

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / DBRS	Actual
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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,67	7,40	6,40	5,61	4,95	4,44	4,01
		Fecha	22/11/2022	15/08/2021	16/08/2020	02/11/2019	06/03/2019	01/09/2018	26/03/2018	17/11/2017
		Amort. final	Años	17,76	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01
	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
		Fecha	8,65	7,59	6,59	5,79	5,14	4,61	4,17	3,80
		Amort. final	Años	27/01/2023	25/10/2021	26/10/2020	07/01/2020	15/05/2019	02/11/2018	24/05/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2036	25/06/2034	25/09/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/12/2026
		Fecha	17,76	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,26
		Amort. final	Años	25/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/03/2024	25/03/2023
	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
		Fecha	22,52	20,88	19,17	17,54	16,02	14,63	13,39	12,30
		Amort. final	Años	24/09/2036	03/02/2035	22/05/2033	04/10/2031	29/03/2030	06/11/2028	12/08/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2037	25/09/2035	25/03/2034	25/06/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/03/2028
		Fecha	17,76	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,26
		Amort. final	Años	24/12/2031	25/12/2029	25/03/2028	24/09/2026	25/03/2025	25/03/2024	25/03/2023
	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
		Fecha	26,46	24,78	23,19	21,63	20,13	18,71	17,38	16,14
		Amort. final	Años	01/09/2040	28/12/2038	26/05/2037	05/11/2035	08/05/2034	05/12/2032	06/08/2031

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	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	103.400.586,34	0,245%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.353.101,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso	369.942,37		
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	15.701	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.386.800.205,06	2.200.118.800,81
Medio	88.325,60	113.754,14
Mínimo	0,09	12.535,52
Máximo	443.034,34	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)	249	305
Mínimo	02/06/2014	31/12/2011
Máximo	24/07/2049	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,01%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,84%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,86%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,00%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,11%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera
0,01 - 10%	0,53	7,16	0,03
10,01 - 20%	3,04	16,05	0,91
20,01 - 30%	7,31	25,54	3,78
30,01 - 40%	11,80	35,40	6,98
40,01 - 50%	17,20	45,22	11,19
50,01 - 60%	21,58	55,12	16,07
60,01 - 70%	26,07	65,21	19,92
70,01 - 80%	9,23	73,12	33,41
80,01 - 90%	3,04	84,31	3,96
90,01 - 100%	0,19	91,27	3,74
Medio ponderado		52,74	62,78
Mínimo		0,00	4,01
Máximo		93,08	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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, 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	0,44%	0,44%	0,46%	0,44%	0,40%
Tasa anual equivalente	5,21%	5,16%	5,41%	5,10%	4,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,88%	20,40%
Aragón	11,52%	11,40%
Asturias	5,09%	4,94%
Canarias	0,63%	0,56%
Cantabria	0,03%	0,09%
Castilla y León	2,60%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,46%	6,00%
Cataluña	2,41%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,72%	28,91%
Extremadura	0,74%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,59%	1,67%
La Rioja	1,78%	2,08%
Madrid	2,70%	2,70%
Murcia	0,88%	0,89%
Navarra	8,93%	10,14%
País Vasco	3,60%	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	962	280.863,29	117.472,57	0,00	398.335,86	1,72	93.414.943,79	93.813.279,65	43,80	51,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	326	203.804,29	119.559,86	0,00	323.364,15	1,39	33.350.345,98	33.673.710,13	15,72	52,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	219	227.229,39	132.351,98	0,00	359.581,37	1,55	22.517.711,43	22.877.292,80	10,68	53,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	89	166.360,48	99.161,99	0,00	265.522,47	1,14	9.671.946,88	9.937.469,35	4,64	53,71
De > 6 a < 12 Meses	89	474.367,00	192.464,65	0,00	666.831,65	2,87	9.447.221,77	10.114.053,42	4,72	61,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	71	865.934,92	242.201,00	0,00	1.108.135,92	4,78	7.378.661,88	8.486.797,80	3,96	65,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	111	3.513.992,75	608.981,68	0,00	4.122.974,43	17,77	10.130.958,67	14.253.933,10	6,65	67,53
De ≥ 2 Años	167	14.911.399,59	1.041.211,92	0,00	15.952.611,51	68,77	5.077.039,68	21.029.651,19	9,82	69,01
Subtotal	2.034	20.643.951,71	2.553.405,65	0,00	23.197.357,36	100,00	190.988.830,08	214.186.187,44	100,00	55,02
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	2.034	20.643.951,71	2.553.405,65	0,00	23.197.357,36		190.988.830,08	214.186.187,44		55,02