

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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, 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	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	9,41	7,96	6,83	5,93	5,24	4,66	4,17	3,79
		Amort. final	Fecha	20/05/2022	07/12/2020	21/10/2019	29/11/2018	21/03/2018	23/08/2017	25/02/2017	09/10/2016
		Amort. final	Años	19,51	17,26	15,26	13,51	12,25	11,01	9,76	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/09/2022	25/12/2021
		Amort. final	Fecha	9,57	8,14	7,01	6,12	5,40	4,81	4,33	3,92
		Amort. final	Años	17/07/2022	11/02/2021	28/12/2019	04/02/2019	17/05/2018	15/10/2017	21/04/2017	25/11/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	21,76	20,01	18,26	16,51	15,01	13,76	12,51
		Amort. final	Fecha	25/06/2034	25/09/2034	25/12/2032	25/03/2031	25/06/2029	25/12/2027	25/09/2026	25/06/2025
		Amort. final	Años	19,51	17,26	15,26	13,51	12,25	11,01	9,76	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/09/2022	25/12/2021
		Amort. final	Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/09/2022	25/12/2021
		Amort. final	Años	24,17	22,45	20,64	18,87	17,21	15,69	14,34	13,14
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/02/2037	01/06/2035	11/08/2033	02/11/2031	08/03/2030	29/08/2028	23/04/2027	09/02/2026
		Amort. final	Fecha	24,77	23,01	21,51	19,51	18,01	16,51	15,01	13,76
		Amort. final	Años	25/09/2037	25/12/2035	25/06/2034	25/06/2032	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	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/09/2022	25/12/2021
		Amort. final	Fecha	19,51	17,26	15,26	13,51	12,25	11,01	9,76	9,01
		Amort. final	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/09/2022	25/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,07	26,30	24,62	22,97	21,36	19,83	18,39	17,05
		Amort. final	Fecha	14/01/2041	07/04/2039	01/08/2037	08/12/2035	01/05/2034	19/10/2032	10/05/2031	07/01/2030
		Amort. final	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52
		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	Fecha								
		Amort. final	Años								

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		113.084.079,92	0,124%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		722.176,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso		356.586,23		
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			269.059,57	1,184%
Préstamo Gastos Iniciales C/P			1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		16.858	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.604.287.800,49	2.200.118.800,81
Medio		95.164,78	113.754,14
Mínimo		127,94	12.535,52
Máximo		458.859,40	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,74%	5,54%
Mínimo		0,55%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		263	305
Mínimo		08/02/2013	31/12/2011
Máximo		24/07/2049	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,89%	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		2,58%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,37	7,25
10,01 - 20%		2,34	16,13
20,01 - 30%		6,03	25,59
30,01 - 40%		10,24	35,41
40,01 - 50%		15,41	45,36
50,01 - 60%		19,62	55,13
60,01 - 70%		25,10	65,27
70,01 - 80%		15,98	73,07
80,01 - 90%		4,20	85,00
90,01 - 100%		0,70	91,53
Medio ponderado		55,66	62,78
Mínimo		0,03	4,01
Máximo		95,48	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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, 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

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	0,28%	0,34%	0,30%	0,31%	0,38%
Tasa anual equivalente	3,28%	3,96%	3,59%	3,61%	4,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,56%	20,40%
Aragón	11,25%	11,40%
Asturias	4,86%	4,94%
Canarias	0,62%	0,56%
Cantabria	0,05%	0,09%
Castilla y León	2,50%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,17%	6,00%
Cataluña	2,49%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,86%	28,91%
Extremadura	0,68%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,82%	1,67%
La Rioja	1,76%	2,08%
Madrid	2,63%	2,70%
Murcia	0,92%	0,89%
Navarra	8,91%	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	1.675	463.687,37	220.757,90	0,00	684.445,27	13,84	148.248.095,79	148.932.541,06	50,45	50,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	461	278.926,73	220.126,35	0,00	499.053,08	10,09	52.030.106,59	52.529.159,67	17,79	55,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	246	236.657,31	195.999,63	0,00	432.656,94	8,75	27.751.335,64	28.183.992,58	9,55	55,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	180	270.358,52	245.441,34	0,00	515.799,86	10,43	21.482.736,72	21.998.536,58	7,45	59,89
De > 6 a < 12 Meses	158	450.681,97	426.051,04	0,00	876.733,01	17,72	19.183.913,92	20.060.646,93	6,80	66,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	114	528.769,18	577.148,75	0,00	1.105.917,93	22,36	14.120.167,90	15.226.085,83	5,16	67,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	52	319.067,86	360.500,89	0,00	679.568,75	13,74	6.589.197,31	7.268.766,06	2,46	72,23
De ≥ 2 Años	9	64.973,96	87.251,61	0,00	152.225,57	3,08	867.080,00	1.019.305,57	0,35	55,09
Subtotal	2.895	2.613.122,90	2.333.277,51	0,00	4.946.400,41	100,00	290.272.633,87	295.219.034,28	100,00	54,30
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	2.895	2.613.122,90	2.333.277,51	0,00	4.946.400,41		290.272.633,87	295.219.034,28		54,30