

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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 Suscriptor
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

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	97.231,75 2.054.604.109,25 97,23%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5060% 25/09/2009 374,212595 Bruto 306,854328 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2009 "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	1,7060% 25/09/2009 435,977778 Bruto 357,501778 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	1,9060% 25/09/2009 487,088889 Bruto 399,412889 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		2.141.504.109,25	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	11,96 06/06/2021 24,27 25/09/2033	9,95 06/06/2019 21,76 25/03/2031	8,41 17/11/2017 19,27 25/09/2028	7,20 04/09/2016 17,01 25/06/2026	6,25 22/09/2015 15,01 25/06/2024	5,51 26/12/2014 13,51 25/12/2022	4,89 13/05/2014 12,01 25/06/2021	4,38 08/11/2013 10,76 25/03/2020
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	12,34 23/10/2021 40,03 25/06/2049	10,37 03/11/2019 40,03 25/06/2049	8,84 27/04/2018 40,03 25/06/2049	7,65 15/02/2017 40,03 25/06/2049	6,70 05/03/2016 40,03 25/06/2049	5,93 29/05/2015 40,03 25/06/2049	5,30 10/10/2014 40,03 25/06/2049	4,77 01/04/2014 40,03 25/06/2049
		Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	18,48 11/12/2027 24,27 25/09/2033	15,81 12/04/2025 21,76 25/03/2031	13,55 09/01/2023 19,27 25/09/2028	11,71 06/03/2021 17,01 25/06/2026	10,20 04/09/2019 15,01 25/06/2024	9,02 29/06/2018 13,51 25/12/2022	8,00 24/06/2017 12,01 25/06/2021	7,17 22/08/2016 10,76 25/03/2020
		Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	19,25 19/09/2028 40,03 25/06/2049	16,64 11/02/2026 40,03 25/06/2049	14,44 01/12/2023 40,03 25/06/2049	12,62 03/02/2022 40,03 25/06/2049	11,12 04/08/2020 40,03 25/06/2049	9,87 08/05/2019 40,03 25/06/2049	8,84 25/04/2018 40,03 25/06/2049	7,97 11/06/2017 40,03 25/06/2049
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	18,48 11/12/2027 24,27 25/09/2033	15,81 12/04/2025 21,76 25/03/2031	13,55 09/01/2023 19,27 25/09/2028	11,71 06/03/2021 17,01 25/06/2026	10,20 04/09/2019 15,01 25/06/2024	9,02 29/06/2018 13,51 25/12/2022	8,00 24/06/2017 12,01 25/06/2021	7,17 22/08/2016 10,76 25/03/2020
		Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	19,25 19/09/2028 40,03 25/06/2049	16,64 11/02/2026 40,03 25/06/2049	14,44 01/12/2023 40,03 25/06/2049	12,62 03/02/2022 40,03 25/06/2049	11,12 04/08/2020 40,03 25/06/2049	9,87 08/05/2019 40,03 25/06/2049	8,84 25/04/2018 40,03 25/06/2049	7,97 11/06/2017 40,03 25/06/2049
		Vida media Años Fecha Amort. final	Años Fecha	18,48 11/12/2027 24,27 25/09/2033	15,81 12/04/2025 21,76 25/03/2031	13,55 09/01/2023 19,27 25/09/2028	11,71 06/03/2021 17,01 25/06/2026	10,20 04/09/2019 15,01 25/06/2024	9,02 29/06/2018 13,51 25/12/2022	8,00 24/06/2017 12,01 25/06/2021	7,17 22/08/2016 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		% MC	
Serie A	95,94%	2.054.604.109,25	7,40%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,18%	25.300.000,00	6,22%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	2,88%	61.600.000,00	3,34%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		2.141.504.109,25			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,34%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		79.078.781,38	1,175%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.220.103,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.204.635,85		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.112.139,21	2,206%	
Préstamo Subordinado		71.500.000,00	2,206%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	19.018 19.341
Principal	Pendiente vencimiento	2.135.263.350,88	2.200.118.800,81
	Medio	112.275,91	113.754,14
	Mínimo	317,35	12.535,52
	Máximo	492.828,27	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	4,40%	5,54%
	Mínimo	1,89%	2,93%
	Máximo	8,51%	8,51%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	301	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		1,08%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,27%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,99%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		2,66%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	8,12	0,03	8,04
10,01 - 20%	0,99	16,71	0,91	16,85
20,01 - 30%	3,97	25,81	3,78	25,87
30,01 - 40%	7,27	35,53	6,98	35,48
40,01 - 50%	11,41	45,45	11,19	45,36
50,01 - 60%	16,25	55,27	16,07	55,29
60,01 - 70%	20,23	65,25	19,92	65,23
70,01 - 80%	32,27	75,43	33,41	75,68
80,01 - 90%	3,96	84,97	3,96	84,97
90,01 - 100%	3,61	94,68	3,74	94,94
Medio ponderado	62,26		62,78	
Mínimo	0,11		4,01	
Máximo	99,37		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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	0,59%	0,55%			0,54%
Tasa anual equivalente	6,87%	6,46%			6,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,55%	20,40%
Aragón	11,36%	11,40%
Asturias	4,93%	4,94%
Canarias	0,57%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,85%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,04%	6,00%
Cataluña	2,36%	2,33%
Comunidad Valenciana	28,94%	28,91%
Extremadura	0,67%	0,67%
Galicia	0,48%	0,48%
Islas Baleares	1,70%	1,67%
La Rioja	2,06%	2,08%
Madrid	2,70%	2,70%
Murcia	0,91%	0,89%
Navarra	9,99%	10,14%
País Vasco	3,81%	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	1.254	273.813,36	477.896,49	0,00	751.709,85	44,63	146.256.229,63	147.007.939,48	69,41	61,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	326	148.152,67	321.770,01	0,00	469.922,68	27,90	41.084.461,51	41.554.384,19	19,62	63,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	92	63.280,94	150.044,06	0,00	213.305,00	12,67	12.358.265,74	12.571.570,74	5,94	62,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	74	72.296,02	176.937,26	0,00	249.233,28	14,80	10.398.780,63	10.648.013,91	5,03	67,86
Subtotal	1.746	557.522,99	1.126.647,82	0,00	1.684.170,81	100,00	210.097.737,51	211.781.908,32	100,00	62,34
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	1.746	557.522,99	1.126.647,82	0,00	1.684.170,81		210.097.737,51	211.781.908,32		62,34