

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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, 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
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
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 84,89%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,31500 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 Aa3sf	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	1,51500 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 61.600.000,00 100,00%	100.000,00 61.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,71500 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	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 amortización opcional *	Años	10,22	8,58	7,29	6,30	5,50	4,85	4,34	3,89	
		Fecha	11/06/2021	19/10/2019	06/07/2018	09/07/2017	19/09/2016	27/01/2016	26/07/2015	12/02/2015	
		Amort. final	Años	21,27	19,01	16,76	15,01	13,26	11,76	10,76	9,51
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2032	25,03/2030	25,12/2027	25,03/2026	25,06/2024	25,12/2022	25,12/2021	25,09/2020	
		Fecha	10,37	8,73	7,45	6,45	5,64	4,99	4,46	4,02	
		Amort. final	Años	05/08/2021	14/12/2019	03/09/2018	01/09/2017	12/11/2016	21/03/2016	09/09/2015	01/04/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Años	21,27	19,01	16,76	15,01	13,26	11,76	10,76	9,51	
		Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/03/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/12/2021	25/09/2020	
		Amort. final	Años	21,27	19,01	16,76	15,01	13,26	11,76	10,76	9,51
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2036	25,09/2034	25,09/2032	25,09/2030	25,12/2028	25,03/2027	25,09/2025	25,06/2024	
		Fecha	26,04	24,19	22,22	20,27	18,43	16,75	15,27	13,94	
		Amort. final	Años	31/03/2037	27/05/2035	05/06/2033	25/06/2031	25/08/2029	20/12/2027	26/06/2026	28/02/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Años	21,27	19,01	16,76	15,01	13,26	11,76	10,76	9,51	
		Fecha	25/12/2037	25/12/2035	25/03/2034	25/03/2032	25/06/2030	25/09/2028	25/03/2027	25/09/2025	
		Amort. final	Años	21,27	19,01	16,76	15,01	13,26	11,76	10,76	9,51
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2032	25,03/2030	25,12/2027	25,03/2026	25,06/2024	25,12/2022	25,12/2021	25,09/2020	
		Fecha	26,77	24,77	23,02	21,02	19,27	17,52	16,01	14,52	
		Amort. final	Años	21,27	19,01	16,76	15,01	13,26	11,76	10,76	9,51
Serie C	Con amortización opcional *	Años	29,97	28,05	26,24	24,44	22,69	21,01	19,42	17,96	
		Fecha	05/03/2041	06/04/2039	12/06/2037	27/08/2035	25/11/2033	21/03/2032	21/08/2030	06/03/2029	
		Amort. final	Años	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,03/2050	25,03/2050	25,03/2050	25,03/2050	25,03/2050	25,03/2050	25,03/2050	25,03/2050	
		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	
		Amort. final	Años	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	A la emisión				
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	95,38%	1.793.867.855,01	8,26%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,35%	25.300.000,00	6,91%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,28%	61.600.000,00	3,63%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
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	106.822.933,23	0,963%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.591.893,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.013.626,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	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	17.877	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.856.903.736,00	2.200.118.800,81
Medio	103.871,10	113.754,14
Mínimo	51,07	12.535,52
Máximo	477.629,04	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,79%	5,54%
Mínimo	1,42%	2,93%
Máximo	6,90%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	283	305
Mínimo	13/07/1936	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)	93,34%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,11%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,57%	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%	0,16	7,59	0,03	8,04
10,01 - 20%	1,64	16,27	0,91	16,85
20,01 - 30%	4,90	25,66	3,78	25,87
30,01 - 40%	8,48	35,44	6,18	35,48
40,01 - 50%	13,14	45,37	11,99	45,36
50,01 - 60%	17,89	55,22	16,07	55,29
60,01 - 70%	22,47	65,32	19,92	65,23
70,01 - 80%	24,76	74,10	33,41	75,88
80,01 - 90%	4,07	84,83	3,96	84,97
90,01 - 100%	2,50	92,73	3,74	94,94
Medio ponderado		59,17		62,78
Mínimo		0,06		4,01
Máximo		97,51		99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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	0,22%	0,40%	0,38%	0,41%	0,45%
Tasa anual equivalente	2,60%	4,66%	4,44%	4,84%	5,24%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,31%	20,40%
Aragón	11,44%	11,40%
Asturias	4,78%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,07%	0,09%
Castilla y León	2,62%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,13%	6,00%
Cataluña	2,48%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,18%	28,91%
Extremadura	0,66%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,76%	1,67%
La Rioja	1,89%	2,08%
Madrid	2,64%	2,70%
Murcia	0,94%	0,89%
Navarra	9,47%	10,14%
País Vasco	3,59%	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	1.602	451.802,01	302.346,76	0,00	754.148,77	21,84	179.420.231,37	180.174.380,14	63,96	58,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	337	206.651,40	168.504,13	0,00	375.155,53	10,86	40.406.831,23	40.781.986,76	14,48	59,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	115	110.613,37	94.382,47	0,00	204.995,84	5,94	13.394.064,51	13.599.060,35	4,83	59,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	99	162.262,08	148.251,46	0,00	310.513,54	8,99	12.577.449,50	12.887.963,04	4,58	62,97
De > 6 a < 12 Meses	104	256.548,88	258.234,04	0,00	514.782,92	14,91	12.741.412,96	13.256.195,88	4,71	56,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	98	238.496,51	264.839,91	0,00	503.336,42	14,57	10.749.322,28	11.252.658,70	3,99	56,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	60	232.579,11	361.822,80	0,00	594.401,91	17,21	7.566.960,80	8.161.362,71	2,90	68,02
De ≥ 2 Años	9	100.122,85	96.145,08	0,00	196.267,93	5,68	1.376.354,09	1.572.622,02	0,56	78,10
Subtotal	2.424	1.759.076,21	1.694.526,65	0,00	3.453.602,86	100,00	278.232.626,74	281.686.229,60	100,00	58,77
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	2.424	1.759.076,21	1.694.526,65	0,00	3.453.602,86		278.232.626,74	281.686.229,60		58,77