

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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 Suscriptor
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

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 | DBRS / Fitch / Moody's | Actual |
| Serie A ES0323975005 | 27/02/2009 21.131 | 44.393,27 938.074.188,37 | 100.000,00 2.113.100.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,0310% 26/09/2016 3,478706 Bruto 2,817752 Neto | 25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic | 26/09/2016 "Pass-Through" | A(h)(sf) AAsf n.c. | n.c. Aaa |
| Serie B ES0323975013 | 27/02/2009 253 | 93.018,91 23.533.784,23 | 100.000,00 25.300.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,2310% 26/09/2016 54,315292 Bruto 43,995387 Neto | 25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A+sf n.c. | n.c. Aa3 |
| Serie C ES0323975021 | 27/02/2009 616 | 100.000,00 61.600.000,00 | 100.000,00 61.600.000,00 | Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,4310% 26/09/2016 108,947222 Bruto 88,247250 Neto | 25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BB+sf n.c. | n.c. Baa3 |
| Total | | 1.023.207.972,60 | 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 Fecha | % 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 * | Años Fecha | 7,24 22/09/2023 | 6,68 02/03/2023 | 6,21 11/09/2022 | 5,78 08/04/2022 | 5,43 29/11/2021 | 5,07 22/07/2021 | 4,78 05/04/2021 | 4,50 27/12/2020 |
| | Amort. final | Años Fecha | 14,00 25/06/2030 | 13,00 25/06/2029 | 12,25 25/09/2028 | 11,50 25/12/2027 | 11,00 25/06/2027 | 10,25 25/09/2026 | 9,75 25/03/2026 | 9,25 25/09/2025 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años Fecha | 7,54 09/01/2024 | 7,01 27/06/2023 | 6,53 03/01/2023 | 6,10 31/07/2022 | 5,71 12/03/2022 | 5,36 05/11/2021 | 5,05 13/07/2021 | 4,76 31/03/2021 |
| | Amort. final | Años Fecha | 18,75 25/03/2035 | 18,01 25/06/2034 | 17,01 25/06/2033 | 16,26 25/09/2032 | 15,50 25/12/2031 | 14,75 25/03/2031 | 14,25 25/09/2030 | 13,50 25/12/2029 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años Fecha | 14,00 25/06/2030 | 13,00 25/06/2029 | 12,25 25/09/2028 | 11,50 25/12/2027 | 11,00 25/06/2027 | 10,25 25/09/2026 | 9,75 25/03/2026 | 9,25 25/09/2025 |
| | Amort. final | Años Fecha | 14,00 25/06/2030 | 13,00 25/06/2029 | 12,25 25/09/2028 | 11,50 25/12/2027 | 11,00 25/06/2027 | 10,25 25/09/2026 | 9,75 25/03/2026 | 9,25 25/09/2025 |

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 | % MC | A la emisión | | | |
| | | | % MC | | % MC | |
| Serie A | 91,68% | 938.074.188,37 | 15,31% | 96,05% | 2.113.100.000,00 | 7,20% |
| Serie B | 2,30% | 23.533.784,23 | 13,01% | 1,15% | 25.300.000,00 | 6,05% |
| Serie C | 6,02% | 61.600.000,00 | 6,99% | 2,80% | 61.600.000,00 | 3,25% |
| Emisión de Bonos | | 1.023.207.972,60 | | | 2.200.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 6,99% | 71.500.000,00 | | 3,25% | 71.500.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 103.834.988,65 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 939.798,07 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 196.033,58 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 71.500.000,00 | 0,731% |
| 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 (CHTs)

