

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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
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	81.589,58 1.724.069.414,98 81,59%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8260% 26/09/2011 376,594838 Bruto 305,041819 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2011 "Pass-Through"	Aaasf A+sf	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	2,0260% 26/09/2011 512,127778 Bruto 414,823500 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3sf A-sf	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	2,2260% 26/09/2011 562,683333 Bruto 455,773500 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf BB-sf	Baa3
Total		1.810.969.414,98	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	10,14	8,51	7,26	6,26	5,49	4,84	4,32	3,89
		Amort. final	Fecha	14/08/2021	29/12/2019	28/09/2018	28/09/2017	19/12/2016	28/04/2016	21/10/2015	18/05/2015
		Amort. final	Años	21,01	18,76	16,76	14,75	13,26	11,75	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020
		Amort. final	Años	10,30	8,68	7,41	6,42	5,63	4,98	4,46	4,02
		Amort. final	Fecha	09/10/2021	27/02/2020	23/11/2018	25/11/2017	08/02/2017	19/06/2016	10/12/2015	03/07/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,09	23,26	21,26	19,51	17,51	16,01	14,51	13,26
		Amort. final	Fecha	25/09/2034	25/09/2034	25/09/2032	25/12/2030	25/12/2028	25/06/2027	25/12/2025	25/09/2024
		Amort. final	Años	21,01	18,76	16,76	14,75	13,26	11,75	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020
		Amort. final	Años	21,01	18,76	16,76	14,75	13,26	11,75	10,50	9,50
		Amort. final	Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,80	23,98	22,04	20,11	18,31	16,64	15,16	13,86
		Amort. final	Fecha	09/04/2037	14/06/2035	04/07/2033	01/08/2031	11/10/2029	10/02/2028	21/08/2026	04/05/2025
		Amort. final	Años	26,52	24,76	22,76	20,76	19,01	17,51	16,01	14,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/12/2037	25/03/2036	25/03/2034	25/03/2032	25/06/2030	25/12/2028	25/06/2027	25/12/2025
		Amort. final	Años	21,01	18,76	16,76	14,75	13,26	11,75	10,50	9,50
		Amort. final	Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,06	23,73	21,74	19,74	17,74	15,74	13,74	11,74
		Amort. final	Fecha	25/06/2030	25/03/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020
		Amort. final	Años	21,01	18,76	16,76	14,75	13,26	11,75	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020
		Amort. final	Años	23,73	21,74	19,74	17,74	15,74	13,74	11,74	9,74
		Amort. final	Fecha	11/03/2041	20/04/2039	04/07/2037	27/09/2035	03/01/2034	07/05/2032	15/10/2030	04/05/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77
		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
		Amort. final	Años	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77
	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	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77
		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	95,20%	1.724.069.414,98	8,75%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,40%	25.300.000,00	7,35%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,40%	61.600.000,00	3,95%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.810.969.414,98			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,95%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	76.824.964,79	1,442%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.333.254,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	635.796,96		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	2,526%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.883.419,45	2,526%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		17.698	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.812.488.438,14	2.200.118.800,81
Medio		102.412,05	113.754,14
Mínimo		989,77	12.535,52
Máximo		474.228,50	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,92%	5,54%
Mínimo		1,50%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		279	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		0,95%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,39%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,12%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		2,54%	2,69%
Bonos		0,00%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%	0,20	7,69	0,03 8,04
10,01 - 20%	1,72	16,23	0,91 16,85
20,01 - 30%	5,07	25,64	3,78 25,87
30,01 - 40%	8,71	35,43	6,98 35,48
40,01 - 50%	13,54	45,36	11,19 45,36
50,01 - 60%	18,14	55,20	16,07 55,29
60,01 - 70%	23,03	65,31	19,92 65,23
70,01 - 80%	23,26	73,88	33,41 75,68
80,01 - 90%	4,24	84,97	3,96 84,97
90,01 - 100%	2,09	92,52	3,74 94,94
Medio ponderado		58,59	62,78
Mínimo		0,62	4,01
Máximo		97,25	99,89

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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, Bolears, 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, Bolears, 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

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%	0,29%	0,27%	0,36%	0,43%
Tasa anual equivalente	3,92%	3,46%	3,20%	4,18%	5,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,31%	20,40%
Aragón	11,43%	11,40%
Asturias	4,81%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,05%	0,09%
Castilla y León	2,55%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,16%	6,00%
Cataluña	2,50%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,32%	28,91%
Extremadura	0,67%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,79%	1,67%
La Rioja	1,88%	2,08%
Madrid	2,62%	2,70%
Murcia	0,95%	0,89%
Navarra	9,34%	10,14%
País Vasco	3,58%	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	1.202	324.429,42	224.036,56	0,00	548.465,98	17,73	132.103.740,04	132.652.206,02	55,25	57,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	370	223.513,03	191.540,64	0,00	415.053,67	13,42	44.974.082,81	45.389.136,48	18,90	59,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	165	142.804,21	142.377,90	0,00	285.182,11	9,22	20.144.605,50	20.429.787,61	8,51	62,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	112	129.923,36	126.704,37	0,00	256.627,73	8,30	13.857.329,89	14.113.957,62	5,88	61,36
De > 6 a < 12 Meses	105	261.699,40	292.574,02	0,00	554.273,42	17,92	12.213.742,77	12.768.016,19	5,32	61,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	201.639,54	190.692,33	0,00	392.331,87	12,69	7.419.658,43	7.811.990,30	3,25	51,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	101.334,18	129.826,84	0,00	231.161,02	7,47	2.655.743,07	2.886.904,09	1,20	64,22
De ≥ 2 Años	25	189.446,21	220.131,66	0,00	409.577,87	13,24	3.647.666,63	4.057.244,50	1,69	72,84
Subtotal	2.078	1.574.789,35	1.517.884,32	0,00	3.092.673,67	100,00	237.016.569,14	240.109.242,81	100,00	58,57
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	2.078	1.574.789,35	1.517.884,32	0,00	3.092.673,67		237.016.569,14	240.109.242,81		58,57