

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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)											
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	% TACP Mensual								
			% TACP Anual equivalente								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	11,26 26/12/2020 23,51 25/03/2033	9,40 16/02/2019 21,01 25/09/2030	7,96 08/09/2017 18,51 25/03/2028	6,86 02/08/2016 16,51 25/03/2026	5,99 21/09/2015 14,76 25/06/2024	5,28 04/01/2015 13,01 25/09/2022	4,72 13/06/2014 11,76 25/06/2021	4,24 21/12/2013 10,50 25/03/2020	
			11,44 27/02/2021 28,52 25/03/2038	9,59 27/04/2019 26,77 25/06/2036	8,17 23/11/2017 24,76 25/06/2034	7,06 13/10/2016 22,51 25/03/2032	6,17 26/11/2015 20,78 25/06/2030	5,46 12/03/2015 18,76 25/06/2028	4,89 13/08/2014 17,01 25/09/2026	4,41 19/02/2014 15,76 25/06/2025	
			17,67 23/05/2027 23,51 25/03/2033	15,13 07/11/2024 21,01 25/09/2030	12,99 17/09/2022 18,51 25/03/2028	11,29 05/01/2021 16,51 25/03/2026	9,91 20/08/2019 14,76 25/06/2024	8,73 16/06/2018 13,01 25/09/2022	7,81 15/07/2017 11,76 25/06/2021	7,01 26/09/2016 10,50 25/03/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	18,47 11/03/2028 39,78 25/06/2049	16,00 19/09/2025 39,78 25/06/2049	13,92 23/08/2023 39,78 25/06/2049	12,20 05/12/2021 16,51 25/06/2049	10,79 06/07/2020 39,78 25/06/2049	9,61 04/05/2019 39,78 25/06/2049	8,63 12/05/2018 39,78 25/06/2049	7,81 15/07/2017 39,78 25/06/2049	
			23,51 25/03/2033 23,51 25/03/2033	21,01 25/09/2030 21,01 25/09/2030	18,51 25/03/2028 18,51 25/03/2028	16,51 25/03/2026 16,51 25/03/2026	14,76 25/06/2024 14,76 25/06/2024	13,01 25/09/2022 13,01 25/09/2022	11,76 25/06/2021 11,76 25/06/2021	10,50 25/03/2020 10,50 25/03/2020	
			31,97 04/09/2041 39,78 25/06/2049	29,94 28/08/2039 39,78 25/06/2049	28,03 29/09/2037 39,78 25/06/2049	26,13 05/11/2035 39,78 25/06/2049	24,25 21/12/2033 39,78 25/06/2049	22,44 29/02/2032 39,78 25/06/2049	20,73 13/06/2030 39,78 25/06/2049	19,15 13/11/2028 39,78 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	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		100.134.606,66	0,706%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		759.077,01	
Ints. cobrados ptes de ingreso		654.422,18	
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
		18.799	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	2.082.230.313,16	2.200.118.800,81
	Medio	110.762,82	113.754,14
	Mínimo	-39.932,14	12.535,52
	Máximo	490.900,22	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	3,57%	5,54%
	Mínimo	1,51%	2,93%
	Máximo	8,51%	8,51%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	297	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		1,06%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,28%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,02%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		2,63%	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	8,09	0,03	8,04
10,01 - 20%	1,10	16,51	0,91	16,85
20,01 - 30%	4,10	25,72	3,78	25,87
30,01 - 40%	7,55	35,51	6,98	35,48
40,01 - 50%	11,58	45,45	11,19	45,36
50,01 - 60%	16,67	55,23	16,07	55,29
60,01 - 70%	20,55	65,28	19,92	65,23
70,01 - 80%	30,97	75,17	33,41	75,68
80,01 - 90%	4,01	84,99	3,96	84,97
90,01 - 100%	3,41	94,42	3,74	94,94
Medio ponderado		61,72		62,78
Mínimo		-24,96		4,01
Máximo		98,61		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	0,36%	0,34%	0,44%		0,48%
Tasa anual equivalente	4,28%	3,98%	5,20%		5,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,53%	20,40%
Aragón	11,32%	11,40%
Asturias	4,90%	4,94%
Canarias	0,58%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,78%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,05%	6,00%
Cataluña	2,39%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,11%	28,91%
Extremadura	0,67%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,72%	1,67%
La Rioja	2,05%	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	1.259	296.518,44	323.131,93	0,00	619.650,37	25,69	141.450.617,39	142.070.267,76	60,45	59,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	292	144.923,37	212.216,85	0,00	357.140,22	14,81	36.428.448,49	36.785.588,71	15,65	62,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	96	69.816,66	108.122,54	0,00	177.939,20	7,38	11.824.080,58	12.002.019,78	5,11	61,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	253	237.508,22	508.196,67	0,00	745.704,89	30,92	30.321.135,06	31.066.839,95	13,22	64,16
De > 6 a < 12 Meses	88	156.916,86	354.664,40	0,00	511.581,26	21,21	12.602.707,80	13.114.289,06	5,58	65,60
Subtotal	1.988	905.683,55	1.506.332,39	0,00	2.412.015,94	100,00	232.626.989,32	235.039.005,26	100,00	60,78
<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	1.988	905.683,55	1.506.332,39	0,00	2.412.015,94		232.626.989,32	235.039.005,26		60,78