

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2016  
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 Suscriptora  
Banco Cooperativo Español

Garante Administrador  
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos  
Citibank

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Citibank

Depositario Activos  
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales  
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado  
Entidades Cedentes

Auditors Fondo  
Deloitte

Permutas Financieras  
Banco Cooperativo Español

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>DBRS / Fitch / Moody's |              |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                        |                                                       |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual                                 | Inicial      |
| Serie A<br>ES0323975005 | 27/02/2009<br>21.131      | 49.862,93<br>1.053.653.573,83<br>49,86%            | 100.000,00<br>2.113.100.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,300%<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic   | 0,1690%<br>29/03/2016<br>21,535245 Bruto<br>17,443548 Neto   | 25/03/2053<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | 29/03/2016<br>"Pass-Through"                                                       | A(h)(sf)<br>A+sf<br>n.c.               | n.c.<br>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   | 0,3690%<br>29/03/2016<br>94,300000 Bruto<br>76,383000 Neto   | 25/03/2053<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BBB+sf<br>n.c.                         | n.c.<br>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   | 0,5690%<br>29/03/2016<br>145,411111 Bruto<br>117,783000 Neto | 25/03/2053<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BB-sf<br>n.c.                          | n.c.<br>Baa3 |
| Total                   |                           | 1.140.553.573,83<br>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       | 0,25       | 0,34       | 0,42       | 0,51       | 0,60       | 0,69       | 0,78       |
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Anual equivalente |       | 2,00       | 3,00       | 4,00       | 5,00       | 6,00       | 7,00       | 8,00       | 9,00       |
| Serie A                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 7,60       | 7,03       | 6,54       | 6,09       | 5,69       | 5,33       | 5,02       | 4,71       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 30/07/2023 | 01/01/2023 | 06/07/2022 | 26/01/2022 | 02/09/2021 | 21/04/2021 | 31/12/2020 | 08/09/2020 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 15,01      | 14,01      | 13,26      | 12,51      | 11,76      | 11,01      | 10,51      | 9,76       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 25/12/2030 | 25/12/2029 | 25/03/2029 | 25/06/2028 | 25/09/2027 | 25/12/2026 | 25/06/2026 | 25/09/2025 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 7,86       | 7,30       | 6,80       | 6,36       | 5,95       | 5,59       | 5,27       | 4,97       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 02/11/2023 | 12/04/2023 | 12/10/2022 | 01/05/2022 | 06/12/2021 | 27/07/2021 | 30/03/2021 | 12/12/2020 |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 19,51      | 18,76      | 18,01      | 17,26      | 16,51      | 15,76      | 15,01      | 14,26      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 25/06/2035 | 25/09/2034 | 25/12/2033 | 25/03/2033 | 25/06/2032 | 25/09/2031 | 25/12/2030 | 25/03/2030 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 15,01      | 14,01      | 13,26      | 12,51      | 11,76      | 11,01      | 10,51      | 9,76       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 25/12/2030 | 25/12/2029 | 25/03/2029 | 25/06/2028 | 25/09/2027 | 25/12/2026 | 25/06/2026 | 25/09/2025 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 20,18      | 19,42      | 18,65      | 17,87      | 17,10      | 16,35      | 15,63      | 14,95      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 23/02/2036 | 21/05/2035 | 13/08/2034 | 01/11/2033 | 24/01/2033 | 27/04/2032 | 09/08/2031 | 03/12/2030 |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 20,77      | 20,01      | 19,26      | 18,51      | 17,76      | 17,01      | 16,26      | 15,76      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 25/09/2036 | 25/12/2035 | 25/03/2035 | 25/06/2034 | 25/09/2033 | 25/12/2032 | 25/03/2032 | 25/09/2031 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 15,01      | 14,01      | 13,26      | 12,51      | 11,76      | 11,01      | 10,51      | 9,76       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 25/12/2030 | 24/12/2029 | 24/03/2029 | 24/06/2028 | 25/09/2027 | 25/12/2026 | 25/06/2026 | 24/09/2025 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 15,01      | 14,01      | 13,26      | 12,51      | 11,76      | 11,01      | 10,51      | 9,76       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 25/12/2030 | 25/12/2029 | 25/03/2029 | 25/06/2028 | 25/09/2027 | 25/12/2026 | 25/06/2026 | 25/09/2025 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 24,14      | 23,36      | 22,60      | 21,87      | 21,14      | 20,42      | 19,72      | 19,04      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 07/02/2040 | 29/04/2039 | 27/07/2038 | 30/10/2037 | 07/02/2037 | 22/05/2036 | 09/09/2035 | 01/01/2035 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 33,52      | 33,52      | 33,52      | 33,52      | 33,52      | 33,52      | 33,52      | 33,52      |
|                                                                                                                                                   |                             | 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  |
| Serie A                | 92,38% | 1.053.653.573,83 | 13,88% | 96,05% | 2.113.100.000,00 | 7,20% |
| Serie B                | 2,22%  | 25.300.000,00    | 11,66% | 1,15%  | 25.300.000,00    | 6,05% |
| Serie C                | 5,40%  | 61.600.000,00    | 6,26%  | 2,80%  | 61.600.000,00    | 3,25% |
| Emisión de Bonos       |        | 1.140.553.573,83 |        |        | 2.200.000.000,00 |       |
| Fondo de Reserva       | 6,26%  | 71.408.363,95    |        | 3,25%  | 71.500.000,00    |       |

