

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	10,15	8,54	7,31	6,32	5,56	4,93	4,43	4,01
		Amort. final	Fecha	18/08/2021	07/01/2020	15/10/2018	21/10/2017	16/01/2017	30/05/2016	01/12/2015	01/07/2015
			Años	21,26	18,76	16,76	14,75	13,26	11,75	10,75	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/09/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021
			Años	10,29	8,70	7,46	6,49	5,71	5,08	4,56	4,13
		Amort. final	Fecha	07/10/2021	07/03/2020	11/12/2018	20/12/2017	10/03/2017	23/07/2016	16/01/2016	12/08/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	25,09/2036	25/09/2034	25/09/2032	25/12/2030	25/03/2029	25/06/2027	25/12/2025	25/09/2024
			Años	21,26	18,76	16,76	14,75	13,26	11,75	10,75	9,75
		Amort. final	Fecha	25/09/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25,09/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021
			Años	21,26	18,76	16,76	14,75	13,26	11,75	10,75	9,75
		Amort. final	Fecha	25/09/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,81	24,01	22,08	20,17	18,38	16,73	15,27	13,97
		Amort. final	Fecha	12/04/2037	24/06/2035	21/07/2033	22/08/2031	06/11/2029	14/03/2028	28/09/2026	11/06/2025
			Años	26,52	24,76	22,76	21,01	19,26	17,51	16,01	14,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/12/2037	25/03/2036	25/03/2034	25/06/2032	25/09/2030	25/12/2028	25/06/2027	25/03/2026
			Años	21,26	18,76	16,76	14,75	13,26	11,75	10,75	9,75
		Amort. final	Fecha	25/09/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	25,09/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021
			Años	21,26	18,76	16,76	14,75	13,26	11,75	10,75	9,75
		Amort. final	Fecha	25/09/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,73	22,85	21,07	20,07	18,96	17,96	16,96	15,96
		Amort. final	Fecha	11/03/2041	26/04/2039	15/07/2037	13/10/2035	25/01/2034	03/06/2032	14/11/2030	08/06/2029
			Años	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77

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	108.239.434,53	1,434%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	863.864,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	558.717,47		
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		17.610	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.790.150.076,71	2.200.118.800,81
Medio		101.655,31	113.754,14
Mínimo		129,42	12.535,52
Máximo		472.518,13	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		3,00%	5,54%
Mínimo		1,62%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		278	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)		93,43%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,07%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		2,55%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,22	7,67	0,03	8,04
10,01 - 20%	1,74	16,17	0,91	16,85
20,01 - 30%	5,18	25,55	3,78	25,87
30,01 - 40%	8,84	35,40	6,98	35,48
40,01 - 50%	13,70	45,31	11,19	45,36
50,01 - 60%	18,33	55,14	16,07	55,29
60,01 - 70%	23,20	65,26	19,92	65,23
70,01 - 80%	22,60	73,73	33,41	75,68
80,01 - 90%	4,22	84,85	3,96	84,97
90,01 - 100%	1,97	92,32	3,74	94,94
Medio ponderado		58,27		62,78
Mínimo		0,05		4,01
Máximo		97,12		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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

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	0,30%	0,31%	0,30%	0,34%	0,42%
Tasa anual equivalente	3,52%	3,70%	3,52%	3,98%	4,93%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,36%	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	6,16%	6,00%
Cataluña	2,49%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,34%	28,91%
Extremadura	0,66%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,76%	1,67%
La Rioja	1,86%	2,08%
Madrid	2,63%	2,70%
Murcia	0,95%	0,89%
Navarra	9,33%	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	1.270	329.667,09	228.544,31	0,00	558.211,40	19,63	137.862.907,86	138.421.119,26	57,32	57,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	378	228.982,39	202.342,03	0,00	431.324,42	15,17	45.723.424,22	46.154.748,64	19,11	58,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	168	150.407,25	151.867,89	0,00	302.275,14	10,63	21.669.503,66	21.971.778,80	9,10	59,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	106	139.967,36	140.283,41	0,00	280.250,77	9,86	12.895.419,28	13.175.670,05	5,46	63,61
De > 6 a < 12 Meses	75	188.103,61	196.681,62	0,00	384.785,23	13,53	9.145.052,21	9.529.837,44	3,95	67,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	157.590,93	148.329,57	0,00	305.920,50	10,76	4.584.098,39	4.890.018,89	2,03	55,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	37	111.537,43	119.651,50	0,00	231.188,93	8,13	3.782.056,98	4.013.245,91	1,66	48,94
De ≥ 2 Años	20	181.370,86	168.234,43	0,00	349.605,29	12,29	2.964.157,68	3.313.762,97	1,37	71,59
Subtotal	2.101	1.487.626,92	1.355.934,76	0,00	2.843.561,68	100,00	238.626.620,28	241.470.181,96	100,00	58,58
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	2.101	1.487.626,92	1.355.934,76	0,00	2.843.561,68		238.626.620,28	241.470.181,96		58,58