

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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 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	93.282,91 1.971.161.171,21 93,28%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0060% 25/03/2010 226,786301 Bruto 185,964767 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2010 "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	1,2060% 25/03/2010 291,450000 Bruto 238,989000 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	1,4060% 25/03/2010 339,783333 Bruto 278,622333 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		2.058.061.171,21	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	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,18	9,33	7,90	6,80	5,93	5,22	4,66	4,20
		Amort. final	Fecha	25/02/2021	22/04/2019	15/11/2017	10/10/2016	28/11/2015	13/03/2015	20/08/2014	06/03/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,26	20,76	18,26	16,26	14,51	12,76	11,51	10,51
		Amort. final	Fecha	25/03/2033	25/09/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/06/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,35	9,52	8,11	7,00	6,12	5,41	4,83	4,35
		Amort. final	Fecha	29/04/2021	01/07/2019	30/01/2018	22/12/2016	04/02/2016	22/05/2015	23/10/2014	01/05/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	26,52	24,52	22,26	20,51	18,51	17,01	15,51
		Amort. final	Fecha	25/03/2038	25/06/2036	25/06/2034	25/03/2032	25/06/2030	25/06/2028	25/12/2026	25/06/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,34	14,84	12,73	11,06	9,70	8,54	7,63	6,89
		Amort. final	Fecha	25/04/2027	24/10/2024	15/09/2022	12/01/2021	03/09/2019	07/07/2018	09/08/2017	11/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,26	20,76	18,26	16,26	14,51	12,76	11,51	10,51
		Amort. final	Fecha	25/03/2033	25/09/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/06/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,14	15,70	13,66	11,97	10,58	9,43	8,46	7,65
		Amort. final	Fecha	08/02/2028	01/09/2025	18/08/2023	11/12/2021	21/07/2020	27/05/2019	09/06/2018	16/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
		Amort. final	Fecha	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,26	20,76	18,26	16,26	14,51	12,76	11,51	10,51
		Amort. final	Fecha	25/03/2033	25/09/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/06/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,26	20,76	18,26	16,26	14,51	12,76	11,51	10,51
		Amort. final	Fecha	25/03/2033	25/09/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/06/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,67	29,66	27,75	25,86	24,00	22,21	20,51	18,94
		Amort. final	Fecha	18/08/2041	14/08/2039	18/09/2037	30/10/2035	19/12/2033	04/03/2032	24/06/2030	29/11/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
		Amort. final	Fecha	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	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	% MC	% MC	
Serie A	95,78%	1.971.161.171,21	7,69%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,23%	25.300.000,00	6,46%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	2,99%	61.600.000,00	3,47%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		2.058.061.171,21			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,47%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	83.619.416,04	0,652%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso Ints. cobrados ptes de ingreso	1.508.533,08 635.502,83	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Gastos Iniciales	3.497.779,33	1,706%
	Préstamo Subordinado	71.500.000,00	1,706%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	
Principal	Pendiente vencimiento	2.049.071.039,99	2.200.118.800,81
	Medio	109.793,23	113.754,14
	Mínimo	133,62	12.535,52
	Máximo	489.268,14	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	3,20%	5,54%
	Mínimo	1,48%	2,93%
	Máximo	8,51%	8,51%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	295	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		1,05%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,31%	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%	0,08	8,08	0,03	8,04
10,01 - 20%	1,15	16,54	0,91	16,85
20,01 - 30%	4,21	25,68	3,78	25,87
30,01 - 40%	7,70	35,43	6,98	35,48
40,01 - 50%	11,85	45,41	11,19	45,36
50,01 - 60%	16,83	55,25	16,07	55,29
60,01 - 70%	20,57	65,31	19,92	65,23
70,01 - 80%	30,27	75,02	33,41	75,68
80,01 - 90%	4,00	84,93	3,96	84,97
90,01 - 100%	3,35	94,20	3,74	94,94
Medio ponderado		61,38		62,78
Mínimo		0,12		4,01
Máximo		98,38		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	0,65%	0,49%	0,44%		0,49%
Tasa anual equivalente	7,55%	5,67%	5,20%		5,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,48%	20,40%
Aragón	11,32%	11,40%
Asturias	4,88%	4,94%
Canarias	0,58%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,76%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,06%	6,00%
Cataluña	2,41%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,27%	28,91%
Extremadura	0,67%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,73%	1,67%
La Rioja	2,02%	2,08%
Madrid	2,70%	2,70%
Murcia	0,92%	0,89%
Navarra	9,89%	10,14%
País Vasco	3,78%	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	1.034	247.057,89	237.254,69	0,00	484.312,58	20,00	121.090.121,74	121.574.434,32	56,93	60,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	346	178.519,00	241.196,30	0,00	419.715,30	17,34	41.107.812,58	41.527.527,88	19,45	59,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	84	63.356,67	91.288,66	0,00	154.645,33	6,39	10.373.044,03	10.527.689,36	4,93	60,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	108	118.615,14	203.412,06	0,00	322.027,20	13,30	13.400.106,22	13.722.133,42	6,43	61,55
De > 6 a < 12 Meses	192	342.705,33	697.704,89	0,00	1.040.410,22	42,97	25.159.989,39	26.200.399,61	12,27	64,03
Subtotal	1.764	950.254,03	1.470.856,60	0,00	2.421.110,63	100,00	211.131.073,96	213.552.184,59	100,00	61,01
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	1.764	950.254,03	1.470.856,60	0,00	2.421.110,63		211.131.073,96	213.552.184,59		61,01