| Otras operaciones financieras (actual) |            |                |         |
|----------------------------------------|------------|----------------|---------|
| Activo                                 |            | Saldo          | Interés |
| Cuenta de Tesorería                    |            | 127.624.617,41 | 0,067%  |
| Pagos, cobrados ples de ingreso        |            | 1.424.530,43   |         |
| Ints. cobrados ples de ingreso         |            | 320.449,93     |         |
| Pasivo                                 | Disponible | Saldo          | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |            | 71.500.000,00  | 0,869%  |
| Préstamo Subordinado C/P               |            | 0,00           |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |            | 0,00           |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |            | 0,00           |         |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

| General                                                                    |                                        |                  |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------|-------------------|
|                                                                            |                                        | Actual           | A la constitución |
|                                                                            |                                        | Número           |                   |
| Principal                                                                  | Pendiente vencimiento                  | 1.102.068.426,81 | 2.200.118.800,81  |
|                                                                            | Medio                                  | 80.343,25        | 113.754,14        |
|                                                                            | Mínimo                                 | 0,01             | 12.535,52         |
|                                                                            | Máximo                                 | 420.517,19       | 495.172,15        |
|                                                                            |                                        |                  |                   |
| Interés nominal                                                            | Medio ponderado                        | 1,63%            | 5,54%             |
|                                                                            | Mínimo                                 | 0,06%            | 2,93%             |
|                                                                            | Máximo                                 | 5,75%            | 8,51%             |
|                                                                            |                                        |                  |                   |
| Vencimiento final                                                          | Medio ponderada (meses)                | 232              | 305               |
|                                                                            | Mínimo                                 | 01/03/2016       | 31/12/2011        |
|                                                                            | Máximo                                 | 24/07/2049       | 24/07/2049        |
|                                                                            |                                        |                  |                   |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                                        |                  |                   |
|                                                                            | EURIBOR/MIBOR a 3 meses                | 0,01%            | 0,00%             |
|                                                                            | EURIBOR/MIBOR a 1 año                  | 0,77%            | 0,19%             |
|                                                                            | EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 94,12%           | 94,09%            |
|                                                                            | M. Hipotecario Cajas de Ahorro         | 0,07%            | 3,02%             |
|                                                                            | M. Hipotecario Conjunto de Entidades   | 3,32%            | 2,69%             |
|                                                                            | M. Secundario Deuda Pública 2-6 años   | 1,71%            |                   |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 0,82      | 7,18   | 0,03              | 8,04   |
| 10,01 - 20%                                                | 4,02      | 16,02  | 0,91              | 16,85  |
| 20,01 - 30%                                                | 8,85      | 25,43  | 3,78              | 25,87  |
| 30,01 - 40%                                                | 14,10     | 35,43  | 6,98              | 35,48  |
| 40,01 - 50%                                                | 19,85     | 45,26  | 11,19             | 45,36  |
| 50,01 - 60%                                                | 23,17     | 55,16  | 16,07             | 55,29  |
| 60,01 - 70%                                                | 22,66     | 64,35  | 19,92             | 65,23  |
| 70,01 - 80%                                                | 5,05      | 74,33  | 33,41             | 75,68  |
| 80,01 - 90%                                                | 1,48      | 83,18  | 3,96              | 84,97  |
| 90,01 - 100%                                               |           |        | 3,74              | 94,94  |
| Medio ponderado                                            | 49,28     |        | 62,78             |        |
| Mínimo                                                     | 0,00      |        | 4,01              |        |
| Máximo                                                     | 89,19     |        | 99,89             |        |

