

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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

AIAP 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	86.866,83 1.835.582.984,73 86,87%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1780% 27/12/2010 258,665290 Bruto 209,518885 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2010 "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	1,3780% 27/12/2010 348,327778 Bruto 282,145500 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	1,5780% 27/12/2010 398,883333 Bruto 323,095500 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		1.922.482.984,73	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	10,40	8,71	7,42	6,40	5,61	4,97	4,44	4,01								
			Fecha	16/02/2021	12/06/2019	24/02/2018	18/02/2017	07/05/2016	14/09/2015	06/03/2015	29/09/2014								
		Amort. final	Años	22,01	19,50	17,25	15,25	13,75	12,25	11,00	10,00								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,63	8,86	7,57	6,56	5,75	5,10	4,56	4,12								
			Fecha	05/04/2021	06/09/2019	21/03/2018	15/06/2017	05/10/2016	31/10/2015	14/04/2015	09/11/2014								
		Amort. final	Años	24,01	21,50	19,25	17,25	15,75	14,25	13,00	12,00								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	19,50	17,25	15,25	13,75	12,25	11,00	10,00								
			Fecha	25/09/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020								
		Amort. final	Años	22,01	19,50	17,25	15,25	13,75	12,25	11,00	10,00								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,58	24,70	22,69	20,70	18,83	17,11	15,60	14,26								
			Fecha	19/04/2037	03/06/2035	30/05/2033	05/06/2031	22/07/2029	03/11/2027	29/04/2026	26/12/2024								
		Amort. final	Años	27,26	25,26	23,51	21,51	19,50	17,76	16,25	15,01								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	19,50	17,25	15,25	13,75	12,25	11,00	10,00								
			Fecha	25/09/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020								
		Amort. final	Años	22,01	19,50	17,25	15,25	13,75	12,25	11,00	10,00								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020								
			Fecha	30,52	28,57	26,72	24,90	23,11	21,40	19,78	18,29								
		Amort. final	Años	26/03/2041	17/04/2039	11/06/2037	14/08/2035	31/10/2033	14/02/2032	04/07/2030	07/01/2029								
			Fecha	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52								
			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	% MC	% MC	% MC
Serie A	95,48%	1.835.582.984,73	8,21%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,32%	25.300.000,00	6,89%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,20%	61.600.000,00	3,69%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.922.482.984,73			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,69%	70.990.143,80		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		90.737.381,24	0,819%	
Presles. cobrados ples de ingreso		1.311.963,24		
Ints. cobrados ples de ingreso		741.740,88		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			71.500.000,00	1,878%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			2.690.599,39	1,878%
Préstamo Gastos Iniciales C/P			1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		18.072	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	1.910.050.077,70	2.200.118.800,81
	Medio	105.691,13	113.754,14
	Mínimo	327,20	12.535,52
	Máximo	481.002,83	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	2,74%	5,54%
	Mínimo	1,42%	2,93%
	Máximo	6,90%	8,51%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	287	305
	Mínimo	03/11/2010	31/12/2011
	Máximo	05/05/2050	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,99%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,35%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,08%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		2,58%	2,69%
Bonos		0,00%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,13	7,64
10,01 - 20%		1,47	16,33
20,01 - 30%		4,66	25,67
30,01 - 40%		8,26	35,44
40,01 - 50%		12,75	45,42
50,01 - 60%		17,31	55,22
60,01 - 70%		22,01	65,29
70,01 - 80%		26,57	74,34
80,01 - 90%		3,99	84,73
90,01 - 100%		2,86	93,10
Medio ponderado		59,88	62,78
Mínimo		0,21	4,01
Máximo		97,77	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: 31/10/2010
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	0,33%	0,33%	0,39%	0,44%	0,46%
Tasa anual equivalente	3,90%	3,86%	4,53%	5,15%	5,33%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,38%	20,40%
Aragón	11,43%	11,40%
Asturias	4,82%	4,94%
Canarias	0,60%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,67%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,12%	6,00%
Cataluña	2,46%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,91%	28,91%
Extremadura	0,65%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,73%	1,67%
La Rioja	1,92%	2,08%
Madrid	2,67%	2,70%
Murcia	0,93%	0,89%
Navarra	9,59%	10,14%
Pais Vasco	3,60%	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	1.327	361.498,94	230.380,41	0,00	591.879,35	19,19	143.425.752,67		144.017.632,02	58,89	57,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	311	189.771,85	160.420,36	0,00	350.192,21	11,35	39.056.915,33		39.407.107,54	16,11	62,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	121	118.531,14	112.790,86	0,00	231.322,00	7,50	16.044.775,60		16.276.097,60	6,66	57,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	86	121.141,97	115.671,28	0,00	236.813,25	7,68	10.241.380,91		10.478.194,16	4,28	57,70
De > 6 a < 12 Meses	162	284.583,87	310.846,25	0,00	595.430,12	19,30	17.840.229,86		18.435.659,98	7,54	59,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	68	208.141,03	315.805,63	0,00	523.946,66	16,99	8.076.564,48		8.600.511,14	3,52	58,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	49	214.592,58	340.327,99	0,00	554.920,57	17,99	6.778.851,24		7.333.771,81	3,00	68,54
Subtotal	2.124	1.498.261,38	1.586.242,78	0,00	3.084.504,16	100,00	241.464.470,09		244.548.974,25	100,00	58,81
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	2.124	1.498.261,38	1.586.242,78	0,00	3.084.504,16		241.464.470,09		244.548.974,25		58,81

Información adicional