

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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
AlfA 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
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

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 margen 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	100.000,00 2.113.100.000,00 100,00%	100.000,00 2.113.100.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1780% 25/06/2009 713,900000 Bruto 585,398000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	100.000,00 25.300.000,00 100,00%	100.000,00 25.300.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3780% 25/06/2009 779,455556 Bruto 639,153556 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3	Aa3
Serie C ES0323975021	27/02/2009 616	100.000,00 61.600.000,00 100,00%	100.000,00 61.600.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	2,5780% 25/06/2009 845,011111 Bruto 692,909111 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		2.200.000.000,00	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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% 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	Años	11,95	9,94	8,39	7,18	6,23	5,48	4,86	4,35	
	Amort. final	Fecha	03/06/2021	01/06/2019	11/11/2017	27/08/2016	14/09/2015	17/12/2014	04/05/2014	30/10/2013	
Sin	Vida media	Años	12,33	10,35	8,83	7,63	6,68	5,91	5,27	4,75	
	Amort. final	Fecha	20/10/2021	29/10/2019	20/04/2018	08/02/2017	25/02/2016	20/05/2015	01/10/2014	23/03/2014	
Serie B	Con	Años	18,47	15,80	13,54	11,69	10,18	9,00	7,98	7,15	
	Amort. final	Fecha	09/12/2027	09/04/2025	05/01/2023	01/03/2021	28/08/2019	22/06/2018	16/06/2017	15/08/2016	
Sin	Vida media	Años	19,24	16,63	14,43	12,60	11,10	9,85	8,81	7,94	
	Amort. final	Fecha	17/09/2028	07/02/2026	25/11/2023	28/01/2022	27/07/2020	30/04/2019	16/04/2018	01/06/2017	
Serie C	Con	Años	18,47	15,80	13,54	11,69	10,18	9,00	7,98	7,15	
	Amort. final	Fecha	09/12/2027	09/04/2025	05/01/2023	01/03/2021	28/08/2019	22/06/2018	16/06/2017	15/08/2016	
Sin	Vida media	Años	19,24	16,63	14,43	12,60	11,10	9,85	8,81	7,94	
	Amort. final	Fecha	17/09/2028	07/02/2026	25/11/2023	28/01/2022	27/07/2020	30/04/2019	16/04/2018	01/06/2017	

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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	1,15%	25.300.000,00	6,05%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	2,80%	61.600.000,00	3,25%	2,80%	61.600.000,00
Emisión de Bonos		2.200.000.000,00			2.200.000.000,00
Fondo de Reserva	3,25%	71.500.000,00	3,25%		71.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	145.447.998,29	1,452%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.494.227,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.562.102,64		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.500.000,00	2,512%
Préstamo Subordinado		71.500.000,00	2,512%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	19.110	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.152.322.429,19	2.200.118.800,81	
Medio	112.628,07	113.754,14	
Mínimo	7.808,45	12.535,52	
Máximo	493.418,45	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,69%	5,54%	
Mínimo	2,07%	2,93%	
Máximo	8,51%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	302	305	
Mínimo	01/01/1900	31/12/2011	
Máximo	24/07/2049	24/07/2049	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,09%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,24%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,02%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,65%	2,69%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,04	7,71	0,03
10,01 - 20%	0,98	16,67	0,91
20,01 - 30%	3,97	25,84	3,78
30,01 - 40%	7,17	35,54	6,98
40,01 - 50%	11,34	45,43	11,19
50,01 - 60%	16,19	55,27	16,07
60,01 - 70%	20,11	65,23	19,92
70,01 - 80%	32,60	75,49	33,41
80,01 - 90%	3,98	84,95	3,96
90,01 - 100%	3,63	94,77	3,74
Medio ponderado	62,39	62,78	
Mínimo	2,17	4,01	
Máximo	99,48	99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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

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

Pendiente de nombramiento
Appointment pending

Permutas Financieras

Banco Cooperativo Español
Caja Navarra

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,48%			0,53%
Tasa anual equivalente	5,88%	5,65%			6,17%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,53%	20,40%
Aragón	11,41%	11,40%
Asturias	4,93%	4,94%
Canarias	0,56%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,86%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,02%	6,00%
Cataluña	2,35%	2,33%
Comunidad Valenciana	28,94%	28,91%
Extremadura	0,67%	0,67%
Galicia	0,47%	0,48%
Islas Baleares	1,68%	1,67%
La Rioja	2,07%	2,08%
Madrid	2,69%	2,70%
Murcia	0,90%	0,89%
Navarra	10,02%	10,14%
País Vasco	3,80%	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	1.437	311.456,64	595.965,64	0,00	907.422,28	49,73	173.827.354,05	174.734.776,33	72,35	61,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	340	148.566,10	361.902,17	0,00	510.468,27	27,98	44.362.516,44	44.872.984,71	18,58	66,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	128	85.576,28	216.546,01	0,00	302.124,29	16,56	17.532.620,51	17.634.744,80	7,30	66,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	27.792,89	76.823,64	0,00	104.616,53	5,73	4.180.612,74	4.285.229,27	1,77	69,54
Subtotal	1.935	573.393,91	1.251.237,46	0,00	1.824.631,37	100,00	239.703.103,74	241.527.735,11	100,00	62,96
<i>Dudosos (subjettivos)</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	1.935	573.393,91	1.251.237,46	0,00	1.824.631,37		239.703.103,74	241.527.735,11		62,96

Información adicional