

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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
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	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	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Años	8,79	7,51	6,51	5,69	5,06	4,53	4,10	3,75	
		Fecha	08/07/2022	27/03/2021	26/03/2020	03/06/2019	15/10/2018	05/04/2018	29/10/2017	23/06/2017	
		Amort. final	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	
	Sin amortización opcional *	Años	8,94	7,67	6,66	5,86	5,22	4,69	4,26	3,89	
		Fecha	31/08/2022	23/05/2021	22/05/2020	05/09/2019	12/12/2018	03/06/2018	27/12/2017	16/08/2017	
		Amort. final	22,01	20,28	18,51	17,01	15,51	14,28	13,01	12,01	
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	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	
	Sin amortización opcional *	Años	22,50	20,86	19,17	17,60	16,15	14,84	13,68	12,67	
		Fecha	19/03/2036	29/07/2034	22/11/2032	27/04/2031	13/11/2029	24/07/2028	29/05/2027	25/05/2026	
		Amort. final	23,02	21,51	19,76	18,26	16,76	15,51	14,26	13,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	8,49	
		Fecha	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	21/03/2022	
		Amort. final	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	
	Sin amortización opcional *	Años	25,27	23,69	22,22	20,83	19,55	18,38	17,35	16,51	
		Fecha	24/12/2038	27/05/2037	08/12/2035	21/07/2034	09/04/2033	06/02/2032	27/01/2031	27/03/2030	
		Amort. final	28,52	27,52	26,27	25,27	24,27	24,02	24,27	35,77	
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%.		25/03/2042	25/03/2041	25/12/2039	25/12/2038	25/12/2037	25/09/2037	25/12/2037	25/06/2049		

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	113.675.414,03	0,162%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.457.780,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	497.847,55		
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	16.234	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.479.476.391,36	2.200.118.800,81	
Medio	91.134,43	113.754,14	
Mínimo	0,21	12.535,52	
Máximo	449.261,94	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,37%	5,54%	
Mínimo	0,55%	2,93%	
Máximo	6,00%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	255	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	0,84%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,62%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,88%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,66%	2,69%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,45	7,07	0,03	8,04
10,01 - 20%	2,76	16,10	0,91	16,85
20,01 - 30%	6,63	25,56	3,78	25,87
30,01 - 40%	11,12	35,35	6,98	35,48
40,01 - 50%	16,64	45,27	11,19	45,36
50,01 - 60%	20,62	55,11	16,07	55,29
60,01 - 70%	26,31	65,30	19,92	65,23
70,01 - 80%	11,50	73,00	33,41	75,88
80,01 - 90%	3,71	84,67	3,96	84,97
90,01 - 100%	0,26	91,66	3,74	94,94
Medio ponderado		53,95		62,78
Mínimo		0,00		4,01
Máximo		94,14		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013

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, 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	0,56%	0,49%	0,40%	0,43%	0,39%
Tasa anual equivalente	6,49%	5,70%	4,74%	5,05%	4,61%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,43%	20,40%
Aragón	11,29%	11,40%
Asturias	4,99%	4,94%
Canarias	0,63%	0,56%
Cantabria	0,05%	0,09%
Castilla y León	2,57%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,31%	6,00%
Cataluña	2,42%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,60%	28,91%
Extremadura	0,72%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,70%	1,67%
La Rioja	1,77%	2,08%
Madrid	2,67%	2,70%
Murcia	0,90%	0,89%
Navarra	8,98%	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	%		%			
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.106	325.930,70	146.392,00	0,00	472.322,70	7,48	107.277.518,73	107.749.841,43	45,92	51,79	
De > 1 a ≤ 2 Meses	342	224.320,35	127.578,59	0,00	351.898,94	5,58	35.424.674,65	35.776.573,59	15,25	53,56	
De > 2 a ≤ 3 Meses	229	226.511,64	138.759,15	0,00	365.270,79	5,79	24.476.816,07	24.842.086,86	10,59	54,97	
De > 3 a ≤ 6 Meses	94	139.117,12	118.046,49	0,00	257.163,61	4,07	10.198.216,35	10.455.379,96	4,46	59,31	
De > 6 a < 12 Meses	107	308.701,34	216.336,16	0,00	525.037,50	8,32	11.124.380,25	11.649.417,75	4,96	61,42	
De ≥ 12 a < 18 Meses	138	635.701,27	552.382,06	0,00	1.188.083,33	18,82	16.219.326,39	17.407.409,72	7,42	65,04	
De ≥ 18 a < 24 Meses	98	688.768,19	555.940,66	0,00	1.244.708,85	19,72	10.966.415,58	12.211.124,43	5,20	66,95	
De ≥ 2 Años	107	939.715,58	967.594,37	0,00	1.907.309,95	30,22	12.641.471,37	14.548.781,32	6,20	71,71	
	Subtotal	2.221	3.488.766,19	2.823.029,48	0,00	6.311.795,67	100,00	228.328.819,39	234.640.615,06	100,00	55,61
<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	2.221	3.488.766,19	2.823.029,48	0,00	6.311.795,67		228.328.819,39	234.640.615,06		55,61	