

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/02/2009

NIF
V85643575

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caja Rural Albalat dels Sorells
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural Galega
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caixa Rural Torrent
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Casinos
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Cajasieste, Caja Rural
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Nuestra Señora de la Esperanza de Onda
Caja Rural San Jaime de Alquerías Niño Perdido
Caja Rural San José de Burriana
Caja Rural San José de Nules
Caja Rural San Roque de Almenara
Credit Valencia

Administrador Activos

Caixa Popular-Caixa Rural
Caja Rural Albalat dels Sorells
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural Galega
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caixa Rural Torrent
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Casinos
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Cajasieste, Caja Rural
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Nuestra Señora de la Esperanza de Onda
Caja Rural San Jaime de Alquerías Niño Perdido
Caja Rural San José de Burriana
Caja Rural San José de Nules
Caja Rural 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

Depositorio Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Auditor 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	34.597,23 731.074.067,13 34,60%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 27/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2018 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+ n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	72.162,09 18.257.008,77 72,16%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1810% 27/12/2018 33,741791 Bruto 27,330851 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	72.162,09 44.451.847,44 72,16%	100.000,00 61.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3810% 27/12/2018 71,025537 Bruto 57,530685 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		793.782.923,34	2.200.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Hipótesis	Vida media	% TACP Mensual								
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
		Amort. final	6,75	6,26	5,81	5,45	5,12	4,81	4,52	4,24	
		Fecha	24/06/2025	28/12/2024	15/07/2024	07/03/2024	07/11/2023	17/07/2023	01/04/2023	22/12/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	8,01	7,54	7,11	6,71	6,35	6,02	5,71	5,43	
		Amort. final	28/09/2026	08/04/2026	01/11/2025	10/06/2025	28/01/2025	29/09/2024	09/06/2024	27/02/2024	
		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	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
		Amort. final	6,75	6,26	5,81	5,45	5,12	4,81	4,52	4,24	
		Fecha	24/06/2025	28/12/2024	15/07/2024	07/03/2024	07/11/2023	17/07/2023	01/04/2023	22/12/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	8,01	7,54	7,11	6,71	6,35	6,02	5,71	5,43	
		Amort. final	28/09/2026	08/04/2026	01/11/2025	10/06/2025	28/01/2025	29/09/2024	09/06/2024	27/02/2024	
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
		Amort. final	6,75	6,26	5,81	5,45	5,12	4,81	4,52	4,24	
		Fecha	24/06/2025	28/12/2024	15/07/2024	07/03/2024	07/11/2023	17/07/2023	01/04/2023	22/12/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	8,01	7,54	7,11	6,71	6,35	6,02	5,71	5,43	
		Amort. final	28/09/2026	08/04/2026	01/11/2025	10/06/2025	28/01/2025	29/09/2024	09/06/2024	27/02/2024	
		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	A la emisión			
	% MC		% MC		% MC	
Serie A	92,10%	731.074.067,13	14,40%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,30%	18.257.008,77	12,10%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	5,60%	44.451.847,44	6,50%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		793.782.923,34			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,50%	51.595.890,02		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	65.005.136,51	-0,400%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.225.717,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	125.063,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		51.595.890,02	0,681%
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	11.331	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	790.177.744,73	2.200.118.800,81	
Medio	69.735,92	113.754,14	
Mínimo	305,51	12.535,52	
Máximo	388.081,19	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,95%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,25%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	208	305	
Mínimo	01/10/2018	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	1,09%	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	3,41%	2,69%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,86%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,37	7,01	0,04	8,04
10,01 - 20%	5,62	15,75	0,91	16,85
20,01 - 30%	11,73	25,44	3,78	25,87
30,01 - 40%	18,20	35,33	6,98	35,48
40,01 - 50%	22,94	44,98	11,19	45,36
50,01 - 60%	26,30	55,00	16,07	55,29
60,01 - 70%	10,83	63,67	19,92	65,23
70,01 - 80%	2,82	73,76	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,18	82,10	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	44,31		62,78	
Mínimo	0,14		4,01	
Máximo	84,86		99,89	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/02/2009

NIF
V85643575

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caja Rural Albalat dels Sorells
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Granada
Caixa Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Cajasieta, Caja Rural
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Nuestra Señora de la Esperanza de Onda
Caja Rural San Jaime de Alquerías
Niño Perdido
Caja Rural San José de Burriana
Caja Rural San José de Nules
Caja Rural San Roque de Almenara
Credit Valencia

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caja Rural Albalat dels Sorells
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Cajasieta, Caja Rural
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Nuestra Señora de la Esperanza de Onda
Caja Rural San Jaime de Alquerías
Niño Perdido
Caja Rural San José de Burriana
Caja Rural San José de Nules
Caja Rural 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

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Auditor 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	0,22%	0,26%	0,29%	0,31%	0,47%
Tasa anual equivalente	2,56%	3,11%	3,40%	3,66%	5,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,40%	20,40%
Aragón	12,71%	11,40%
Asturias	5,56%	4,94%
Canarias	0,67%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,83%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,36%	6,00%
Cataluña	2,39%	2,33%
Comunidad Valenciana	34,04%	28,91%
Extremadura	0,80%	0,67%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	1,78%	1,67%
La Rioja	1,64%	2,08%
Madrid	2,86%	2,70%
Murcia	1,02%	0,89%
Navarra	5,16%	10,14%
País Vasco	2,32%	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	609	184.365,65	25.505,27	0,00	209.870,92	24,51	44.194.400,04	44.404.270,96	62,94	39,91	
De > 1 a = 2 Meses	150	113.565,85	22.358,34	0,00	135.924,19	15,87	12.506.461,92	12.642.386,11	17,92	43,69	
De > 2 a = 3 Meses	95	104.723,55	20.178,40	0,00	124.901,95	14,59	7.814.681,60	7.939.583,55	11,25	44,65	
De > 3 a = 6 Meses	26	51.140,10	11.718,84	0,00	62.858,94	7,34	2.330.883,39	2.393.742,33	3,39	46,27	
De > 6 a < 12 Meses	25	167.014,51	24.699,24	0,00	191.713,75	22,39	1.779.613,66	1.971.327,41	2,79	42,54	
De = 12 a < 18 Meses	14	66.466,62	26.112,00	0,00	92.578,62	10,81	1.033.359,87	1.125.938,49	1,60	48,98	
De = 18 a < 24 Meses	1	0,00	8.058,95	0,00	8.058,95	0,94	0,00	8.058,95	0,01	2,67	
De ≥ 2 Años	8	15.197,83	15.147,68	0,00	30.345,51	3,54	36.784,01	67.129,52	0,10	3,54	
	Subtotal	928	702.474,11	153.778,72	0,00	856.252,83	100,00	69.696.184,49	70.552.437,32	100,00	40,95
Total	928	702.474,11	153.778,72	0,00	856.252,83		69.696.184,49	70.552.437,32			