

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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, 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	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 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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,53	7,87	7,30	6,77	6,32	5,91	5,54	
		Fecha	31/12/2022	05/05/2022	11/10/2021	01/04/2021	18/10/2020	22/05/2020	07/01/2020	06/09/2019	
		Amort. final	Años	17,26	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	11,51
			Fecha	25/09/2031	25/09/2030	25/12/2029	25/12/2028	25/03/2028	25/06/2027	25/09/2026	25/12/2025
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	8,08	7,50	6,98	6,52	6,10	5,73	
		Fecha	17/03/2023	22/07/2022	22/12/2021	16/06/2021	29/12/2020	30/07/2020	16/03/2020	15/11/2019	
		Amort. final	Años	21,52	20,78	20,01	19,01	18,27	17,51	16,51	15,76
			Fecha	25/12/2035	25/03/2035	25/06/2034	25/06/2033	25/09/2032	25/12/2031	25/12/2030	25/03/2030
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	
		Fecha	25/09/2031	25/09/2030	25/12/2029	25/12/2028	25/03/2028	25/06/2027	25/09/2026	25/12/2025	
		Amort. final	Años	17,26	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	11,51
			Fecha	25/03/2037	25/06/2036	25/09/2035	25/12/2034	25/03/2034	25/03/2033	25/06/2032	25/09/2031
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	
		Fecha	24/09/2031	25/09/2030	25/12/2029	25/12/2028	24/03/2028	25/06/2027	25/09/2026	24/12/2025	
		Amort. final	Años	17,26	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	11,51
			Fecha	25/09/2031	25/09/2030	25/12/2029	25/12/2028	25/03/2028	25/06/2027	25/09/2026	25/12/2025
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,15	25,31	24,49	23,70	22,92	22,15	21,39	
		Fecha	13/08/2040	10/10/2039	16/12/2038	01/03/2038	21/05/2037	12/08/2036	08/11/2035	08/02/2035	
		Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02
			Fecha	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)						
Serie	Actual	% MC	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	71.500.000,00			

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	104.255.185,97	0,367%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.467.401,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	424.876,30		
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		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.473	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.348.738.958,28	2.200.118.800,81	
Medio	87.167,26	113.754,14	
Mínimo	0,03	12.535,52	
Máximo	439.902,69	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,32%	5,54%	
Mínimo	0,54%	2,93%	
Máximo	6,00%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	247	305	
Mínimo	02/09/2014	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)	93,88%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,43%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,31%	2,69%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,54%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,54	7,07	0,03	8,04
10,01 - 20%	3,19	16,02	0,91	16,85
20,01 - 30%	7,52	25,51	3,78	25,87
30,01 - 40%	12,09	35,37	6,98	35,48
40,01 - 50%	17,56	45,21	11,19	45,36
50,01 - 60%	21,70	55,08	16,07	55,29
60,01 - 70%	26,05	65,13	19,92	65,23
70,01 - 80%	8,24	73,16	33,41	75,68
80,01 - 90%	2,96	84,03	3,96	84,97
90,01 - 100%	0,14	91,12	3,74	94,94
Medio ponderado	52,25		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	92,55		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	0,51%	0,53%	0,48%	0,49%	0,41%
Tasa anual equivalente	5,96%	6,12%	5,66%	5,69%	4,76%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,63%	20,40%
Aragón	11,55%	11,40%
Asturias	5,15%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,03%	0,09%
Castilla y León	2,60%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,49%	6,00%
Cataluña	2,39%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,86%	28,91%
Extremadura	0,75%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,56%	1,67%
La Rioja	1,78%	2,08%
Madrid	2,73%	2,70%
Murcia	0,89%	0,89%
Navarra	8,92%	10,14%
País Vasco	3,61%	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	964	271.540,72	115.689,66	0,00	387.230,38	1,80	91.219.085,93	91.606.316,31	44,50	49,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	326	202.337,13	114.118,13	0,00	316.455,26	1,47	31.045.034,95	31.361.490,21	15,24	51,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	193	203.678,88	121.435,96	0,00	325.114,84	1,51	21.369.376,96	21.694.491,80	10,54	54,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	82	279.382,85	87.790,92	0,00	367.173,77	1,70	7.830.266,79	8.197.440,56	3,98	52,41
De > 6 a < 12 Meses	83	541.293,27	173.570,97	0,00	714.864,24	3,32	8.976.179,19	9.691.043,43	4,71	59,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	69	316.339,66	256.735,04	0,00	573.074,70	2,66	7.461.008,42	8.034.083,12	3,90	63,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	73	1.553.781,97	360.397,19	0,00	1.914.179,16	8,88	6.895.564,58	8.809.743,74	4,28	67,67
De ≥ 2 Años	211	15.576.921,95	1.377.549,51	0,00	16.954.471,46	78,67	9.501.717,14	26.456.188,60	12,85	68,36
	Subtotal	18.945.276,43	2.607.287,38	0,00	21.552.563,81	100,00	184.298.233,96	205.850.797,77	100,00	53,71
Dudosos (subjettivos)										
	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	2.001	18.945.276,43	2.607.287,38	0,00	21.552.563,81		184.298.233,96	205.850.797,77		53,71