

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	78.706,32 1.663.143.247,92 78,71%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7100% 26/03/2012 336,469518 Bruto 272,540310 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2012 "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	1,9100% 26/03/2012 477,500000 Bruto 386,775000 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	2,1100% 26/03/2012 527,500000 Bruto 427,275000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf BB-sf	Baa3
Total		1.750.043.247,92	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	9,93	8,35	7,13	6,17	5,39	4,77	4,26	3,84
		Amort. final	Fecha	27/11/2021	29/04/2020	07/02/2019	23/02/2018	13/05/2017	02/10/2016	29/03/2016	27/10/2015
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021
		Amort. final	Fecha	10,09	8,52	7,29	6,32	5,55	4,92	4,40	3,97
		Amort. final	Años	26/01/2022	01/07/2020	10/04/2019	21/04/2018	12/07/2017	24/11/2016	20/05/2016	15/12/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,77	23,01	21,01	19,01	17,26	15,76	14,25	13,01
		Amort. final	Fecha	25/09/2036	25/12/2034	25/12/2032	25/12/2030	25/09/2029	25/09/2027	25/03/2026	25/12/2024
		Amort. final	Años	20,51	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021
		Amort. final	Fecha	20,51	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25
		Amort. final	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,30	23,53	21,63	19,76	17,99	16,37	14,92	13,65
		Amort. final	Fecha	09/04/2037	01/07/2035	06/08/2033	22/09/2031	18/12/2029	03/05/2028	23/11/2026	15/08/2025
		Amort. final	Años	26,02	24,26	22,26	20,51	18,76	17,01	15,76	14,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2037	25/03/2036	25/03/2034	25/06/2032	25/09/2030	25/12/2028	25/09/2027	25/03/2026
		Amort. final	Fecha	20,51	18,26	16,26	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25
		Amort. final	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,21	27,36	25,61	23,88	22,19	20,57	19,04	17,63	
	Amort. final	Fecha	05/03/2041	29/04/2039	29/07/2037	05/11/2035	27/02/2034	16/07/2032	06/01/2031	06/08/2029	
	Amort. final	Años	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	
		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	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	95,03%	1.663.143.247,92	9,06%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,45%	25.300.000,00	7,61%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,52%	61.600.000,00	4,09%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.750.043.247,92			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva		4,09%	71.500.000,00	3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	78.511.530,84	1,357%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.615.636,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso	672.541,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	2,410%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.345.299,49	2,410%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		17.451	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.743.605.460,13	2.200.118.800,81
Medio		99.914,36	113.754,14
Mínimo		1,04	12.535,52
Máximo		469.418,98	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		3,10%	5,54%
Mínimo		1,78%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		274	305
Mínimo		02/01/1900	31/12/2011
Máximo		05/05/2050	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,94%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,43%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,08%	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%	0,27	7,56	0,03	8,04
10,01 - 20%	1,94	16,26	0,91	16,85
20,01 - 30%	5,40	25,58	3,78	25,87
30,01 - 40%	9,11	35,40	6,98	35,48
40,01 - 50%	14,16	45,32	11,19	45,36
50,01 - 60%	18,67	55,15	16,07	55,29
60,01 - 70%	23,56	65,29	19,92	65,23
70,01 - 80%	21,03	73,55	33,41	75,68
80,01 - 90%	4,14	84,84	3,96	84,97
90,01 - 100%	1,72	91,92	3,74	94,94
Medio ponderado		57,60		62,78
Mínimo		0,00		4,01
Máximo		96,85		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	0,48%	0,34%	0,33%	0,30%	0,41%
Tasa anual equivalente	5,57%	3,96%	3,85%	3,53%	4,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,44%	20,40%
Aragón	11,35%	11,40%
Asturias	4,84%	4,94%
Canarias	0,60%	0,56%
Cantabria	0,05%	0,09%
Castilla y León	2,56%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,16%	6,00%
Cataluña	2,47%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,45%	28,91%
Extremadura	0,67%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,77%	1,67%
La Rioja	1,84%	2,08%
Madrid	2,62%	2,70%
Murcia	0,95%	0,89%
Navarra	9,21%	10,14%
País Vasco	3,56%	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	1.178	295.345,52	217.633,62	0,00	512.979,14	17,87	127.710.816,88	128.223.796,02	54,03	56,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	404	228.935,41	210.050,02	0,00	438.985,43	15,29	45.481.537,96	45.920.523,39	19,35	57,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	206	192.594,79	202.056,60	0,00	394.651,39	13,75	26.831.657,33	27.226.308,72	11,47	59,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	127	179.202,32	190.947,82	0,00	370.150,14	12,90	16.173.708,84	16.543.858,98	6,97	62,58
De > 6 a < 12 Meses	94	215.108,16	238.611,46	0,00	453.719,62	15,81	11.096.448,78	11.550.168,40	4,87	66,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	198.973,92	175.947,07	0,00	374.920,99	13,06	4.852.885,64	5.227.806,63	2,20	62,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	66.615,99	62.342,35	0,00	128.958,34	4,49	1.031.032,56	1.159.990,90	0,49	36,48
De ≥ 2 Años	12	85.051,15	110.707,72	0,00	195.758,87	6,82	1.272.512,89	1.468.271,76	0,62	78,46
Subtotal	2.083	1.461.827,26	1.408.296,66	0,00	2.870.123,92	100,00	234.450.600,88	237.320.724,80	100,00	57,78
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	2.083	1.461.827,26	1.408.296,66	0,00	2.870.123,92		234.450.600,88	237.320.724,80		57,78