

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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 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

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	91.069,50 1.924.389.604,50 91,07%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9370% 25/06/2010 218,070977 Bruto 176,637491 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2010 "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	1,1370% 25/06/2010 290,566667 Bruto 235,359000 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	1,3370% 25/06/2010 341,677778 Bruto 276,759000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		2.011.289.604,50	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	
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	10,69	8,98	7,66	6,63	5,82	5,16	4,63	4,19	
		Amort. final	29/11/2020	15/03/2019	19/11/2017	08/11/2016	15/01/2016	21/05/2015	08/11/2014	02/06/2014	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	16,59	14,21	12,26	10,67	9,38	8,32	7,45	6,75	
		Amort. final	22/10/2026	04/06/2024	23/06/2022	21/11/2020	07/08/2019	17/07/2018	04/09/2017	20/12/2016	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	31,15	29,17	27,29	25,43	23,61	21,86	20,21	18,69	
		Amort. final	09/05/2041	18/05/2039	02/07/2037	23/08/2035	27/10/2033	27/01/2032	05/06/2030	27/11/2028	

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	
Serie A	95,68%	1.924.389.604,50	7,87%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	1,26%	25.300.000,00	6,61%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	3,06%	61.600.000,00	3,55%	2,80%	61.600.000,00
Emisión de Bonos		2.011.289.604,50			2.200.000.000,00
Fondo de Reserva	3,55%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	118.027.474,18	0,584%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.465.709,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso	782.941,76	
Pasivo	Disponible	Interés
Préstamo Subordinado L/P	71.500.000,00	1,637%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	3.228.719,35	1,637%
Préstamo Gastos Iniciales C/P	1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	18.340	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.974.820.149,64	2.200.118.800,81
Medio	107.678,31	113.754,14
Mínimo	1.799,10	12.535,52
Máximo	485.159,15	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,80%	5,54%
Mínimo	1,24%	2,93%
Máximo	6,90%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	291	305
Mínimo	21/12/2010	31/12/2011
Máximo	05/05/2050	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,00%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,35%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,05%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,60%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% P/V
0,01 - 10%	0,10	7,77	0,03
10,01 - 20%	1,33	16,41	0,91
20,01 - 30%	4,34	25,61	3,78
30,01 - 40%	7,92	35,35	6,98
40,01 - 50%	12,47	45,38	11,19
50,01 - 60%	16,91	55,19	16,07
60,01 - 70%	21,36	65,27	19,92
70,01 - 80%	28,46	74,66	33,41
80,01 - 90%	4,10	84,92	3,96
90,01 - 100%	3,02	93,76	3,74
Medio ponderado	60,62		62,78
Mínimo	0,89		4,01
Máximo	98,08		99,89

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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 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

Auditores 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	0,43%	0,48%	0,49%	0,46%	0,48%
Tasa anual equivalente	5,02%	5,61%	5,75%	5,41%	5,60%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,40%	20,40%
Aragón	11,40%	11,40%
Asturias	4,81%	4,94%
Canarias	0,58%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,72%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,11%	6,00%
Cataluña	2,44%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,63%	28,91%
Extremadura	0,65%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,72%	1,67%
La Rioja	1,92%	2,08%
Madrid	2,69%	2,70%
Murcia	0,92%	0,89%
Navarra	9,74%	10,14%
Pais Vasco	3,73%	3,83%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%		
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.186	317.716,55	217.484,02	0,00	535.200,57	18,36	136.197.037,24	136.732.237,81	55,64	59,54	
De > 1 a ≤ 2 Meses	265	161.930,77	142.221,54	0,00	304.152,31	10,43	33.531.876,99	33.836.029,30	13,77	60,16	
De > 2 a ≤ 3 Meses	152	119.096,94	119.363,66	0,00	238.460,60	8,18	18.451.814,10	18.690.274,70	7,61	60,30	
De > 3 a ≤ 6 Meses	128	137.569,52	171.748,84	0,00	309.318,36	10,61	15.833.761,76	16.143.080,12	6,57	61,19	
De > 6 a < 12 Meses	191	264.337,63	385.564,33	0,00	649.901,96	22,30	21.989.547,66	22.639.449,62	9,21	53,54	
De ≥ 12 a < 18 Meses	131	291.824,59	585.875,56	0,00	877.700,15	30,11	16.830.695,37	17.708.395,52	7,21	63,74	
Subtotal	2.053	1.292.476,00	1.622.257,95	0,00	2.914.733,95	100,00	242.834.733,12	245.749.467,07	100,00	59,46	
Dudosos (subjettivos)											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	2.053	1.292.476,00	1.622.257,95	0,00	2.914.733,95		242.834.733,12	245.749.467,07		59,46	