

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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	64.517,30 1.363.315.066,30 64,52%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5940% 25/03/2014 93,679120 Bruto 74,006505 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2014 "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	0,7940% 25/03/2014 194,088889 Bruto 153,330222 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	0,9940% 25/03/2014 242,977778 Bruto 191,952445 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		1.450.215.066,30	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						
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,74	7,42	6,38	5,55	4,89	4,35	3,92
		Amort. final	Años	19/09/2022	24/05/2021	12/05/2020	11/07/2019	15/11/2018	29/04/2018	26/11/2017
		Fecha	Años	18,01	16,01	14,26	12,51	11,25	10,01	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/03/2022
		Amort. final	Años	11/11/2022	18/07/2021	04/07/2020	05/09/2019	04/01/2019	19/06/2018	05/01/2018
		Fecha	Años	25/09/2035	25/09/2033	25/12/2031	25/03/2030	25/09/2028	25/06/2027	25/03/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,01	14,26	12,51	11,25	10,01	9,25
		Amort. final	Años	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/03/2022
		Fecha	Años	18,01	16,01	14,26	12,51	11,25	10,01	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/03/2022
		Amort. final	Años	19/02/2036	26/05/2034	10/08/2032	08/12/2030	21/05/2029	26/12/2027	04/10/2026
		Fecha	Años	22,77	21,01	19,26	17,51	16,01	14,51	13,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2036	25/12/2034	25/03/2033	25/06/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/03/2027
		Amort. final	Años	18,01	16,01	14,26	12,51	11,25	10,01	9,25
		Fecha	Años	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/03/2022
		Amort. final	Años	24,86	23,09	21,43	19,83	18,29	16,83	15,49
		Fecha	Años	29/10/2038	22/01/2037	25/05/2035	20/10/2033	04/04/2032	21/10/2030	18/06/2029

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	94,01%	1.363.315.066,30	9,62%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,74%	25.300.000,00	7,88%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	4,25%	61.600.000,00	3,63%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.450.215.066,30			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,63%	52.664.957,64		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	81.261.737,09	0,238%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.162.136,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	303.345,56		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,294%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		269.059,57	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		16.180	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.465.146.475,58	2.200.118.800,81
Medio		90.552,93	113.754,14
Mínimo		0,19	12.535,52
Máximo		448.227,30	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,36%	5,54%
Mínimo		0,55%	2,93%
Máximo		6,00%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		254	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)		93,65%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,78%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		2,74%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,47	7,05
10,01 - 20%		2,83	16,07
20,01 - 30%		6,75	25,56
30,01 - 40%		11,18	35,34
40,01 - 50%		16,76	45,26
50,01 - 60%		20,65	55,11
60,01 - 70%		26,43	65,30
70,01 - 80%		11,06	73,04
80,01 - 90%		3,64	84,59
90,01 - 100%		0,24	91,64
Medio ponderado		53,76	62,78
Mínimo		0,00	4,01
Máximo		93,96	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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	0,60%	0,54%	0,45%	0,44%	0,40%
Tasa anual equivalente	6,96%	6,31%	5,26%	5,14%	4,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,48%	20,40%
Aragón	11,28%	11,40%
Asturias	5,00%	4,94%
Canarias	0,63%	0,56%
Cantabria	0,04%	0,09%
Castilla y León	2,57%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,31%	6,00%
Cataluña	2,43%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,60%	28,91%
Extremadura	0,72%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,69%	1,67%
La Rioja	1,77%	2,08%
Madrid	2,65%	2,70%
Murcia	0,90%	0,89%
Navarra	8,96%	10,14%
País Vasco	3,54%	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	972	272.157,59	117.390,10	0,00	389.547,69	6,05	90.127.493,43	90.517.041,12	41,30	50,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	328	204.436,34	113.492,32	0,00	317.928,66	4,94	34.102.272,34	34.420.201,00	15,70	52,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	272	274.740,94	171.007,01	0,00	445.747,95	6,93	29.018.166,69	29.463.914,64	13,44	54,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	75	119.133,39	91.523,43	0,00	210.656,82	3,27	8.087.546,89	8.298.203,71	3,79	57,96
De > 6 a < 12 Meses	98	298.319,27	215.188,75	0,00	513.508,02	7,98	11.124.537,02	11.638.045,04	5,31	63,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	137	599.998,40	496.125,40	0,00	1.096.123,80	17,03	15.034.168,32	16.130.292,12	7,36	63,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	101	741.723,15	556.843,42	0,00	1.298.566,57	20,18	11.070.816,63	12.369.383,20	5,64	65,22
De ≥ 2 Años	120	1.067.836,98	1.095.570,37	0,00	2.163.407,35	33,62	14.185.194,49	16.348.601,84	7,46	72,46
Subtotal	2.103	3.578.346,06	2.857.140,80	0,00	6.435.486,86	100,00	212.750.195,81	219.185.682,67	100,00	55,04
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	2.103	3.578.346,06	2.857.140,80	0,00	6.435.486,86		212.750.195,81	219.185.682,67		55,04