

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	75.624,03 1.598.011.377,93 75,62%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9550% 25/09/2012 184,564647 Bruto 149,497364 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2012 "Pass-Through"	A3sf A+sf	Aaa n.c.
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	1,1550% 25/09/2012 295,166667 Bruto 239,085000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf A-sf	Aa3 n.c.
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	1,3550% 25/09/2012 346,277778 Bruto 280,485000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf BB-sf	Baa3 n.c.
Total		1.684.911.377,93	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	9,70	8,19	7,01	6,08	5,34	4,75	4,25	3,86
		Amort. final	Años	20,01	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26
		Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/06/2022	25/09/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,87	8,37	7,19	6,26	5,51	4,90	4,40	3,98
		Amort. final	Años	24,27	22,52	20,52	18,76	17,01	15,51	14,01	12,76
		Fecha	25/09/2036	25/12/2034	25/12/2032	25/03/2031	25/06/2029	25/12/2027	25/06/2026	25/03/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26
		Amort. final	Años	20,01	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26
		Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/06/2022	25/09/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,77	23,03	21,19	19,36	17,65	16,08	14,68	13,44
		Amort. final	Años	26/03/2037	02/07/2035	26/08/2033	31/10/2031	14/02/2030	21/07/2028	23/02/2027	30/11/2025
		Fecha	25/12/2037	25/03/2036	25/06/2034	25/06/2032	25/12/2030	25/03/2029	25/12/2027	25/06/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,76	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26
		Amort. final	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/06/2022	25/09/2021
		Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/06/2022	25/09/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,68	26,87	25,15	23,47	21,82	20,25	18,77	17,39
		Amort. final	Años	20/02/2041	01/05/2039	13/08/2037	07/12/2035	16/04/2034	18/09/2032	27/03/2031	09/11/2029
		Fecha	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049

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	94,84%	1.598.011.377,93	9,40%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,50%	25.300.000,00	7,90%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,66%	61.600.000,00	4,24%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.684.911.377,93			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,24%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	92.829.614,37	0,602%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	860.825,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	436.387,69		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,655%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		807.179,53	1,655%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		17.122	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.669.251.773,82	2.200.118.800,81
Medio		97.491,63	113.754,14
Mínimo		0,42	12.535,52
Máximo		464.119,20	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		3,02%	5,54%
Mínimo		1,51%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		268	305
Mínimo		24/08/2012	31/12/2011
Máximo		24/07/2049	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,92%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,46%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,06%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		2,57%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		0,31	7,31
10,01 - 20%		2,12	16,18
20,01 - 30%		5,72	25,57
30,01 - 40%		9,53	35,36
40,01 - 50%		14,98	45,31
50,01 - 60%		19,26	55,16
60,01 - 70%		24,28	65,29
70,01 - 80%		18,46	73,25
80,01 - 90%		4,38	85,24
90,01 - 100%		0,96	91,90
Medio ponderado		56,60	62,78
Mínimo		0,00	4,01
Máximo		96,25	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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, 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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,35%	0,31%	0,32%	0,39%
Tasa anual equivalente	4,25%	4,08%	3,63%	3,74%	4,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,53%	20,40%
Aragón	11,31%	11,40%
Asturias	4,86%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,05%	0,09%
Castilla y León	2,50%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,20%	6,00%
Cataluña	2,50%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,63%	28,91%
Extremadura	0,67%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,79%	1,67%
La Rioja	1,79%	2,08%
Madrid	2,62%	2,70%
Murcia	0,93%	0,89%
Navarra	9,06%	10,14%
País Vasco	3,51%	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	1.710	453.198,00	280.371,03	0,00	733.569,03	19,70	155.013.366,97	155.746.936,00	56,59	51,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	397	234.198,85	217.275,42	0,00	451.474,27	12,12	45.777.267,04	46.228.741,31	16,80	56,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	200	179.485,52	176.173,78	0,00	355.659,30	9,55	23.825.103,10	24.180.762,40	8,79	60,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	142	204.215,12	202.048,35	0,00	406.263,47	10,91	17.227.571,91	17.633.835,38	6,41	62,94
De > 6 a < 12 Meses	151	399.841,63	454.283,33	0,00	854.124,96	22,93	18.683.977,04	19.538.102,00	7,10	65,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	69	290.854,46	322.037,25	0,00	612.891,71	16,46	8.395.215,83	9.008.107,54	3,27	68,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	53.178,86	77.312,97	0,00	130.491,83	3,50	1.373.607,13	1.504.098,96	0,55	52,59
De ≥ 2 Años	12	65.607,39	114.260,51	0,00	179.867,90	4,83	1.223.523,03	1.403.390,93	0,51	55,13
Subtotal	2.694	1.880.579,83	1.843.762,64	0,00	3.724.342,47	100,00	271.519.632,05	275.243.974,52	100,00	54,83
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	2.694	1.880.579,83	1.843.762,64	0,00	3.724.342,47		271.519.632,05	275.243.974,52		54,83