

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

Depositarario 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 | 97.231,75 2.054.604.109,25 97,23% | 100.000,00 2.113.100.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,5060% 25/09/2009 374,212595 Bruto 306,854328 Neto | 25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic | 25/09/2009 "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 | 1,7060% 25/09/2009 435,977778 Bruto 357,501778 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 | 1,9060% 25/09/2009 487,088889 Bruto 399,412889 Neto | 25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Baa3 | Baa3 |
| Total | | 2.141.504.109,25 | 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 | 11,65 | 9,75 | 8,27 | 7,12 | 6,23 | 5,50 | 4,92 | 4,43 | |
| | Amort. final | Fecha | 13/02/2021 | 23/03/2019 | 01/10/2017 | 06/08/2016 | 16/09/2015 | 22/12/2014 | 26/05/2014 | 28/11/2013 | |
| Sin | Con | Años | 12,03 | 10,16 | 8,72 | 7,58 | 6,67 | 5,93 | 5,33 | 4,82 | |
| | Amort. final | Fecha | 03/07/2021 | 21/09/2019 | 12/03/2018 | 20/01/2017 | 24/02/2016 | 30/05/2015 | 21/10/2014 | 19/04/2014 | |
| Serie B | Con | Años | 18,14 | 15,54 | 13,35 | 11,56 | 10,15 | 8,95 | 8,01 | 7,19 | |
| | Amort. final | Fecha | 10/08/2027 | 05/01/2025 | 28/10/2022 | 12/01/2021 | 15/08/2019 | 03/06/2018 | 26/06/2017 | 31/08/2016 | |
| Sin | Con | Años | 18,92 | 16,38 | 14,25 | 12,49 | 11,04 | 9,83 | 8,83 | 7,98 | |
| | Amort. final | Fecha | 20/05/2028 | 07/11/2025 | 22/09/2023 | 18/12/2021 | 05/07/2020 | 23/04/2019 | 21/04/2018 | 17/06/2017 | |
| Serie C | Con | Años | 18,14 | 15,54 | 13,35 | 11,56 | 10,15 | 8,95 | 8,01 | 7,19 | |
| | Amort. final | Fecha | 10/08/2027 | 05/01/2025 | 28/10/2022 | 12/01/2021 | 15/08/2019 | 03/06/2018 | 26/06/2017 | 31/08/2016 | |
| Sin | Con | Años | 18,92 | 16,38 | 14,25 | 12,49 | 11,04 | 9,83 | 8,83 | 7,98 | |
| | Amort. final | Fecha | 20/05/2028 | 07/11/2025 | 22/09/2023 | 18/12/2021 | 05/07/2020 | 23/04/2019 | 21/04/2018 | 17/06/2017 | |

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 | 95,94% | 2.054.604.109,25 | 7,40% | 96,05% | 2.113.100.000,00 |
| Serie B | 1,18% | 25.300.000,00 | 6,22% | 1,15% | 25.300.000,00 |
| Serie C | 2,88% | 61.600.000,00 | 3,34% | 2,80% | 61.600.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 2.141.504.109,25 | | | 2.200.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 3,34% | 71.500.000,00 | | 3,25% | 71.500.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 122.017.613,86 | 1,184% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.374.627,68 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 1.140.565,05 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 5.112.139,21 | 2,206% |
| Préstamo Subordinado | | 71.500.000,00 | 2,206% |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 18.892 | 19.341 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 2.107.073.844,82 | 2.200.118.800,81 | |
| Medio | 111.532,60 | 113.754,14 | |
| Mínimo | 145,50 | 12.535,52 | |
| Máximo | 492.075,74 | 495.172,15 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,95% | 5,54% | |
| Mínimo | 1,76% | 2,93% | |
| Máximo | 8,51% | 8,51% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 299 | 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 | 1,07% | 0,19% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 93,27% | 94,09% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 3,00% | 3,02% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 2,65% | 2,69% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT) | | | | |
|---|-----------|-------|-------------------|-------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % PVT | % Cartera | % PVT |
| 0,01 - 10% | 0,06 | 8,36 | 0,03 | 8,04 |
| 10,01 - 20% | 1,06 | 16,65 | 0,91 | 16,85 |
| 20,01 - 30% | 4,04 | 25,82 | 3,78 | 25,87 |
| 30,01 - 40% | 7,46 | 35,57 | 6,98 | 35,48 |
| 40,01 - 50% | 11,45 | 45,48 | 11,19 | 45,36 |
| 50,01 - 60% | 16,48 | 55,26 | 16,07 | 55,29 |
| 60,01 - 70% | 20,39 | 65,27 | 19,92 | 65,23 |
| 70,01 - 80% | 31,58 | 75,31 | 33,41 | 75,68 |
| 80,01 - 90% | 3,96 | 84,97 | 3,96 | 84,97 |
| 90,01 - 100% | 3,53 | 94,54 | 3,74 | 94,94 |
| Medio ponderado | | 61,98 | | 62,78 |
| Mínimo | | 0,09 | | 4,01 |
| Máximo | | 98,99 | | 99,89 |

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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 | 0,32% | 0,49% | 0,49% | | 0,51% |
| Tasa anual equivalente | 3,74% | 5,70% | 5,67% | | 5,97% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 20,52% | 20,40% |
| Aragón | 11,32% | 11,40% |
| Asturias | 4,93% | 4,94% |
| Canarias | 0,57% | 0,56% |
| Cantabria | 0,09% | 0,09% |
| Castilla y León | 2,78% | 2,90% |
| Castilla-La Mancha | 6,06% | 6,00% |
| Cataluña | 2,38% | 2,33% |
| Comunidad Valenciana | 29,04% | 28,91% |
| Extremadura | 0,67% | 0,67% |
| Galicia | 0,47% | 0,48% |
| Islas Baleares | 1,70% | 1,67% |
| La Rioja | 2,06% | 2,08% |
| Madrid | 2,69% | 2,70% |
| Murcia | 0,92% | 0,89% |
| Navarra | 9,99% | 10,14% |
| País Vasco | 3,62% | 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 | 1.246 | 291.215,34 | 389.595,99 | 0,00 | 680.811,33 | 32,85 | 143.500.480,25 | 144.181.291,58 | 62,85 | 60,21 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 305 | 133.610,64 | 269.102,60 | 0,00 | 402.713,24 | 19,43 | 38.499.735,00 | 38.902.448,24 | 16,96 | 63,86 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 129 | 76.914,80 | 162.302,55 | 0,00 | 239.217,35 | 11,54 | 15.944.809,69 | 16.184.027,04 | 7,05 | 64,18 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 210 | 216.446,73 | 487.092,14 | 0,00 | 703.538,87 | 33,95 | 28.085.954,69 | 28.789.493,56 | 12,55 | 63,46 |
| De > 6 a < 12 Meses | 11 | 12.725,05 | 33.399,46 | 0,00 | 46.124,51 | 2,23 | 1.305.883,28 | 1.352.007,79 | 0,59 | 72,33 |
| Subtotal | 1.901 | 730.912,56 | 1.341.492,74 | 0,00 | 2.072.405,30 | 100,00 | 227.336.862,91 | 229.409.268,21 | 100,00 | 61,53 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 1.901 | 730.912,56 | 1.341.492,74 | 0,00 | 2.072.405,30 | | 227.336.862,91 | 229.409.268,21 | | 61,53 |