

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009  
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, Cedit 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, Cedit 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

Depositarío Activos  
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales  
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado  
Entidades Cedentes

Audidores Fondo  
Pendiente de nombramiento  
Appointment pending

Permutas Financieras  
Banco Cooperativo Español  
Caja Navarra

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                           |                                                    |                                |                                                       |                                                              |                                                |                                                                                    |                         |         |
|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |                                                                                    | Calificación<br>Moody's |         |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                        |                                                       |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual                  | Inicial |
| Serie A<br>ES0323975005 | 27/02/2009<br>21.131      | 97.231,75<br>2.054.604.109,25<br>97,23%            | 100.000,00<br>2.113.100.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,300%<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,5060%<br>25/09/2009<br>374,212595 Bruto<br>306,854328 Neto | 25/03/2053<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | 25/09/2009<br>"Pass-Through"                                                       | Aaa                     | Aaa     |
| Serie B<br>ES0323975013 | 27/02/2009<br>253         | 100.000,00<br>25.300.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>25.300.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,500%<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,7060%<br>25/09/2009<br>435,977778 Bruto<br>357,501778 Neto | 25/03/2053<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Aa3                     | Aa3     |
| Serie C<br>ES0323975021 | 27/02/2009<br>616         | 100.000,00<br>61.600.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>61.600.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,700%<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,9060%<br>25/09/2009<br>487,088889 Bruto<br>399,412889 Neto | 25/03/2053<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Baa3                    | Baa3    |
| Total                   |                           | 2.141.504.109,25                                   | 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) |                             |              |                          |            |            |            |            |            |            |            |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                                                                   |                             |              | % TACP                   |            |            |            |            |            |            |            |            |
|                                                                                                                                                   |                             |              | % 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 * | Vida media   | Años                     | 11,65      | 9,75       | 8,27       | 7,12       | 6,23       | 5,50       | 4,92       | 4,43       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 13/02/2021 | 23/03/2019 | 01/10/2017 | 06/08/2016 | 16/09/2015 | 22/12/2014 | 26/05/2014 | 28/11/2013 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 24,02      | 21,52      | 19,01      | 16,76      | 15,01      | 13,26      | 12,01      | 10,76      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 25/06/2033 | 25/12/2030 | 25/06/2028 | 25/03/2026 | 25/06/2024 | 25/09/2022 | 25/06/2021 | 25/03/2020 |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 12,03      | 10,16      | 8,72       | 7,58       | 6,67       | 5,93       | 5,33       | 4,82       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 03/07/2021 | 21/08/2019 | 12/03/2018 | 20/01/2017 | 24/02/2016 | 30/05/2015 | 21/10/2014 | 19/04/2014 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 40,03      | 40,03      | 40,03      | 40,03      | 40,03      | 40,03      | 40,03      | 40,03      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 25/06/2049 | 25/06/2049 | 25/06/2049 | 25/06/2049 | 25/06/2049 | 25/06/2049 | 25/06/2049 | 25/06/2049 |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 18,14      | 15,54      | 13,35      | 11,56      | 10,15      | 8,95       | 8,01       | 7,19       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 10/08/2027 | 05/01/2025 | 28/10/2022 | 12/01/2021 | 15/08/2019 | 03/06/2018 | 26/06/2017 | 31/08/2016 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 24,02      | 21,52      | 19,01      | 16,76      | 15,01      | 13,26      | 12,01      | 10,76      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 25/06/2033 | 25/12/2030 | 25/06/2028 | 25/03/2026 | 25/06/2024 | 25/09/2022 | 25/06/2021 | 25/03/2020 |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 18,92      | 16,38      | 14,25      | 12,49      | 11,04      | 9,83       | 8,83       | 7,98       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 20/05/2028 | 07/11/2025 | 22/09/2023 | 18/12/2021 | 05/07/2020 | 23/04/2019 | 21/04/2018 | 17/06/2017 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 40,03      | 40,03      | 40,03      | 40,03      | 40,03      | 40,03      | 40,03      | 40,03      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 25/06/2049 | 25/06/2049 | 25/06/2049 | 25/06/2049 | 25/06/2049 | 25/06/2049 | 25/06/2049 | 25/06/2049 |

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                | 95,94% | 2.054.604.109,25 | 7,40%         | 96,05% | 2.113.100.000,00 | 7,20% |
| Serie B                | 1,18%  | 25.300.000,00    | 6,22%         | 1,15%  | 25.300.000,00    | 6,05% |
| Serie C                | 2,88%  | 61.600.000,00    | 3,34%         | 2,80%  | 61.600.000,00    | 3,25% |
| Emisión de Bonos       |        | 2.141.504.109,25 |               |        | 2.200.000.000,00 |       |
| Fondo de Reserva       |        | 3,34%            | 71.500.000,00 | 3,25%  | 71.500.000,00    |       |

