

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
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	31.068,58 656.510.163,98 31,07%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 27/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2019 "Pass-Through"	AA (sf) A+sf Aa1 (sf)	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	64.802,12 16.394.936,36 64,80%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1000% 27/12/2019 16,740548 Bruto 13,559844 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A1 (sf)	n.c. Aa3
Serie C ES0323975021	27/02/2009 616	64.802,12 39.918.105,92 64,80%	100.000,00 61.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3000% 27/12/2019 50,221643 Bruto 40,679531 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Baa3 (sf)	n.c. Baa3
Total		712.823.206,26	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	6,24	5,85	5,41	5,07	4,75	4,45	4,24	3,97
		Fecha	20/12/2025	29/07/2025	18/02/2025	17/10/2024	23/06/2024	05/03/2024	20/12/2023	11/09/2023
		Amort. final	Años	10,01	9,50	8,76	8,25	7,75	7,25	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	7,69	7,25	6,85	6,48	6,14	5,83	5,54	5,28
		Fecha	01/06/2027	23/12/2026	29/07/2026	17/03/2026	14/11/2025	23/07/2025	09/04/2025	02/01/2025
		Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,24	5,85	5,41	5,07	4,75	4,45	4,24	3,97
		Fecha	20/12/2025	29/07/2025	18/02/2025	17/10/2024	23/06/2024	05/03/2024	20/12/2023	11/09/2023
		Amort. final	Años	10,01	9,50	8,76	8,25	7,75	7,25	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	7,69	7,25	6,85	6,48	6,14	5,83	5,54	5,28
		Fecha	01/06/2027	23/12/2026	29/07/2026	17/03/2026	14/11/2025	23/07/2025	09/04/2025	02/01/2025
		Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,24	5,85	5,41	5,07	4,75	4,45	4,24	3,97
		Fecha	20/12/2025	29/07/2025	18/02/2025	17/10/2024	23/06/2024	05/03/2024	20/12/2023	11/09/2023
		Amort. final	Años	10,01	9,50	8,76	8,25	7,75	7,25	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	7,69	7,25	6,85	6,48	6,14	5,83	5,54	5,28
		Fecha	01/06/2027	23/12/2026	29/07/2026	17/03/2026	14/11/2025	23/07/2025	09/04/2025	02/01/2025
		Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77

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%	656.510.163,98	14,40%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	2,30%	16.394.936,36	12,10%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	5,60%	39.918.105,92	6,50%	2,80%	61.600.000,00
Emisión de Bonos		712.823.206,26			2.200.000.000,00
Fondo de Reserva	6,50%	46.333.508,41		3,25%	71.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	65.747.587,02	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	675.062,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso	62.763,80		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		46.333.508,41	0,600%
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	10.791	19.341		
Principal				
Pendiente vencimiento	703.190.593,51	2.200.118.800,81		
Medio	65.164,54	113.754,14		
Mínimo	26,23	12.535,52		
Máximo	367.969,91	495.172,15		
Interés nominal				
Medio ponderado	0,91%	5,54%		
Mínimo	0,00%	2,93%		
Máximo	5,25%	8,51%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	198	305		
Mínimo	05/11/2019	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	1,04%	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	3,38%	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%	1,71	6,90	0,04	8,04
10,01 - 20%	6,54	15,76	0,91	16,85
20,01 - 30%	13,29	25,38	3,78	25,87
30,01 - 40%	20,88	35,23	6,98	35,48
40,01 - 50%	24,03	45,09	11,19	45,36
50,01 - 60%	24,68	54,55	16,07	55,29
60,01 - 70%	7,06	63,88	19,92	65,23
70,01 - 80%	1,74	73,11	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,06	81,42	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	42,01		62,78	
Mínimo	0,01		4,01	
Máximo	83,08		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
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: Sociéte Générale

Depositarío 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	0,32%	0,29%	0,30%	0,31%	0,46%
Tasa anual equivalente	3,78%	3,38%	3,57%	3,64%	5,33%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,19%	20,40%
Aragón	12,64%	11,40%
Asturias	5,62%	4,94%
Canarias	0,69%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,77%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,37%	6,00%
Cataluña	2,43%	2,33%
Comunidad Valenciana	34,51%	28,91%
Extremadura	0,83%	0,67%
Galicia	0,41%	0,48%
Islas Baleares	1,77%	1,67%
La Rioja	1,57%	2,08%
Madrid	2,83%	2,70%
Murcia	1,01%	0,89%
Navarra	5,08%	10,14%
Pais Vasco	2,27%	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	568	175.702,69	20.675,91	0,00	196.378,60	27,97	35.977.403,49	36.173.782,09	60,28	36,28
De > 1 a = 2 Meses	132	96.083,38	19.350,94	0,00	115.434,32	16,44	10.213.874,54	10.329.308,86	17,21	39,10
De > 2 a = 3 Meses	114	126.573,52	21.627,02	0,00	148.200,54	21,11	9.191.897,37	9.340.097,91	15,56	41,59
De > 3 a = 6 Meses	21	40.469,27	6.537,18	0,00	47.006,45	6,69	1.548.920,54	1.595.926,99	2,66	38,64
De > 6 a < 12 Meses	20	63.405,26	12.843,87	0,00	76.249,13	10,86	1.298.771,63	1.375.020,76	2,29	42,70
De = 12 a < 18 Meses	11	75.832,47	10.659,19	0,00	86.491,66	12,32	845.135,67	931.627,33	1,55	37,89
De = 18 a < 24 Meses	4	26.374,26	3.624,00	0,00	29.998,26	4,27	233.213,11	263.211,37	0,44	40,28
De ≥ 2 Años	3	133,18	2.247,60	0,00	2.380,78	0,34	0,00	2.380,78	0,00	0,43
Subtotal	873	604.574,03	97.565,71	0,00	702.139,74	100,00	59.309.216,35	60.011.356,09	100,00	37,60
Total	873	604.574,03	97.565,71	0,00	702.139,74		59.309.216,35	60.011.356,09		