

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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

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 margen 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	95.329,14 2.014.400.057,34 95,33%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0490% 28/12/2009 261,111811 Bruto 214,111685 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	28/12/2009 "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	1,2490% 28/12/2009 326,127778 Bruto 267,424778 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	1,4490% 28/12/2009 378,350000 Bruto 310,247000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		2.101.300.057,34	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							
			% TACP Anual equivalente							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,17		0,34		0,51		0,69	
			2,00		4,00		6,00		8,00	
			11,41		9,50		8,02		6,87	
			19/02/2021		22/03/2019		28/09/2017		05/08/2016	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	23,76		21,26		18,76		16,51	
			25/06/2033		25/12/2030		25/06/2028		25/03/2026	
			11,57		9,68		8,21		7,07	
			19/04/2021		27/05/2019		09/12/2017		17/10/2016	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	28,77		26,77		24,76		22,76	
			25/06/2038		25/06/2036		25/06/2034		25/06/2032	
			17,85		15,27		13,10		11,32	
			29/07/2027		30/12/2024		27/10/2022		15/01/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	23,76		21,26		18,76		16,51	
			25/06/2033		25/12/2030		25/06/2028		25/03/2026	
			18,63		16,11		14,00		12,25	
			07/05/2028		31/10/2025		20/09/2023		20/12/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	39,78		39,78		39,78		39,78	
			25/06/2049		25/06/2049		25/06/2049		25/06/2049	
			18,63		16,11		14,00		12,25	
			07/05/2028		31/10/2025		20/09/2023		20/12/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	23,76		21,26		18,76		16,51	
			25/06/2033		25/12/2030		25/06/2028		25/03/2026	
			18,63		16,11		14,00		12,25	
			07/05/2028		31/10/2025		20/09/2023		20/12/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	39,78		39,78		39,78		39,78	
			25/06/2049		25/06/2049		25/06/2049		25/06/2049	
			18,63		16,11		14,00		12,25	
			07/05/2028		31/10/2025		20/09/2023		20/12/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	23,76		21,26		18,76		16,51	
			25/06/2033		25/12/2030		25/06/2028		25/03/2026	
			18,63		16,11		14,00		12,25	
			07/05/2028		31/10/2025		20/09/2023		20/12/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	39,78		39,78		39,78		39,78	
			25/06/2049		25/06/2049		25/06/2049		25/06/2049	
			18,63		16,11		14,00		12,25	
			07/05/2028		31/10/2025		20/09/2023		20/12/2021	

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	95,86%	2.014.400.057,34	7,53%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,20%	25.300.000,00	6,33%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	2,93%	61.600.000,00	3,40%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		2.101.300.057,34			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,40%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		80.317.848,69	0,689%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.125.447,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso		888.019,80	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.843.079,23	1,749%
Préstamo Subordinado		71.500.000,00	1,749%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		18.848	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		2.095.027.970,76	2.200.118.800,81
Medio		111.153,86	113.754,14
Mínimo		-38.594,13	12.535,52
Máximo		491.713,81	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		3,76%	5,54%
Mínimo		1,66%	2,93%
Máximo		8,51%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		298	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		1,07%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,27%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,01%	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	8,23	0,03	8,04
10,01 - 20%	1,06	16,55	0,91	16,85
20,01 - 30%	4,09	25,77	3,78	25,87
30,01 - 40%	7,52	35,56	6,98	35,48
40,01 - 50%	11,52	45,50	11,19	45,36
50,01 - 60%	16,48	55,24	16,07	55,29
60,01 - 70%	20,54	65,27	19,92	65,23
70,01 - 80%	31,28	75,24	33,41	75,68
80,01 - 90%	3,97	85,00	3,96	84,97
90,01 - 100%	3,47	94,48	3,74	94,94
Medio ponderado		61,85		62,78
Mínimo		-24,12		4,01
Máximo		98,80		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	0,33%	0,40%	0,48%		0,49%
Tasa anual equivalente	3,84%	4,73%	5,60%		5,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,55%	20,40%
Aragón	11,31%	11,40%
Asturias	4,93%	4,94%
Canarias	0,57%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,78%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,06%	6,00%
Cataluña	2,38%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,06%	28,91%
Extremadura	0,66%	0,67%
Galicia	0,47%	0,48%
Islas Baleares	1,71%	1,67%
La Rioja	2,06%	2,08%
Madrid	2,69%	2,70%
Murcia	0,92%	0,89%
Navarra	9,97%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.349	319.697,83	389.428,67	0,00	709.126,50	30,90	156.156.180,06	156.865.306,56	63,68	60,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	281	140.087,51	222.534,74	0,00	362.622,25	15,80	36.164.336,51	36.526.958,76	14,83	62,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	131	83.626,76	169.792,44	0,00	253.419,20	11,04	16.438.852,23	16.692.271,43	6,78	64,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	224	202.709,31	460.158,10	0,00	662.867,41	28,88	27.184.611,70	27.847.479,11	11,30	62,32
De > 6 a < 12 Meses	54	95.388,38	211.456,14	0,00	306.844,52	13,37	8.090.575,70	8.397.420,22	3,41	70,65
Subtotal	2.039	841.509,79	1.453.370,09	0,00	2.294.879,88	100,00	244.034.556,20	246.329.436,08	100,00	61,60
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	2.039	841.509,79	1.453.370,09	0,00	2.294.879,88		244.034.556,20	246.329.436,08		61,60