

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/02/2009

NIF
V85643575

Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Cajas Rurales: Popular, Albalat dels Sorells, Balaers, Galega, La Vall 'San Isidro', Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajasieta, 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, Balaers, Galega, La Vall 'San Isidro', Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajasieta, 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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo Español

Depositarío 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	83.097,17 1.755.926.299,27 83,10%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4910% 27/06/2011 323,511132 Bruto 262,044017 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2011 "Pass-Through"	Aa3sf 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	1,6910% 27/06/2011 441,538889 Bruto 357,646500 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	1,8910% 27/06/2011 493,761111 Bruto 399,946500 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf BB-sf	Baa3
Total		1.842.826.299,27	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 Fecha	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Amort. final	Años	10,21	8,59	7,32	6,34	5,55	4,92	4,40	3,98	
		Fecha	06/06/2021	22/10/2019	16/07/2018	24/07/2017	07/10/2016	24/02/2016	18/08/2015	16/03/2015	
		Amort. final	21,27	19,01	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	
Serie B	Amort. final	Años	25,06/2032	25,03/2030	25,12/2027	25,03/2026	25,06/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,12/2020	
		Fecha	25,06/2032	25,03/2030	25,12/2027	25,03/2026	25,06/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,12/2020	
		Amort. final	25,06/2032	25,03/2030	25,12/2027	25,03/2026	25,06/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,12/2020	
Serie C	Amort. final	Años	25,06/2032	25,03/2030	25,12/2027	25,03/2026	25,06/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,12/2020	
		Fecha	25,06/2032	25,03/2030	25,12/2027	25,03/2026	25,06/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,12/2020	
		Amort. final	25,06/2032	25,03/2030	25,12/2027	25,03/2026	25,06/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,12/2020	

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	% MC	% MC	% MC	
Serie A	95,28%	1.755.926.299,27	8,50%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,37%	25.300.000,00	7,13%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,34%	61.600.000,00	3,79%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.842.826.299,27			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,79%	69.794.376,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	90.114.643,86	1,110%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.295.045,48		
Ints. cobrados ptes de ingreso	731.207,22		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	2,191%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.152.479,43	2,191%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	17.783	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.834.193.607,55	2.200.118.800,81	
Medio	103.143,09	113.754,14	
Mínimo	306,86	12.535,52	
Máximo	475.932,13	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,82%	5,54%	
Mínimo	1,47%	2,93%	
Máximo	6,90%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	281	305	
Mínimo	09/05/2011	31/12/2011	
Máximo	05/05/2050	24/07/2049	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,95%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,37%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,12%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,55%	2,69%	
Bonos	0,00%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,18	7,60	0,03	8,04
10,01 - 20%	1,69	16,25	0,91	16,85
20,01 - 30%	4,99	25,64	3,78	25,87
30,01 - 40%	8,52	35,41	6,98	35,48
40,01 - 50%	13,37	45,33	11,19	45,36
50,01 - 60%	18,07	55,22	16,07	55,29
60,01 - 70%	22,66	65,31	19,92	65,23
70,01 - 80%	24,06	73,98	33,41	75,88
80,01 - 90%	4,21	84,93	3,96	84,97
90,01 - 100%	2,26	92,66	3,74	94,94
Medio ponderado		58,89		62,78
Mínimo		0,13		4,01
Máximo		97,38		99,89

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011

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
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	0,31%	0,28%	0,37%	0,38%	0,44%
Tasa anual equivalente	3,64%	3,27%	4,37%	4,45%	5,14%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,27%	20,40%
Aragón	11,44%	11,40%
Asturias	4,80%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,07%	0,09%
Castilla y León	2,57%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,15%	6,00%
Cataluña	2,50%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,29%	28,91%
Extremadura	0,66%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,77%	1,67%
La Rioja	1,88%	2,08%
Madrid	2,62%	2,70%
Murcia	0,94%	0,89%
Navarra	9,39%	10,14%
País Vasco	3,58%	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	1.438	381.265,87	236.187,08	0,00	617.452,95	16,67	152.473.552,20	153.091.005,15	55,89	55,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	431	259.274,45	219.618,43	0,00	478.892,88	12,93	52.674.843,32	53.153.736,20	19,41	60,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	138	131.850,37	125.172,54	0,00	257.022,91	6,94	17.548.273,01	17.805.295,92	6,50	59,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	103	140.045,39	139.992,45	0,00	280.037,84	7,56	12.568.857,52	12.848.895,36	4,69	64,43
De > 6 a < 12 Meses	111	315.664,27	302.097,18	0,00	617.761,45	16,68	13.615.361,04	14.233.122,49	5,20	58,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	101	282.375,47	285.405,29	0,00	567.780,76	15,33	11.212.241,26	11.780.022,02	4,30	56,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	140.135,24	222.574,12	0,00	362.709,36	9,79	4.921.873,34	5.284.582,70	1,93	61,42
De ≥ 2 Años	36	231.710,95	290.703,44	0,00	522.414,39	14,10	5.183.248,02	5.705.662,41	2,08	72,71
Subtotal	2.400	1.882.322,01	1.821.750,53	0,00	3.704.072,54	100,00	270.198.249,71	273.902.322,25	100,00	57,89
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	2.400	1.882.322,01	1.821.750,53	0,00	3.704.072,54		270.198.249,71	273.902.322,25		57,89