

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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, 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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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 | Actual | Inicial |
| Serie A ES0323975005 | 27/02/2009 21.131 | 58.684,78 1.240.068.086,18 58,68% | 100.000,00 2.113.100.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,3820% 29/12/2014 59,157519 Bruto 46,734440 Neto | 25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic | 29/12/2014 "Pass-Through" | ALsf A+sf n.c. | 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 | 0,5820% 29/12/2014 153,583333 Bruto 121,330833 Neto | 25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BBB+sf n.c. | 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 | 0,7820% 29/12/2014 206,361111 Bruto 163,025278 Neto | 25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BB-sf n.c. | Baa3 n.c. |
| Total | | 1.326.968.086,18 | 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 | 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 * | Vida media | Años | 8,43 | 7,78 | 7,19 | 6,69 | 6,21 | 5,80 | 5,43 | 5,12 |
| | | Fecha | 27/02/2023 | 02/07/2022 | 30/11/2021 | 31/05/2021 | 08/12/2020 | 12/07/2020 | 28/02/2020 | 06/11/2019 | |
| | Amort. final | Vida media | Años | 17,01 | 16,01 | 15,01 | 14,26 | 13,26 | 12,50 | 11,76 | 11,26 |
| | | Fecha | 25/09/2031 | 25/09/2030 | 25/09/2029 | 25/12/2028 | 25/12/2027 | 25/03/2027 | 25/06/2026 | 25/12/2025 | |
| Sin amortización opcional * | Amort. final | Vida media | Años | 8,64 | 7,99 | 7,41 | 6,90 | 6,44 | 6,02 | 5,65 | 5,32 |
| | | Fecha | 12/05/2023 | 18/09/2022 | 19/02/2022 | 15/08/2021 | 28/02/2021 | 01/10/2020 | 18/05/2020 | 17/01/2020 | |
| | Amort. final | Vida media | Años | 21,26 | 20,51 | 19,76 | 18,76 | 18,01 | 17,01 | 16,26 | 15,51 |
| | | Fecha | 25/12/2035 | 25/03/2035 | 25/06/2034 | 25/06/2033 | 25/09/2032 | 25/09/2031 | 25/12/2030 | 25/03/2030 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 17,01 | 16,01 | 15,01 | 14,26 | 13,26 | 12,50 | 11,76 | 11,26 |
| | | Fecha | 25/09/2031 | 25/09/2030 | 25/09/2029 | 25/12/2028 | 25/12/2027 | 25/03/2027 | 25/06/2026 | 25/12/2025 | |
| | Amort. final | Vida media | Años | 17,01 | 16,01 | 15,01 | 14,26 | 13,26 | 12,50 | 11,76 | 11,26 |
| | | Fecha | 25/09/2031 | 25/09/2030 | 25/09/2029 | 25/12/2028 | 25/12/2027 | 25/03/2027 | 25/06/2026 | 25/12/2025 | |
| Sin amortización opcional * | Amort. final | Vida media | Años | 21,90 | 21,10 | 20,29 | 19,45 | 18,62 | 17,81 | 17,03 | 16,27 |
| | | Fecha | 12/08/2036 | 25/10/2035 | 04/01/2035 | 04/03/2034 | 03/05/2033 | 13/07/2032 | 30/09/2031 | 30/12/2030 | |
| | Amort. final | Vida media | Años | 22,51 | 21,76 | 21,01 | 20,26 | 19,26 | 18,51 | 17,76 | 17,01 |
| | | Fecha | 25/03/2037 | 25/06/2036 | 25/09/2035 | 25/12/2034 | 25/12/2033 | 25/03/2033 | 25/06/2032 | 25/09/2031 | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 17,01 | 16,01 | 15,01 | 14,26 | 13,26 | 12,50 | 11,76 | 11,26 |
| | | Fecha | 25/09/2031 | 24/09/2030 | 25/09/2029 | 24/12/2028 | 25/12/2027 | 24/03/2027 | 24/06/2026 | 25/12/2025 | |
| | Amort. final | Vida media | Años | 17,01 | 16,01 | 15,01 | 14,26 | 13,26 | 12,50 | 11,76 | 11,26 |
| | | Fecha | 25/09/2031 | 25/09/2030 | 25/09/2029 | 25/12/2028 | 25/12/2027 | 25/03/2027 | 25/06/2026 | 25/12/2025 | |
| Sin amortización opcional * | Amort. final | Vida media | Años | 25,84 | 25,00 | 24,19 | 23,41 | 22,63 | 21,87 | 21,11 | 20,37 |
| | | Fecha | 20/07/2040 | 19/09/2039 | 28/11/2038 | 14/02/2038 | 07/05/2037 | 01/08/2036 | 30/10/2035 | 02/02/2035 | |
| | Amort. final | Vida media | Años | 34,77 | 34,77 | 34,77 | 34,77 | 34,77 | 34,77 | 34,77 | 34,77 |
| | | 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) | | | | | |
|------------------------|--------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| Serie | % | Actual | | A la emisión | |
| | | % MC | % MC | % MC | % MC |
| Serie A | 93,45% | 1.240.068.086,18 | 10,25% | 96,05% | 2.113.100.000,00 |
| Serie B | 1,91% | 25.300.000,00 | 8,34% | 1,15% | 25.300.000,00 |
| Serie C | 4,64% | 61.600.000,00 | 3,70% | 2,80% | 61.600.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 1.326.968.086,18 | | | 2.200.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | | 3,70% | 49.090.509,44 | 3,25% | 71.500.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|---------|--|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 119.895.310,90 | 0,353% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.132.486,12 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 281.460,90 | | |
| Pasivo | | | |
| Préstamo Subordinado L/P | 71.500.000,00 | 1,082% | |
| 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 | 15.192 | 19.341 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 1.309.648.846,31 | 2.200.118.800,81 | |
| Medio | 86.206,48 | 113.754,14 | |
| Mínimo | 126,79 | 12.535,52 | |
| Máximo | 437.802,48 | 495.172,15 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,30% | 5,54% | |
| Mínimo | 0,34% | 2,93% | |
| Máximo | 6,00% | 8,51% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 245 | 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 3 meses | 0,01% | 0,00% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 0,84% | 0,19% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 93,95% | 94,09% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 0,15% | 3,02% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 3,41% | 2,69% | |
| M. Secundario Deuda Pública 2-6 años | 1,65% | | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,57 | 7,11 | 0,03 | 8,04 |
| 10,01 - 20% | 3,36 | 16,05 | 0,91 | 16,85 |
| 20,01 - 30% | 7,81 | 25,56 | 3,78 | 25,87 |
| 30,01 - 40% | 12,20 | 35,38 | 6,98 | 35,48 |
| 40,01 - 50% | 18,02 | 45,21 | 11,19 | 45,36 |
| 50,01 - 60% | 21,91 | 55,10 | 16,07 | 55,29 |
| 60,01 - 70% | 25,88 | 65,10 | 19,92 | 65,23 |
| 70,01 - 80% | 7,33 | 73,18 | 33,41 | 75,68 |
| 80,01 - 90% | 2,79 | 83,69 | 3,96 | 84,97 |
| 90,01 - 100% | 0,14 | 90,89 | 3,74 | 94,94 |
| Medio ponderado | 51,78 | | 62,78 | |
| Mínimo | 0,07 | | 4,01 | |
| Máximo | 92,20 | | 99,89 | |

