

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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

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	84.892,71 1.793.867.855,01 84.89%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3150% 25/03/2011 272.882900 Bruto 221,035149 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2011 "Pass-Through"	A+sf Aaasf	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	1,5150% 25/03/2011 370.333333 Bruto 299,970000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf Aa3sf	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	1,7150% 25/03/2011 419,222222 Bruto 339,570000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-sf Baa3sf	Baa3
Total		1.880.767.855,01	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	10,26	8,62	7,34	6,34	5,56	4,92	4,40	3,97
		Amort. final	Fecha	27/03/2021	07/08/2019	28/04/2018	27/04/2017	18/07/2016	27/11/2015	21/05/2015	16/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,25	17,01	15,01	13,50	12,00	10,75	9,75
		Amort. final	Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020
		Vida media	Años	10,40	8,77	7,50	6,50	5,70	5,06	4,53	4,10
		Amort. final	Fecha	19/05/2021	01/10/2019	24/06/2018	25/06/2017	07/09/2016	16/01/2016	08/07/2015	29/01/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,76	23,76	21,76	19,76	18,01	16,25	14,76	13,50
		Amort. final	Fecha	25/09/2036	25/09/2034	25/09/2032	25/09/2030	25/12/2028	25/03/2027	25/09/2025	25/06/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,25	17,01	15,01	13,50	12,00	10,75	9,75
		Amort. final	Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020
		Vida media	Años	26,27	24,41	22,43	20,47	18,63	16,93	15,44	14,11
		Amort. final	Fecha	28/03/2037	21/05/2035	26/05/2033	11/06/2031	07/08/2029	28/11/2027	30/05/2026	01/02/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,01	25,01	23,26	21,26	19,51	17,76	16,25	14,76
		Amort. final	Fecha	25/12/2037	25/12/2035	25/03/2034	25/03/2032	25/06/2030	25/09/2028	25/03/2027	25/09/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,25	17,01	15,01	13,50	12,00	10,75	9,75
		Amort. final	Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020
		Vida media	Años	21,51	19,25	17,01	15,01	13,50	12,00	10,75	9,75
		Amort. final	Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,20	28,28	26,45	24,65	22,89	21,20	19,61	18,14
		Amort. final	Fecha	01/03/2041	31/03/2039	03/06/2037	15/08/2035	10/11/2033	03/03/2032	31/07/2030	09/02/2029
		Vida media	Años	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27
		Amort. final	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	95,38%	1.793.867.855,01	8,26%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,35%	25.300.000,00	6,91%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,28%	61.600.000,00	3,63%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.880.767.855,01			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,63%	68.306.820,42		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	94.167.103,45	0,964%	
Prestes. cobrados ples de ingreso	1.096.513,67		
Ints. cobrados ples de ingreso	669.112,24		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	2,015%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.421.539,41	2,015%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		17.905	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	1.866.206.885,26	2.200.118.800,81
	Medio	104.228,25	113.754,14
	Mínimo	1.119,59	12.535,52
	Máximo	478.474,99	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	2,77%	5,54%
	Mínimo	1,42%	2,93%
	Máximo	6,90%	8,51%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	284	305
	Mínimo	25/05/2011	31/12/2011
	Máximo	05/05/2050	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,98%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,33%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,10%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		2,59%	2,69%
Bonos		0,00%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,16	7,63	0,03	8,04
10,01 - 20%	1,59	16,28	0,91	16,85
20,01 - 30%	4,85	25,63	3,78	25,87
30,01 - 40%	8,40	35,44	6,98	35,48
40,01 - 50%	13,06	45,36	11,19	45,36
50,01 - 60%	17,81	55,23	16,07	55,29
60,01 - 70%	22,33	65,32	19,92	65,23
70,01 - 80%	25,18	74,16	33,41	75,68
80,01 - 90%	4,00	84,82	3,96	84,97
90,01 - 100%	2,60	92,80	3,74	94,94
Medio ponderado	59,33		62,78	
Mínimo	0,47		4,01	
Máximo	97,58		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: 31/01/2011
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

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	0,22%	0,47%	0,40%	0,43%	0,46%
Tasa anual equivalente	2,66%	5,48%	4,66%	5,05%	5,34%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,31%	20,40%
Aragón	11,45%	11,40%
Asturias	4,79%	4,94%
Canarias	0,60%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,63%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,12%	6,00%
Cataluña	2,49%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,13%	28,91%
Extremadura	0,66%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,75%	1,67%
La Rioja	1,89%	2,08%
Madrid	2,64%	2,70%
Murcia	0,94%	0,89%
Navarra	9,48%	10,14%
Pais Vasco	3,59%	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	1.795	487.116,49	281.002,55	0,00	768.119,04	21,67	170.544.401,68	171.312.520,72	62,03	54,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	348	211.465,65	174.771,53	0,00	386.237,18	10,89	41.858.964,18	42.245.201,36	15,30	60,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	112	101.700,25	92.650,27	0,00	194.350,52	5,48	13.264.331,35	13.458.681,87	4,87	61,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	92	143.632,73	147.382,39	0,00	291.015,12	8,21	12.194.807,51	12.485.822,63	4,52	59,54
De > 6 a < 12 Meses	134	297.743,10	304.741,54	0,00	602.484,64	16,99	15.483.245,93	16.085.730,57	5,82	58,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	93	247.025,99	290.222,82	0,00	537.248,81	15,15	10.472.830,58	11.010.079,39	3,99	59,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	68	311.193,37	437.144,70	0,00	748.338,07	21,11	8.677.140,92	9.425.478,99	3,41	62,54
De ≥ 2 Años	1	3.209,23	14.139,09	0,00	17.348,32	0,49	145.512,19	162.860,51	0,06	103,94
Subtotal	2.643	1.803.086,81	1.742.054,89	0,00	3.545.141,70	100,00	272.641.234,34	276.186.376,04	100,00	56,21
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	2.643	1.803.086,81	1.742.054,89	0,00	3.545.141,70		272.641.234,34	276.186.376,04		56,21

Información adicional