

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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

Depositarío 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	58.684,78 1.240.068.086,18 58,68%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3820% 29/12/2014 59,157519 Bruto 46,734440 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	29/12/2014 "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	0,5820% 29/12/2014 153,583333 Bruto 121,330833 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	0,7820% 29/12/2014 206,361111 Bruto 163,025278 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		1.326.968.086,18	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	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	Con amortización opcional *	Años	8,35	7,70	7,15	6,64	6,19	5,79	5,43	5,12	
		Fecha	27/01/2023	06/06/2022	18/11/2021	13/05/2021	02/12/2020	09/07/2020	27/02/2020	07/11/2019	
		Amort. final	Años	16,76	15,76	15,01	14,01	13,26	12,50	11,76	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2031	25,06/2030	25,09/2029	25,09/2028	25,12/2027	25,03/2027	25,06/2026	25,12/2025
		Años	8,57	7,94	7,37	6,87	6,42	6,01	5,65	5,32	
		Fecha	20/04/2023	31/08/2022	06/02/2022	05/09/2021	21/02/2021	27/09/2020	17/05/2020	18/01/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	16,76	15,76	15,01	14,01	13,26	12,50	11,76	11,26	
		Fecha	25/06/2031	25/06/2030	25/09/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025	
		Amort. final	Años	16,76	15,76	15,01	14,01	13,26	12,50	11,76	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2031	25,06/2030	25,09/2029	25,09/2028	25,12/2027	25,03/2027	25,06/2026	25,12/2025
		Años	21,87	21,07	20,26	19,43	18,60	17,79	17,01	16,27	
		Fecha	31/07/2036	15/10/2035	25/12/2034	23/02/2034	27/04/2033	06/07/2032	26/09/2031	27/12/2030	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,51	21,76	21,01	20,26	19,26	18,51	17,76	17,01	
		Fecha	25/03/2037	25/06/2036	25/09/2035	25/12/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/06/2032	25/09/2031	
		Amort. final	Años	16,76	15,76	15,01	14,01	13,26	12,50	11,76	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2031	24/08/2030	25/09/2029	24/09/2028	24/12/2027	24/03/2027	25/06/2026	25/12/2025
		Años	16,76	15,76	15,01	14,01	13,26	12,50	11,76	11,26	
		Fecha	25/06/2031	25/06/2030	25/09/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025	
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Años	25,81	24,98	24,17	23,39	22,61	21,85	21,10	20,36	
		Fecha	09/07/2040	09/09/2039	20/11/2038	06/02/2038	01/05/2037	26/07/2036	26/10/2035	30/01/2035	
		Amort. final	Años	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77
	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
		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	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	93,45%	1.240.068.086,18	10,25%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,91%	25.300.000,00	8,34%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	4,64%	61.600.000,00	3,70%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.326.968.086,18			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,70%	49.090.509,44		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	137.468.524,04	0,232%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.385.294,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso	500.746,20		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,082%
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	15.070	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.293.194.394,87	2.200.118.800,81	
Medio	85.812,50	113.754,14	
Mínimo	95,14	12.535,52	
Máximo	436.747,51	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,28%	5,54%	
Mínimo	0,34%	2,93%	
Máximo	6,00%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	244	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 3 meses	0,01%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,84%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,95%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,12%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,40%	2,69%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,68%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,59	7,12	0,03	8,04
10,01 - 20%	3,42	16,08	0,91	16,85
20,01 - 30%	7,88	25,54	3,78	25,87
30,01 - 40%	12,40	35,41	6,98	35,48
40,01 - 50%	18,02	45,22	11,19	45,36
50,01 - 60%	22,01	55,07	16,07	55,29
60,01 - 70%	25,86	65,08	19,92	65,23
70,01 - 80%	8,99	73,31	33,41	75,68
80,01 - 90%	2,71	83,65	3,96	84,97
90,01 - 100%	0,12	90,82	3,74	94,94
Medio ponderado		51,60		62,78
Mínimo		0,05		4,01
Máximo		92,02		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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	0,82%	0,73%	0,63%	0,55%	0,42%
Tasa anual equivalente	9,46%	8,39%	7,29%	6,38%	4,94%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,04%	20,40%
Aragón	11,77%	11,40%
Asturias	5,25%	4,94%
Canarias	0,62%	0,56%
Cantabria	0,03%	0,09%
Castilla y León	2,64%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,65%	6,00%
Cataluña	2,30%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,69%	28,91%
Extremadura	0,77%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,60%	1,67%
La Rioja	1,79%	2,08%
Madrid	2,76%	2,70%
Murcia	0,91%	0,89%
Navarra	9,05%	10,14%
País Vasco	3,68%	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	1.016	289.360,13	116.796,42	0,00	406.156,55	12,80	91.648.209,20	92.054.365,75	53,15	48,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	314	210.331,47	111.491,10	0,00	321.822,57	10,14	31.429.558,41	31.751.380,98	18,33	52,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	212	223.514,87	120.275,40	0,00	343.790,27	10,84	22.417.023,63	22.760.813,90	13,14	51,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	73	104.590,77	84.976,20	0,00	189.566,97	5,97	7.777.731,91	7.967.298,88	4,60	53,56
De > 6 a < 12 Meses	74	442.301,63	144.253,08	0,00	586.554,71	18,49	7.073.997,80	7.660.552,51	4,42	58,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	62	504.828,29	208.913,02	0,00	713.741,31	22,49	6.634.016,57	7.347.757,88	4,24	63,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	82.403,05	102.209,32	0,00	184.612,37	5,82	1.602.056,14	1.786.668,51	1,03	60,44
De ≥ 2 Años	16	226.192,87	200.495,66	0,00	426.688,53	13,45	1.457.080,99	1.883.769,52	1,09	51,54
Subtotal	1.781	2.083.523,08	1.089.410,20	0,00	3.172.933,28	100,00	170.039.674,65	173.212.607,93	100,00	51,15
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	1.781	2.083.523,08	1.089.410,20	0,00	3.172.933,28		170.039.674,65	173.212.607,93		51,15