

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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
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

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	84.892,71 1.793.867.855,01	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 Aaa3f	Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	100.000,00 25.300.000,00	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	100.000,00 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)											
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	10,26	8,62	7,34	6,34	5,56	4,92	4,40	3,97	
		Amort. final	27/03/2021	07/08/2019	28/04/2018	27/04/2017	18/07/2016	27/11/2015	21/05/2015	16/12/2014	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	10,40	8,77	7,50	6,50	5,70	5,06	4,53	4,10	
		Amort. final	19/05/2021	01/10/2019	24/08/2018	25/06/2017	07/09/2016	16/01/2016	08/07/2015	29/01/2015	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	10,40	8,77	7,50	6,50	5,70	5,06	4,53	4,10	
		Amort. final	19/05/2021	01/10/2019	24/08/2018	25/06/2017	07/09/2016	16/01/2016	08/07/2015	29/01/2015	

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	95,38%	1.793.867.855,01	8,26%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	1,35%	25.300.000,00	6,91%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	3,28%	61.600.000,00	3,63%	2,80%	61.600.000,00
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	94.167.103,45	0,964%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.096.513,57	
Ints. cobrados ptes de ingreso	669.112,24	
Pasivo	Disponible	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	17.905	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.866.206.885,26	2.200.118.800,81
Medio	104.228,25	113.754,14
Mínimo	1.119,59	12.535,52
Máximo	478.474,99	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,77%	5,54%
Mínimo	1,42%	2,93%
Máximo	6,90%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	284	305
Mínimo	25/05/2011	31/12/2011
Máximo	05/05/2050	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,98%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,33%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,10%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,59%	2,69%
Bonos	0,00%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,16	7,63	0,03	8,04
10,01 - 20%	1,59	16,28	0,91	16,85
20,01 - 30%	4,85	25,63	3,78	25,87
30,01 - 40%	8,40	35,44	6,98	35,48
40,01 - 50%	13,06	45,36	11,19	45,36
50,01 - 60%	17,81	55,23	16,07	55,29
60,01 - 70%	22,33	65,32	19,92	65,23
70,01 - 80%	25,18	74,16	33,41	75,68
80,01 - 90%	4,00	84,82	3,96	84,97
90,01 - 100%	2,60	92,80	3,74	94,94
Medio ponderado	59,33		62,78	
Mínimo	0,47		4,01	
Máximo	97,58		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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, Albalat, 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, Albalat, 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	0,22%	0,47%	0,40%	0,43%	0,46%
Tasa anual equivalente	2,66%	5,48%	4,66%	5,05%	5,34%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,31%	20,40%
Aragón	11,45%	11,40%
Asturias	4,79%	4,94%
Canarias	0,60%	0,56%
Cantabria	0,09%	0,09%
Castilla y León	2,63%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,12%	6,00%
Cataluña	2,49%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,13%	28,91%
Extremadura	0,66%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,75%	1,67%
La Rioja	1,89%	2,08%
Madrid	2,64%	2,70%
Murcia	0,94%	0,89%
Navarra	9,48%	10,14%
Pais Vasco	3,59%	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	1.795	487.116,49	281.002,55	0,00	768.119,04	21,67	170.544.401,68	171.312.520,72	62,03		54,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	348	211.465,65	174.771,53	0,00	386.237,18	10,89	41.858.964,18	42.245.201,36	15,30		60,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	112	101.700,25	92.650,27	0,00	194.350,52	5,48	13.264.331,35	13.458.681,87	4,87		61,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	92	143.632,73	147.382,39	0,00	291.015,12	8,21	12.194.807,51	12.485.822,63	4,52		59,54
De > 6 a < 12 Meses	134	297.743,10	304.741,54	0,00	602.484,64	16,99	15.483.245,93	16.085.730,57	5,82		58,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	93	247.025,99	290.222,82	0,00	537.248,81	15,15	10.472.830,58	11.010.079,39	3,99		59,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	68	311.193,37	437.144,70	0,00	748.338,07	21,11	8.677.140,92	9.425.478,99	3,41		62,54
De ≥ 2 Años	1	3.209,23	14.139,09	0,00	17.348,32	0,49	145.512,19	162.860,51	0,06		103,94
Subtotal	2.643	1.803.086,81	1.742.054,89	0,00	3.545.141,70	100,00	272.641.234,34	276.186.376,04	100,00		56,21
Dudosos (subjetivos)											
	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	2.643	1.803.086,81	1.742.054,89	0,00	3.545.141,70		272.641.234,34	276.186.376,04			56,21

Información adicional