

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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 n.c.	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 n.c.	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 n.c.	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	9,12	7,76	6,70	5,85	5,18	4,62	4,17	3,80	
		Amort. final	Fecha	04/08/2022	28/03/2021	07/03/2020	28/04/2019	28/08/2018	05/02/2018	23/08/2017	10/04/2017	
		Amort. final	Años	18,51	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/03/2022	
		Amort. final	Fecha	9,31	7,96	6,89	6,04	5,35	4,79	4,32	3,93	
		Amort. final	Años	14/10/2022	08/06/2021	14/05/2020	08/07/2019	29/10/2018	06/04/2018	18/10/2017	29/05/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	23,02	21,27	19,27	17,76	16,01	14,51	13,26	12,26	
		Vida media	Fecha	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	18,51	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/03/2022	
		Amort. final	Años	18,51	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,75	
		Vida media	Fecha	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/03/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	23,48	21,80	20,04	18,33	16,74	15,28	13,98	12,83	
		Vida media	Fecha	10/12/2036	08/04/2035	05/07/2033	20/10/2031	17/03/2030	02/10/2028	14/06/2027	20/04/2026	
		Amort. final	Años	24,02	22,52	20,76	19,01	17,51	16,01	14,76	13,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/06/2037	25/12/2035	25/03/2034	25/06/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/12/2026	
		Amort. final	Años	18,51	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,75	
		Vida media	Fecha	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/03/2022	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	18,51	16,51	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,75	
		Vida media	Fecha	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/12/2022	25/03/2022	
		Amort. final	Años	25,96	24,39	22,42	20,86	19,38	17,99	16,70	15,70	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	06/11/2040	14/02/2039	26/06/2037	19/11/2035	01/05/2034	06/11/2032	17/06/2031	03/03/2030	
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	
		Vida media	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	112.391.155,81	0,150%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.175.172,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	373.833,32		
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		16.426	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.518.861.381,06	2.200.118.800,81
Medio		92.466,90	113.754,14
Mínimo		0,27	12.535,52
Máximo		452.274,47	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,41%	5,54%
Mínimo		0,55%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		257	305
Mínimo		01/01/1900	31/12/2011
Máximo		24/07/2049	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,84%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,58%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,01%	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%		0,43	7,20
10,01 - 20%		2,62	16,15
20,01 - 30%		6,49	25,63
30,01 - 40%		10,77	35,38
40,01 - 50%		16,32	45,28
50,01 - 60%		20,29	55,12
60,01 - 70%		25,83	65,28
70,01 - 80%		12,97	72,96
80,01 - 90%		3,91	84,77
90,01 - 100%		0,36	91,57
Medio ponderado		54,47	62,78
Mínimo		0,00	4,01
Máximo		94,96	99,89

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	0,28%	0,32%	0,43%	0,37%	0,39%
Tasa anual equivalente	3,36%	3,77%	5,00%	4,34%	4,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,38%	20,40%
Aragón	11,22%	11,40%
Asturias	4,95%	4,94%
Canarias	0,62%	0,56%
Cantabria	0,04%	0,09%
Castilla y León	2,54%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,26%	6,00%
Cataluña	2,46%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,73%	28,91%
Extremadura	0,70%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,80%	1,67%
La Rioja	1,75%	2,08%
Madrid	2,65%	2,70%
Murcia	0,90%	0,89%
Navarra	9,03%	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	1.465	415.441,30	154.934,61	0,00	570.375,91	9,32	124.013.480,13	124.583.856,04	47,78	47,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	381	240.206,55	146.682,78	0,00	386.889,33	6,32	40.149.883,82	40.536.773,15	15,55	54,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	245	241.331,50	161.851,70	0,00	403.183,20	6,59	27.546.772,20	27.949.955,40	10,72	54,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	96	140.055,57	109.248,19	0,00	249.303,76	4,08	10.500.722,67	10.750.026,43	4,12	58,99
De > 6 a < 12 Meses	143	385.005,94	303.700,98	0,00	688.706,92	11,26	15.898.633,81	16.587.340,73	6,36	61,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	136	680.422,15	584.125,72	0,00	1.264.547,87	20,67	15.989.523,99	17.254.071,86	6,62	66,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	104	736.799,64	692.849,14	0,00	1.429.648,78	23,37	12.880.033,01	14.309.681,79	5,49	69,62
De ≥ 2 Años	62	517.464,62	606.870,52	0,00	1.124.335,14	18,38	7.670.713,23	8.795.048,37	3,37	75,07
Subtotal	2.632	3.356.727,27	2.760.263,64	0,00	6.116.990,91	100,00	254.649.762,86	260.766.753,77	100,00	53,02
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	2.632	3.356.727,27	2.760.263,64	0,00	6.116.990,91		254.649.762,86	260.766.753,77		53,02