

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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 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	0,5820% 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 n.c.	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)											
		% 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	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,43	7,78	7,19	6,69	6,21	5,80	5,12	
		Amort. final	Fecha	27/02/2023	02/07/2022	30/11/2021	31/05/2021	08/12/2020	12/07/2020	28/02/2020	06/11/2019
			Años	17,01	16,01	15,01	14,26	13,26	12,50	11,76	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2031	25/09/2030	25/09/2029	25/12/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025
		Amort. final	Fecha	12/05/2023	18/09/2022	19/02/2022	15/08/2021	28/02/2021	01/10/2020	18/05/2020	17/01/2020
			Años	21,26	20,51	19,76	18,76	18,01	17,01	16,26	15,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2030	25/03/2035	25/06/2033	25/09/2032	25/09/2031	25/12/2030	25/03/2030	
		Amort. final	Fecha	17,01	16,01	15,01	14,26	13,26	12,50	11,76	11,26
			Años	25/09/2031	25/09/2030	25/09/2029	25/12/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,01	15,01	14,26	13,26	12,50	11,76	11,26
		Amort. final	Fecha	25/09/2031	25/09/2030	25/09/2029	25/12/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025
			Años	21,90	21,10	20,29	19,45	18,62	17,81	17,03	16,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12/08/2036	25/10/2035	04/01/2035	04/03/2034	03/05/2033	13/07/2032	30/09/2031	30/12/2030
		Amort. final	Fecha	22,51	21,76	21,01	20,26	19,26	18,51	17,76	17,01
			Años	25/03/2037	25/06/2036	25/09/2035	25/12/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/06/2032	25/09/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2031	24/09/2030	25/09/2029	24/12/2028	25/12/2027	24/03/2027	24/06/2026	25/12/2025
		Amort. final	Fecha	17,01	16,01	15,01	14,26	13,26	12,50	11,76	11,26
			Años	25/09/2031	25/09/2030	25/09/2029	25/12/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/06/2026	25/12/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,84	25,00	24,19	23,41	22,63	21,87	21,11	20,37
		Amort. final	Fecha	20/07/2040	19/09/2039	28/11/2038	14/02/2038	07/05/2037	01/08/2036	30/10/2035	02/02/2035
			Años	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77
		Vida media	Años	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049
		Amort. final	Fecha								
			Años								

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% 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		119.895.310,90	0,353%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.132.486,12	
Ints. cobrados ptes de ingreso		281.460,90	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,082%
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		
		A la constitución
Número	15.192	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	1.309.648.846,31
	Medio	86.206,48
	Mínimo	126,79
	Máximo	437.802,48
Interés nominal	Medio ponderado	2,30%
	Mínimo	0,34%
	Máximo	6,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	245
	Mínimo	01/01/1900
	Máximo	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,95%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,15%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,41%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		1,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,57	7,11	0,03
10,01 - 20%	3,36	16,05	0,91
20,01 - 30%	7,81	25,56	3,78
30,01 - 40%	12,20	35,38	6,98
40,01 - 50%	18,02	45,21	11,19
50,01 - 60%	21,91	55,10	16,07
60,01 - 70%	25,88	65,10	19,92
70,01 - 80%	7,33	73,18	33,41
80,01 - 90%	2,79	83,69	3,96
90,01 - 100%	0,14	90,89	3,74
Medio ponderado		51,78	62,78
Mínimo		0,07	4,01
Máximo		92,20	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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	0,82%	0,62%	0,56%	0,52%	0,41%
Tasa anual equivalente	9,44%	7,14%	6,54%	6,12%	4,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,38%	20,40%
Aragón	11,69%	11,40%
Asturias	5,23%	4,94%
Canarias	0,62%	0,56%
Cantabria	0,03%	0,09%
Castilla y León	2,63%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,60%	6,00%
Cataluña	2,29%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,60%	28,91%
Extremadura	0,76%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,60%	1,67%
La Rioja	1,78%	2,08%
Madrid	2,75%	2,70%
Murcia	0,91%	0,89%
Navarra	9,02%	10,14%
País Vasco	3,67%	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	974	275.732,20	107.790,32	0,00	383.522,52	11,76	87.538.310,56	87.921.833,08	52,20	48,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	313	203.594,28	103.959,09	0,00	307.553,37	9,43	30.993.833,01	31.301.386,38	18,58	51,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	209	217.584,22	126.196,04	0,00	343.780,26	10,54	21.626.703,16	21.970.483,42	13,04	52,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	74	101.313,17	82.747,77	0,00	184.060,94	5,64	7.311.311,94	7.495.372,88	4,45	54,58
De > 6 a < 12 Meses	75	659.882,71	140.067,60	0,00	799.950,31	24,53	7.120.524,03	7.920.474,34	4,70	56,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	59	283.476,79	216.126,12	0,00	499.602,91	15,32	6.829.894,20	7.329.497,11	4,35	65,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	80.649,03	91.113,06	0,00	171.762,09	5,27	1.550.265,67	1.722.027,76	1,02	56,82
De ≥ 2 Años	26	292.521,44	278.868,04	0,00	571.389,48	17,52	2.215.747,82	2.787.137,30	1,65	50,48
Subtotal	1.745	2.114.753,84	1.146.868,04	0,00	3.261.621,88	100,00	165.186.590,39	168.448.212,27	100,00	50,99
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	1.745	2.114.753,84	1.146.868,04	0,00	3.261.621,88		165.186.590,39	168.448.212,27		50,99