

# RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2018  
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, 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, Balaers, 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

Depositarario 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 margen 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	35.747,08 755.371.547,48 35,75%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2018 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+ n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	76.018,57 19.232.698,21 76,02%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1710% 25/06/2018 32,859027 Bruto 26,615812 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A 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	0,3710% 25/06/2018 93,780556 Bruto 75,962250 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- n.c.	n.c. Baa3
Total		836.204.245,69	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	6,58 21/10/2024	6,11 04/05/2024	5,69 01/12/2023	5,34 28/07/2023	5,03 03/04/2023	4,73 17/12/2022	4,46 09/09/2022	4,21 08/06/2022
	Amort. final	Años Fecha	11,76 25/12/2029	11,01 25/03/2029	10,26 25/06/2028	9,76 25/12/2027	9,25 25/06/2027	8,76 25/12/2026	8,25 25/06/2026	7,76 25/12/2025
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,13 08/05/2025	6,67 21/11/2024	6,25 22/06/2024	5,87 06/02/2024	5,53 04/10/2023	5,22 13/06/2023	4,94 02/03/2023	4,68 29/11/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	6,97 13/03/2025	6,48 16/09/2024	6,03 04/04/2024	5,68 26/11/2023	5,35 29/07/2023	5,04 07/04/2023	4,75 22/12/2022	4,47 15/09/2022
	Amort. final	Años Fecha	11,76 25/12/2029	11,01 25/03/2029	10,26 25/06/2028	9,76 25/12/2027	9,25 25/06/2027	8,76 25/12/2026	8,25 25/06/2026	7,76 25/12/2025
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,94 02/03/2026	7,46 09/09/2025	7,02 01/04/2025	6,63 10/11/2024	6,26 28/06/2024	5,93 25/02/2024	5,62 07/11/2023	5,34 28/07/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	11,76 25/12/2029	11,01 25/03/2029	10,26 24/06/2028	9,76 25/12/2027	9,25 25/06/2027	8,76 24/12/2026	8,25 25/06/2026	7,76 25/12/2025
	Amort. final	Años Fecha	25,03/2036 25/06/2035	25,06/2035 25/09/2034	25,09/2034 25/03/2034	25,12/2033 25/06/2033	25,12/2032 25/06/2032	25,12/2032 25/06/2032	25,03/2032 25/09/2031	25,09/2031 25/06/2031
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	21,22 10/06/2039	20,54 04/10/2038	19,88 04/02/2038	19,23 12/06/2037	18,59 22/10/2036	17,96 07/03/2036	17,35 28/07/2035	16,76 23/12/2034
			Amort. final	Años Fecha	31,27 25/06/2049	31,27 25/06/2049	31,27 25/06/2049	31,27 25/06/2049	31,27 25/06/2049	31,27 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		
Serie A	90,33%	755.371.547,48	18,22%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,30%	19.232.698,21	15,92%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	7,37%	61.600.000,00	8,55%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		836.204.245,69			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,55%	71.500.000,00		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	102.778.676,28	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	843.001,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	78.200,14		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,671%
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	11.493	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	817.384.821,45	2.200.118.800,81	
Medio	71.120,23	113.754,14	
Mínimo	0,15	12.535,52	
Máximo	392.361,44	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,98%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,25%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	212	305	
Mínimo	01/06/2018	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	1,10%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,63%	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	1,87%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,23	6,97	0,04	8,04
10,01 - 20%	5,39	15,75	0,91	16,85
20,01 - 30%	11,11	25,41	3,78	25,87
30,01 - 40%	17,79	35,34	6,98	35,48
40,01 - 50%	22,63	45,04	11,19	45,36
50,01 - 60%	26,19	55,14	16,07	55,29
60,01 - 70%	12,24	63,67	19,92	65,23
70,01 - 80%	3,11	73,63	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,30	81,86	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado		45,02		62,78
Mínimo		0,00		4,01
Máximo		85,39		99,89

# RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2018

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	0,34%	0,31%	0,35%	0,31%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,04%	3,63%	4,10%	3,70%	5,59%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,41%	20,40%
Aragón	12,72%	11,40%
Asturias	5,55%	4,94%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,83%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,35%	6,00%
Cataluña	2,41%	2,33%
Comunidad Valenciana	34,09%	28,91%
Extremadura	0,79%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,75%	1,67%
La Rioja	1,62%	2,08%
Madrid	2,85%	2,70%
Murcia	1,03%	0,89%
Navarra	5,16%	10,14%
País Vasco	2,31%	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	586	178.185,38	27.017,88	0,00	205.203,26	25,19	45.020.133,01	45.225.336,27	61,55	42,79
De > 1 a = 2 Meses	151	112.328,15	24.403,01	0,00	136.731,16	16,78	13.164.843,41	13.301.574,57	18,10	44,01
De > 2 a = 3 Meses	101	113.040,70	28.764,83	0,00	141.805,53	17,41	8.382.542,76	8.524.348,29	11,60	44,70
De > 3 a = 6 Meses	34	58.495,04	14.761,59	0,00	73.256,63	8,99	2.897.233,16	2.970.489,79	4,04	46,33
De > 6 a < 12 Meses	25	78.448,54	27.763,33	0,00	106.211,87	13,04	2.044.531,08	2.150.742,95	2,93	43,84
De = 12 a < 18 Meses	9	44.345,49	15.116,87	0,00	59.462,36	7,30	697.701,39	757.163,75	1,03	52,74
De = 18 a < 24 Meses	9	36.800,61	31.985,03	0,00	68.785,64	8,44	421.950,76	490.736,40	0,67	27,43
De = 2 Años	7	12.714,68	10.467,97	0,00	23.182,65	2,85	38.526,19	61.708,84	0,08	4,42
	Subtotal	634.358,59	180.280,51	0,00	814.639,10	100,00	72.667.461,76	73.482.100,86	100,00	42,99
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Subtotal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>922</b>	<b>634.358,59</b>	<b>180.280,51</b>	<b>0,00</b>	<b>814.639,10</b>		<b>72.667.461,76</b>	<b>73.482.100,86</b>		<b>42,99</b>