

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

Auditors 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	10,69	8,98	7,66	6,63	5,82	5,16	4,63	4,19	
		Fecha	29/11/2020	15/03/2019	19/11/2017	08/11/2016	15/01/2016	21/05/2015	08/11/2014	02/06/2014		
		Amort. final	Años	22,52	20,01	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/03/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020	
		Fecha	10,88	9,19	7,87	6,84	6,02	5,35	4,81	4,36		
		Amort. final	Años	05/02/2021	30/05/2019	05/02/2018	24/01/2017	29/03/2016	30/07/2015	12/01/2015	31/07/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	25,77	24,02	22,02	20,01	18,27	16,52	15,26	
		Fecha	25/12/2037	25/12/2035	25/03/2034	25/03/2032	25/03/2030	25/06/2028	25/09/2026	25/06/2025		
		Amort. final	Años	16,59	14,21	12,26	10,67	9,38	8,32	7,45	6,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	22/10/2026	04/06/2024	23/06/2022	21/11/2020	07/08/2019	17/07/2018	04/09/2017	20/12/2016	
		Amort. final	Años	22,52	20,01	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	
		Fecha	25/09/2032	25/03/2030	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	17,42	15,10	13,18	11,59	10,28	9,19	8,28	7,51	
		Fecha	19/08/2027	27/04/2025	26/05/2023	24/10/2021	02/07/2020	01/06/2019	04/07/2018	26/09/2017		
		Amort. final	Años	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	40,03	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	Años	22,52	20,01	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	
		Fecha	25/09/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/03/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/03/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020		
	Fecha	31,15	29,17	27,29	25,43	23,61	21,86	20,21	18,69			
	Amort. final	Años	09/05/2041	18/05/2039	02/07/2037	23/08/2035	27/10/2033	27/01/2032	05/06/2030	27/11/2028		
			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	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 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	95,68%	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		118.027.474,18	0,584%
Pgsles. cobrados ples de ingreso		1.485.709,92	
Ints. cobrados ples de ingreso		782.941,76	
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	
Principal	Pendiente vencimiento	1.974.820.149,64	2.200.118.800,81
	Medio	107.678,31	113.754,14
	Mínimo	1.799,10	12.535,52
	Máximo	485.159,15	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	2,80%	5,54%
	Mínimo	1,24%	2,93%
	Máximo	6,90%	8,51%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	291	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		1,00%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,35%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,05%	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%		0,10	7,77
10,01 - 20%		1,33	16,41
20,01 - 30%		4,34	25,61
30,01 - 40%		7,92	35,35
40,01 - 50%		12,47	45,38
50,01 - 60%		16,91	55,19
60,01 - 70%		21,36	65,27
70,01 - 80%		28,46	74,66
80,01 - 90%		4,10	84,92
90,01 - 100%		3,02	93,76
Medio ponderado		60,62	62,78
Mínimo		0,89	4,01
Máximo		98,08	99,89

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: 31/05/2010
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

Audidores 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	0,43%	0,48%	0,49%	0,46%	0,48%
Tasa anual equivalente	5,02%	5,61%	5,75%	5,41%	5,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,40%	20,40%
Aragón	11,40%	11,40%
Asturias	4,81%	4,94%
Canarias	0,58%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,72%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,11%	6,00%
Cataluña	2,44%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,63%	28,91%
Extremadura	0,65%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,72%	1,67%
La Rioja	1,92%	2,08%
Madrid	2,69%	2,70%
Murcia	0,92%	0,89%
Navarra	9,74%	10,14%
Pais Vasco	3,73%	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	1.186	317.716,55	217.484,02	0,00	535.200,57	18,36	136.197.037,24	136.732.237,81	55,64	59,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	265	161.930,77	142.221,54	0,00	304.152,31	10,43	33.531.876,99	33.836.029,30	13,77	60,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	152	119.096,94	119.363,66	0,00	238.460,60	8,18	18.451.814,10	18.690.274,70	7,61	60,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	128	137.569,52	171.748,84	0,00	309.318,36	10,61	15.833.761,76	16.143.080,12	6,57	61,19
De > 6 a < 12 Meses	191	264.337,63	385.564,33	0,00	649.901,96	22,30	21.989.547,66	22.639.449,62	9,21	53,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	131	291.824,59	585.875,56	0,00	877.700,15	30,11	16.830.695,37	17.708.395,52	7,21	63,74
Subtotal	2.053	1.292.476,00	1.622.257,95	0,00	2.914.733,95	100,00	242.834.733,12	245.749.467,07	100,00	59,46
Dudosos (subjettivos)										
	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	2.053	1.292.476,00	1.622.257,95	0,00	2.914.733,95		242.834.733,12	245.749.467,07		59,46

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