	113.754,14	
Mínimo	0,13	12.535,52	
Máximo	445.115,48	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,35%	5,54%	
Mínimo	0,54%	2,93%	
Máximo	6,00%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	251	305	
Mínimo	29/04/2014	31/12/2011	
Máximo	24/07/2049	24/07/2049	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,84%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,72%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,71%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,94%	2,69%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,49	7,10	0,03	8,04
10,01 - 20%	2,94	16,05	0,91	16,85
20,01 - 30%	7,09	25,57	3,78	25,87
30,01 - 40%	11,41	35,38	6,98	35,48
40,01 - 50%	17,02	45,23	11,19	45,36
50,01 - 60%	21,07	55,11	16,07	55,29
60,01 - 70%	26,52	65,27	19,92	65,23
70,01 - 80%	9,82	73,12	33,41	75,68
80,01 - 90%	3,43	84,29	3,96	84,97
90,01 - 100%	0,21	91,41	3,74	94,94
Medio ponderado		53,24		62,78
Mínimo		0,00		4,01
Máximo		93,43		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

Depositarario 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	0,52%	0,45%	0,50%	0,46%	0,40%
Tasa anual equivalente	6,02%	5,29%	5,80%	5,37%	4,68%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,66%	20,40%
Aragón	11,36%	11,40%
Asturias	5,03%	4,94%
Canarias	0,62%	0,56%
Cantabria	0,03%	0,09%
Castilla y León	2,57%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,38%	6,00%
Cataluña	2,43%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,31%	28,91%
Extremadura	0,73%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,66%	1,67%
La Rioja	1,75%	2,08%
Madrid	2,67%	2,70%
Murcia	0,90%	0,89%
Navarra	8,90%	10,14%
País Vasco	3,55%	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	1.149	334.307,86	141.022,89	0,00	475.330,75	7,13	105.826.605,31	106.301.936,06	46,90	50,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	289	184.745,19	110.600,93	0,00	295.346,12	4,43	29.987.863,84	30.283.209,96	13,36	52,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	235	245.444,04	145.413,68	0,00	390.857,72	5,86	25.373.990,16	25.764.847,88	11,37	54,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	97	164.185,20	104.612,87	0,00	268.798,07	4,03	9.823.162,03	10.091.960,10	4,45	53,77
De > 6 a < 12 Meses	96	284.600,41	227.353,67	0,00	511.954,08	7,68	10.830.492,35	11.342.446,43	5,00	63,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	86	399.129,76	283.383,05	0,00	682.512,81	10,24	9.501.515,44	10.184.028,25	4,49	62,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	115	838.012,41	658.120,03	0,00	1.496.132,44	22,45	13.112.607,51	14.608.739,95	6,45	67,06
De ≥ 2 Años	138	1.304.571,26	1.239.143,17	0,00	2.543.714,43	38,17	15.546.700,08	18.090.414,51	7,98	71,22
Subtotal	2.205	3.754.996,13	2.909.650,29	0,00	6.664.646,42	100,00	220.002.936,72	226.667.583,14	100,00	54,44
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	2.205	3.754.996,13	2.909.650,29	0,00	6.664.646,42		220.002.936,72	226.667.583,14		54,44