

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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, Gales, 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, Gales, 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

AIAP 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

Auditors 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	84.892,71 1.793.867.855,01 84,89%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3150% 25/03/2011 272.882900 Bruto 221,035149 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2011 "Pass-Through"	A+sf 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	1,5150% 25/03/2011 370.333333 Bruto 299,970000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf Aa3sf	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	1,7150% 25/03/2011 419.222222 Bruto 339,570000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-sf Baa3sf	Baa3
Total		1.880.767.855,01	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	10,32	8,65	7,35	6,33	5,54	4,89	4,36	3,92
			Fecha	19/04/2021	18/08/2019	30/04/2018	23/07/2017	09/07/2016	14/11/2015	05/05/2015	28/11/2014
		Amort. final	Años	21,51	19,25	17,01	15,01	13,50	12,00	10,75	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,47	8,80	7,51	6,49	5,68	5,02	4,49	4,04
			Fecha	13/06/2021	13/10/2019	27/06/2018	20/06/2017	28/08/2016	02/01/2016	21/06/2015	09/01/2015
		Amort. final	Años	25,76	23,76	21,76	19,76	18,01	16,25	14,76	13,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,25	17,01	15,01	13,50	12,00	10,75	9,75
			Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020
		Amort. final	Años	21,51	19,25	17,01	15,01	13,50	12,00	10,75	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,31	24,44	22,44	20,47	18,61	16,91	15,40	14,07
			Fecha	11/04/2037	30/05/2035	31/05/2033	11/06/2031	02/08/2029	19/11/2027	17/05/2026	17/01/2025
		Amort. final	Años	27,01	25,01	23,26	21,26	19,51	17,76	16,01	14,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2037	25/12/2035	25/03/2034	25/03/2032	25/06/2030	25/09/2028	25/12/2026	25/09/2025
			Fecha	21,51	19,25	17,01	15,01	13,50	12,00	10,75	9,75
		Amort. final	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020
			Fecha	30,24	28,31	26,47	24,66	22,88	21,18	19,58	18,10
		Amort. final	Años	17/03/2041	12/04/2039	10/06/2037	18/08/2035	08/11/2033	26/02/2032	21/07/2030	27/01/2029
		Años	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	
		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		% MC		A la emisión		% MC	
Serie A	95,38%	1.793.867.855,01	8,26%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%			
Serie B	1,35%	25.300.000,00	6,91%	1,15%	25.300.000,00	6,05%			
Serie C	3,28%	61.600.000,00	3,63%	2,80%	61.600.000,00	3,25%			
Emisión de Bonos		1.880.767.855,01			2.200.000.000,00				
Fondo de Reserva	3,63%	68.306.820,42		3,25%	71.500.000,00				

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		80.641.865,80	0,963%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.288.022,66		
Ints. cobrados ptes de ingreso		498.826,89		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			71.500.000,00	2,015%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			2.421.539,41	2,015%
Préstamo Gastos Iniciales C/P			1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General									
		Actual		A la constitución					
Número		17.935		19.341					
Principal									
Pendiente vencimiento		1.876.182.366,55		2.200.118.800,81					
Medio		104.610,11		113.754,14					
Mínimo		135,93		12.535,52					
Máximo		479.319,27		495.172,15					
Interés nominal									
Medio ponderado		2,76%		5,54%					
Mínimo		1,42%		2,93%					
Máximo		6,90%		8,51%					
Vencimiento final									
Media ponderada (meses)		284		305					
Mínimo		05/04/1932		31/12/2011					
Máximo		05/05/2050		24/07/2049					
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)									
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,98%		0,19%					
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,33%		94,09%					

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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

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	0,76%	0,51%	0,44%	0,45%	0,47%
Tasa anual equivalente	8,70%	5,90%	5,18%	5,25%	5,46%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,31%	20,40%
Aragón	11,45%	11,40%
Asturias	4,81%	4,94%
Canarias	0,60%	0,56%
Cantabria	0,08%	0,09%
Castilla y León	2,64%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,13%	6,00%
Cataluña	2,48%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,09%	28,91%
Extremadura	0,66%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,74%	1,67%
La Rioja	1,89%	2,08%
Madrid	2,65%	2,70%
Murcia	0,93%	0,89%
Navarra	9,49%	10,14%
Pais Vasco	3,59%	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	1.036	279.286,74	186.375,28	0,00	465.662,02	15,39	117.209.870,77	117.675.532,79	55,30	58,31	
De > 1 a ≤ 2 Meses	290	178.624,07	144.494,28	0,00	323.118,35	10,68	34.486.271,83	34.809.390,18	16,36	62,13	
De > 2 a ≤ 3 Meses	106	107.681,26	93.841,45	0,00	201.522,71	6,66	13.386.527,01	13.588.049,72	6,39	60,82	
De > 3 a ≤ 6 Meses	87	127.514,16	133.571,99	0,00	261.086,15	8,63	11.345.524,76	11.606.610,91	5,45	58,43	
De > 6 a < 12 Meses	152	318.727,00	324.389,11	0,00	643.116,11	21,26	16.630.528,99	17.273.645,10	8,12	58,33	
De ≥ 12 a < 18 Meses	69	175.542,96	228.752,70	0,00	404.295,66	13,36	8.071.821,24	8.476.116,90	3,98	60,44	
De ≥ 18 a < 24 Meses	66	295.431,67	431.050,61	0,00	726.482,28	24,01	8.622.667,41	9.349.149,69	4,39	62,88	
Subtotal	1.806	1.482.807,86	1.542.475,42	0,00	3.025.283,28	100,00	209.753.212,01	212.778.495,29	100,00	59,35	
Dudosos (subjettivos)											
	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	1.806	1.482.807,86	1.542.475,42	0,00	3.025.283,28		209.753.212,01	212.778.495,29		59,35	

Información adicional