

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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, 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	89.004,97 1.880.764.021,07 89,00%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0390% 27/09/2010 241,465539 Bruto 195,587087 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2010 "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	1,2390% 27/09/2010 323,516667 Bruto 262,048500 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	1,4390% 27/09/2010 375,738889 Bruto 304,348500 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		1.967.664.021,07	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	Con amortización opcional *	Años	10,52	8,84	7,54	6,53	5,75	5,11	4,58	4,16	
		Fecha	28/12/2020	24/04/2019	07/01/2018	03/01/2017	23/03/2016	01/08/2015	22/01/2015	19/08/2014	
	Amort. final	Años	22,27	19,76	17,51	15,51	14,01	12,51	11,26	10,26	
		Fecha	25/09/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,65	8,99	7,70	6,69	5,88	5,23	4,70	4,26	
		Fecha	15/02/2021	18/06/2019	04/03/2018	28/02/2017	10/05/2016	17/03/2015	07/03/2015	28/09/2014	
	Amort. final	Años	26,27	24,52	22,27	20,27	18,52	16,76	15,26	14,01	
		Fecha	25/09/2036	25/12/2034	25/09/2032	25/09/2030	25/12/2028	25/03/2027	25/09/2025	25/06/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,27	19,76	17,51	15,51	14,01	12,51	11,26	10,26	
		Fecha	25/09/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020	
	Amort. final	Años	33,37	31,69	29,80	28,01	26,30	24,61	22,98	21,42	
		Fecha	31/10/2043	23/02/2042	04/04/2040	22/06/2038	04/10/2036	27/01/2035	11/06/2033	21/11/2031	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,27	19,76	17,51	15,51	14,01	12,51	11,26	10,26	
		Fecha	25/09/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020	
	Amort. final	Años	22,27	19,76	17,51	15,51	14,01	12,51	11,26	10,26	
		Fecha	25/09/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/12/2022	25/09/2021	25/09/2020	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	30,89	28,93	27,06	25,22	23,42	21,69	20,07	18,57	
		Fecha	06/05/2041	21/05/2039	11/07/2037	07/09/2035	19/11/2033	27/02/2032	14/07/2030	12/01/2029	
	Amort. final	Años	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	
		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	

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	95,58%	1.880.764.021,07	8,05%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,29%	25.300.000,00	6,76%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,13%	61.600.000,00	3,63%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.967.664.021,07			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,63%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	115.590.444,13	0,669%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.336.412,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso	521.973,53		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	1,739%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.959.659,37	1,739%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	18.160	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.933.840.498,34	2.200.118.800,81
Medio	106.489,01	113.754,14
Mínimo	6.992,53	12.535,52
Máximo	482.673,88	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,74%	5,54%
Mínimo	1,24%	2,93%
Máximo	6,90%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	288	305
Mínimo	07/09/1930	31/12/2011
Máximo	05/05/2050	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,01%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,34%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,08%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,58%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,12	7,73	0,03	8,04
10,01 - 20%	1,42	16,36	0,91	16,85
20,01 - 30%	4,52	25,66	3,78	25,87
30,01 - 40%	8,10	35,37	6,98	35,48
40,01 - 50%	12,63	45,38	11,19	45,36
50,01 - 60%	17,12	55,18	16,07	55,29
60,01 - 70%	21,88	65,27	19,92	65,23
70,01 - 80%	27,23	74,47	33,41	75,68
80,01 - 90%	4,06	84,78	3,96	84,97
90,01 - 100%	2,91	93,37	3,74	94,94
Medio ponderado	60,17	62,78		
Mínimo	2,70	4,01		
Máximo	97,89	99,89		

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,41%	0,45%	0,44%	0,47%
Tasa anual equivalente	3,96%	4,84%	5,23%	5,20%	5,49%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,37%	20,40%
Aragón	11,44%	11,40%
Asturias	4,80%	4,94%
Canarias	0,59%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,71%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,10%	6,00%
Cataluña	2,44%	2,33%
Comunidad Valenciana	29,77%	28,91%
Extremadura	0,65%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,72%	1,67%
La Rioja	1,91%	2,08%
Madrid	2,69%	2,70%
Murcia	0,92%	0,89%
Navarra	9,66%	10,14%
Pais Vasco	3,69%	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	1.110	297.349,47	201.981,01	0,00	499.330,48	17,75	126.397.986,66	126.897.317,14	54,55		59,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	297	176.853,23	149.810,62	0,00	326.663,85	11,61	37.132.673,75	37.459.337,60	16,10		63,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	108	97.283,34	93.842,09	0,00	190.925,43	6,79	13.237.562,84	13.428.488,27	5,77		59,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	131	147.325,05	145.025,58	0,00	292.350,63	10,39	14.869.887,52	15.162.238,15	6,52		56,88
De > 6 a < 12 Meses	175	223.778,03	264.002,30	0,00	487.780,33	17,34	18.423.909,82	18.911.690,15	8,13		55,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	146	305.693,38	558.229,76	0,00	863.923,14	30,71	18.058.697,60	18.922.620,74	8,13		60,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	73.686,02	78.305,56	0,00	151.991,58	5,40	1.678.878,01	1.830.869,59	0,79		74,96
Subtotal	1.979	1.321.968,52	1.490.996,92	0,00	2.812.965,44	100,00	229.799.596,20	232.612.561,64	100,00		59,46
Dudosos (subjettivos)											
	0	0,00	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	1.979	1.321.968,52	1.490.996,92	0,00	2.812.965,44		229.799.596,20	232.612.561,64			59,46

Información adicional