

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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, Balears, 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, Balears, 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
AIASF 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	75.624,03 1.598.011.377,93 75,62%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9550% 25/09/2012 184,564647 Bruto 149,497364 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2012 "Pass-Through"	A3sf A+sf	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	1,1550% 25/09/2012 295,166667 Bruto 239,085000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf A-sf	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	1,3550% 25/09/2012 346,277778 Bruto 280,485000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf BB-sf	Baa3 n.c.
Total		1.684.911.377,93	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)											
		% 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 *	Vida media	Años	9,67	8,18	7,02	6,10	5,37	4,79	4,31	3,90
		Amort. final	Años	24/02/2022	27/08/2020	30/06/2019	31/07/2018	06/11/2017	06/04/2017	14/10/2016	19/05/2016
		Fecha	Años	20,01	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021
		Amort. final	Años	24/04/2022	31/10/2020	03/09/2019	02/10/2018	06/01/2018	01/06/2017	02/12/2016	05/07/2016
		Fecha	Años	24,27	22,52	20,52	18,76	17,01	15,51	14,01	12,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2036	25/12/2034	25/12/2032	25/03/2031	25/06/2029	25/12/2027	25/06/2026	25/03/2025
		Amort. final	Años	20,01	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26
		Fecha	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26
		Amort. final	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021
		Fecha	Años	24,75	23,02	21,18	19,37	17,67	16,10	14,71	13,48
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2037	28/06/2035	24/08/2033	01/11/2031	19/02/2030	28/07/2028	07/03/2027	14/12/2025
		Amort. final	Años	25,27	23,76	22,01	20,01	18,51	16,76	15,51	14,26
		Fecha	Años	25/09/2037	25/03/2036	25/06/2034	25/06/2032	25/12/2030	25/03/2029	25/12/2027	25/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26
		Amort. final	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021
		Fecha	Años	28,66	26,85	25,15	23,47	21,83	20,27	18,79	17,42
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/02/2041	26/04/2039	11/08/2037	08/12/2035	19/04/2034	24/09/2032	04/04/2031	20/11/2029
		Amort. final	Años	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02
		Fecha	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

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
Serie A	94,84%	1.598.011.377,93	9,40%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,50%	25.300.000,00	7,90%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,66%	61.600.000,00	4,24%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.684.911.377,93			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,24%	71.500.000,00	3,25%		71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		131.738.981,07	0,279%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.040.698,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso		462.519,90	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,655%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		807.179,53	1,655%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		17.078	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.658.511.158,35	2.200.118.800,81
Medio		97.113,90	113.754,14
Mínimo		0,34	12.535,52
Máximo		463.354,04	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,99%	5,54%
Mínimo		1,41%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		267	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 1 año		0,91%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,45%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,07%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		2,57%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,32	7,26
10,01 - 20%		2,16	16,14
20,01 - 30%		5,73	25,53
30,01 - 40%		9,63	35,34
40,01 - 50%		15,04	45,30
50,01 - 60%		19,43	55,17
60,01 - 70%		24,29	65,30
70,01 - 80%		18,13	73,21
80,01 - 90%		4,34	85,17
90,01 - 100%		0,93	91,79
Medio ponderado		56,45	62,78
Mínimo		0,00	4,01
Máximo		96,14	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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, Bolears, 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, Bolears, 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 Suscriptora
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	0,32%	0,35%	0,32%	0,32%	0,30%
Tasa anual equivalente	3,73%	4,11%	3,78%	3,75%	4,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,57%	20,40%
Aragón	11,30%	11,40%
Asturias	4,86%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,05%	0,09%
Castilla y León	2,50%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,18%	6,00%
Cataluña	2,51%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,67%	28,91%
Extremadura	0,67%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,78%	1,67%
La Rioja	1,79%	2,08%
Madrid	2,63%	2,70%
Murcia	0,92%	0,89%
Navarra	9,03%	10,14%
País Vasco	3,49%	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	1.263	316.138,33	200.439,10	0,00	516.577,43	13,61	125.490.221,65	126.006.799,08	49,74	54,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	410	251.277,91	230.085,18	0,00	481.363,09	12,68	48.519.612,28	49.000.975,37	19,34	58,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	241	204.711,32	200.108,26	0,00	404.819,58	10,67	27.246.565,18	27.651.384,76	10,91	59,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	141	209.312,89	200.087,95	0,00	409.400,84	10,79	16.688.176,90	17.097.577,74	6,75	59,96
De > 6 a < 12 Meses	155	448.606,37	479.392,70	0,00	927.999,07	24,45	19.341.662,85	20.269.661,92	8,00	66,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	70	302.563,00	356.629,66	0,00	659.192,66	17,37	8.697.583,90	9.356.776,56	3,69	70,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	83.657,61	108.949,02	0,00	192.606,63	5,07	2.176.634,47	2.369.241,10	0,94	65,63
De ≥ 2 Años	14	76.553,86	127.193,33	0,00	203.747,19	5,37	1.385.246,61	1.588.993,80	0,63	47,12
Subtotal	2.313	1.892.821,29	1.902.885,20	0,00	3.795.706,49	100,00	249.545.703,84	253.341.410,33	100,00	57,22
Dudosos (subjetivos)										
	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	2.313	1.892.821,29	1.902.885,20	0,00	3.795.706,49		249.545.703,84	253.341.410,33		57,22