

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 28/02/2014
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, Cedit 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, Cedit Valencia

Entidad Directora y Suscriptor
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								
			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	8,79	7,49	6,47	5,65	5,00	4,49	4,05	3,66
		Amort. final	Fecha	06/10/2022	20/06/2021	14/06/2020	17/08/2019	25/12/2018	19/06/2018	09/01/2018	23/08/2017
			Años	18,01	16,01	14,26	12,51	11,25	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,96	7,67	6,65	5,83	5,17	4,63	4,18	3,81
		Amort. final	Fecha	07/12/2022	23/08/2021	15/08/2020	23/10/2019	24/02/2019	10/08/2018	28/02/2018	14/10/2017
			Años	22,01	20,26	18,51	16,76	15,26	14,01	12,76	11,76
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
			Años	18,01	16,01	14,26	12,51	11,25	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,53	20,86	19,11	17,45	15,91	14,51	13,27	12,18
		Amort. final	Fecha	02/07/2036	29/10/2034	29/01/2033	02/06/2031	17/11/2029	26/06/2028	29/03/2027	26/02/2026
			Años	23,02	21,51	19,76	18,26	16,51	15,26	14,01	12,76
Serie C	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
			Años	18,01	16,01	14,26	12,51	11,25	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	24,04	22,40	20,80	19,28	17,85	16,50	15,27
		Amort. final	Fecha	25/09/2039	03/01/2038	13/05/2036	08/10/2034	01/04/2033	25/10/2031	22/06/2030	27/03/2029
			Años	30,27	28,77	27,27	25,77	24,02	22,52	21,26	20,01
		Fecha	25/03/2044	25/09/2042	25/03/2041	25/09/2039	25/12/2037	25/06/2036	25/03/2035	25/12/2033	

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%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,74%	25.300.000,00	7,88%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	4,25%	61.600.000,00	3,63%	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		71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
		Cuenta de Tesorería Ppales. cobrados ptes de ingreso Ints. cobrados ptes de ingreso	111.639.044,21 1.679.207,41 486.917,41
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
		Préstamo Subordinado L/P Préstamo Subordinado C/P Préstamo Gastos Iniciales L/P Préstamo Gastos Iniciales C/P	71.500.000,00 0,00 0,00 269.059,57

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	
	A la constitución	
Número	16.021	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.438.881.367,34	2.200.118.800,81
Medio	89.812,21	113.754,14
Mínimo	0,15	12.535,52
Máximo	446.154,07	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,35%	5,54%
Mínimo	0,54%	2,93%
Máximo	6,00%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	252	305
Mínimo	11/02/2013	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)	93,71%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,02%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,81%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,47	7,04	0,03
10,01 - 20%	2,90	16,03	0,91
20,01 - 30%	7,01	25,56	3,78
30,01 - 40%	11,32	35,37	6,98
40,01 - 50%	16,98	45,26	11,19
50,01 - 60%	20,85	55,13	16,07
60,01 - 70%	26,64	65,29	19,92
70,01 - 80%	10,15	73,12	33,41
80,01 - 90%	3,47	84,41	3,96
90,01 - 100%	0,21	91,57	3,74
Medio ponderado	53,41		62,78
Mínimo	0,00		4,01
Máximo	93,61		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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 Suscriptor

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	0,37%	0,47%	0,48%	0,45%	0,40%
Tasa anual equivalente	4,35%	5,51%	5,61%	5,31%	4,65%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,58%	20,40%
Aragón	11,35%	11,40%
Asturias	5,04%	4,94%
Canarias	0,62%	0,56%
Cantabria	0,05%	0,09%
Castilla y León	2,57%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,36%	6,00%
Cataluña	2,44%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,40%	28,91%
Extremadura	0,73%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,69%	1,67%
La Rioja	1,74%	2,08%
Madrid	2,67%	2,70%
Murcia	0,90%	0,89%
Navarra	8,92%	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	1.115	335.754,35	146.572,39	0,00	482.326,74	7,40	106.161.249,79	106.643.576,53	46,19	50,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	347	233.357,42	136.176,32	0,00	369.533,74	5,67	36.373.909,49	36.743.443,23	15,92	53,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	206	230.459,68	132.382,98	0,00	362.842,66	5,57	23.034.416,78	23.397.259,44	10,13	53,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	103	152.073,27	125.613,37	0,00	277.686,64	4,26	10.388.505,51	10.666.192,15	4,62	54,80
De > 6 a < 12 Meses	90	256.337,17	206.740,52	0,00	463.077,69	7,11	10.052.922,90	10.516.000,59	4,56	63,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	100	459.848,24	349.595,37	0,00	809.443,61	12,42	11.185.851,53	11.995.295,14	5,20	63,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	111	812.096,52	638.305,00	0,00	1.450.401,52	22,26	12.736.678,57	14.187.080,09	6,15	66,57
De ≥ 2 Años	127	1.168.155,73	1.133.464,53	0,00	2.301.620,26	35,32	14.411.938,54	16.713.558,80	7,24	71,60
Subtotal	2.199	3.648.082,38	2.868.850,48	0,00	6.516.932,86	100,00	224.345.473,11	230.862.405,97	100,00	54,72
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	2.199	3.648.082,38	2.868.850,48	0,00	6.516.932,86		224.345.473,11	230.862.405,97		54,72

Información adicional