

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016  
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	42.697,33 902.237.280,23 42,70%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 27/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2016 "Pass-Through"	A(h)(sf) AAAsf n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	93.018,91 23.533.784,23 93,02%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1990% 27/12/2016 47,305283 Bruto 38,317279 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 61.600.000,00 100,00%	100.000,00 61.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3990% 27/12/2016 101,966667 Bruto 82,593000 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		987.371.064,46	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 *	Años	7,19	6,66	6,18	5,75	5,35	5,02	4,72	4,45
		Fecha	02/12/2023	23/05/2023	30/11/2022	24/06/2022	30/01/2022	03/10/2021	15/06/2021	07/03/2021
Sin amortización opcional *	Años	Años	13,50	12,75	12,01	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
		Fecha	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,53	6,99	6,50	6,07	5,68	5,33	5,01	4,72
		Fecha	05/04/2024	21/09/2023	28/03/2023	20/10/2022	30/05/2022	22/01/2022	27/09/2021	14/06/2021
Sin amortización opcional *	Años	Años	18,50	17,76	16,76	16,01	15,25	14,75	14,01	13,25
		Fecha	25/03/2035	25/06/2034	25/06/2033	25/09/2032	25/12/2031	25/06/2031	25/09/2030	25/12/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,50	12,75	12,01	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
		Fecha	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
Sin amortización opcional *	Años	Años	19,05	18,30	17,54	16,78	16,04	15,33	14,64	13,99
		Fecha	08/10/2035	10/01/2035	07/04/2034	02/07/2033	05/10/2032	20/01/2032	13/05/2031	19/09/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Años	19,76	19,01	18,26	17,50	16,76	16,01	15,50	14,75
		Fecha	25/06/2036	25/09/2035	25/12/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/09/2032	25/03/2032	25/06/2031
Sin amortización opcional *	Años	Años	13,50	12,75	12,01	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
		Fecha	25/03/2030	24/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	24/09/2025
Sin amortización opcional *	Años	Años	13,50	12,75	12,01	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
		Fecha	25/03/2030	25/06/2029	25/09/2028	25/12/2027	25/03/2027	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025
Sin amortización opcional *	Años	Años	23,00	22,25	21,52	20,81	20,11	19,42	18,74	18,08
		Fecha	20/09/2039	21/12/2038	31/03/2038	14/07/2037	31/10/2036	22/02/2036	20/06/2035	21/10/2034
Sin amortización opcional *	Años	Años	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77
		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)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	91,38%	902.237.280,23	15,86%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,38%	23.533.784,23	13,48%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	6,24%	61.600.000,00	7,24%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		987.371.064,46			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,24%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	89.201.481,91	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.543.770,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	163.625,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,699%
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	12.562	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	979.997.630,99	2.200.118.800,81
Medio	78.012,87	113.754,14
Mínimo	195,68	12.535,52
Máximo	413.339,62	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,36%	5,54%
Mínimo	0,00%	2,93%
Máximo	5,75%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	227	305
Mínimo	11/10/2016	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	0,59%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,17%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,40%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,82%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% PVT
0,01 - 10%	0,88	7,22	8,04
10,01 - 20%	4,28	16,00	16,85
20,01 - 30%	9,07	25,46	3,78
30,01 - 40%	14,86	35,37	6,98
40,01 - 50%	20,67	45,22	11,19
50,01 - 60%	23,63	55,14	16,07
60,01 - 70%	20,73	63,94	19,92
70,01 - 80%	4,73	74,23	33,41
80,01 - 90%	1,15	82,72	3,96
90,01 - 100%			3,74
Medio ponderado	48,41		62,78
Mínimo	0,16		4,01
Máximo	88,34		99,89

# RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 30/09/2016  
**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	0,50%	0,64%	1,18%	1,01%	0,50%
Tasa anual equivalente	5,86%	7,37%	13,31%	11,46%	5,88%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,19%	20,40%
Aragón	12,55%	11,40%
Asturias	5,84%	4,94%
Canarias	0,66%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,84%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,32%	6,00%
Cataluña	2,37%	2,33%
Comunidad Valenciana	32,93%	28,91%
Extremadura	0,80%	0,67%
Galicia	0,46%	0,48%
Islas Baleares	1,87%	1,67%
La Rioja	1,60%	2,08%
Madrid	2,92%	2,70%
Murcia	0,99%	0,89%
Navarra	5,29%	10,14%
Pais Vasco	2,36%	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	%		%			
<b>Impagados</b>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	783	239.519,42	49.710,19	0,00	289.229,61	8,19	62.758.248,31	63.047.477,92	59,97	44,81	
De > 1 a ≤ 2 Meses	193	134.649,32	42.928,51	0,00	177.577,83	5,03	17.300.731,38	17.478.309,21	16,62	46,49	
De > 2 a ≤ 3 Meses	109	128.259,42	43.510,96	0,00	171.770,38	4,86	10.671.403,33	10.843.173,71	10,31	47,87	
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	94.494,72	36.946,51	0,00	131.441,23	3,72	5.247.934,91	5.379.376,14	5,12	49,23	
De > 6 a < 12 Meses	50	970.920,96	65.373,82	0,00	1.036.294,78	29,34	3.499.556,63	4.535.851,41	4,31	49,90	
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	1.582.880,02	72.957,15	0,00	1.655.837,17	46,88	1.425.286,58	3.081.123,75	2,93	40,78	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	32.620,95	36.994,08	0,00	69.615,03	1,97	704.072,48	773.687,51	0,74	54,20	
De ≥ 24 Años	3	99,16	205,41	0,00	304,57	0,01	0,00	304,57	0,00	0,05	
Subtotal	1.236	3.183.443,97	348.626,63	0,00	3.532.070,60	100,00	101.607.233,62	105.139.304,22	100,00	45,61	
<b>Dudosos (subjetivos)</b>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	1.236	3.183.443,97	348.626,63	0,00	3.532.070,60		101.607.233,62	105.139.304,22		45,61	

### Información adicional