

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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 Suscriptora
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	74.120,27 1.566.235.425,37 74,12%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5280% 27/12/2012 101,100048 Bruto 81,891039 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2012 "Pass-Through"	Baa1sf 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	0,7280% 27/12/2012 188,066667 Bruto 152,334000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1sf 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	0,9280% 27/12/2012 239,733333 Bruto 194,184000 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		1.653.135.425,37	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	9,58	8,11	6,96	6,08	5,36	4,75	4,28	3,88
		Amort. final	Años	24/04/2022	02/11/2020	10/09/2019	23/10/2018	01/02/2018	25/06/2017	04/01/2017	09/08/2016
		Fecha	Años	19,76	17,51	15,51	14,01	12,50	11,01	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021
		Amort. final	Años	23/06/2022	08/01/2021	17/11/2019	21/12/2018	29/03/2018	24/08/2017	26/02/2017	30/09/2016
		Fecha	Años	24,02	22,26	20,26	18,51	16,76	15,26	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	25/09/2026	25/06/2025
		Amort. final	Años	19,76	17,51	15,51	14,01	12,50	11,01	10,01	9,01
		Fecha	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,51	15,51	14,01	12,50	11,01	10,01	9,01
		Amort. final	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021
		Fecha	Años	24,49	22,77	20,95	19,16	17,48	15,94	14,57	13,35
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/03/2037	27/06/2035	01/09/2033	16/11/2031	16/03/2030	29/08/2028	17/04/2027	27/01/2026
		Amort. final	Años	25,02	23,51	21,76	20,01	18,26	16,76	15,26	14,01
		Fecha	Años	25/09/2037	25/03/2036	25/06/2034	25/09/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/12/2027	25/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021
		Amort. final	Años	19,76	17,51	15,51	14,01	12,50	11,01	10,01	9,01
		Fecha	Años	19,76	17,51	15,51	14,01	12,50	11,01	10,01	9,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,40	26,61	24,91	23,25	21,63	20,09	18,63	17,27
		Amort. final	Años	09/02/2041	28/04/2039	18/08/2037	21/12/2035	09/05/2034	21/10/2032	07/05/2031	29/12/2029
		Fecha	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77
	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
		Amort. final	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	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	94,74%	1.566.235.425,37	9,59%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%	
Serie B	1,53%	25.300.000,00	8,06%	1,15%	25.300.000,00	6,05%	
Serie C	3,73%	61.600.000,00	4,33%	2,80%	61.600.000,00	3,25%	
Emisión de Bonos		1.653.135.425,37			2.200.000.000,00		
Fondo de Reserva	4,33%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	125.761.908,64	0,184%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.112.021,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	529.592,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,228%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.614.359,47	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		16.971	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.629.684.494,19	2.200.118.800,81
Medio		96.027,61	113.754,14
Mínimo		0,10	12.535,52
Máximo		460.726,32	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,85%	5,54%
Mínimo		0,95%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		265	305
Mínimo		01/12/2012	31/12/2011
Máximo		24/07/2049	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,90%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,45%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,08%	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
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,35	7,27
10,01 - 20%		2,27	16,17
20,01 - 30%		5,86	25,54
30,01 - 40%		10,04	35,39
40,01 - 50%		15,22	45,34
50,01 - 60%		19,57	55,14
60,01 - 70%		24,87	65,30
70,01 - 80%		16,85	73,16
80,01 - 90%		4,20	85,12
90,01 - 100%		0,78	91,65
Medio ponderado		55,99	62,78
Mínimo		0,00	4,01
Máximo		95,85	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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	0,23%	0,24%	0,30%	0,31%	0,38%
Tasa anual equivalente	2,73%	2,88%	3,50%	3,61%	4,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,58%	20,40%
Aragón	11,28%	11,40%
Asturias	4,84%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,05%	0,09%
Castilla y León	2,51%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,15%	6,00%
Cataluña	2,49%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,74%	28,91%
Extremadura	0,68%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,80%	1,67%
La Rioja	1,78%	2,08%
Madrid	2,63%	2,70%
Murcia	0,93%	0,89%
Navarra	8,99%	10,14%
País Vasco	3,50%	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	1.300	364.695,53	226.557,65	0,00	591.253,18	13,48	135.210.535,74	135.801.788,92	49,90	54,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	439	258.622,42	207.521,15	0,00	466.143,57	10,63	48.354.292,57	48.820.436,14	17,94	56,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	226	203.718,25	188.214,31	0,00	391.932,56	8,93	26.157.827,97	26.549.760,53	9,76	57,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	182	276.903,90	280.393,53	0,00	557.297,43	12,70	22.861.143,92	23.418.441,35	8,61	63,09
De > 6 a < 12 Meses	149	412.237,10	425.470,69	0,00	837.707,79	19,10	17.550.563,07	18.388.270,86	6,76	66,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	100	477.554,69	538.192,82	0,00	1.015.747,51	23,16	12.917.801,39	13.933.548,90	5,12	67,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	177.597,16	197.422,28	0,00	375.019,44	8,55	3.858.880,42	4.233.899,86	1,56	77,32
De ≥ 2 Años	9	66.905,73	84.529,43	0,00	151.435,16	3,45	826.772,10	978.207,26	0,36	54,00
Subtotal	2.436	2.238.234,78	2.148.301,86	0,00	4.386.536,64	100,00	267.737.817,18	272.124.353,82	100,00	56,97
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	2.436	2.238.234,78	2.148.301,86	0,00	4.386.536,64		267.737.817,18	272.124.353,82		56,97