

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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 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

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	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)										
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,73	9,79	8,29	7,12	6,22	5,47	4,89
		Amort. final	Fecha	15/03/2021	08/04/2019	06/10/2017	05/08/2016	10/09/2015	12/12/2014	13/05/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,12	10,21	8,74	7,58	6,66	5,91	5,29
		Amort. final	Fecha	04/08/2021	08/09/2019	20/03/2018	21/01/2017	19/02/2016	21/05/2015	08/10/2014
		Vida media	Años	10,21	8,74	7,58	6,66	5,91	5,29	4,68
		Amort. final	Fecha	25/06/2023	25/12/2030	25/06/2028	25/03/2026	25/06/2024	25/09/2022	25/06/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,23	15,60	13,39	11,58	10,15	8,94	7,99
		Amort. final	Fecha	11/09/2027	27/01/2025	09/11/2022	18/01/2021	15/08/2019	30/05/2018	18/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,02	16,46	14,30	12,51	11,04	9,82	8,81
		Amort. final	Fecha	25/06/2023	25/12/2030	25/06/2028	25/03/2026	25/06/2024	25/09/2022	25/06/2021
		Vida media	Años	16,46	14,30	12,51	11,04	9,82	8,81	8,11
		Amort. final	Fecha	27/06/2028	04/12/2025	09/10/2023	26/12/2021	07/07/2020	20/04/2019	14/04/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,23	15,60	13,39	11,58	10,15	8,94	7,99
		Amort. final	Fecha	11/09/2027	27/01/2025	09/11/2022	18/01/2021	15/08/2019	30/05/2018	18/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,02	16,46	14,30	12,51	11,04	9,82	8,81
		Amort. final	Fecha	25/06/2023	25/12/2030	25/06/2028	25/03/2026	25/06/2024	25/09/2022	25/06/2021
		Vida media	Años	16,46	14,30	12,51	11,04	9,82	8,81	8,11
		Amort. final	Fecha	27/06/2028	04/12/2025	09/10/2023	26/12/2021	07/07/2020	20/04/2019	14/04/2018

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		103.333.647,80	1,184%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.449.482,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso		713.356,03		
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		18.937	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	2.118.756.087,87	2.200.118.800,81
	Medio	111.884,46	113.754,14
	Mínimo	8.708,45	12.535,52
	Máximo	492.435,75	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	4,14%	5,54%
	Mínimo	1,89%	2,93%
	Máximo	8,51%	8,51%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	300	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		3,00%	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		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,06	8,42	0,03	8,04
10,01 - 20%		1,03	16,72	0,91	16,85
20,01 - 30%		4,02	25,83	3,78	25,87
30,01 - 40%		7,34	35,55	6,98	35,48
40,01 - 50%		11,41	45,45	11,19	45,36
50,01 - 60%		16,37	55,26	16,07	55,29
60,01 - 70%		20,29	65,27	19,92	65,23
70,01 - 80%		31,95	75,37	33,41	75,68
80,01 - 90%		3,96	84,96	3,96	84,97
90,01 - 100%		3,56	94,62	3,74	94,94
Medio ponderado			62,12		62,78
Mínimo			3,81		4,01
Máximo			99,18		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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 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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,55%	0,54%		0,54%
Tasa anual equivalente	6,48%	6,41%	6,33%		6,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,53%	20,40%
Aragón	11,33%	11,40%
Asturias	4,94%	4,94%
Canarias	0,57%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,80%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,06%	6,00%
Cataluña	2,37%	2,33%
Comunidad Valenciana	28,99%	28,91%
Extremadura	0,67%	0,67%
Galicia	0,47%	0,48%
Islas Baleares	1,71%	1,67%
La Rioja	2,05%	2,08%
Madrid	2,69%	2,70%
Murcia	0,91%	0,89%
Navarra	10,00%	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	1.823	429.547,37	483.810,10	0,00	913.357,47	44,70	178.197.521,61	179.110.879,08	71,09	56,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	259	122.421,09	229.435,94	0,00	351.857,03	17,22	33.350.187,92	33.702.044,95	13,38	64,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	180	118.078,09	248.574,26	0,00	366.652,35	17,94	22.268.185,90	22.634.838,25	8,98	62,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	110	119.503,79	277.952,11	0,00	397.455,90	19,45	15.799.387,19	16.196.843,09	6,43	63,80
De > 6 a < 12 Meses	2	3.096,84	11.112,69	0,00	14.209,53	0,70	292.168,92	306.378,45	0,12	95,03
Subtotal	2.374	792.647,18	1.250.885,10	0,00	2.043.532,28	100,00	249.907.451,54	251.950.983,82	100,00	58,30
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	2.374	792.647,18	1.250.885,10	0,00	2.043.532,28		249.907.451,54	251.950.983,82		58,30