

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	70.593,49 1.491.711.037,19 70,59%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5110% 25/06/2013 92,187254 Bruto 72,827931 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2013 "Pass-Through"	ALsf A+sf Baa2sf	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	0,7110% 25/06/2013 181,700000 Bruto 143,543000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf B1sf	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	0,9110% 25/06/2013 232,811111 Bruto 183,920778 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-sf B3sf	Baa3 n.c.
Total		1.578.611.037,19	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	9,23	7,84	6,73	5,85	5,17	4,60	4,14	3,74
		Amort. final	Fecha	14/06/2022	22/01/2021	14/12/2019	28/01/2019	25/05/2018	29/10/2017	14/05/2017	20/12/2016
			Años	19,01	17,01	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/12/2021
		Amort. final	Fecha	9,40	8,01	6,91	6,04	5,33	4,76	4,28	3,88
			Años	17/08/2022	27/03/2021	20/02/2020	06/04/2019	22/07/2018	24/12/2017	04/07/2017	08/02/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	23,27	21,52	19,77	18,01	16,26	14,76	13,51	12,26
			Fecha	25/06/2036	25/09/2034	25/12/2032	25/03/2031	25/06/2029	25/12/2027	25/09/2026	25/06/2025
		Vida media	Años	19,01	17,01	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/03/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/12/2021
			Años	19,01	17,01	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76
		Vida media	Años	23,82	22,12	20,34	18,59	16,96	15,46	14,13	12,96
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	11/01/2037	03/05/2035	21/07/2033	22/10/2031	05/03/2030	05/09/2028	08/05/2027	05/03/2026
			Años	24,52	22,77	21,01	19,27	17,76	16,26	14,76	13,51
		Vida media	Años	25/09/2037	25/12/2035	25/03/2034	25/06/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/12/2027	25/09/2026
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	19,01	17,01	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76
			Años	25/03/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/12/2021
		Vida media	Años	25/03/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/12/2021
Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	27,74	25,98	24,32	22,68	21,10	19,59	18,17	16,85	
		Años	11/12/2040	11/03/2039	12/07/2037	24/11/2035	25/04/2034	21/10/2032	21/05/2031	25/01/2030	
	Vida media	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
	Amort. final	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	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	94,50%	1.491.711.037,19	9,52%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,60%	25.300.000,00	7,92%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,90%	61.600.000,00	4,02%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.578.611.037,19			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,02%	63.457.634,41		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	112.931.216,22	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.395.621,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	435.483,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,226%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.076.239,51	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		16.639	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.563.104.747,16	2.200.118.800,81
Medio		93.942,23	113.754,14
Mínimo		0,35	12.535,52
Máximo		456.046,96	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,58%	5,54%
Mínimo		0,55%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		261	305
Mínimo		01/05/2013	31/12/2011
Máximo		24/07/2049	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,87%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,49%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,07%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		2,58%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,40	7,31
10,01 - 20%		2,47	16,18
20,01 - 30%		6,14	25,55
30,01 - 40%		10,45	35,32
40,01 - 50%		15,85	45,31
50,01 - 60%		20,04	55,15
60,01 - 70%		25,08	65,25
70,01 - 80%		14,94	72,97
80,01 - 90%		4,12	84,96
90,01 - 100%		0,50	91,61
Medio ponderado		55,15	62,78
Mínimo		0,00	4,01
Máximo		95,26	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audítores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,70%	0,51%	0,42%	0,37%	0,30%
Tasa anual equivalente	8,07%	5,92%	4,97%	4,31%	4,59%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,37%	20,40%
Aragón	11,22%	11,40%
Asturias	4,88%	4,94%
Canarias	0,62%	0,56%
Cantabria	0,04%	0,09%
Castilla y León	2,53%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,22%	6,00%
Cataluña	2,47%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,89%	28,91%
Extremadura	0,69%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,81%	1,67%
La Rioja	1,75%	2,08%
Madrid	2,65%	2,70%
Murcia	0,90%	0,89%
Navarra	8,99%	10,14%
País Vasco	3,52%	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	1.293	362.586,82	186.229,86	0,00	548.816,68	10,49	127.672.052,28	128.220.868,96	48,86	52,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	368	234.276,31	183.706,72	0,00	417.983,03	7,99	42.135.039,34	42.553.022,37	16,22	56,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	227	241.143,43	157.990,80	0,00	399.134,23	7,63	26.295.557,43	26.694.691,66	10,17	55,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	120	163.276,37	130.887,41	0,00	294.163,78	5,62	12.808.298,35	13.102.462,13	4,99	59,05
De > 6 a < 12 Meses	182	488.373,24	467.946,21	0,00	956.319,45	18,29	21.601.523,50	22.557.842,95	8,60	65,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	118	609.788,00	567.108,91	0,00	1.176.896,91	22,50	14.678.441,45	15.855.338,36	6,04	68,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	73	464.509,30	535.596,46	0,00	1.000.105,76	19,12	8.908.455,77	9.908.561,53	3,78	69,00
De ≥ 2 Años	26	204.983,47	231.338,95	0,00	436.322,42	8,34	3.076.645,04	3.512.967,46	1,34	70,29
Subtotal	2.407	2.768.936,94	2.460.805,32	0,00	5.229.742,26	100,00	257.176.013,16	262.405.755,42	100,00	55,95
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	2.407	2.768.936,94	2.460.805,32	0,00	5.229.742,26		257.176.013,16	262.405.755,42		55,95