

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2019
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
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

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
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 Suscriptora
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	32.808,81 693.282.964,11 32,81%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/06/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2019 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+ n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	68.431,84 17.313.255,52 68,43%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1910% 25/06/2019 33,402341 Bruto 27,055896 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A+	n.c. Aa3
Serie C ES0323975021	27/02/2009 616	68.431,84 42.154.013,44 68,43%	100.000,00 61.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3910% 25/06/2019 68,378615 Bruto 55,386678 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A-	n.c. Baa3
Total		752.750.233,07 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	Amortización opcional *	Vida media Años	% 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	6,47	6,06	5,61	5,26	4,94	4,63	4,35	4,14
		Fecha	09/09/2025	13/04/2025	01/11/2024	27/06/2024	29/02/2024	10/11/2023	27/07/2023	4,35	15/05/2023
		Amort. final	Años	10,51	10,01	9,26	8,76	8,26	7,76	7,26	7,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,85	7,40	6,98	6,60	6,25	5,92	5,63	5,35
		Fecha	28/01/2027	14/08/2026	15/03/2026	26/10/2025	20/06/2025	23/02/2025	06/11/2024	29/07/2024	
		Amort. final	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,47	6,06	5,61	5,26	4,94	4,63	4,35	4,14
		Fecha	09/09/2025	13/04/2025	01/11/2024	27/06/2024	29/02/2024	10/11/2023	27/07/2023	4,35	15/05/2023
		Amort. final	Años	10,51	10,01	9,26	8,76	8,26	7,76	7,26	7,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,85	7,40	6,98	6,60	6,25	5,92	5,63	5,35
		Fecha	28/01/2027	14/08/2026	15/03/2026	26/10/2025	20/06/2025	23/02/2025	06/11/2024	29/07/2024	
		Amort. final	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,47	6,06	5,61	5,26	4,94	4,63	4,35	4,14
		Fecha	09/09/2025	13/04/2025	01/11/2024	27/06/2024	29/02/2024	10/11/2023	27/07/2023	4,35	15/05/2023
		Amort. final	Años	10,51	10,01	9,26	8,76	8,26	7,76	7,26	7,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,85	7,40	6,98	6,60	6,25	5,92	5,63	5,35
		Fecha	28/01/2027	14/08/2026	15/03/2026	26/10/2025	20/06/2025	23/02/2025	06/11/2024	29/07/2024	
		Amort. final	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27

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	
Serie A	92,10%	693.282.964,11	14,40%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	2,30%	17.313.255,52	12,10%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	5,60%	42.154.013,44	6,50%	2,80%	61.600.000,00
Emisión de Bonos		752.750.233,07			2.200.000.000,00
Fondo de Reserva	6,50%	48.928.765,15		3,25%	71.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	62.829.603,81	-0,400%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.109.526,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	104.377,45		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		48.928.765,15	0,691%
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	11.075	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	748.437.734,87	2.200.118.800,81	
Medio	67.579,03	113.754,14	
Mínimo	255,69	12.535,52	
Máximo	381.667,05	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)	204	305	
Mínimo	02/04/2019	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	1,07%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,66%	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	1,83%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,53	6,96	0,04	8,04
10,01 - 20%	5,99	15,71	0,91	16,85
20,01 - 30%	12,50	25,41	3,78	25,87
30,01 - 40%	19,55	35,35	6,98	35,48
40,01 - 50%	23,27	45,08	11,19	45,36
50,01 - 60%	25,84	54,81	16,07	55,29
60,01 - 70%	9,09	63,87	19,92	65,23
70,01 - 80%	2,10	73,88	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,13	81,66	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	43,24		62,78	
Mínimo	0,09		4,01	
Máximo	84,05		99,89	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2019
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
- Cajasiete, 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
- Cajasiete, 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	0,34%	0,28%	0,32%	0,31%	0,46%
Tasa anual equivalente	4,04%	3,29%	3,76%	3,60%	5,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,29%	20,40%
Aragón	12,72%	11,40%
Asturias	5,54%	4,94%
Canarias	0,69%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,83%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,37%	6,00%
Cataluña	2,41%	2,33%
Comunidad Valenciana	34,24%	28,91%
Extremadura	0,82%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,81%	1,67%
La Rioja	1,60%	2,08%
Madrid	2,83%	2,70%
Murcia	1,02%	0,89%
Navarra	5,07%	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	%	%			
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	507	163.368,71	23.418,98	0,00	186.787,69	25,23	37.310.179,67	37.496.967,36	61,12	39,29
De > 1 a = 2 Meses	134	91.382,38	16.517,92	0,00	107.900,30	14,58	10.047.835,27	10.155.735,57	16,55	40,93
De > 2 a = 3 Meses	102	109.521,93	18.523,50	0,00	128.045,43	17,30	8.019.027,72	8.147.073,15	13,28	42,78
De > 3 a = 6 Meses	28	52.248,82	9.357,02	0,00	61.605,84	8,32	2.274.414,34	2.336.020,18	3,81	42,74
De > 6 a < 12 Meses	22	84.105,46	14.254,86	0,00	98.360,32	13,29	1.781.795,42	1.880.155,74	3,06	43,23
De = 12 a < 18 Meses	13	69.153,39	25.908,47	0,00	95.061,86	12,84	1.028.700,79	1.123.762,65	1,83	41,83
De = 18 a < 24 Meses	3	18.340,31	3.485,44	0,00	21.825,75	2,95	111.594,99	133.420,74	0,22	24,04
De ≥ 2 Años	8	17.093,49	23.619,97	0,00	40.713,46	5,50	34.147,38	74.860,84	0,12	4,22
Subtotal	817	605.214,49	135.086,16	0,00	740.300,65	100,00	60.607.695,58	61.347.996,23	100,00	39,81
Total	817	605.214,49	135.086,16	0,00	740.300,65		60.607.695,58	61.347.996,23		