

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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

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	95.329,14 2.014.400.057,34 95,33%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0490% 28/12/2009 261,111811 Bruto 214,111685 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	28/12/2009 "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	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2490% 28/12/2009 326,127778 Bruto 267,424778 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	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4490% 28/12/2009 378,350000 Bruto 310,247000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		2.101.300.057,34	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	11,16	9,30	7,85	6,75	5,88	5,16	4,59	4,14	
		Fecha	18/02/2021	10/04/2019	30/10/2017	21/09/2016	08/11/2015	19/02/2015	29/07/2014	11/02/2014	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	23,26	20,76	18,26	16,26	14,51	12,76	11,51	10,51	
		Fecha	25/03/2033	25/09/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2020	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	11,33	9,49	8,06	6,94	6,06	5,35	4,77	4,28	
		Fecha	21/04/2021	18/06/2019	14/01/2018	02/12/2016	14/01/2016	29/04/2015	29/09/2014	06/04/2014	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	23,27	20,76	18,26	16,26	14,51	12,76	11,51	10,51	
		Fecha	25/03/2038	25/03/2036	25/06/2034	25/03/2032	25/03/2030	25/09/2028	25/09/2026	25/06/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17,33	14,82	12,70	11,02	9,65	8,49	7,58	6,83	
		Fecha	20/04/2027	15/10/2024	03/09/2022	29/12/2020	18/08/2019	19/06/2018	21/07/2017	22/10/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	23,26	20,76	18,26	16,26	14,51	12,76	11,51	10,51	
		Fecha	25/03/2033	25/09/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/06/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	18,12	15,67	13,62	11,93	10,53	9,37	8,40	7,58	
		Fecha	03/02/2028	22/08/2025	05/08/2023	24/11/2021	02/07/2020	05/05/2019	17/05/2018	23/07/2017	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	23,26	20,76	18,26	16,26	14,51	12,76	11,51	10,51	
		Fecha	25/03/2033	25/09/2030	25/03/2028	25/03/2026	25/06/2024	25/09/2022	25/06/2021	25/06/2020	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	31,66	29,65	27,74	25,84	23,97	22,17	20,47	18,89	
		Fecha	16/08/2041	10/08/2039	12/09/2037	21/10/2035	08/12/2033	19/02/2032	08/06/2030	11/11/2028	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	
		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	

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	
Serie A	95,86%	2.014.400.057,34	7,53%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,20%	25.300.000,00	6,33%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	2,93%	61.600.000,00	3,40%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		2.101.300.057,34			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,40%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		119.120.442,17	0,706%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.701.773,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		960.779,89	
Pasivo	Disponible		
Préstamo Gastos Iniciales		4.843.079,23	1,749%
Préstamo Subordinado		71.500.000,00	1,749%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	18.736	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.067.942.478,89	2.200.118.800,81	
Medio	110.372,68	113.754,14	
Mínimo	58,81	12.535,52	
Máximo	490.085,00	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,39%	5,54%	
Mínimo	1,51%	2,93%	
Máximo	8,51%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	297	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	1,06%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,28%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,03%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,64%	2,69%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,07	8,08	0,03	8,04
10,01 - 20%	1,12	16,52	0,91	16,85
20,01 - 30%	4,15	25,73	3,78	25,87
30,01 - 40%	7,62	35,49	6,98	35,48
40,01 - 50%	11,69	45,44	11,19	45,36
50,01 - 60%	16,62	55,24	16,07	55,29
60,01 - 70%	20,63	65,29	19,92	65,23
70,01 - 80%	30,68	75,10	33,41	75,68
80,01 - 90%	4,04	84,94	3,96	84,97
90,01 - 100%	3,38	94,32	3,74	94,94
Medio ponderado		61,59		62,78
Mínimo		0,01		4,01
Máximo		98,45		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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	0,44%	0,38%	0,43%		0,47%
Tasa anual equivalente	5,16%	4,43%	5,08%		5,53%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,49%	20,40%
Aragón	11,31%	11,40%
Asturias	4,88%	4,94%
Canarias	0,57%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,78%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,05%	6,00%
Cataluña	2,40%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,19%	28,91%
Extremadura	0,66%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,73%	1,67%
La Rioja	2,04%	2,08%
Madrid	2,69%	2,70%
Murcia	0,92%	0,89%
Navarra	9,93%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.391	340.447,40	358.915,86	0,00	699.363,26	25,56	159.401.030,44	160.100.393,70	62,20	58,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	283	148.259,21	201.362,88	0,00	349.642,09	12,78	36.437.342,50	36.786.984,59	14,29	65,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	103	75.312,05	114.109,73	0,00	189.421,78	6,92	12.605.314,55	12.794.736,33	4,97	60,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	186	195.228,48	369.209,14	0,00	554.437,62	20,27	21.995.315,49	22.549.753,11	8,76	63,80
De > 6 a < 12 Meses	184	299.699,75	643.198,90	0,00	942.898,65	34,47	24.208.368,96	25.151.267,61	9,77	64,56
Subtotal	2.147	1.048.946,89	1.686.816,51	0,00	2.735.763,40	100,00	254.647.371,94	257.383.135,34	100,00	60,73
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	2.147	1.048.946,89	1.686.816,51	0,00	2.735.763,40		254.647.371,94	257.383.135,34		60,73