

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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 Perdidio, 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 Perdidio, 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	72.532,03 1.532.674.325,93 72,53%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4840% 25/03/2013 85,813451 Bruto 67,792626 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2013 "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	0,6840% 25/03/2013 167,200000 Bruto 132,088000 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	0,8840% 25/03/2013 216,088889 Bruto 170,710222 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		1.619.574.325,93	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	9.44	7.97	6.82	5.92	5.19	4.61	4.13	3.75
		Amort. final	Fecha	01/06/2022	11/12/2020	19/10/2019	23/11/2018	04/03/2018	02/08/2017	11/02/2017	23/09/2016
		Amort. final	Años	19.51	17.26	15.26	13.51	12.01	10.76	9.76	9.01
	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	25/12/2021
		Amort. final	Fecha	30/07/2022	15/02/2021	26/12/2019	29/01/2019	07/05/2018	02/10/2017	06/04/2017	08/11/2016
		Amort. final	Años	23.52	21.76	20.01	18.26	16.51	15.01	13.76	12.51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19.51	17.26	15.26	13.51	12.01	10.76	9.76	9.01
		Amort. final	Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/12/2021
		Amort. final	Años	19.51	17.26	15.26	13.51	12.01	10.76	9.76	9.01
	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	25/12/2021
		Amort. final	Fecha	24.19	22.47	20.66	18.87	17.21	15.67	14.31	13.10
		Amort. final	Años	27/02/2037	09/06/2035	16/08/2033	04/11/2031	06/03/2030	23/08/2028	15/04/2027	28/01/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24.77	23.01	21.51	19.51	18.01	16.51	15.01	13.76
		Amort. final	Fecha	25/09/2037	25/12/2035	25/06/2034	25/06/2032	25/12/2030	25/09/2029	25/12/2027	25/09/2026
		Amort. final	Años	19.51	17.26	15.26	13.51	12.01	10.76	9.76	9.01
	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	25/12/2021
		Amort. final	Fecha	19.51	17.26	15.26	13.51	12.01	10.76	9.76	9.01
		Amort. final	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28.10	26.32	24.63	22.98	21.36	19.82	18.37	17.02
		Amort. final	Fecha	24/01/2041	15/04/2039	06/08/2037	10/12/2035	01/05/2034	15/10/2032	04/05/2031	29/12/2029
		Amort. final	Años	36.52	36.52	36.52	36.52	36.52	36.52	36.52	36.52
			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	
Serie A	94,63%	1.532.674.325,93	9,55%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,56%	25.300.000,00	7,99%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,80%	61.600.000,00	4,19%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.619.574.325,93			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,19%	67.866.206,82		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	98.993.952,44	0,124%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.749.164,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	610.737,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,184%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.345.299,49	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		16.915	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.615.129.125,16	2.200.118.800,81
Medio		95.485,02	113.754,14
Mínimo		105,97	12.535,52
Máximo		459.793,66	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,79%	5,54%
Mínimo		0,84%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		264	305
Mínimo		11/01/2013	31/12/2011
Máximo		24/07/2049	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,90%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,46%	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	% Cartera	% P/V/T	
0,01 - 10%	0,36	7,18	0,03	8,04
10,01 - 20%	2,30	16,12	0,91	16,85
20,01 - 30%	5,96	25,54	3,78	25,87
30,01 - 40%	10,17	35,40	6,98	35,48
40,01 - 50%	15,28	45,34	11,19	45,36
50,01 - 60%	19,52	55,11	16,07	55,29
60,01 - 70%	25,06	65,28	19,92	65,23
70,01 - 80%	16,40	73,12	33,41	75,68
80,01 - 90%	4,18	85,07	3,96	84,97
90,01 - 100%	0,75	91,58	3,74	94,94
Medio ponderado		55,81		62,78
Mínimo		0,07		4,01
Máximo		95,78		99,89

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	0,51%	0,34%	0,32%	0,31%	0,39%
Tasa anual equivalente	5,93%	4,01%	3,75%	3,64%	4,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,57%	20,40%
Aragón	11,26%	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	6,17%	6,00%
Cataluña	2,48%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,81%	28,91%
Extremadura	0,68%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,81%	1,67%
La Rioja	1,78%	2,08%
Madrid	2,63%	2,70%
Murcia	0,94%	0,89%
Navarra	8,93%	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	1.290	351.055,74	208.520,62	0,00	559.576,36	12,32	130.853.910,40	131.413.486,76	49,03	53,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	392	235.258,31	185.216,70	0,00	420.475,01	9,26	43.215.550,63	43.636.025,64	16,28	55,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	291	264.419,68	225.179,93	0,00	489.599,61	10,78	32.835.903,96	33.325.503,57	12,43	56,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	155	251.543,71	251.159,77	0,00	502.703,48	11,07	19.603.342,34	20.106.045,82	7,50	64,09
De > 6 a < 12 Meses	148	426.092,76	399.609,55	0,00	825.702,31	18,18	17.364.179,28	18.189.881,59	6,79	65,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	103	467.999,91	531.208,21	0,00	999.208,12	22,00	13.014.963,33	14.014.171,45	5,23	68,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	268.609,18	302.126,92	0,00	570.736,10	12,57	5.611.402,74	6.182.138,84	2,31	72,44
De ≥ 2 Años	10	78.214,31	95.678,74	0,00	173.893,05	3,83	975.994,60	1.149.887,65	0,43	57,83
Subtotal	2.435	2.343.193,60	2.198.700,44	0,00	4.541.894,04	100,00	263.475.247,28	268.017.141,32	100,00	56,39
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	2.435	2.343.193,60	2.198.700,44	0,00	4.541.894,04		263.475.247,28	268.017.141,32		56,39