RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Auditores 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) Actual	 Inicial	Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	 Próxima	Calificación Moody´s Actual	 Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	91.069,50 1.924.389.604,50 91,07%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9370% 25/06/2010 218,070977 Bruto 176,637491 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2010 "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	1,1370% 25/06/2010 290,566667 Bruto 235,359000 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	1,3370% 25/06/2010 341,677778 Bruto 276,759000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		2.011.289.604,50	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		10,78	9,04	7,66	6,61	5,77	5,10	4,56	4,11
			Fecha		31/12/2020	06/04/2019	20/11/2017	31/10/2016	30/12/2015	29/04/2015	13/10/2014	03/05/2014
		Amort. final	Años		22,52	20,27	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26
			Fecha		25/09/2032	25/06/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/03/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		10,97	9,23	7,88	6,82	5,97	5,29	4,73	4,27
			Fecha		11/03/2021	15/06/2019	07/02/2018	15/01/2017	12/03/2016	07/07/2015	15/12/2014	29/06/2014
		Amort. final	Años		27,77	26,02	24,02	22,02	20,01	18,27	16,52	15,26
			Fecha		25/12/2037	25/03/2036	25/03/2034	25/03/2032	25/03/2030	25/06/2028	25/09/2026	25/06/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años		16,66	14,30	12,27	10,66	9,35	8,27	7,40	6,68
			Fecha		18/11/2026	07/07/2024	27/06/2022	17/11/2020	27/07/2019	01/07/2018	14/08/2017	25/11/2016
		Amort. final	Años		22,52	20,27	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26
			Fecha		25/09/2032	25/06/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/03/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		17,50	15,15	13,20	11,58	10,25	9,14	8,22	7,43
			Fecha		18/09/2027	15/05/2025	01/06/2023	20/10/2021	20/06/2020	13/05/2019	09/06/2018	28/08/2017
		Amort. final	Años		40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03
			Fecha		25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años		22,52	20,27	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26
			Fecha		25/09/2032	25/06/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/03/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020
		Amort. final	Años		22,52	20,27	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26
			Fecha		25/09/2032	25/06/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/03/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		31,18	29,20	27,31	25,44	23,60	21,84	20,18	18,64
			Fecha		23/05/2041	28/05/2039	09/07/2037	26/08/2035	25/10/2033	19/01/2032	23/05/2030	09/11/2028
		Amort. final	Años		40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03
			Fecha		25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)

	Actual		% MC	A la emisión		% MC
Serie A	95,68%	1.924.389.604,50	7,87%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,26%	25.300.000,00	6,61%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,06%	61.600.000,00	3,55%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		2.011.289.604,50			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,55%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		79.901.843,30	0,584%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.871.385,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		575.698,31	
Pasivo	**Disponible**	**Saldo**	**Interés**
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,637%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		3.228.719,35	1,637%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General

	Actual	A la constitución
Número	18.469	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	2.003.484.749,72	2.200.118.800,81
Medio	108.478,25	113.754,14
Mínimo	149,58	12.535,52
Máximo	486.807,70	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,88%	5,54%
Mínimo	1,24%	2,93%
Máximo	6,90%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	293	305
Mínimo	01/04/2010	31/12/2011
Máximo	05/05/2050	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,01%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,35%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,04%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,60%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,09	7,92	0,03	8,04
10,01 - 20%	1,26	16,49	0,91	16,85
20,01 - 30%	4,27	25,64	3,78	25,87
30,01 - 40%	7,88	35,39	6,98	35,48
40,01 - 50%	12,15	45,38	11,19	45,36
50,01 - 60%	16,92	55,22	16,07	55,29
60,01 - 70%	20,87	65,27	19,92	65,23
70,01 - 80%	29,35	74,79	33,41	75,68
80,01 - 90%	4,06	84,97	3,96	84,97
90,01 - 100%	3,16	93,95	3,74	94,94
Medio ponderado		60,94		62,78
Mínimo		0,10		4,01
Máximo		98,20		99,89

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 +34 91 411 84 68 www.edt-sg.es info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 www.cnmv.es

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Auditores 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	0,58%	0,48%	0,48%	0,48%	0,49%
Tasa anual equivalente	6,76%	5,66%	5,64%	5,61%	5,69%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,39%	20,40%
Aragón	11,37%	11,40%
Asturias	4,86%	4,94%
Canarias	0,58%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,73%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,09%	6,00%
Cataluña	2,43%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,51%	28,91%
Extremadura	0,67%	0,67%
Galicia	0,46%	0,48%
Islas Baleares	1,72%	1,67%
La Rioja	1,93%	2,08%
Madrid	2,69%	2,70%
Murcia	0,93%	0,89%
Navarra	9,80%	10,14%
País Vasco	3,75%	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	1.237	321.056,40	238.261,38	0,00	559.317,78	18,94	143.884.598,39	144.443.916,17	59,13	59,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	255	144.845,26	144.572,57	0,00	289.417,83	9,80	32.796.872,44	33.086.290,27	13,54	62,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	130	109.794,29	125.397,88	0,00	235.192,17	7,96	16.619.922,57	16.855.114,74	6,90	60,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	160	193.393,13	260.249,49	0,00	453.642,62	15,36	18.009.841,24	18.463.483,86	7,56	54,96
De > 6 a < 12 Meses	184	354.803,38	627.148,04	0,00	981.951,42	33,25	22.851.862,93	23.833.814,35	9,76	59,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	147.836,97	285.794,54	0,00	433.631,51	14,68	7.166.652,12	7.600.283,63	3,11	66,98
Subtotal	2.016	1,271,729,43	1.681.423,90	0,00	2.953.153,33	100,00	241.329.749,69	244.282.903,02	100,00	59,93
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	2.016	1.271.729,43	1.681.423,90	0,00	2.953.153,33		241.329.749,69	244.282.903,02		59,93

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 +34 91 411 84 68 www.edt-sg.es info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 www.cnmv.es