

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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
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

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
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	60.554,28 1.279.572.490,68 60,55%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5110% 25/09/2014 79,077161 Bruto 62,470957 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2014 "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	0,7110% 25/09/2014 181,700000 Bruto 143,543000 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	0,9110% 25/09/2014 232,811111 Bruto 183,920778 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		1.366.472.490,68	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	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	8,61	7,33	6,32	5,52	4,85	4,33	3,89	3,53	
		Fecha	01/02/2023	20/10/2021	16/10/2020	29/12/2019	29/04/2019	22/10/2018	14/05/2018	03/01/2018	
		Amort. final	Años	17,51	15,51	13,76	12,26	10,76	9,76	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,80	7,52	6,51	5,70	5,05	4,51	4,06	3,68
		Fecha	09/04/2023	31/12/2021	27/12/2020	06/03/2020	10/07/2019	25/12/2018	15/07/2018	27/02/2018	
		Amort. final	Años	21,76	20,01	18,27	16,51	15,01	13,76	12,51	11,51
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17,51	15,51	13,76	12,26	10,76	9,76	8,75	8,01	
		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	17,51	15,51	13,76	12,26	10,76	9,76	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,24	20,61	18,91	17,28	15,77	14,39	13,16	12,07
		Fecha	14/09/2036	27/01/2035	17/05/2033	01/10/2031	30/03/2030	09/11/2028	18/08/2027	18/07/2026	
		Amort. final	Años	22,76	21,27	19,76	18,01	16,51	15,01	13,76	12,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	17,51	15,51	13,76	12,26	10,76	9,76	8,75	8,01	
		Fecha	25/12/2031	24/12/2029	25/03/2028	25/09/2026	24/03/2025	25/03/2024	24/03/2023	25/06/2022	
		Amort. final	Años	17,51	15,51	13,76	12,26	10,76	9,76	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,17	24,50	22,92	21,37	19,88	18,47	17,14	15,91
		Fecha	20/08/2040	19/12/2038	20/05/2037	02/11/2035	07/05/2034	07/12/2032	10/08/2031	18/05/2030	
		Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02
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	
Serie A	93,64%	1.279.572.490,68	9,83%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,85%	25.300.000,00	7,98%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	4,51%	61.600.000,00	3,47%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.366.472.490,68			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,47%	47.452.006,26		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	72.386.295,70	0,157%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.068.645,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	503.079,30		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,211%
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	15.618	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.373.307.102,09	2.200.118.800,81	
Medio	87.931,05	113.754,14	
Mínimo	0,07	12.535,52	
Máximo	441.991,78	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,33%	5,54%	
Mínimo	0,54%	2,93%	
Máximo	6,00%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	248	305	
Mínimo	07/07/2014	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	0,84%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,85%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,84%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,16%	2,69%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,53	7,12	0,03	8,04
10,01 - 20%	3,08	16,02	0,91	16,85
20,01 - 30%	7,40	25,51	3,78	25,87
30,01 - 40%	11,92	35,39	6,98	35,48
40,01 - 50%	17,35	45,22	11,19	45,36
50,01 - 60%	21,53	55,09	16,07	55,29
60,01 - 70%	26,05	65,15	19,92	65,23
70,01 - 80%	8,96	73,09	33,41	75,68
80,01 - 90%	3,01	84,20	3,96	84,97
90,01 - 100%	0,18	91,18	3,74	94,94
Medio ponderado		52,56		62,78
Mínimo		0,00		4,01
Máximo		92,90		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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

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	0,59%	0,45%	0,46%	0,46%	0,40%
Tasa anual equivalente	6,84%	5,27%	5,39%	5,36%	4,73%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,84%	20,40%
Aragón	11,51%	11,40%
Asturias	5,09%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,03%	0,09%
Castilla y León	2,60%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,48%	6,00%
Cataluña	2,40%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,74%	28,91%
Extremadura	0,75%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,57%	1,67%
La Rioja	1,79%	2,08%
Madrid	2,71%	2,70%
Murcia	0,89%	0,89%
Navarra	8,95%	10,14%
País Vasco	3,60%	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	1.124	326.789,67	124.591,84	0,00	451.381,51	1,96	101.524.680,40	101.976.061,91	46,87	49,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	311	201.117,30	116.968,50	0,00	318.085,80	1,38	32.121.446,17	32.439.531,97	14,91	54,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	198	216.394,93	122.564,06	0,00	338.958,99	1,47	21.444.398,29	21.783.357,28	10,01	53,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	78	127.264,63	85.586,10	0,00	212.850,73	0,92	7.650.089,29	7.862.940,02	3,61	54,43
De > 6 a < 12 Meses	86	465.694,42	176.213,28	0,00	641.907,70	2,79	9.082.536,35	9.724.444,05	4,47	59,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	70	595.011,97	253.671,93	0,00	848.683,90	3,68	7.521.662,09	8.370.345,99	3,85	64,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	101	3.046.860,41	554.665,21	0,00	3.601.525,62	15,63	9.210.978,25	12.812.503,87	5,89	67,91
De ≥ 2 Años	181	15.490.014,21	1.135.896,91	0,00	16.625.911,12	72,16	5.955.971,68	22.581.882,80	10,38	68,88
Subtotal	2.149	20.469.147,54	2.570.157,83	0,00	23.039.305,37	100,00	194.511.762,52	217.551.067,89	100,00	53,88
<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	0,00
Total	2.149	20.469.147,54	2.570.157,83	0,00	23.039.305,37		194.511.762,52	217.551.067,89		53,88