

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017  
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  
Citibank

Mercado Negociación  
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Citibank

Depositarario Activos  
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales  
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado  
Entidades Cedentes

Auditores 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	37.874,71 800.330.497,01 37,87%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 27/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2017 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+sf n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	80.201,97 20.291.098,41 80,20%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1700% 27/12/2017 35,22032 Bruto 28,529846 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	0,3700% 27/12/2017 95,583333 Bruto 77,422500 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf n.c.	n.c. Baa3
Total		882.221.595,42	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	Vida media	% 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	6,82	6,33	5,87	5,51	5,12	4,82	4,53	
		Fecha	19/07/2024	20/01/2024	09/08/2023	28/03/2023	08/11/2022	18/07/2022	05/04/2022	29/12/2021	
		Amort. final	Años	12,26	11,50	10,76	10,25	9,50	9,01	8,50	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,35	6,86	6,41	6,01	5,64	5,31	5,01	4,73
		Fecha	30/01/2025	02/08/2024	20/02/2024	26/09/2023	15/05/2023	14/01/2023	26/09/2022	18/06/2022	
		Amort. final	Años	18,51	17,76	17,01	16,28	15,76	15,01	14,26	13,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,21	6,70	6,22	5,85	5,44	5,12	4,81	
		Fecha	08/12/2024	03/06/2024	14/12/2023	30/07/2023	02/03/2023	05/11/2022	17/07/2022	05/04/2022	
		Amort. final	Años	12,26	11,50	10,76	10,25	9,50	9,01	8,50	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,64	7,17	6,75	6,36	6,00	5,68	5,38	
		Fecha	17/11/2025	13/05/2025	24/11/2024	24/06/2024	03/02/2024	24/09/2023	30/05/2023	08/02/2023	
		Amort. final	Años	18,51	17,76	17,26	16,51	15,76	15,01	14,51	13,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,50	10,76	10,25	9,50	9,01	8,50	
		Fecha	25/12/2029	25/03/2029	24/06/2028	25/12/2027	24/03/2027	25/09/2026	24/03/2026	25/09/2025	
		Amort. final	Años	12,26	11,50	10,76	10,25	9,50	9,01	8,50	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,79	21,09	20,40	19,73	19,06	18,41	17,78	
		Fecha	06/07/2039	22/10/2038	13/02/2038	12/06/2037	13/10/2036	19/02/2036	01/07/2035	17/11/2034	
		Amort. final	Años	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77
			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	% MC	% MC	% MC	
Serie A	90,72%	800.330.497,01	17,38%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,30%	20.291.098,41	15,08%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	6,98%	61.600.000,00	8,10%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		882.221.595,42			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,10%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	86.824.091,12	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.145.817,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso	135.490,66		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,670%
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	11.888	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	877.259.262,90	2.200.118.800,81	
Medio	73.793,68	113.754,14	
Mínimo	4,44	12.535,52	
Máximo	400.858,44	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,09%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,25%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	218	305	
Mínimo	04/10/2017	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	0,52%	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	3,41%	2,69%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,89%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,05	6,88	0,04	8,04
10,01 - 20%	4,94	15,75	0,91	16,85
20,01 - 30%	10,14	25,42	3,78	25,87
30,01 - 40%	16,55	35,33	6,98	35,48
40,01 - 50%	22,01	45,13	11,19	45,36
50,01 - 60%	25,55	55,27	16,07	55,29
60,01 - 70%	15,49	63,69	19,92	65,23
70,01 - 80%	3,78	74,23	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,49	82,32	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	46,41		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	86,43		99,89	

# RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2017

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

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,26%	0,29%	0,38%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,94%	3,09%	3,46%	4,43%	5,72%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,44%	20,40%
Aragón	12,79%	11,40%
Asturias	5,68%	4,94%
Canarias	0,64%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,87%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,37%	6,00%
Cataluña	2,42%	2,33%
Comunidad Valenciana	33,71%	28,91%
Extremadura	0,83%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,72%	1,67%
La Rioja	1,65%	2,08%
Madrid	2,87%	2,70%
Murcia	1,02%	0,89%
Navarra	5,18%	10,14%
País 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	690	215.033,92	34.978,59	0,00	250.012,51	15,07	52.719.021,31	52.969.033,82	63,17	41,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	156	110.337,97	24.385,00	0,00	134.722,97	8,12	12.697.655,66	12.832.378,63	15,30	44,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	100	119.963,95	33.169,71	0,00	153.133,66	9,23	9.609.996,60	9.763.130,26	11,64	49,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	70.006,11	21.488,22	0,00	91.494,33	5,51	3.613.068,57	3.704.562,90	4,42	45,48
De > 6 a < 12 Meses	34	163.778,55	29.082,91	0,00	192.861,46	11,62	2.397.259,77	2.590.121,23	3,09	48,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	771.898,53	38.358,08	0,00	810.256,61	48,83	1.015.608,90	1.825.865,51	2,18	47,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	16.117,63	3.864,63	0,00	19.982,26	1,20	138.399,85	158.382,11	0,19	32,17
De ≥ 2 Años	5	133,18	6.786,91	0,00	6.920,09	0,42	0,00	6.920,09	0,01	0,65
Subtotal	1.051	1.467.269,84	192.114,05	0,00	1.659.383,89	100,00	82.191.010,66	83.850.394,55	100,00	42,82
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
	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
<b>Total</b>	<b>1.051</b>	<b>1.467.269,84</b>	<b>192.114,05</b>	<b>0,00</b>	<b>1.659.383,89</b>		<b>82.191.010,66</b>	<b>83.850.394,55</b>		<b>42,82</b>