

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2019
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
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

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 DBRS / Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	31.900,26	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"	AA A+ Aa1	n.c. n.c. Aaa
		674.084.394,06 31,90%	2.113.100.000,00						
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	66.536,81	100.000,00	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
		16.833.812,93 66,54%	25.300.000,00						
Serie C ES0323975021	27/02/2009 616	66.536,81	100.000,00	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
		40.986.674,96 66,54%	61.600.000,00						
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)

		% 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	6,36	5,96	5,51	5,17	4,85	4,54	4,33	4,06
		Amort. final	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
		Amort. final	Años	10,26	9,76	9,01	8,51	8,01	7,51	7,26	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/12/2026	25/09/2026	25/03/2026
		Amort. final	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
		Amort. final	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,36	5,96	5,51	5,17	4,85	4,54	4,33	4,06
		Amort. final	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
		Amort. final	Años	10,26	9,76	9,01	8,51	8,01	7,51	7,26	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/12/2026	25/09/2026	25/03/2026
		Amort. final	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
		Amort. final	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,36	5,96	5,51	5,17	4,85	4,54	4,33	4,06
		Amort. final	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
		Amort. final	Años	10,26	9,76	9,01	8,51	8,01	7,51	7,26	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/12/2027	25/06/2027	25/12/2026	25/09/2026	25/03/2026
		Amort. final	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
		Amort. final	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02

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	7,20%
Serie B	2,30%	16.833.812,93	12,10%	1,15%	25.300.000,00	6,05%
Serie C	5,60%	40.986.674,96	6,50%	2,80%	61.600.000,00	3,25%
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)

		Saldo	Interés
Activo	Cuenta de Tesorería	67.577.616,47	-0,400%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	874.716,17	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	64.789,21	
Pasivo	Disponible		
	Préstamo Subordinado L/P	47.573.817,33	0,656%
	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		10.905	19.341
Principal	Pendiente vencimiento	722.163.345,87	2.200.118.800,81
	Medio	66.223,14	113.754,14
	Mínimo	158,14	12.535,52
	Máximo	371.630,13	495.172,15
Interés nominal	Medio ponderado	0,96%	5,54%
	Mínimo	0,00%	2,93%
	Máximo	5,25%	8,51%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	201	305
	Mínimo	01/08/2019	31/12/2011
	Máximo	24/07/2049	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
		0,01%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		1,06%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		93,77%	94,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		0,00%	3,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,36%	2,69%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,80%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años			

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		1,63	6,91
10,01 - 20%		6,30	15,74
20,01 - 30%		12,89	25,37
30,01 - 40%		20,40	35,25
40,01 - 50%		23,71	45,09
50,01 - 60%		25,42	54,69
60,01 - 70%		7,76	64,01
70,01 - 80%		1,83	73,59
80,01 - 90%		0,06	81,94
90,01 - 100%			3,74
Medio ponderado		42,52	62,78
Mínimo		0,03	4,01
Máximo		83,50	99,89

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2019
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
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	0,33%	0,31%	0,29%	0,29%	0,46%
Tasa anual equivalente	3,88%	3,69%	3,37%	3,45%	5,37%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,23%	20,40%
Aragón	12,68%	11,40%
Asturias	5,59%	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	2,43%	2,33%
Comunidad Valenciana	34,36%	28,91%
Extremadura	0,83%	0,67%
Galicia	0,42%	0,48%
Islas Baleares	1,77%	1,67%
La Rioja	1,57%	2,08%
Madrid	2,83%	2,70%
Murcia	1,02%	0,89%
Navarra	5,10%	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	854	261.116,64	25.541,53	0,00	286.658,17	38,26	46.782.866,84	47.069.525,01	67,50	33,29
De > 1 a = 2 Meses	134	93.321,83	18.135,47	0,00	111.457,30	14,87	10.234.923,66	10.346.380,96	14,84	38,80
De > 2 a = 3 Meses	106	117.986,66	19.472,59	0,00	137.459,25	18,34	8.075.515,68	8.212.974,93	11,78	42,53
De > 3 a = 6 Meses	19	34.102,85	6.090,49	0,00	40.193,34	5,36	1.521.419,49	1.561.612,83	2,24	41,72
De > 6 a < 12 Meses	23	74.432,03	14.675,54	0,00	89.107,57	11,89	1.637.411,41	1.726.518,98	2,48	43,39
De = 12 a < 18 Meses	9	53.648,34	6.654,20	0,00	60.302,54	8,05	594.112,37	654.414,91	0,94	37,41
De = 18 a < 24 Meses	2	15.936,86	5.811,08	0,00	21.747,94	2,90	134.699,87	156.447,81	0,22	19,88
De ≥ 2 Años	3	133,18	2.247,60	0,00	2.380,78	0,32	0,00	2.380,78	0,00	0,43
Subtotal	1.150	650.678,39	98.628,50	0,00	749.306,89	100,00	68.980.949,32	69.730.256,21	100,00	35,19
Total	1.150	650.678,39	98.628,50	0,00	749.306,89		68.980.949,32	69.730.256,21		

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es