

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	68.340,66 1.444.106.486,46 68,34%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5160% 25/09/2013 90,118550 Bruto 71,193654 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2013 "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	0,7160% 25/09/2013 182,977778 Bruto 144,552445 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	0,9160% 25/09/2013 234,088889 Bruto 184,930222 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		1.531.006.486,46	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	7,77	6,69	5,81	5,12	4,55	4,09	3,68
			Fecha	31/08/2022	01/04/2021	29/02/2020	13/04/2019	07/08/2018	10/01/2018	25/07/2017	28/02/2017
		Amort. final	Años	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2032	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/12/2021
			Fecha	9,36	7,97	6,87	6,00	5,29	4,71	4,23	3,83
		Amort. final	Años	02/11/2022	13/06/2021	07/05/2020	22/06/2019	07/10/2018	10/03/2018	17/09/2017	24/04/2017
Serie B	Con amortización opcional *		Años	23,02	21,27	19,27	17,51	16,01	14,51	13,26	12,26
			Fecha	25/06/2036	25/09/2034	25/09/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/12/2027	25/09/2026	25/09/2025
		Vida media	Años	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51
	Sin amortización opcional *		Fecha	25/03/2032	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/12/2021
		Vida media	Años	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51
			Fecha	25/03/2032	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/12/2021
Serie C	Con amortización opcional *		Años	23,51	21,83	20,05	18,33	16,71	15,24	13,92	12,76
			Fecha	22/12/2036	17/04/2035	09/07/2033	18/10/2031	08/03/2030	15/09/2028	22/05/2027	25/03/2026
		Amort. final	Años	24,27	22,52	20,76	19,01	17,51	16,01	14,51	13,51
	Sin amortización opcional *		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
		Vida media	Años	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51
			Fecha	25/03/2032	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/12/2021
	Con amortización opcional *		Años	18,76	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51
			Fecha	25/03/2032	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/12/2021
		Vida media	Años	27,43	25,68	24,03	22,42	20,85	19,35	17,95	16,64
	Sin amortización opcional *		Fecha	20/11/2040	23/02/2039	01/07/2037	19/11/2035	25/04/2034	26/10/2032	01/06/2031	10/02/2030
			Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02
			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	94,32%	1.444.106.486,46	9,54%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,65%	25.300.000,00	7,89%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	4,02%	61.600.000,00	3,87%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.531.006.486,46			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,87%	59.185.560,03		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	85.755.811,00	0,150%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.428.954,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	584.237,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,216%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		807.179,53	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		16.521	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.539.526.883,89	2.200.118.800,81
Medio		93.186,06	113.754,14
Mínimo		0,31	12.535,52
Máximo		454.163,95	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,47%	5,54%
Mínimo		0,55%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		259	305
Mínimo		08/01/2013	31/12/2011
Máximo		24/07/2049	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,86%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,53%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,04%	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
0,01 - 10%		0,42	7,29
10,01 - 20%		2,54	16,15
20,01 - 30%		6,36	25,61
30,01 - 40%		10,61	35,35
40,01 - 50%		16,01	45,28
50,01 - 60%		20,17	55,11
60,01 - 70%		25,47	65,27
70,01 - 80%		14,01	72,96
80,01 - 90%		3,99	84,90
90,01 - 100%		0,42	91,61
Medio ponderado		54,81	62,78
Mínimo		0,00	4,01
Máximo		95,11	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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, Balaers, 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, Balaers, 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	0,33%	0,48%	0,43%	0,37%	0,39%
Tasa anual equivalente	3,86%	5,66%	5,02%	4,38%	4,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,40%	20,40%
Aragón	11,22%	11,40%
Asturias	4,92%	4,94%
Canarias	0,63%	0,56%
Cantabria	0,04%	0,09%
Castilla y León	2,54%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,25%	6,00%
Cataluña	2,46%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,76%	28,91%
Extremadura	0,70%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,81%	1,67%
La Rioja	1,76%	2,08%
Madrid	2,64%	2,70%
Murcia	0,90%	0,89%
Navarra	9,01%	10,14%
País Vasco	3,53%	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	1.200	331.877,27	156.879,18	0,00	488.756,45	8,85	114.816.125,43	115.304.881,88	46,29	51,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	379	239.644,59	160.673,16	0,00	400.317,75	7,25	41.785.767,24	42.186.084,99	16,94	54,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	239	233.439,67	178.333,59	0,00	411.773,26	7,46	27.608.340,07	28.020.113,33	11,25	56,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	85	135.697,50	113.492,78	0,00	249.190,28	4,51	9.796.133,83	10.045.324,11	4,03	59,85
De > 6 a < 12 Meses	173	467.498,84	419.288,72	0,00	886.787,56	16,07	19.564.348,52	20.451.136,08	8,21	64,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	115	586.692,04	496.580,54	0,00	1.083.272,58	19,63	13.384.969,92	14.468.242,50	5,81	65,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	91	591.457,50	647.385,09	0,00	1.238.842,59	22,44	11.255.448,67	12.494.291,26	5,02	69,79
De ≥ 2 Años	46	358.213,75	402.564,86	0,00	760.778,61	13,78	5.360.850,11	6.121.628,72	2,46	68,96
Subtotal	2.328	2.944.521,16	2.575.197,92	0,00	5.519.719,08	100,00	243.571.983,79	249.091.702,87	100,00	55,48
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	2.328	2.944.521,16	2.575.197,92	0,00	5.519.719,08		243.571.983,79	249.091.702,87		55,48