

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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, Cedit 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, Cedit Valencia

Entidad Directora y Suscriptora
Banco Cooperativo Español

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo Español

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo Español

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español
Caja Navarra

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	100.000,00 2.113.100.000,00 100,00%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1780% 25/06/2009 713,900000 Bruto 585,398000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
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	2,3780% 25/06/2009 779,455556 Bruto 639,153556 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3	Aa3
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	2,5780% 25/06/2009 845,011111 Bruto 692,909111 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		2.200.000.000,00	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	0,34	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
		Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	11,95 03/06/2021 24,27 25/09/2033	9,94 01/06/2019 21,76 25/03/2031	8,39 11/11/2017 19,27 25/09/2028	7,18 27/08/2016 17,01 25/06/2026	6,23 14/09/2015 15,01 25/06/2024	5,48 17/12/2014 13,51 25/12/2022	4,86 04/05/2014 12,01 25/06/2021	4,35 30/10/2013 10,76 25/03/2020
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	12,33 20/10/2021 40,03 25/06/2049	10,35 29/10/2019 40,03 25/06/2049	8,83 20/04/2018 40,03 25/06/2049	7,63 08/02/2017 40,03 25/06/2049	6,68 25/02/2016 40,03 25/06/2049	5,91 20/05/2015 40,03 25/06/2049	5,27 01/10/2014 40,03 25/06/2049	4,75 23/03/2014 40,03 25/06/2049
		Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	18,47 09/12/2027 24,27 25/09/2033	15,80 09/04/2025 21,76 25/03/2031	13,54 05/01/2023 19,27 25/09/2028	11,69 01/03/2021 17,01 25/06/2026	10,18 28/08/2019 15,01 25/06/2024	9,00 22/06/2018 13,51 25/12/2022	7,98 16/06/2017 12,01 25/06/2021	7,15 15/08/2016 10,76 25/03/2020
		Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	19,24 17/09/2028 40,03 25/06/2049	16,63 07/02/2026 40,03 25/06/2049	14,43 25/11/2023 40,03 25/06/2049	12,60 28/01/2022 40,03 25/06/2049	11,10 27/07/2020 40,03 25/06/2049	9,85 30/04/2019 40,03 25/06/2049	8,81 16/04/2018 40,03 25/06/2049	7,94 01/06/2017 40,03 25/06/2049
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	18,47 09/12/2027 24,27 25/09/2033	15,80 09/04/2025 21,76 25/03/2031	13,54 05/01/2023 19,27 25/09/2028	11,69 01/03/2021 17,01 25/06/2026	10,18 28/08/2019 15,01 25/06/2024	9,00 22/06/2018 13,51 25/12/2022	7,98 16/06/2017 12,01 25/06/2021	7,15 15/08/2016 10,76 25/03/2020
		Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	19,24 17/09/2028 40,03 25/06/2049	16,63 07/02/2026 40,03 25/06/2049	14,43 25/11/2023 40,03 25/06/2049	12,60 28/01/2022 40,03 25/06/2049	11,10 27/07/2020 40,03 25/06/2049	9,85 30/04/2019 40,03 25/06/2049	8,81 16/04/2018 40,03 25/06/2049	7,94 01/06/2017 40,03 25/06/2049
		Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	18,47 09/12/2027 24,27 25/09/2033	15,80 09/04/2025 21,76 25/03/2031	13,54 05/01/2023 19,27 25/09/2028	11,69 01/03/2021 17,01 25/06/2026	10,18 28/08/2019 15,01 25/06/2024	9,00 22/06/2018 13,51 25/12/2022	7,98 16/06/2017 12,01 25/06/2021	7,15 15/08/2016 10,76 25/03/2020

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	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%	
Serie B	1,15%	25.300.000,00	6,05%	1,15%	25.300.000,00	6,05%	
Serie C	2,80%	61.600.000,00	3,25%	2,80%	61.600.000,00	3,25%	
Emisión de Bonos		2.200.000.000,00			2.200.000.000,00		
Fondo de Reserva	3,25%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		145.447.998,29	1,452%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.494.227,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.562.102,64	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.500.000,00	2,512%
Préstamo Subordinado		71.500.000,00	2,512%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		19.110	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		2.152.322.429,19	2.200.118.800,81
Medio		112.628,07	113.754,14
Mínimo		7.808,45	12.535,52
Máximo		493.418,45	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		4,69%	5,54%
Mínimo		2,07%	
Máximo		8,51%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		302	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		1,09%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,24%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,02%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		2,65%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,04	7,71
10,01 - 20%		0,98	16,67
20,01 - 30%		3,97	25,84
30,01 - 40%		7,17	35,54
40,01 - 50%		11,34	45,43
50,01 - 60%		16,19	55,27
60,01 - 70%		20,11	65,23
70,01 - 80%		32,60	75,49
80,01 - 90%		3,98	84,95
90,01 - 100%		3,63	94,77
Medio ponderado		62,39	62,78
Mínimo		2,17	4,01
Máximo		99,48	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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
Banco Cooperativo Español

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo Español

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español
Caja Navarra

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,48%			0,53%
Tasa anual equivalente	5,88%	5,65%			6,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,53%	20,40%
Aragón	11,41%	11,40%
Asturias	4,93%	4,94%
Canarias	0,56%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,86%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,02%	6,00%
Cataluña	2,35%	2,33%
Comunidad Valenciana	28,94%	28,91%
Extremadura	0,67%	0,67%
Galicia	0,47%	0,48%
Islas Baleares	1,68%	1,67%
La Rioja	2,07%	2,08%
Madrid	2,69%	2,70%
Murcia	0,90%	0,89%
Navarra	10,02%	10,14%
País Vasco	3,80%	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	1.437	311.456,64	595.965,64	0,00	907.422,28	49,73	173.827.354,05	174.734.776,33	72,35	61,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	340	148.566,10	361.902,17	0,00	510.468,27	27,98	44.362.516,44	44.872.984,71	18,58	66,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	128	85.578,28	216.546,01	0,00	302.124,29	16,56	17.332.620,51	17.634.744,80	7,30	66,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	27.792,89	76.823,64	0,00	104.616,53	5,73	4.180.612,74	4.285.229,27	1,77	69,54
Subtotal	1.935	573.393,91	1.251.237,46	0,00	1.824.631,37	100,00	239.703.103,74	241.527.735,11	100,00	62,96
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	1.935	573.393,91	1.251.237,46	0,00	1.824.631,37		239.703.103,74	241.527.735,11		62,96