

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/01/2014
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
AIAF 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	Fitch / Moody´s / DBRS	Actual
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								
			% TACP Anual equivalente								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	7,45	6,43	5,60	4,95	4,43	3,99	3,60
		Amort. final	Fecha	27/09/2022	06/06/2021	28/05/2020	29/07/2019	05/12/2018	29/05/2018	18/12/2017	01/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,92	7,62	6,59	5,76	5,10	4,56	4,11	3,73
		Amort. final	Fecha	23/11/2022	04/08/2021	24/07/2020	28/09/2019	29/01/2019	15/07/2018	01/02/2018	16/09/2017
		Vida media	Años	21,76	20,01	18,26	16,51	15,01	13,76	12,51	11,51
		Amort. final	Fecha	25/09/2035	25/12/2033	25/03/2032	25/06/2030	25/12/2028	25/09/2027	25/06/2026	25/06/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,01	14,26	12,51	11,25	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/03/2024	25/03/2023	25/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,01	14,26	12,51	11,25	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/03/2024	25/03/2023	25/03/2022
		Vida media	Años	22,32	20,62	18,85	17,18	15,64	14,24	13,00	11,93
		Amort. final	Fecha	16/04/2036	03/08/2034	25/10/2032	24/02/2031	10/08/2029	18/03/2028	23/12/2026	24/11/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,77	21,26	19,51	17,76	16,26	14,76	13,51	12,51
		Amort. final	Fecha	25/09/2036	25/03/2035	25/06/2033	25/09/2031	25/03/2030	25/09/2028	25/06/2027	25/06/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,01	14,26	12,51	11,25	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/03/2024	25/03/2023	25/03/2022
		Vida media	Años	18,01	16,01	14,26	12,51	11,25	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/03/2025	25/03/2024	25/03/2023	25/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,49	21,82	20,23	18,71	17,26	15,91	14,59	13,27
		Amort. final	Fecha	16/03/2039	15/06/2037	16/10/2035	14/03/2034	03/09/2032	25/03/2031	19/11/2029	29/08/2028
		Vida media	Años	28,77	27,52	25,77	23,77	22,52	21,01	19,76	18,51
		Amort. final	Fecha	25/09/2042	25/06/2041	25/09/2039	25/09/2037	25/06/2036	25/12/2034	25/09/2033	25/06/2032

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	94,01%	1.363.315.066,30	9,62%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	1,74%	25.300.000,00	7,88%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	4,25%	61.600.000,00	3,63%	2,80%	61.600.000,00
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	96.485.868,61	0,238%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	845.387,86	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	303.692,73	
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	16.107	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	1.452.421.233,93
	Medio	90.173,29
	Mínimo	0,17
	Máximo	447.191,34
Interés nominal	Medio ponderado	2,36%
	Mínimo	0,54%
	Máximo	6,00%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	253
	Mínimo	08/01/2013
	Máximo	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)	93,69%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,25%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,78%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	0,47	7,06	0,03
10,01 - 20%	2,87	16,07	0,91
20,01 - 30%	6,85	25,56	3,78
30,01 - 40%	11,26	35,36	6,98
40,01 - 50%	16,87	45,24	11,19
50,01 - 60%	20,73	55,12	16,07
60,01 - 70%	26,53	65,30	19,92
70,01 - 80%	10,60	73,07	33,41
80,01 - 90%	3,61	84,52	3,96
90,01 - 100%	0,21	91,67	3,74
Medio ponderado	53,60		62,78
Mínimo	0,00		4,01
Máximo	93,79		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

AIAF 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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,53%	0,47%	0,45%	0,40%
Tasa anual equivalente	5,21%	6,22%	5,45%	5,28%	4,66%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,51%	20,40%
Aragón	11,31%	11,40%
Asturias	5,01%	4,94%
Canarias	0,83%	0,56%
Cantabria	0,04%	0,09%
Castilla y León	2,56%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,33%	6,00%
Cataluña	2,42%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,54%	28,91%
Extremadura	0,72%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,68%	1,67%
La Rioja	1,76%	2,08%
Madrid	2,66%	2,70%
Murcia	0,89%	0,89%
Navarra	8,95%	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	1.418	412.785,25	139.169,77	0,00	551.955,02	8,20	115.390.304,91	115.942.259,93	47,48	46,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	344	228.950,45	129.405,46	0,00	358.355,91	5,32	35.892.677,72	36.251.033,63	14,84	52,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	232	230.188,75	141.660,43	0,00	371.849,18	5,52	25.262.894,92	25.634.744,10	10,50	54,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	97	137.236,11	120.179,58	0,00	257.415,69	3,82	10.021.686,67	10.279.102,36	4,21	54,81
De > 6 a < 12 Meses	101	304.813,22	236.346,65	0,00	541.159,87	8,04	11.463.628,27	12.004.788,14	4,92	62,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	106	473.123,44	377.231,88	0,00	850.355,32	12,63	11.667.820,10	12.518.175,42	5,13	64,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	108	803.898,07	605.002,00	0,00	1.408.900,07	20,92	12.316.517,45	13.725.417,52	5,62	67,69
De ≥ 2 Años	133	1.194.792,53	1.199.933,04	0,00	2.394.725,57	35,56	15.452.562,88	17.847.288,45	7,31	71,33
Subtotal	2.539	3.785.787,82	2.948.928,81	0,00	6.734.716,63	100,00	237.468.092,92	244.202.809,55	100,00	52,37
Dudosos (subjettivos)										
	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	2.539	3.785.787,82	2.948.928,81	0,00	6.734.716,63		237.468.092,92	244.202.809,55		52,37

Información adicional