| General | | |
|--|------------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 12.771 | 19.341 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 1.004.999.116,04 | 2.200.118.800,81 |
| Medio | 78.693,85 | 113.754,14 |
| Mínimo | 19,79 | 12.535,52 |
| Máximo | 415.366,38 | 495.172,15 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 1,40% | 5,54% |
| Mínimo | 0,00% | 2,93% |
| Máximo | 5,75% | 8,51% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 228 | 305 |
| Mínimo | 02/08/2016 | 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 | 0,62% | 0,19% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 94,18% | 94,09% |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 0,00% | 3,02% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 3,37% | 2,69% |
| M. Secundario Deuda Pública 2-6 años | 1,81% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,83 | 7,16 | 0,03 | 8,04 |
| 10,01 - 20% | 4,17 | 15,99 | 0,91 | 16,85 |
| 20,01 - 30% | 8,92 | 25,44 | 3,78 | 25,87 |
| 30,01 - 40% | 14,65 | 35,35 | 6,98 | 35,48 |
| 40,01 - 50% | 20,48 | 45,24 | 11,19 | 45,36 |
| 50,01 - 60% | 23,52 | 55,17 | 16,07 | 55,29 |
| 60,01 - 70% | 21,26 | 64,04 | 19,92 | 65,23 |
| 70,01 - 80% | 4,95 | 74,28 | 33,41 | 75,68 |
| 80,01 - 90% | 1,22 | 82,89 | 3,96 | 84,97 |
| 90,01 - 100% | | | 3,74 | 94,94 |
| Medio ponderado | 48,72 | | 62,78 | |
| Mínimo | 0,00 | | 4,01 | |
| Máximo | 88,59 | | 99,89 | |

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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 Suscriptor

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

Auditores Fondo

Deloitte

Permutas Financieras

Banco Cooperativo Español

Amortización anticipada

| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 0,59% | 0,65% | 1,28% | 0,99% | 0,50% |
| Tasa anual equivalente | 6,90% | 7,51% | 14,36% | 11,25% | 5,84% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 19,40% | 20,40% |
| Aragón | 12,44% | 11,40% |
| Asturias | 5,79% | 4,94% |
| Canarias | 0,65% | 0,56% |
| Cantabria | 0,02% | 0,09% |
| Castilla y León | 2,81% | 2,90% |
| Castilla-La Mancha | 7,29% | 6,00% |
| Cataluña | 2,36% | 2,33% |
| Comunidad Valenciana | 32,68% | 28,91% |
| Extremadura | 0,79% | 0,67% |
| Galicia | 0,45% | 0,48% |
| Islas Baleares | 1,83% | 1,67% |
| La Rioja | 1,60% | 2,08% |
| Madrid | 2,89% | 2,70% |
| Murcia | 0,99% | 0,89% |
| Navarra | 5,59% | 10,14% |
| Pais Vasco | 2,42% | 3,83% |

Morosidad actual

| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Total | % | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | % | % Deuda Total / Valor tasación |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------|---------------------|---------------|-----------------------|---------------------------|---------------|--------------|--------------------------------|
| | | Principal | Intereses | Otros | | | | | | | |
| Impagados | | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 1.111 | 344.123,86 | 57.009,04 | 0,00 | 401.132,90 | 15,76 | 75.193.344,70 | 75.594.477,60 | 61,79 | 40,19 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 197 | 139.930,97 | 41.276,84 | 0,00 | 181.207,81 | 7,12 | 18.036.249,67 | 18.217.457,48 | 14,89 | 48,26 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 133 | 148.940,99 | 55.143,79 | 0,00 | 204.084,78 | 8,02 | 13.327.802,88 | 13.531.887,66 | 11,06 | 48,70 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 57 | 102.267,48 | 38.337,60 | 0,00 | 140.605,08 | 5,52 | 5.140.833,78 | 5.281.438,86 | 4,32 | 43,79 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 55 | 471.536,61 | 62.293,85 | 0,00 | 533.830,46 | 20,98 | 4.025.697,81 | 4.559.528,27 | 3,73 | 43,67 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 34 | 748.049,47 | 95.187,27 | 0,00 | 843.236,74 | 33,13 | 2.820.447,76 | 3.663.684,50 | 2,99 | 53,92 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 12 | 182.524,21 | 58.065,31 | 0,00 | 240.589,52 | 9,45 | 1.246.006,20 | 1.486.595,72 | 1,22 | 49,61 | |
| De ≥ 24 Años | 2 | 99,16 | 177,91 | 0,00 | 277,07 | 0,01 | 0,00 | 277,07 | 0,00 | 0,07 | |
| Subtotal | 1.601 | 2.137.472,75 | 407.491,61 | 0,00 | 2.544.964,36 | 100,00 | 119.790.382,80 | 122.335.347,16 | 100,00 | 42,73 | |
| 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 | 1.601 | 2.137.472,75 | 407.491,61 | 0,00 | 2.544.964,36 | | 119.790.382,80 | 122.335.347,16 | | 42,73 | |

Información adicional