

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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 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	33.696,84 712.047.926,04 33,70%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/03/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2019 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+ n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	70.284,08 17.781.872,24 70,28%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1900% 25/03/2019 32,643050 Bruto 26,440870 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	70.284,08 43.294.993,28 70,28%	100.000,00 61.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3900% 25/03/2019 67,004156 Bruto 54,273366 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		773.124.791,56	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	6,57	6,16	5,71	5,36	5,03	4,72	4,43	4,23
		Fecha	20/07/2025	19/02/2025	08/09/2024	03/05/2024	04/01/2024	14/09/2023	31/05/2023	17/03/2023	
		Amort. final	Años	10,76	10,25	9,51	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,93	7,47	7,04	6,65	6,30	5,97	5,67	5,39
		Fecha	27/11/2026	10/06/2026	07/01/2026	18/08/2025	10/04/2025	11/12/2024	23/08/2024	14/05/2024	
		Amort. final	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,57	6,16	5,71	5,36	5,03	4,72	4,43	4,23
		Fecha	20/07/2025	19/02/2025	08/09/2024	03/05/2024	04/01/2024	14/09/2023	31/05/2023	17/03/2023	
		Amort. final	Años	10,76	10,25	9,51	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,93	7,47	7,04	6,65	6,30	5,97	5,67	5,39
		Fecha	27/11/2026	10/06/2026	07/01/2026	18/08/2025	10/04/2025	11/12/2024	23/08/2024	14/05/2024	
		Amort. final	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,57	6,16	5,71	5,36	5,03	4,72	4,43	4,23
		Fecha	20/07/2025	19/02/2025	08/09/2024	03/05/2024	04/01/2024	14/09/2023	31/05/2023	17/03/2023	
		Amort. final	Años	10,76	10,25	9,51	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,93	7,47	7,04	6,65	6,30	5,97	5,67	5,39
		Fecha	27/11/2026	10/06/2026	07/01/2026	18/08/2025	10/04/2025	11/12/2024	23/08/2024	14/05/2024	
		Amort. final	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52

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%	712.047.926,04	14,40%	96,05%	2.113.100.000,00	7,20%
Serie B	2,30%	17.781.872,24	12,10%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	5,60%	43.294.993,28	6,50%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
Emisión de Bonos		773.124.791,56			2.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,50%	50.253.111,45		3,25%	71.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	72.718.723,98	-0,400%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	621.434,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso	64.556,74		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		50.253.111,45	0,690%
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	11.162	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	761.421.882,49	2.200.118.800,81	
Medio	68.215,54	113.754,14	
Mínimo	52,50	12.535,52	
Máximo	383.801,87	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)	205	305	
Mínimo	01/02/2019	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)	93,65%	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%	1,47	6,97	0,04	8,04
10,01 - 20%	5,94	15,76	0,91	16,85
20,01 - 30%	12,20	25,46	3,78	25,87
30,01 - 40%	19,11	35,36	6,98	35,48
40,01 - 50%	23,01	45,03	11,19	45,36
50,01 - 60%	26,04	54,83	16,07	55,29
60,01 - 70%	9,74	63,74	19,92	65,23
70,01 - 80%	2,34	73,62	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,15	81,80	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado		43,60		62,78
Mínimo		0,04		4,01
Máximo		84,32		99,89

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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 de 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 de 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 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	0,29%	0,37%	0,30%	0,31%	0,47%
Tasa anual equivalente	3,47%	4,36%	3,51%	3,66%	5,47%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,32%	20,40%
Aragón	12,73%	11,40%
Asturias	5,58%	4,94%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,82%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,37%	6,00%
Cataluña	2,41%	2,33%
Comunidad Valenciana	34,18%	28,91%
Extremadura	0,82%	0,67%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	1,79%	1,67%
La Rioja	1,60%	2,08%
Madrid	2,85%	2,70%
Murcia	1,03%	0,89%
Navarra	5,08%	10,14%
País Vasco	2,30%	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	871	272.155,81	27.775,77	0,00	299.931,58	31,50	49.833.278,68	50.133.210,26	66,47	34,27	
De > 1 a = 2 Meses	154	111.805,70	19.009,08	0,00	130.814,78	13,74	11.507.963,67	11.638.778,45	15,43	41,55	
De > 2 a = 3 Meses	98	105.616,10	19.882,31	0,00	125.498,41	13,18	7.859.228,94	7.984.727,35	10,59	42,49	
De > 3 a = 6 Meses	25	43.694,54	7.633,11	0,00	51.327,65	5,39	2.400.453,66	2.451.781,31	3,25	47,78	
De > 6 a < 12 Meses	25	174.209,33	18.523,34	0,00	192.732,67	20,24	1.639.860,35	1.832.593,02	2,43	42,93	
De = 12 a < 18 Meses	13	66.786,16	26.069,54	0,00	91.855,70	9,65	1.007.128,63	1.098.984,33	1,46	39,56	
De = 18 a < 24 Meses	2	9.940,97	9.738,55	0,00	19.679,52	2,07	187.216,05	206.895,57	0,27	46,39	
De ≥ 2 Años	9	16.953,43	23.483,83	0,00	40.437,26	4,25	35.028,41	75.465,67	0,10	3,43	
	Subtotal	1.197	801.162,04	151.115,53	0,00	952.277,57	100,00	74.470.158,39	75.422.435,96	100,00	36,28
Total	1.197	801.162,04	151.115,53	0,00	952.277,57		74.470.158,39	75.422.435,96			