

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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
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	58.684,78 1.240.068.086,18 58,68%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3820% 29/12/2014 59,157519 Bruto 46,734440 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	29/12/2014 "Pass-Through"	ALsf A+sf Baa1sf	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	0,5820% 29/12/2014 153,583333 Bruto 121,330833 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	0,7820% 29/12/2014 206,361111 Bruto 163,025278 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-sf Caa1sf	Baa3 n.c.
Total		1.326.968.086,18	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)										
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	9,00
		Vida media	Años	8,48	7,81	7,24	6,70	6,25	5,83	5,45
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	17/03/2023	16/07/2022	19/12/2021	07/06/2021	21/12/2020	23/07/2020	07/03/2020
		Amort. final	Años	17,01	16,01	15,26	14,26	13,51	12,76	12,01
		Amort. final	Fecha	25/09/2031	25/09/2030	25/12/2029	25/12/2028	25/03/2028	25/06/2027	25/09/2026
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,69	8,03	7,44	6,92	6,45	6,03	5,65
		Amort. final	Fecha	01/06/2023	03/10/2022	02/03/2022	23/08/2021	05/03/2021	02/10/2020	17/05/2020
		Amort. final	Años	21,26	20,51	19,76	18,76	18,01	17,26	16,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/12/2035	25/03/2035	25/06/2034	25/06/2033	25/09/2032	25/12/2031	25/12/2030
		Amort. final	Años	25,03/2035	25,03/2035	25,06/2034	25,06/2033	25,09/2032	25,12/2031	25,12/2030
		Amort. final	Fecha	25/09/2031	25/09/2030	25/12/2029	25/12/2028	25/03/2028	25/06/2027	25/09/2026
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,01	15,26	14,26	13,51	12,76	12,01
		Amort. final	Fecha	25/09/2031	25/09/2030	25/12/2029	25/12/2028	25/03/2028	25/06/2027	25/09/2026
		Amort. final	Años	17,01	16,01	15,26	14,26	13,51	12,76	12,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2037	25/06/2036	25/09/2035	25/12/2034	25/03/2034	25/03/2033	25/06/2032
		Amort. final	Años	25,03/2037	25,06/2036	25/09/2035	25/12/2034	25/03/2034	25/03/2033	25/06/2032
		Amort. final	Fecha	25/09/2031	25/09/2030	25/12/2029	25/12/2028	25/03/2028	25/06/2027	25/09/2026
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,01	15,26	14,26	13,51	12,76	12,01
		Amort. final	Fecha	25/09/2031	25/09/2030	25/12/2029	25/12/2028	25/03/2028	25/06/2027	25/09/2026
		Amort. final	Años	25,03/2037	25,06/2036	25/09/2035	25/12/2034	25/03/2034	25/03/2033	25/06/2032
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,88	25,04	24,22	23,43	22,66	21,89	21,13
		Amort. final	Fecha	04/08/2040	02/10/2039	10/12/2038	24/02/2038	17/05/2037	09/08/2036	06/11/2035
		Amort. final	Años	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049
		Amort. final	Años	25,06/2049	25,06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049
		Amort. final	Fecha	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049

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			
Serie A	93,45%	1.240.068.086,18	10,25%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,91%	25.300.000,00	8,34%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	4,64%	61.600.000,00	3,70%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.326.968.086,18			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva		3,70%	49.090.509,44	3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	74.745.938,51	0,232%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.194.113,34		
Ints. cobrados ptes de ingreso	344.373,81		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,084%
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		15.405	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.336.356.732,92	2.200.118.800,81
Medio		86.748,25	113.754,14
Mínimo		0,01	12.535,52
Máximo		438.856,15	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,31%	5,54%
Mínimo		0,54%	2,93%
Máximo		6,00%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		246	305
Mínimo		01/10/2014	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		0,83%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,88%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,28%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,36%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		1,64%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,55	7,07
10,01 - 20%		3,25	16,02
20,01 - 30%		7,65	25,55
30,01 - 40%		12,10	35,38
40,01 - 50%		17,67	45,21
50,01 - 60%		21,74	55,07
60,01 - 70%		26,20	65,13
70,01 - 80%		7,78	73,26
80,01 - 90%		2,91	83,93
90,01 - 100%		0,13	91,04
Medio ponderado		52,09	62,78
Mínimo		0,00	4,01
Máximo		92,38	99,89

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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

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	0,50%	0,49%	0,47%	0,49%	0,41%
Tasa anual equivalente	5,83%	5,71%	5,53%	5,74%	4,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,54%	20,40%
Aragón	11,54%	11,40%
Asturias	5,15%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,03%	0,09%
Castilla y León	2,60%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,51%	6,00%
Cataluña	2,39%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,91%	28,91%
Extremadura	0,75%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,57%	1,67%
La Rioja	1,78%	2,08%
Madrid	2,73%	2,70%
Murcia	0,89%	0,89%
Navarra	8,92%	10,14%
País Vasco	3,63%	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	1.149	327.756,74	132.488,25	0,00	460.244,99	2,29	103.345.454,35	103.805.699,34	48,27	47,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	313	204.973,41	110.583,17	0,00	315.556,58	1,57	30.825.592,07	31.141.148,65	14,48	52,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	190	200.258,10	115.970,74	0,00	316.228,84	1,57	20.197.657,83	20.513.886,67	9,54	52,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	83	264.413,58	95.574,08	0,00	359.987,66	1,79	8.059.937,55	8.419.925,21	3,92	55,06
De > 6 a < 12 Meses	79	551.187,72	163.179,61	0,00	714.367,33	3,55	7.753.069,00	8.467.436,33	3,94	56,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	72	417.527,74	270.930,27	0,00	688.458,01	3,42	7.977.413,69	8.665.871,70	4,03	63,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	61	1.249.429,23	285.831,23	0,00	1.535.260,46	7,63	5.809.768,33	7.345.028,79	3,42	67,14
De ≥ 2 Años	213	14.309.894,33	1.424.210,52	0,00	15.734.104,85	78,18	10.972.317,05	26.706.421,90	12,42	68,12
Subtotal	2.160	17.525.440,85	2.598.767,87	0,00	20.124.208,72	100,00	194.941.209,87	215.065.418,59	100,00	52,65
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	2.160	17.525.440,85	2.598.767,87	0,00	20.124.208,72		194.941.209,87	215.065.418,59		52,65