| Otras operaciones financieras (actual) |  |                |               |
|----------------------------------------|--|----------------|---------------|
| Activo                                 |  | Saldo          | Interés       |
| Cuenta de Tesorería                    |  | 122.017.613,86 | 1,184%        |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |  | 1.374.627,68   |               |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |  | 1.140.565,05   |               |
| Pasivo                                 |  | Disponible     | Saldo Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales              |  | 5.112.139,21   | 2,206%        |
| Préstamo Subordinado                   |  | 71.500.000,00  | 2,206%        |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General                                                                    |                         |                  |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
|                                                                            |                         | Actual           | A la constitución |
|                                                                            |                         | Número           | 18.892 19.341     |
| Principal                                                                  | Pendiente vencimiento   | 2.107.073.844,82 | 2.200.118.800,81  |
|                                                                            | Medio                   | 111.532,60       | 113.754,14        |
|                                                                            | Mínimo                  | 145,50           | 12.535,52         |
|                                                                            | Máximo                  | 492.075,74       | 495.172,15        |
| Interés nominal                                                            | Medio ponderado         | 3,95%            | 5,54%             |
|                                                                            | Mínimo                  | 1,76%            | 2,93%             |
|                                                                            | Máximo                  | 8,51%            | 8,51%             |
| Vencimiento final                                                          | Medio ponderada (meses) | 299              | 305               |
|                                                                            | Mínimo                  | 01/01/1900       | 31/12/2011        |
|                                                                            | Máximo                  | 24/07/2049       | 24/07/2049        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                         |                  |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      |                         | 1,07%            | 0,19%             |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     |                         | 93,27%           | 94,09%            |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro                                             |                         | 3,00%            | 3,02%             |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       |                         | 2,65%            | 2,69%             |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |              |                  |                   |
|------------------------------------------------------------|--------------|------------------|-------------------|
|                                                            |              | Actual           | A la constitución |
|                                                            |              | % Cartera % P/VT | % Cartera % P/VT  |
| 0,01 - 10%                                                 | 0,06         | 8,36             | 0,03 8,04         |
|                                                            | 1,06         | 16,65            | 0,91 16,85        |
|                                                            | 20,01 - 30%  | 4,04             | 25,82 3,78 25,87  |
|                                                            | 30,01 - 40%  | 7,46             | 35,57 6,98 35,48  |
|                                                            | 40,01 - 50%  | 11,45            | 45,48 11,19 45,36 |
|                                                            | 50,01 - 60%  | 16,48            | 55,26 16,07 55,29 |
|                                                            | 60,01 - 70%  | 20,39            | 65,27 19,92 65,23 |
|                                                            | 70,01 - 80%  | 31,58            | 75,31 33,41 75,68 |
|                                                            | 80,01 - 90%  | 3,96             | 84,97 3,96 84,97  |
|                                                            | 90,01 - 100% | 3,53             | 94,54 3,74 94,94  |
| Medio ponderado                                            |              | 61,98            | 62,78             |
| Mínimo                                                     |              | 0,09             | 4,01              |
| Máximo                                                     |              | 98,99            | 99,89             |

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.  
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional  
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es  
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009  
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  
Pendiente de nombramiento  
Appointment pending

Permutas Financieras  
Banco Cooperativo Español  
Caja Navarra

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,32%      | 0,49%           | 0,49%           |                  | 0,51%     |
| Tasa anual equivalente  | 3,74%      | 5,70%           | 5,67%           |                  | 5,97%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 20,52% | 20,40%            |
| Aragón                  | 11,32% | 11,40%            |
| Asturias                | 4,93%  | 4,94%             |
| Canarias                | 0,57%  | 0,56%             |
| Cantabria               | 0,09%  | 0,09%             |
| Castilla y León         | 2,78%  | 2,90%             |
| Castilla-La Mancha      | 6,06%  | 6,00%             |
| Cataluña                | 2,38%  | 2,33%             |
| Comunidad Valenciana    | 29,04% | 28,91%            |
| Extremadura             | 0,67%  | 0,67%             |
| Galicia                 | 0,47%  | 0,48%             |
| Islas Baleares          | 1,70%  | 1,67%             |
| La Rioja                | 2,06%  | 2,08%             |
| Madrid                  | 2,69%  | 2,70%             |
| Murcia                  | 0,92%  | 0,89%             |
| Navarra                 | 9,99%  | 10,14%            |
| País Vasco              | 3,82%  | 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     | 1.246             | 291.215,34             | 389.595,99   | 0,00  | 680.811,33   | 32,85  | 143.500.480,25            | 144.181.291,58 | 62,85  | 60,21                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 305               | 133.610,64             | 269.102,60   | 0,00  | 402.713,24   | 19,43  | 38.499.735,00             | 38.902.448,24  | 16,96  | 63,86                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 129               | 76.914,80              | 162.302,55   | 0,00  | 239.217,35   | 11,54  | 15.944.809,69             | 16.184.027,04  | 7,05   | 64,18                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 210               | 216.446,73             | 487.092,14   | 0,00  | 703.538,87   | 33,95  | 28.085.954,69             | 28.789.493,56  | 12,55  | 63,46                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 11                | 12.725,05              | 33.399,46    | 0,00  | 46.124,51    | 2,23   | 1.305.883,28              | 1.352.007,79   | 0,59   | 72,33                          |
| Subtotal             | 1.901             | 730.912,56             | 1.341.492,74 | 0,00  | 2.072.405,30 | 100,00 | 227.336.862,91            | 229.409.268,21 | 100,00 | 61,53                          |
| 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                | 1.901             | 730.912,56             | 1.341.492,74 | 0,00  | 2.072.405,30 |        | 227.336.862,91            | 229.409.268,21 |        | 61,53                          |