

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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 Suscriptor
Banco Cooperativo Español

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo Español

Mercado Negociación
AIASF 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
Deloitte

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	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	10,73	9,02	7,66	6,62	5,79	5,13	4,59	4,15
		Amort. final	Fecha	15/12/2020	29/03/2019	19/11/2017	03/11/2016	07/01/2016	10/05/2015	25/10/2014	18/05/2014
		Amort. final	Años	22,52	20,27	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	Fecha	10,92	9,21	7,88	6,83	5,99	5,32	4,77	4,31
		Amort. final	Años	22/02/2021	07/06/2019	05/02/2018	19/01/2017	20/03/2016	18/07/2015	29/12/2014	15/07/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	26,02	24,02	22,02	20,01	18,27	16,52	15,26
		Amort. final	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
		Amort. final	Años	16,63	14,28	12,26	10,66	9,36	8,30	7,42	6,71
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	04/11/2026	30/06/2024	25/06/2022	18/11/2020	01/08/2019	09/07/2018	24/08/2017	07/12/2016
		Amort. final	Fecha	22,52	20,27	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26
		Amort. final	Años	25/09/2032	25/06/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/03/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,46	15,13	13,19	11,59	10,26	9,17	8,25	7,47
		Amort. final	Fecha	04/09/2027	06/05/2025	29/05/2023	21/10/2021	26/06/2020	22/05/2019	21/06/2018	11/09/2017
		Amort. final	Años	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050
		Amort. final	Fecha	22,52	20,27	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26
		Amort. final	Años	25/09/2032	25/06/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/03/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	20,27	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26
		Amort. final	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	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050	25/03/2050
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,17	29,18	27,30	25,44	23,61	21,85	20,19	18,67
		Amort. final	Fecha	16/05/2041	24/05/2039	06/07/2037	25/08/2035	27/10/2033	24/01/2032	30/05/2030	18/11/2028
		Amort. final	Años	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03

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	95,68%	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	99.644.601,37	0,584%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.070.229,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	669.532,50		
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		18.399	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.988.864.339,54	2.200.118.800,81
Medio		108.096,33	113.754,14
Mínimo		1.917,51	12.535,52
Máximo		485.984,25	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,84%	5,54%
Mínimo		1,24%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		292	305
Mínimo		21/12/2010	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/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,10	7,88
10,01 - 20%		1,29	16,47
20,01 - 30%		4,33	25,63
30,01 - 40%		7,86	35,38
40,01 - 50%		12,31	45,38
50,01 - 60%		16,89	55,19
60,01 - 70%		21,14	65,24
70,01 - 80%		28,93	74,72
80,01 - 90%		4,07	84,98
90,01 - 100%		3,09	93,87
Medio ponderado		60,78	62,78
Mínimo		0,95	4,01
Máximo		98,14	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
AIASF 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

Audítores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español
Caja Navarra

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,49%	0,50%	0,47%	0,48%
Tasa anual equivalente	5,17%	5,72%	5,79%	5,49%	5,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,37%	20,40%
Aragón	11,38%	11,40%
Asturias	4,88%	4,94%
Canarias	0,58%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,74%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,10%	6,00%
Cataluña	2,43%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,57%	28,91%
Extremadura	0,66%	0,67%
Galicia	0,45%	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	9,77%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.255	338.246,12	240.627,49	0,00	578.873,61	17,88	142.416.294,72	142.995.168,33	57,30	58,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	302	176.144,67	160.619,32	0,00	336.763,99	10,40	37.023.657,37	37.360.421,36	14,97	60,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	117	91.775,60	104.113,91	0,00	195.889,51	6,05	14.382.438,89	14.578.328,40	5,84	63,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	178	228.497,39	299.619,39	0,00	528.116,78	16,31	20.580.106,80	21.108.223,58	8,46	55,98
De > 6 a < 12 Meses	147	332.706,15	514.838,78	0,00	847.544,93	26,18	17.984.550,56	18.832.095,49	7,55	57,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	105	250.983,19	499.806,85	0,00	750.790,04	23,19	13.928.800,78	14.679.590,82	5,88	64,63
Subtotal	2.104	1.418.353,12	1.819.625,74	0,00	3.237.978,86	100,00	246.315.849,12	249.553.827,98	100,00	59,07
<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	2.104	1.418.353,12	1.819.625,74	0,00	3.237.978,86		246.315.849,12	249.553.827,98		59,07