

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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, Galesa, 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, Galesa, 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	89.004,97 1.880.764.021,07 89,00%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0390% 27/09/2010 241,465539 Bruto 195,587087 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2010 "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	1,2390% 27/09/2010 323,516667 Bruto 262,048500 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	1,4390% 27/09/2010 375,738889 Bruto 304,348500 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		1.967.664.021,07	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	10,59	8,88	7,53	6,50	5,68	5,04	4,51	4,05							
		Fecha	23/01/2021	10/05/2019	04/01/2018	22/12/2016	17/02/2016	08/07/2015	25/12/2014	12/07/2014								
		Amort. final	Años	22,27	20,01	17,51	15,51	13,76	12,51	11,26	10,01							
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,73	9,02	7,69	6,65	5,83	5,16	4,62	4,17							
		Fecha	14/03/2021	28/06/2019	02/03/2018	16/02/2017	21/04/2016	22/08/2015	05/02/2015	25/08/2014								
		Amort. final	Años	26,52	24,52	22,27	20,27	18,27	16,76	15,26	13,76							
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	20,01	17,51	15,51	13,76	12,51	11,26	10,01							
		Fecha	25/09/2032	25/06/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/03/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/06/2020								
		Amort. final	Años	22,27	20,01	17,51	15,51	13,76	12,51	11,26	10,01							
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,39	31,71	29,81	28,01	26,28	24,58	22,94	21,37							
		Fecha	07/11/2043	01/03/2042	07/04/2040	21/06/2038	28/09/2036	17/01/2035	27/05/2033	01/11/2031								
		Amort. final	Años	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78							
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	20,01	17,51	15,51	13,76	12,51	11,26	10,01							
		Fecha	25/09/2032	25/06/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/03/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/06/2020								
		Amort. final	Años	22,27	20,01	17,51	15,51	13,76	12,51	11,26	10,01							
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,92	28,94	27,07	25,22	23,40	21,66	20,02	18,51							
		Fecha	17/05/2041	28/05/2039	13/07/2037	05/09/2035	12/11/2033	15/02/2032	26/06/2030	21/12/2028								
		Amort. final	Años	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78							
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
Actual				A la emisión			
		% MC				% MC	
Serie A	95,58%	1.880.764.021,07	8,05%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%	
Serie B	1,29%	25.300.000,00	6,76%	1,15%	25.300.000,00	6,05%	
Serie C	3,13%	61.600.000,00	3,63%	2,80%	61.600.000,00	3,25%	
Emisión de Bonos		1.967.664.021,07			2.200.000.000,00		
Fondo de Reserva	3,63%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		78.748.358,70	0,672%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.646.260,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso		736.788,31		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			71.500.000,00	1,739%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			2.959.659,37	1,739%
Préstamo Gastos Iniciales C/P			1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		18.275	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	1.961.041.656,65	2.200.118.800,81
	Medio	107.307,34	113.754,14
	Mínimo	1.659,10	12.535,52
	Máximo	484.332,39	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	2,78%	5,54%
	Mínimo	0,82%	2,93%
	Máximo	6,90%	8,51%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	290	305
	Mínimo	05/09/2011	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)		93,34%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,06%	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
0,01 - 10%		0,11	7,73
10,01 - 20%		1,34	16,35
20,01 - 30%		4,43	25,61
30,01 - 40%		7,90	35,34
40,01 - 50%		12,58	45,36
50,01 - 60%		16,91	55,18
60,01 - 70%		21,67	65,28
70,01 - 80%		27,99	74,62
80,01 - 90%		4,10	84,86
90,01 - 100%		2,98	93,63
Medio ponderado		60,49	62,78
Mínimo		0,82	4,01
Máximo		98,02	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: 30/06/2010
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	0,42%	0,43%	0,45%	0,45%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,89%	4,99%	5,32%	5,24%	5,56%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,38%	20,40%
Aragón	11,41%	11,40%
Asturias	4,79%	4,94%
Canarias	0,59%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,71%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,11%	6,00%
Cataluña	2,44%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,69%	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	0,93%	0,89%
Navarra	9,71%	10,14%
Pais Vasco	3,72%	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	1.137	308.027,66	209.501,65	0,00	517.529,31	17,68	130.049.256,90	130.566.786,21	54,00	59,13	
De > 1 a ≤ 2 Meses	289	171.727,25	152.782,44	0,00	324.509,69	11,09	36.441.790,51	36.766.300,20	15,21	60,67	
De > 2 a ≤ 3 Meses	102	94.887,56	95.860,20	0,00	190.747,76	6,52	14.308.876,21	14.499.623,97	6,00	61,64	
De > 3 a ≤ 6 Meses	169	174.473,90	189.883,07	0,00	364.356,97	12,45	20.219.796,49	20.584.153,46	8,51	59,12	
De > 6 a < 12 Meses	170	227.546,75	309.167,82	0,00	536.714,57	18,34	18.589.844,96	19.126.559,53	7,91	54,28	
De ≥ 12 a < 18 Meses	151	347.155,14	646.127,51	0,00	993.282,65	33,93	19.233.791,92	20.227.074,57	8,37	62,96	
Subtotal	2.018	1.323.818,26	1.603.322,69	0,00	2.927.140,95	100,00	238.843.356,99	241.770.497,94	100,00	59,39	
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	2.018	1.323.818,26	1.603.322,69	0,00	2.927.140,95		238.843.356,99	241.770.497,94		59,39	

Información adicional