

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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
AIASF 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	83.097,17 1.755.926.299,27 83,10%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4910% 27/06/2011 323,511132 Bruto 262,044017 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2011 "Pass-Through"	Aaasf A+sf	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	1,6910% 27/06/2011 441,538889 Bruto 357,646500 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3sf A-sf	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	1,8910% 27/06/2011 493,761111 Bruto 399,946500 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf BB-sf	Baa3
Total		1.842.826.299,27	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 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	10,22	8,58	7,30	6,31	5,51	4,87	4,36	3,93
		Fecha		09/06/2021	19/10/2019	09/07/2018	14/07/2017	25/09/2016	03/02/2016	02/08/2015	27/02/2015
		Amort. final	Años	21,27	19,01	16,76	15,01	13,26	11,76	10,76	9,76
	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	25/12/2020
		Fecha		10,37	8,73	7,46	6,46	5,66	5,01	4,48	4,04
		Amort. final	Años	03/08/2021	15/12/2019	06/09/2018	06/09/2017	18/11/2016	27/03/2016	16/09/2015	09/04/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	23,52	21,52	19,52	17,77	16,01	14,52	13,26
		Fecha		25/09/2036	25/09/2034	25/09/2032	25/09/2030	25/12/2028	25/03/2027	25/09/2025	25/06/2024
		Amort. final	Años	21,27	19,01	16,76	15,01	13,26	11,76	10,76	9,76
	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	25/12/2020
		Fecha		21,27	19,01	16,76	15,01	13,26	11,76	10,76	9,76
		Amort. final	Años	30/03/2037	27/05/2035	07/06/2033	28/06/2031	29/08/2029	26/12/2027	03/07/2026	07/03/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,77	24,77	23,02	21,02	19,27	17,52	16,01	14,76
		Fecha		25/12/2037	25/12/2035	25/03/2034	25/03/2032	25/06/2030	25/09/2028	25/03/2027	25/12/2025
		Amort. final	Años	21,27	19,01	16,76	15,01	13,26	11,76	10,76	9,76
	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	25/12/2020
		Fecha		21,27	19,01	16,76	15,01	13,26	11,76	10,76	9,76
		Amort. final	Años	25/06/2032	25/03/2030	25/12/2027	25/03/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/12/2021	25/12/2020

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	
Serie A	95,28%	1.755.926.299,27	8,50%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	1,37%	25.300.000,00	7,13%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	3,34%	61.600.000,00	3,79%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		1.842.826.299,27			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,79%	69.794.376,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	75.204.245,14	1,110%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	967.263,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	522.189,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	2,191%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.152.479,43	2,191%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.076.239,92	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		17.828	19.341
Principal			
Pendiente vencimiento		1.845.618.822,46	2.200.118.800,81
Medio		103.523,60	113.754,14
Mínimo		307,73	12.535,52
Máximo		476.781,42	495.172,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,80%	5,54%
Mínimo		1,47%	2,93%
Máximo		6,90%	8,51%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		282	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		0,96%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,37%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,11%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		2,56%	2,69%
Bonos		0,00%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,17	7,67
10,01 - 20%		1,66	16,25
20,01 - 30%		4,95	25,65
30,01 - 40%		8,53	35,46
40,01 - 50%		13,21	45,36
50,01 - 60%		17,99	55,23
60,01 - 70%		22,51	65,31
70,01 - 80%		24,43	74,03
80,01 - 90%		4,18	84,88
90,01 - 100%		2,36	92,71
Medio ponderado		59,03	62,78
Mínimo		0,13	4,01
Máximo		97,45	99,89

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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, Bolears, 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, Bolears, 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 Suscriptora
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,25%	0,38%	0,39%	0,44%
Tasa anual equivalente	3,56%	2,94%	4,42%	4,57%	5,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,31%	20,40%
Aragón	11,46%	11,40%
Asturias	4,79%	4,94%
Canarias	0,61%	0,56%
Cantabria	0,07%	0,09%
Castilla y León	2,59%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,14%	6,00%
Cataluña	2,49%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,22%	28,91%
Extremadura	0,66%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,76%	1,67%
La Rioja	1,88%	2,08%
Madrid	2,63%	2,70%
Murcia	0,94%	0,89%
Navarra	9,42%	10,14%
País Vasco	3,60%	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	1.301	360.293,28	229.757,47	0,00	590.050,75	16,99	142.151.595,71	142.741.646,46	57,23	57,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	342	200.679,30	175.237,37	0,00	375.916,67	10,83	41.810.505,44	42.186.422,11	16,92	62,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	124	123.455,65	105.514,79	0,00	228.970,44	6,59	15.294.130,83	15.523.101,27	6,22	58,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	104	148.150,43	141.185,57	0,00	288.336,00	8,33	12.170.652,11	12.459.988,11	5,00	63,47
De > 6 a < 12 Meses	110	295.448,44	292.834,08	0,00	588.282,52	16,94	13.684.542,95	14.272.825,47	5,72	57,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	100	247.746,53	272.155,08	0,00	519.901,61	14,97	11.028.603,08	11.548.504,69	4,63	57,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	186.837,63	261.359,97	0,00	448.197,60	12,91	5.351.994,13	5.800.191,73	2,33	62,81
De ≥ 2 Años	29	190.425,27	240.951,31	0,00	431.376,58	12,42	4.432.321,29	4.863.697,87	1,95	72,60
Subtotal	2.156	1.753.036,53	1.718.995,64	0,00	3.472.032,17	100,00	245.924.345,54	249.396.377,71	100,00	58,85
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	2.156	1.753.036,53	1.718.995,64	0,00	3.472.032,17		245.924.345,54	249.396.377,71		58,85