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014

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

Barclays Bank PLC

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Barclays Bank PLC

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 | 0,82% | 0,62% | 0,56% | 0,52% | 0,41% |
| Tasa anual equivalente | 9,44% | 7,14% | 6,54% | 6,12% | 4,86% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 20,38% | 20,40% |
| Aragón | 11,69% | 11,40% |
| Asturias | 5,23% | 4,94% |
| Canarias | 0,62% | 0,56% |
| Cantabria | 0,03% | 0,09% |
| Castilla y León | 2,63% | 2,90% |
| Castilla-La Mancha | 6,60% | 6,00% |
| Cataluña | 2,29% | 2,33% |
| Comunidad Valenciana | 29,60% | 28,91% |
| Extremadura | 0,76% | 0,67% |
| Galicia | 0,44% | 0,48% |
| Islas Baleares | 1,60% | 1,67% |
| La Rioja | 1,78% | 2,08% |
| Madrid | 2,75% | 2,70% |
| Murcia | 0,91% | 0,89% |
| Navarra | 9,02% | 10,14% |
| País Vasco | 3,67% | 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 | 974 | 275.732,20 | 107.790,32 | 0,00 | 383.522,52 | 11,76 | 87.538.310,56 | 87.921.833,08 | 52,20 | 48,76 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 313 | 203.594,28 | 103.959,09 | 0,00 | 307.553,37 | 9,43 | 30.993.833,01 | 31.301.386,38 | 18,58 | 51,54 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 209 | 217.584,22 | 126.196,04 | 0,00 | 343.780,26 | 10,54 | 21.626.703,16 | 21.970.483,42 | 13,04 | 52,38 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 74 | 101.313,17 | 82.747,77 | 0,00 | 184.060,94 | 5,64 | 7.311.311,94 | 7.495.372,88 | 4,45 | 54,58 |
| De > 6 a < 12 Meses | 75 | 659.882,71 | 140.067,60 | 0,00 | 799.950,31 | 24,53 | 7.120.524,03 | 7.920.474,34 | 4,70 | 56,87 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 59 | 283.476,79 | 216.126,12 | 0,00 | 499.602,91 | 15,32 | 6.829.894,20 | 7.329.497,11 | 4,35 | 65,81 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 15 | 80.849,03 | 91.113,06 | 0,00 | 171.962,09 | 5,27 | 1.550.265,67 | 1.722.027,76 | 1,02 | 56,82 |
| De ≥ 2 Años | 26 | 292.521,44 | 278.868,04 | 0,00 | 571.389,48 | 17,52 | 2.215.747,82 | 2.787.137,30 | 1,65 | 50,48 |
| Subtotal | 1.745 | 2.114.753,84 | 1.146.868,04 | 0,00 | 3.261.621,88 | 100,00 | 165.186.590,39 | 168.448.212,27 | 100,00 | 50,99 |
| Dudosos (subjettivos) | | | | | | | | | | |
| | 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 | 1.745 | 2.114.753,84 | 1.146.868,04 | 0,00 | 3.261.621,88 | | 165.186.590,39 | 168.448.212,27 | | 50,99 |

Información adicional