

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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, 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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	74.120,27 1.566.235.425,37 74,12%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5280% 27/12/2012 101,100048 Bruto 81,891039 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2012 "Pass-Through"	Baa1sf A+sf	Aaa n.c.
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	0,7280% 27/12/2012 188,066667 Bruto 152,334000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1sf A-sf	Aa3 n.c.
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	0,9280% 27/12/2012 239,733333 Bruto 194,184000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf BB-sf	Baa3 n.c.
Total		1.653.135.425,37	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	% TACP Mensual								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	9,58	8,11	6,96	6,08	5,36	4,75	4,28	3,88	
		Fecha	24/04/2022	02/11/2020	10/09/2019	23/10/2018	01/02/2018	25/06/2017	04/01/2017	09/08/2016	
		Amort. final	Años	19,76	17,51	15,51	14,01	12,50	11,01	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	8,29	7,15	6,24	5,51	4,92	4,43	4,02
		Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021	
		Amort. final	Años	23,06/2022	08/01/2021	17/11/2019	21/12/2018	29/03/2018	24/09/2017	26/02/2017	30/09/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Años	19,76	17,51	15,51	14,01	12,50	11,01	10,01	9,01	
		Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021	
		Amort. final	Años	19,76	17,51	15,51	14,01	12,50	11,01	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,49	22,77	20,95	19,16	17,48	15,94	14,57	13,35
		Fecha	15/03/2037	27/06/2035	01/09/2033	16/11/2031	16/03/2030	29/08/2028	17/04/2027	27/01/2026	
		Amort. final	Años	25,02	23,51	21,76	20,01	18,26	16,76	15,26	14,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	19,76	17,51	15,51	14,01	12,50	11,01	10,01	9,01	
		Fecha	25/06/2032	25/03/2030	25/03/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021	
		Amort. final	Años	19,76	17,51	15,51	14,01	12,50	11,01	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,40	26,61	24,91	23,25	21,63	20,09	18,63	17,27
		Fecha	09/02/2041	28/04/2039	18/08/2037	21/12/2035	09/05/2034	21/10/2032	07/05/2031	29/12/2029	
		Amort. final	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77

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	94,74%	1.566.235.425,37	9,59%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,53%	25.300.000,00	8,06%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,73%	61.600.000,00	4,33%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.653.135.425,37			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva		4,33%	71.500.000,00	3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	125.761.908,64	0,184%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	1.112.021,45		
Ints. cobrados pies de ingreso	529.592,44		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	71.500.000,00	1,228%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	1.614.359,47		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	16.971	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.629.684.494,19	2.200.118.800,81
Medio	96.027,61	113.754,14
Mínimo	0,10	12.535,52
Máximo	460.726,32	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,85%	5,54%
Mínimo	0,95%	2,93%
Máximo	6,90%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	265	305
Mínimo	01/12/2012	31/12/2011
Máximo	24/07/2049	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,90%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,45%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,08%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,57%	2,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,35	7,27	0,03	8,04
10,01 - 20%	2,27	16,17	0,91	16,85
20,01 - 30%	5,86	25,54	3,78	25,87
30,01 - 40%	10,04	35,39	6,98	35,48
40,01 - 50%	15,22	45,34	11,19	45,36
50,01 - 60%	19,57	55,14	16,07	55,29
60,01 - 70%	24,87	65,30	19,92	65,23
70,01 - 80%	18,85	73,16	33,41	75,68
80,01 - 90%	4,20	85,12	3,96	84,97
90,01 - 100%	0,78	91,65	3,74	94,94
Medio ponderado	55,99	62,78		
Mínimo	0,00	4,01		
Máximo	95,85	99,89		

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012

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, 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, Balaers, 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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,24%	0,30%	0,31%	0,38%
Tasa anual equivalente	2,73%	2,88%	3,50%	3,61%	4,49%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,58%	20,40%
Aragón	11,28%	11,40%
Asturias	4,84%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,05%	0,09%
Castilla y León	2,51%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,15%	6,00%
Cataluña	2,49%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,74%	28,91%
Extremadura	0,68%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,80%	1,67%
La Rioja	1,78%	2,08%
Madrid	2,63%	2,70%
Murcia	0,93%	0,89%
Navarra	8,99%	10,14%
País Vasco	3,50%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.300	364.695,53	226.557,65	0,00	591.253,18	13,48	135.210.535,74	135.801.788,92	49,90	54,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	439	258.622,42	207.521,15	0,00	466.143,57	10,63	48.354.292,57	48.820.436,14	17,94	56,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	226	203.718,25	188.214,31	0,00	391.932,56	8,93	26.157.827,97	26.549.760,53	9,76	57,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	182	276.903,90	280.393,53	0,00	557.297,43	12,70	22.861.143,92	23.418.441,35	8,61	63,09
De > 6 a < 12 Meses	149	412.237,10	425.470,69	0,00	837.707,79	19,10	17.550.563,07	18.388.270,86	6,76	66,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	100	477.554,69	538.192,82	0,00	1.015.747,51	23,16	12.917.801,39	13.933.548,90	5,12	67,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	177.597,16	197.422,28	0,00	375.019,44	8,55	3.858.880,42	4.233.899,86	1,56	77,32
De ≥ 2 Años	9	66.905,73	84.529,43	0,00	151.435,16	3,45	826.772,10	978.207,26	0,36	54,00
Subtotal	2.436	2.238.234,78	2.148.301,86	0,00	4.386.536,64	100,00	267.737.817,18	272.124.353,82	100,00	56,97
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	2.436	2.238.234,78	2.148.301,86	0,00	4.386.536,64		267.737.817,18	272.124.353,82		56,97