

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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
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	8,53	7,28	6,29	5,52	4,89	4,37	3,94
		Amort. final	Años	13/08/2021	03/01/2020	06/10/2018	10/10/2017	02/01/2017	14/05/2016	07/11/2015	05/06/2015
			Fecha	21,01	18,76	16,76	14,75	13,26	11,75	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	10,29	8,69	7,44	6,45	5,67	5,03	4,51	4,08
			Fecha	09/10/2021	03/03/2020	02/12/2018	07/12/2017	23/02/2017	06/07/2016	28/12/2015	23/07/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2036	25,09/2034	25,09/2032	25,12/2030	25,03/2029	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
			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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
			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	25,06/2032	25,03/2030	25,03/2028	25,03/2026	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
			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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,72	27,84	26,05	24,29	22,57	20,91	19,36	17,92
		Amort. final	Años	10/03/2041	22/04/2039	08/07/2037	04/10/2035	14/01/2034	20/05/2032	30/10/2030	22/05/2029
			Fecha	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77
			Amort. final	Años	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		92.082.916,92	1,434%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.515.471,88	
Ints. cobrados ptes de ingreso		736.317,79	
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		17.653	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	1.801.204.949,63	2.200.118.800,81
	Medio	102.033,93	113.754,14
	Mínimo	982,78	12.535,52
	Máximo	473.374,16	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	2,97%	5,54%
	Mínimo	1,58%	2,93%
	Máximo	6,90%	8,51%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	278	305
	Mínimo	30/11/2010	31/12/2011
	Máximo	05/05/2050	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,95%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,42%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,09%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		2,54%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,22	7,77	0,03	8,04
10,01 - 20%	1,72	16,20	0,91	16,85
20,01 - 30%	5,13	25,61	3,78	25,87
30,01 - 40%	8,82	35,45	6,98	35,48
40,01 - 50%	13,56	45,34	11,19	45,36
50,01 - 60%	18,26	55,17	16,07	55,29
60,01 - 70%	23,09	65,28	19,92	65,23
70,01 - 80%	22,96	73,80	33,41	75,68
80,01 - 90%	4,22	84,92	3,96	84,97
90,01 - 100%	2,03	92,42	3,74	94,94
Medio ponderado		58,43		62,78
Mínimo		0,61		4,01
Máximo		97,19		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo Español

Depositarario 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	0,32%	0,30%	0,29%	0,34%	0,42%
Tasa anual equivalente	3,74%	3,49%	3,38%	4,02%	4,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,33%	20,40%
Aragón	11,40%	11,40%
Asturias	4,82%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,05%	0,09%
Castilla y León	2,56%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,17%	6,00%
Cataluña	2,49%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,35%	28,91%
Extremadura	0,67%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,78%	1,67%
La Rioja	1,87%	2,08%
Madrid	2,62%	2,70%
Murcia	0,95%	0,89%
Navarra	9,32%	10,14%
País Vasco	3,57%	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	1.763	474.126,10	301.883,44	0,00	776.009,54	25,06	165.192.080,85	165.968.090,39	61,76	52,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	358	210.088,76	185.610,47	0,00	395.699,23	12,78	42.875.405,00	43.271.104,23	16,10	58,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	161	138.404,65	144.228,93	0,00	282.633,58	9,13	20.648.806,58	20.931.440,16	7,79	59,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	122	136.732,33	138.117,60	0,00	274.849,93	8,88	14.849.914,85	15.124.764,78	5,63	63,10
De > 6 a < 12 Meses	78	188.719,77	195.962,40	0,00	384.682,17	12,42	9.178.663,37	9.563.345,54	3,56	62,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	62	172.905,51	163.540,11	0,00	336.445,62	10,87	6.305.693,54	6.642.139,16	2,47	56,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	129.663,14	138.933,45	0,00	268.596,59	8,67	3.326.198,23	3.594.794,82	1,34	58,24
De ≥ 2 Años	22	188.601,96	188.712,57	0,00	377.314,53	12,19	3.237.103,52	3.614.418,05	1,35	70,92
Subtotal	2.597	1.639.242,22	1.456.988,97	0,00	3.096.231,19	100,00	265.613.865,94	268.710.097,13	100,00	55,17
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	2.597	1.639.242,22	1.456.988,97	0,00	3.096.231,19		265.613.865,94	268.710.097,13		55,17