

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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	Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	56.499,43 1.193.889.455,33 56,50%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3790% 25/03/2015 51,153956 Bruto 40,923165 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2015 "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	0,5790% 25/03/2015 138,316667 Bruto 110,653334 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	0,7790% 25/03/2015 186,094444 Bruto 148,875555 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		1.280.789.455,33	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	0,69	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,23	7,60	7,02	6,54	6,10	5,70	5,33	5,00
		Amort. final	Fecha	18/03/2023	28/07/2022	31/12/2021	06/07/2021	27/01/2021	03/09/2020	24/04/2020	24/12/2019
		Amort. final	Años	16,51	15,51	14,51	13,76	13,01	12,25	11,51	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,46	7,83	7,27	6,77	6,32	5,92	5,56	5,23
		Amort. final	Fecha	08/06/2023	21/10/2022	31/03/2022	29/09/2021	18/04/2021	22/11/2020	13/07/2020	16/03/2020
		Amort. final	Años	21,01	20,01	19,26	18,51	17,51	16,76	16,01	15,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	15,51	14,51	13,76	13,01	12,25	11,51	10,76
		Amort. final	Fecha	25/12/2035	25/12/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/09/2032	25/09/2031	25/12/2030	25/03/2030
		Amort. final	Años	16,51	15,51	14,51	13,76	13,01	12,25	11,51	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,54	20,74	19,93	19,11	18,29	17,48	16,71	15,97
		Amort. final	Fecha	02/07/2036	17/09/2035	24/11/2034	29/01/2034	03/04/2033	14/06/2032	07/09/2031	11/12/2030
		Amort. final	Años	22,26	21,52	20,51	19,76	19,01	18,26	17,51	16,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	15,51	14,51	13,76	13,01	12,25	11,51	10,76
		Amort. final	Fecha	24/06/2031	25/06/2030	25/06/2029	24/09/2028	25/12/2027	24/03/2027	25/06/2026	24/09/2025
		Amort. final	Años	16,51	15,51	14,51	13,76	13,01	12,25	11,51	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,48	24,66	23,86	23,08	22,31	21,56	20,81	20,08
		Amort. final	Fecha	11/06/2040	15/08/2039	28/10/2038	16/01/2038	12/04/2037	09/07/2036	11/10/2035	18/01/2035
		Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
			Fecha	25/06/2049	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		% MC		
Serie A	93,22%	1.193.889.455,33	12,37%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,98%	25.300.000,00	10,39%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	4,81%	61.600.000,00	5,58%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.280.789.455,33			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,58%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	111.766.280,23	0,231%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.553.775,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	308.486,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,079%
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	14.857	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.259.989.666,61	2.200.118.800,81
Medio	84.807,81	113.754,14
Mínimo	0,99	12.535,52
Máximo	434.633,64	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,21%	5,54%
Mínimo	0,33%	2,93%
Máximo	7,34%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	242	305
Mínimo	09/02/2015	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)	94,01%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,10%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,37%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,68%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	0,64	7,16	0,03
10,01 - 20%	3,52	16,03	0,91
20,01 - 30%	8,11	25,54	3,78
30,01 - 40%	12,63	35,45	6,98
40,01 - 50%	18,40	45,24	11,19
50,01 - 60%	21,98	55,10	16,07
60,01 - 70%	25,76	65,04	19,92
70,01 - 80%	6,29	73,51	33,41
80,01 - 90%	2,60	83,54	3,96
90,01 - 100%	0,08	90,90	3,74
Medio ponderado	51,22		62,78
Mínimo	0,00		4,01
Máximo	91,65		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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	0,41%	0,83%	0,73%	0,60%	0,43%
Tasa anual equivalente	4,85%	9,54%	8,40%	6,96%	5,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,87%	20,40%
Aragón	11,84%	11,40%
Asturias	5,31%	4,94%
Canarias	0,59%	0,56%
Cantabria	0,03%	0,09%
Castilla y León	2,62%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,65%	6,00%
Cataluña	2,29%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,79%	28,91%
Extremadura	0,75%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,62%	1,67%
La Rioja	1,75%	2,08%
Madrid	2,76%	2,70%
Murcia	0,91%	0,89%
Navarra	9,05%	10,14%
País Vasco	3,69%	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	1.310	382.214,41	118.636,72	0,00	500.851,13	21,01	98.000.105,82	98.500.956,95	57,19	42,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	329	207.751,35	118.153,86	0,00	325.905,21	13,67	32.149.990,97	32.475.896,18	18,85	51,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	180	198.751,50	107.968,95	0,00	306.720,45	12,87	20.187.647,65	20.494.368,10	11,90	53,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	78	123.200,72	76.289,57	0,00	199.490,29	8,37	7.375.411,37	7.574.901,66	4,40	49,62
De > 6 a < 12 Meses	60	306.553,38	114.714,21	0,00	421.267,59	17,67	5.803.942,37	6.225.209,96	3,61	57,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	337.009,84	179.232,99	0,00	516.242,83	21,66	5.884.752,84	6.400.995,67	3,72	62,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	28.934,47	38.982,73	0,00	67.917,20	2,85	461.151,72	529.068,92	0,31	31,75
De ≥ 2 Años	2	0,00	45.219,18	0,00	45.219,18	1,90	0,00	45.219,18	0,03	10,74
Subtotal	2.023	1.584.415,67	799.198,21	0,00	2.383.613,88	100,00	169.863.002,74	172.246.616,62	100,00	46,61
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	2.023	1.584.415,67	799.198,21	0,00	2.383.613,88		169.863.002,74	172.246.616,62		46,61