

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	77.099,97 1.629.199.466,07 77,10%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1170% 25/06/2012 217.693907 Bruto 176,332065 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2012 "Pass-Through"	Aa2sf 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	1,3170% 25/06/2012 332.908333 Bruto 269,655750 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	1,5170% 25/06/2012 383.463889 Bruto 310,605750 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf BB-sf	Baa3
Total		1.716.099.466,07	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	9,89	8,32	7,08	6,13	5,38	4,75	4,25	3,83
		Amort. final	Fecha	10/02/2022	18/07/2020	24/04/2019	12/05/2018	08/08/2017	22/12/2016	25/06/2016	24/01/2016
			Años	20,52	18,26	16,01	14,26	12,76	11,25	10,25	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2032	25/06/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021
		Amort. final	Fecha	04/04/2022	14/09/2020	28/06/2019	12/07/2018	04/10/2017	18/02/2017	14/08/2016	12/03/2016
			Años	24,52	22,76	20,76	19,01	17,26	15,51	14,26	13,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2032	25/12/2034	25/12/2032	25/03/2031	25/06/2029	25/09/2027	25/06/2026	25/03/2025
		Amort. final	Fecha	25/09/2032	25/06/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021
			Años	20,52	18,26	16,01	14,26	12,76	11,25	10,25	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2032	25/06/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021
		Amort. final	Fecha	14/04/2037	12/07/2035	27/08/2033	22/10/2031	24/01/2030	16/06/2028	12/01/2027	08/10/2025
			Años	25,77	24,01	22,26	20,26	18,51	17,01	15,51	14,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2037	25/03/2036	25/06/2034	25/06/2032	25/09/2030	25/03/2029	25/09/2027	25/06/2026
		Amort. final	Fecha	20,52	18,26	16,01	14,26	12,76	11,25	10,25	9,25
			Años	25/09/2032	25/06/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2032	25/06/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021
		Amort. final	Fecha	28,98	27,14	25,40	23,69	22,03	20,42	18,91	17,51
			Años	09/03/2041	10/05/2039	14/08/2037	29/11/2035	30/03/2034	22/08/2032	17/02/2031	24/09/2029
	Amort. final	Fecha	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	
			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	94,94%	1.629.199.466,07	9,23%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,47%	25.300.000,00	7,76%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,59%	61.600.000,00	4,17%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.716.099.466,07			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,17%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	75.535.294,88	0,793%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.171.831,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	655.423,75		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,817%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.076.239,51	1,817%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		17.322	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.712.504.847,36	2.200.118.800,81
Medio		98.863,00	113.754,14
Mínimo		114,79	12.535,52
Máximo		467.159,67	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		3,14%	5,54%
Mínimo		1,58%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		271	305
Mínimo		16/04/2012	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)		93,42%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,09%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		2,56%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		0,29	7,28
10,01 - 20%		2,01	16,20
20,01 - 30%		5,55	25,60
30,01 - 40%		9,32	35,41
40,01 - 50%		14,45	45,36
50,01 - 60%		18,88	55,17
60,01 - 70%		23,72	65,25
70,01 - 80%		20,17	73,40
80,01 - 90%		4,15	84,97
90,01 - 100%		1,46	91,77
Medio ponderado		57,19	62,78
Mínimo		0,03	4,01
Máximo		96,65	99,89

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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, Baelears, 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, Baelears, 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	0,34%	0,29%	0,31%	0,31%	0,40%
Tasa anual equivalente	3,99%	3,46%	3,71%	3,66%	4,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,51%	20,40%
Aragón	11,30%	11,40%
Asturias	4,85%	4,94%
Canarias	0,60%	0,56%
Cantabria	0,04%	0,09%
Castilla y León	2,52%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,18%	6,00%
Cataluña	2,49%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,56%	28,91%
Extremadura	0,67%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,79%	1,67%
La Rioja	1,81%	2,08%
Madrid	2,63%	2,70%
Murcia	0,94%	0,89%
Navarra	9,12%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.382	357.921,69	267.837,21	0,00	625.758,90	19,54	146.254.041,97	146.879.800,87	56,19	55,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	385	238.561,93	208.824,84	0,00	447.386,77	13,97	44.477.875,49	44.925.262,26	17,19	57,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	210	182.700,34	199.045,92	0,00	381.746,26	11,92	26.469.516,71	26.851.262,97	10,27	59,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	157	228.926,07	240.656,16	0,00	469.582,23	14,67	19.907.833,92	20.377.416,15	7,80	63,51
De > 6 a < 12 Meses	103	280.340,81	311.653,25	0,00	591.994,06	18,49	12.714.923,39	13.306.917,45	5,09	66,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	185.090,24	218.875,20	0,00	403.965,44	12,62	5.962.807,05	6.366.772,49	2,44	68,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	71.441,39	74.979,62	0,00	146.421,01	4,57	1.350.915,03	1.497.336,04	0,57	50,84
De ≥ 2 Años	11	38.811,99	96.253,13	0,00	135.065,12	4,22	1.043.709,55	1.178.774,67	0,45	54,06
Subtotal	2.310	1.583.794,46	1.618.125,33	0,00	3.201.919,79	100,00	258.181.623,11	261.383.542,90	100,00	57,78
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	2.310	1.583.794,46	1.618.125,33	0,00	3.201.919,79		258.181.623,11	261.383.542,90		57,78