

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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
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 Fitch / Moody's / DBRS	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	62.419,20 1.318.980.115,20 62,42%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6150% 25/06/2014 98,102176 Bruto 77,500719 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2014 "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	0,8150% 25/06/2014 208,277778 Bruto 164,539445 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	1,0150% 25/06/2014 259,388889 Bruto 204,917222 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		1.405.880.115,20	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	8,54	7,26	6,27	5,48	4,82	4,31	3,88	3,53
		Amort. final	Fecha	06/10/2022	27/06/2021	27/06/2020	13/09/2019	18/01/2019	16/07/2018	09/02/2018	03/10/2017
			Años	17,76	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/03/2024	25/03/2023	25/06/2022
		Amort. final	Fecha	8,67	7,40	6,39	5,59	4,95	4,42	3,99	3,62
			Años	20/11/2022	14/08/2021	13/08/2020	27/10/2019	05/03/2019	25/08/2018	19/03/2018	06/11/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2035	25/06/2033	25/09/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/03/2027	25/12/2025	25/12/2024
		Amort. final	Fecha	17,76	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,26
			Años	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/03/2024	25/03/2023	25/06/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/03/2024	25/03/2023	25/06/2022
		Amort. final	Fecha	17,76	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,26
			Años	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/03/2024	25/03/2023	25/06/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2036	25/06/2034	25/09/2032	25/03/2031	25/09/2029	25/03/2028	25/12/2026	25/12/2025
		Amort. final	Fecha	21,56	19,80	18,03	16,39	14,88	13,52	12,34	11,31
			Años	10/10/2035	04/01/2034	30/03/2032	10/08/2030	04/02/2029	29/09/2027	25/07/2026	11/07/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2036	25/06/2034	25/09/2032	25/03/2031	25/09/2029	25/03/2028	25/12/2026	25/12/2025
		Amort. final	Fecha	22,02	20,27	18,52	17,01	15,52	14,01	12,76	11,76
			Años	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/03/2024	25/03/2023	25/06/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/03/2024	25/03/2023	25/06/2022
		Amort. final	Fecha	23,95	22,21	20,59	18,99	17,47	16,04	14,75	13,57
			Años	01/03/2038	04/06/2036	21/10/2034	17/03/2033	06/09/2031	05/04/2030	18/12/2028	17/10/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2040	25/03/2039	25/06/2037	25/12/2035	25/06/2034	25/12/2032	25/09/2031	25/06/2030
		Amort. final	Fecha	26,77	25,02	23,27	21,77	20,27	18,77	17,52	16,26
			Años	25/12/2040	25/03/2039	25/06/2037	25/12/2035	25/06/2034	25/12/2032	25/09/2031	25/06/2030

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	93,82%	1.318.980.115,20	9,74%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,80%	25.300.000,00	7,94%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	4,38%	61.600.000,00	3,56%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.405.880.115,20			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,56%	49.981.072,89		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	88.938.971,96	0,245%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.288.436,55		
Ints. cobrados ptes de ingreso	361.122,01		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,315%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	15.909	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.415.389.201,47	2.200.118.800,81
Medio	88.967,83	113.754,14
Mínimo	0,11	12.535,52
Máximo	444.075,57	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,34%	5,54%
Mínimo	0,54%	2,93%
Máximo	6,00%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	250	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)	93,74%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,44%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,02%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,50	7,09	0,03	8,04
10,01 - 20%	3,00	16,07	0,91	16,85
20,01 - 30%	7,11	25,56	3,78	25,87
30,01 - 40%	11,58	35,38	6,98	35,48
40,01 - 50%	17,02	45,21	11,19	45,36
50,01 - 60%	21,31	55,10	16,07	55,29
60,01 - 70%	26,39	65,25	19,92	65,23
70,01 - 80%	9,59	73,16	33,41	75,68
80,01 - 90%	3,32	84,26	3,96	84,97
90,01 - 100%	0,19	91,35	3,74	94,94
Medio ponderado		53,08		62,78
Mínimo		0,00		4,01
Máximo		93,26		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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	0,29%	0,42%	0,48%	0,43%	0,40%
Tasa anual equivalente	3,47%	4,89%	5,56%	5,04%	4,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,65%	20,40%
Aragón	11,30%	11,40%
Asturias	5,03%	4,94%
Canarias	0,62%	0,56%
Cantabria	0,03%	0,09%
Castilla y León	2,57%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,39%	6,00%
Cataluña	2,44%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,31%	28,91%
Extremadura	0,73%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,67%	1,67%
La Rioja	1,75%	2,08%
Madrid	2,66%	2,70%
Murcia	0,90%	0,89%
Navarra	8,86%	10,14%
País Vasco	3,56%	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	1.063	298.222,27	125.526,24	0,00	423.748,51	6,16	100.037.197,10	100.460.945,61	44,72	50,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	350	231.741,95	139.853,07	0,00	371.595,02	5,40	36.064.260,80	36.435.855,82	16,22	52,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	194	206.276,11	116.461,61	0,00	322.737,72	4,69	20.783.389,16	21.106.126,88	9,40	54,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	105	172.777,56	109.784,10	0,00	282.561,66	4,11	10.810.661,62	11.093.223,28	4,94	52,67
De > 6 a < 12 Meses	89	250.284,11	187.427,47	0,00	437.711,58	6,37	9.806.018,18	10.243.729,76	4,56	61,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	384.553,50	266.593,94	0,00	651.147,44	9,47	8.278.641,89	8.929.789,33	3,97	64,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	128	812.492,31	660.354,94	0,00	1.472.847,25	21,42	14.445.818,27	15.918.665,52	7,09	64,94
De ≥ 2 Años	155	1.521.624,55	1.392.346,66	0,00	2.913.971,21	42,38	17.548.366,42	20.462.337,63	9,11	70,97
Subtotal	2.161	3.877.972,36	2.998.348,03	0,00	6.876.320,39	100,00	217.774.353,44	224.650.673,83	100,00	54,69
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	2.161	3.877.972,36	2.998.348,03	0,00	6.876.320,39		217.774.353,44	224.650.673,83		54,69