

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	BBB+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	9,19	7,82	6,73	5,86	5,19	4,63	4,18	3,78
		Amort. final	Años	01/06/2022	16/01/2021	14/12/2019	02/02/2019	01/06/2018	09/11/2017	26/05/2017	03/01/2017
			Fecha	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	Años	03/08/2022	20/03/2021	19/02/2020	10/04/2019	31/07/2018	04/01/2018	17/07/2017	24/02/2017
			Fecha	23,27	21,52	19,52	18,01	16,26	14,76	13,51	12,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2036	25/09/2034	25/09/2032	25/03/2031	25/06/2029	25/12/2027	25/09/2026	25/09/2025
		Amort. final	Años	19,01	17,01	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76
			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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	17,01	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76
		Amort. final	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
			Fecha	23,80	22,11	20,33	18,59	16,97	15,48	14,15	12,99
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	06/01/2037	29/04/2035	19/07/2033	22/10/2031	09/03/2030	12/09/2028	17/05/2027	17/03/2026
		Amort. final	Años	24,52	22,77	21,01	19,27	17,76	16,26	14,76	13,76
			Fecha	25/09/2037	25/12/2035	25/03/2034	25/06/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/12/2027	25/12/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	17,01	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76
		Amort. final	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
			Fecha	19,01	17,01	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/12/2021	25/12/2020
		Amort. final	Años	27,73	25,97	24,31	22,69	21,11	19,60	18,19	16,88
			Fecha	08/12/2040	09/03/2039	11/07/2037	25/11/2035	28/04/2034	26/10/2032	29/05/2031	04/02/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28
		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								

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	94,50%	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		129.262.740,74	0,144%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.089.518,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		343.300,02	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,211%
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		16.577	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	1.550.559.793,89	2.200.118.800,81
	Medio	93.536,82	113.754,14
	Mínimo	0,33	12.535,52
	Máximo	455.106,26	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	2,53%	5,54%
	Mínimo	0,55%	2,93%
	Máximo	6,90%	8,51%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	260	305
	Mínimo	01/06/2013	31/12/2011
	Máximo	24/07/2049	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,86%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,51%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,06%	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%		0,42	7,33
10,01 - 20%		2,50	16,18
20,01 - 30%		6,24	25,58
30,01 - 40%		10,51	35,33
40,01 - 50%		15,97	45,30
50,01 - 60%		20,01	55,12
60,01 - 70%		25,25	65,24
70,01 - 80%		14,56	72,95
80,01 - 90%		4,08	84,91
90,01 - 100%		0,46	91,61
Medio ponderado		54,99	62,78
Mínimo		0,00	4,01
Máximo		95,19	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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

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	0,43%	0,53%	0,46%	0,38%	0,39%
Tasa anual equivalente	5,00%	6,22%	5,36%	4,43%	4,59%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,37%	20,40%
Aragón	11,23%	11,40%
Asturias	4,90%	4,94%
Canarias	0,62%	0,56%
Cantabria	0,04%	0,09%
Castilla y León	2,53%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,24%	6,00%
Cataluña	2,46%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,81%	28,91%
Extremadura	0,70%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,82%	1,67%
La Rioja	1,75%	2,08%
Madrid	2,66%	2,70%
Murcia	0,91%	0,89%
Navarra	9,00%	10,14%
País Vasco	3,51%	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	1.180	324.355,62	161.671,32	0,00	486.026,94	9,12	115.224.449,33	115.710.476,27	46,78	52,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	359	224.331,57	155.728,99	0,00	380.060,56	7,13	39.930.713,47	40.310.774,03	16,30	55,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	233	231.848,61	175.756,67	0,00	407.605,28	7,65	26.671.717,20	27.079.322,48	10,95	55,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	109	165.685,62	130.246,12	0,00	295.931,74	5,55	12.180.190,80	12.476.122,54	5,04	58,81
De > 6 a < 12 Meses	168	469.306,40	450.894,93	0,00	920.201,33	17,27	20.000.967,44	20.921.168,77	8,46	65,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	111	540.145,33	482.288,91	0,00	1.022.434,24	19,19	12.928.997,21	13.951.431,45	5,64	66,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	88	592.981,37	654.242,17	0,00	1.247.223,54	23,41	11.067.272,28	12.314.495,82	4,98	68,78
De ≥ 2 Años	35	272.005,74	297.002,64	0,00	569.008,38	10,68	4.011.579,36	4.580.587,74	1,85	70,91
Subtotal	2.283	2.820.660,26	2.507.831,75	0,00	5.328.492,01	100,00	242.015.887,09	247.344.379,10	100,00	56,09
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	2.283	2.820.660,26	2.507.831,75	0,00	5.328.492,01		242.015.887,09	247.344.379,10		56,09