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2016  
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 Suscriptora

Banco Cooperativo Español

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Citibank

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Citibank

Depositario 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 | 0,93%      | 0,81%           | 0,82%           | 0,56%            | 0,45%     |
| Tasa anual equivalente | 10,59%     | 9,28%           | 9,37%           | 6,55%            | 5,27%     |

Distribución geográfica

|                      | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía            | 19,94% | 20,40%            |
| Aragón               | 12,01% | 11,40%            |
| Asturias             | 5,57%  | 4,94%             |
| Canarias             | 0,60%  | 0,56%             |
| Cantabria            | 0,02%  | 0,09%             |
| Castilla y León      | 2,70%  | 2,90%             |
| Castilla-La Mancha   | 6,91%  | 6,00%             |
| Cataluña             | 2,24%  | 2,33%             |
| Comunidad Valenciana | 30,79% | 28,91%            |
| Extremadura          | 0,79%  | 0,67%             |
| Galicia              | 0,45%  | 0,48%             |
| Islas Baleares       | 1,74%  | 1,67%             |
| La Rioja             | 1,66%  | 2,08%             |
| Madrid               | 2,79%  | 2,70%             |
| Murcia               | 0,93%  | 0,89%             |
| Navarra              | 7,53%  | 10,14%            |
| Pais Vasco           | 3,34%  | 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     | 994               | 302.716,72             | 82.066,53  | 0,00  | 384.783,25   | 11,01  | 84.612.685,13             | 84.997.468,38  | 59,02  | 45,50                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 300               | 208.314,65             | 77.043,25  | 0,00  | 285.357,90   | 8,17   | 28.502.035,45             | 28.787.393,35  | 19,99  | 47,98                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 140               | 155.180,63             | 67.114,83  | 0,00  | 222.295,46   | 6,36   | 13.925.223,40             | 14.147.518,86  | 9,82   | 49,00                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 53                | 88.446,36              | 40.549,96  | 0,00  | 128.996,32   | 3,69   | 4.861.323,37              | 4.990.319,69   | 3,46   | 45,22                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 55                | 675.161,14             | 90.547,56  | 0,00  | 765.708,70   | 21,91  | 4.826.448,42              | 5.592.157,12   | 3,88   | 51,51                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 44                | 1.494.901,66           | 114.549,78 | 0,00  | 1.609.451,44 | 46,06  | 2.940.526,26              | 4.549.977,70   | 3,16   | 51,70                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 9                 | 42.976,46              | 42.502,57  | 0,00  | 85.479,03    | 2,45   | 746.234,81                | 831.713,84     | 0,58   | 54,88                          |
| De ≥ 2 Años          | 1                 | 7.962,74               | 4.591,00   | 0,00  | 12.553,74    | 0,36   | 112.536,84                | 125.090,58     | 0,09   | 70,13                          |
| Subtotal             | 1.596             | 2.975.660,36           | 518.965,48 | 0,00  | 3.494.625,84 | 100,00 | 140.527.013,68            | 144.021.639,52 | 100,00 | 46,75                          |
| 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                | 1.596             | 2.975.660,36           | 518.965,48 | 0,00  | 3.494.625,84 |        | 140.527.013,68            | 144.021.639,52 |        | 46,75                          |

Información adicional