

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018  
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  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Depositarío Activos  
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales  
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado  
Entidades Cedentes

Audidores Fondo  
KPMG Auditores

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	35.488,77 749.913.198,87 35,49%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2018 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+ n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	74.021,64 18.727.474,92 74,02%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1770% 25/09/2018 33,482455 Bruto 27,120789 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	0,3770% 25/09/2018 71,315738 Bruto 57,765748 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		830.240.673,79 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	6,87	6,38	5,93	5,58	5,24	4,94	4,64	4,37
		Fecha	06/05/2025	09/11/2024	28/05/2024	19/01/2024	21/09/2023	31/05/2023	14/02/2023	06/11/2022	
		Amort. final	Años	11,51	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,11	7,63	7,20	6,80	6,44	6,11	5,80	5,52
		Fecha	31/07/2026	08/02/2026	03/09/2025	12/04/2025	30/11/2024	01/08/2024	11/04/2024	30/12/2023	
		Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,87	6,38	5,93	5,58	5,24	4,94	4,64	4,37
		Fecha	06/05/2025	09/11/2024	28/05/2024	19/01/2024	21/09/2023	31/05/2023	14/02/2023	06/11/2022	
		Amort. final	Años	11,51	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,11	7,63	7,20	6,80	6,44	6,11	5,80	5,52
		Fecha	31/07/2026	08/02/2026	03/09/2025	12/04/2025	30/11/2024	01/08/2024	11/04/2024	30/12/2023	
		Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,87	6,38	5,93	5,58	5,24	4,94	4,64	4,37
		Fecha	06/05/2025	09/11/2024	28/05/2024	19/01/2024	21/09/2023	31/05/2023	14/02/2023	06/11/2022	
		Amort. final	Años	11,51	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,11	7,63	7,20	6,80	6,44	6,11	5,80	5,52
		Fecha	31/07/2026	08/02/2026	03/09/2025	12/04/2025	30/11/2024	01/08/2024	11/04/2024	30/12/2023	
		Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02

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	90,32%	749.913.198,87	16,05%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,26%	18.727.474,92	13,79%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	7,42%	61.600.000,00	6,37%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		830.240.673,79			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva		6,37%	52.925.470,26	3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	76.529.532,70	-0,4600%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	680.206,37		
Ints. cobrados pes de ingreso	71.773,52		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		52.925.470,26	0,677%
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	11.393	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	802.259.282,93	2.200.118.800,81	
Medio	70.416,86	113.754,14	
Mínimo	113,96	12.535,52	
Máximo	390.221,71	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)	210	305	
Mínimo	13/08/2018	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)	93,62%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,42%	2,69%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,85%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,29	6,97	0,04	8,04
10,01 - 20%	5,51	15,71	0,91	16,85
20,01 - 30%	11,50	25,46	3,78	25,87
30,01 - 40%	17,97	35,36	6,98	35,48
40,01 - 50%	22,61	45,00	11,19	45,36
50,01 - 60%	26,37	55,05	16,07	55,29
60,01 - 70%	11,61	63,67	19,92	65,23
70,01 - 80%	2,92	73,96	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,21	82,18	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado		44,66		62,78
Mínimo		0,03		4,01
Máximo		85,12		99,89

# RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2018

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  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Depositarario Activos  
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales  
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado  
Entidades Cedentes

Audidores Fondo  
KPMG Auditores

Permutas Financieras  
Banco Cooperativo Español

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,35%	0,32%	0,32%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,49%	4,09%	3,78%	3,75%	5,57%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,43%	20,40%
Aragón	12,74%	11,40%
Asturias	5,56%	4,94%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,83%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,37%	6,00%
Cataluña	2,38%	2,33%
Comunidad Valenciana	34,03%	28,91%
Extremadura	0,80%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,77%	1,67%
La Rioja	1,63%	2,08%
Madrid	2,86%	2,70%
Murcia	1,02%	0,89%
Navarra	5,15%	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	747	231.338,96	26.037,23	0,00	257.376,19	29,20	51.318.210,77	51.575.586,96	66,43	38,27
De > 1 a = 2 Meses	134	98.946,86	20.989,01	0,00	119.935,87	13,61	11.179.172,64	11.299.108,51	14,55	43,40
De > 2 a = 3 Meses	102	115.788,32	23.818,26	0,00	139.606,58	15,84	8.848.668,69	8.988.275,27	11,58	44,82
De > 3 a = 6 Meses	33	145.001,35	13.779,27	0,00	158.780,62	18,01	2.716.378,28	2.875.158,90	3,70	46,98
De > 6 a < 12 Meses	24	74.168,65	23.119,95	0,00	97.288,60	11,04	1.763.556,24	1.860.844,84	2,40	40,22
De = 12 a < 18 Meses	11	51.426,50	19.698,44	0,00	71.124,94	8,07	889.881,98	961.006,92	1,24	54,06
De = 18 a < 24 Meses	3	740,97	12.475,54	0,00	13.216,51	1,50	0,00	13.216,51	0,02	1,34
De = 2 Años	6	13.584,10	10.587,45	0,00	24.171,55	2,74	37.656,77	61.828,32	0,08	5,09
Subtotal	1.060	730.995,71	150.505,15	0,00	881.500,86	100,00	76.753.525,37	77.635.026,23	100,00	39,69
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.060	730.995,71	150.505,15	0,00	881.500,86		76.753.525,37	77.635.026,23		39,69