

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
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 Suscriptora: Banco Cooperativo Español

Garante Administrador: Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos: Societé Générale

Mercado Negociación: AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos: Iberclear

Cuenta Tesorería: Societé Générale

Depositarío 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	31.900,26 674.084.394,06 31,90%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2019 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+ Aa1	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	66.536,81 16.833.812,93 66,54%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1560% 25/09/2019 26,526008 Bruto 21,486066 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ A1	n.c. Aa3
Serie C ES0323975021	27/02/2009 616	66.536,81 40.986.674,96 66,54%	100.000,00 61.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3560% 25/09/2019 60,533711 Bruto 49,032306 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A- Baa3	n.c. Baa3
Total		731.904.881,95	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	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	6,36	5,96	5,51	5,17	4,85	4,54	4,33	4,06	
		Fecha	31/10/2025	07/06/2025	27/12/2024	23/08/2024	28/04/2024	08/01/2024	23/10/2023	14/07/2023	
	Sin amortización opcional *	Años	10,26	9,76	9,01	8,51	8,01	7,51	7,26	6,75	
		Fecha	25/09/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/12/2026	25/09/2026	25/03/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,78	7,33	6,92	6,54	6,20	5,88	5,59	5,32	
		Fecha	02/04/2027	20/10/2026	24/05/2026	07/01/2026	03/09/2025	10/05/2025	23/01/2025	17/10/2024	
	Sin amortización opcional *	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	
		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 *	Años	6,36	5,96	5,51	5,17	4,85	4,54	4,33	4,06	
		Fecha	31/10/2025	07/06/2025	27/12/2024	23/08/2024	28/04/2024	08/01/2024	23/10/2023	14/07/2023	
	Sin amortización opcional *	Años	10,26	9,76	9,01	8,51	8,01	7,51	7,26	6,75	
		Fecha	25/09/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/12/2026	25/09/2026	25/03/2026	

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%	674.084.394,06	14,40%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	2,30%	16.833.812,93	12,11%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	5,60%	40.986.674,96	6,50%	2,80%	61.600.000,00
Emisión de Bonos		731.904.881,95			2.200.000.000,00
Fondo de Reserva	6,50%	47.573.817,33		3,25%	71.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	60.053.321,50	-0,400%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.046.920,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso	115.682,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		47.573.817,33	0,656%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	10.949	19.341		
Principal				
Pendiente vencimiento	728.939.612,16	2.200.118.800,81		
Medio	66.575,91	113.754,14		
Mínimo	60,73	12.535,52		
Máximo	378.463,17	495.172,15		
Interés nominal				
Medio ponderado	0,96%	5,54%		
Mínimo	0,00%	2,93%		
Máximo	5,25%	8,51%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	202	305		
Mínimo	01/07/2019	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	1,06%	0,19%		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,78%	94,09%		
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	3,02%		
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,37%	2,69%		
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,79%			

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,60	6,92	0,04	8,04
10,01 - 20%	6,28	15,77	0,91	16,85
20,01 - 30%	12,77	25,42	3,78	25,87
30,01 - 40%	20,07	35,27	6,98	35,48
40,01 - 50%	23,66	45,08	11,19	45,36
50,01 - 60%	25,62	54,73	16,07	55,29
60,01 - 70%	8,01	64,03	19,92	65,23
70,01 - 80%	1,93	73,82	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,06	82,11	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	42,72		62,78	
Mínimo	0,03		4,01	
Máximo	83,63		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
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	0,31%	0,28%	0,28%	0,30%	0,46%
Tasa anual equivalente	3,68%	3,26%	3,28%	3,50%	5,38%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,22%	20,40%
Aragón	12,74%	11,40%
Asturias	5,57%	4,94%
Canarias	0,70%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,80%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,38%	6,00%
Cataluña	2,42%	2,33%
Comunidad Valenciana	34,29%	28,91%
Extremadura	0,82%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,79%	1,67%
La Rioja	1,61%	2,08%
Madrid	2,82%	2,70%
Murcia	1,02%	0,89%
Navarra	5,08%	10,14%
País Vasco	2,29%	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	531	164.992,18	21.959,18	0,00	186.951,36	28,69	36.191.842,74	36.378.794,10	60,61	37,12
De > 1 a = 2 Meses	150	110.449,20	21.295,58	0,00	131.744,78	20,22	11.475.109,29	11.606.854,07	19,34	40,48
De > 2 a = 3 Meses	98	107.376,24	18.103,85	0,00	125.480,09	19,26	8.022.802,56	8.148.282,65	13,58	43,45
De > 3 a = 6 Meses	21	35.582,03	4.285,30	0,00	39.867,33	6,12	1.230.629,74	1.270.497,07	2,12	35,90
De > 6 a < 12 Meses	22	75.385,45	15.983,48	0,00	91.368,93	14,02	1.790.947,77	1.882.316,70	3,14	44,21
De = 12 a < 18 Meses	8	47.972,66	5.138,44	0,00	53.111,10	8,15	523.876,64	576.987,74	0,96	41,36
De = 18 a < 24 Meses	2	15.086,79	5.521,58	0,00	20.608,37	3,16	135.549,94	156.158,31	0,26	19,84
De ≥ 2 Años	3	133,18	2.247,60	0,00	2.380,78	0,37	0,00	2.380,78	0,00	0,43
Subtotal	835	556.977,73	94.535,01	0,00	651.512,74	100,00	59.370.758,68	60.022.271,42	100,00	38,48
Total	835	556.977,73	94.535,01	0,00	651.512,74		59.370.758,68	60.022.271,42		

Información adicional