

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	66.530,51 1.405.856.206,81 66,53%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5210% 27/12/2013 89,544522 Bruto 70,740172 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2013 "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	0,7210% 27/12/2013 186,258333 Bruto 147,144083 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	0,9210% 27/12/2013 237,925000 Bruto 187,960750 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		1.492.756.206,81	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	9,03	7,68	6,62	5,77	5,10	4,54	4,08	3,71
		Amort. final	Fecha	03/10/2022	29/05/2021	08/05/2020	30/06/2019	30/10/2018	08/04/2018	24/10/2017	11/06/2017
		Amort. final	Años	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50
	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	13/12/2022	10/08/2021	17/07/2020	11/09/2019	03/01/2019	11/06/2018	23/12/2017	02/08/2017
		Amort. final	Años	22,51	21,01	19,01	17,51	15,76	14,51	13,26	12,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2036	25/09/2034	25/09/2032	25/03/2031	25/06/2029	25/03/2028	25/12/2026	25/09/2025
		Amort. final	Fecha	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50
		Amort. final	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	23,20	21,53	19,78	18,09	16,51	15,07	13,78	12,64
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29/11/2036	31/03/2035	01/07/2033	22/10/2031	26/03/2030	16/10/2028	04/07/2027	13/05/2026
		Amort. final	Fecha	23,76	22,26	20,51	18,76	17,26	15,76	14,51	13,26
		Amort. final	Años	25/06/2037	25/12/2035	25/03/2034	25/06/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/12/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50
		Amort. final	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	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,11	25,40	23,76	22,17	20,63	19,16	17,78	16,50
		Amort. final	Fecha	29/10/2040	10/02/2039	24/06/2037	21/11/2035	07/05/2034	17/11/2032	03/07/2031	23/03/2030
		Amort. final	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77
			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	94,18%	1.405.856.206,81	9,50%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,69%	25.300.000,00	7,81%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	4,13%	61.600.000,00	3,68%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.492.756.206,81			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,68%	54.995.370,80		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	97.208.115,76	0,162%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.218.920,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso	309.432,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,221%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		538.119,55	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		16.302	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.493.361.762,47	2.200.118.800,81
Medio		91.606,05	113.754,14
Mínimo		0,23	12.535,52
Máximo		450.295,27	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,38%	5,54%
Mínimo		0,55%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		256	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		0,83%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,61%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,99%	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%		0,45	7,10
10,01 - 20%		2,69	16,13
20,01 - 30%		6,62	25,60
30,01 - 40%		10,98	35,37
40,01 - 50%		16,60	45,28
50,01 - 60%		20,41	55,11
60,01 - 70%		26,11	65,28
70,01 - 80%		12,06	72,96
80,01 - 90%		3,80	84,69
90,01 - 100%		0,28	91,69
Medio ponderado		54,13	62,78
Mínimo		0,00	4,01
Máximo		94,31	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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	0,47%	0,40%	0,38%	0,40%	0,39%
Tasa anual equivalente	5,47%	4,66%	4,49%	4,73%	4,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,41%	20,40%
Aragón	11,27%	11,40%
Asturias	4,97%	4,94%
Canarias	0,62%	0,56%
Cantabria	0,05%	0,09%
Castilla y León	2,56%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,28%	6,00%
Cataluña	2,43%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,60%	28,91%
Extremadura	0,71%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,77%	1,67%
La Rioja	1,77%	2,08%
Madrid	2,66%	2,70%
Murcia	0,91%	0,89%
Navarra	9,01%	10,14%
País Vasco	3,55%	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	1.153	323.610,58	142.391,77	0,00	466.002,35	7,42	107.924.589,35	108.390.591,70	45,66	50,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	332	215.979,02	118.916,35	0,00	334.895,37	5,33	35.689.053,79	36.023.949,16	15,17	53,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	233	231.990,12	154.090,46	0,00	386.080,58	6,15	25.617.285,17	26.003.365,75	10,95	53,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	89	126.102,72	104.292,25	0,00	230.394,97	3,67	9.636.837,04	9.867.232,01	4,16	58,55
De > 6 a < 12 Meses	113	319.957,17	229.765,70	0,00	549.722,87	8,75	11.584.834,21	12.134.557,08	5,11	61,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	147	665.086,04	562.685,69	0,00	1.227.771,73	19,55	17.116.778,71	18.344.550,44	7,73	65,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	107	794.170,35	681.249,64	0,00	1.475.419,99	23,49	13.128.730,67	14.604.150,66	6,15	68,73
De ≥ 2 Años	88	758.281,68	851.780,05	0,00	1.610.061,73	25,64	10.431.425,89	12.041.487,62	5,07	69,99
Subtotal	2.262	3.435.177,68	2.845.171,91	0,00	6.280.349,59	100,00	231.129.534,83	237.409.884,42	100,00	55,05
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	2.262	3.435.177,68	2.845.171,91	0,00	6.280.349,59		231.129.534,83	237.409.884,42		55,05