

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2019
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	30.152,56 637.153.745,36	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2020 "Pass-Through"	AA (sf) A+sf Aa1 (sf)	n.c. n.c. Aaa Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	62.891,50 15.911.549,50	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1010% 25/03/2020 15,703658 Bruto 12,719963 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	62.891,50 38.741.164,00	100.000,00 61.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3010% 25/03/2020 46,800011 Bruto 37,908009 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		691.806.458,86	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	6,12	5,66	5,30	4,96	4,65	4,43	4,15	3,95
		Fecha	06/02/2026	20/08/2025	11/04/2025	09/12/2024	16/08/2024	28/05/2024	14/02/2024	06/12/2023
		Amort. final	9,76	9,01	8,51	8,01	7,50	7,25	6,76	6,50
	Sin amortización opcional *	Años	7,60	7,17	6,78	6,42	6,08	5,78	5,50	5,23
		Fecha	29/07/2027	22/02/2027	02/10/2026	23/05/2026	22/01/2026	03/10/2025	21/06/2025	18/03/2025
		Amort. final	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,12	5,66	5,30	4,96	4,65	4,43	4,15	3,95
		Fecha	06/02/2026	20/08/2025	11/04/2025	09/12/2024	16/08/2024	28/05/2024	14/02/2024	06/12/2023
		Amort. final	9,76	9,01	8,51	8,01	7,50	7,25	6,76	6,50
	Sin amortización opcional *	Años	7,60	7,17	6,78	6,42	6,08	5,78	5,50	5,23
		Fecha	29/07/2027	22/02/2027	02/10/2026	23/05/2026	22/01/2026	03/10/2025	21/06/2025	18/03/2025
		Amort. final	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,12	5,66	5,30	4,96	4,65	4,43	4,15	3,95
		Fecha	06/02/2026	20/08/2025	11/04/2025	09/12/2024	16/08/2024	28/05/2024	14/02/2024	06/12/2023
		Amort. final	9,76	9,01	8,51	8,01	7,50	7,25	6,76	6,50
	Sin amortización opcional *	Años	7,60	7,17	6,78	6,42	6,08	5,78	5,50	5,23
		Fecha	29/07/2027	22/02/2027	02/10/2026	23/05/2026	22/01/2026	03/10/2025	21/06/2025	18/03/2025
		Amort. final	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52

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%	637.153.745,36	14,40%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	2,30%	15.911.549,50	12,10%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	5,60%	38.741.164,00	6,50%	2,80%	61.600.000,00
Emisión de Bonos		691.806.458,86			2.200.000.000,00
Fondo de Reserva	6,50%	44.967.419,83	3,25%		71.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	58.404.076,70	-0,500%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	934.109,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso	56.473,73	
Pasivo	Disponible	Interés
Préstamo Subordinado L/P	44.967.419,83	0,601%
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	10.683	19.341	
Principal			
Pendiente vencimiento	687.379.344,21	2.200.118.800,81	
Medio	64.343,29	113.754,14	
Mínimo	2,53	12.535,52	
Máximo	365.506,08	495.172,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,87%	5,54%	
Mínimo	0,00%	2,93%	
Máximo	5,25%	8,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	197	305	
Mínimo	01/01/2020	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	1,05%	0,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,74%	94,09%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	3,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,40%	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	% P/VT
0,01 - 10%	1,80	6,89	8,04
10,01 - 20%	6,61	15,74	16,85
20,01 - 30%	13,73	25,37	25,87
30,01 - 40%	20,97	35,19	35,48
40,01 - 50%	24,30	45,08	45,36
50,01 - 60%	24,13	54,44	55,29
60,01 - 70%	6,77	63,83	65,23
70,01 - 80%	1,63	73,00	75,68
80,01 - 90%	0,05	81,32	84,97
90,01 - 100%		3,74	94,94
Medio ponderado	41,67	62,78	
Mínimo	0,00	4,01	
Máximo	82,80	99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2019
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
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	0,50%	0,36%	0,33%	0,30%	0,45%
Tasa anual equivalente	5,88%	4,20%	3,84%	3,58%	5,31%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,24%	20,40%
Aragón	12,64%	11,40%
Asturias	5,62%	4,94%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,77%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,38%	6,00%
Cataluña	2,44%	2,33%
Comunidad Valenciana	34,47%	28,91%
Extremadura	0,84%	0,67%
Galicia	0,40%	0,48%
Islas Baleares	1,76%	1,67%
La Rioja	1,57%	2,08%
Madrid	2,82%	2,70%
Murcia	1,02%	0,89%
Navarra	5,06%	10,14%
País Vasco	2,28%	3,83%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
De > 0 a = 1 Mes	509	160.624,59	18.022,24	0,00	178.646,83	26,00	32.324.231,94	32.502.878,77	59,37	36,01	
De > 1 a = 2 Meses	124	90.112,63	17.167,82	0,00	107.280,45	15,61	9.235.438,48	9.342.718,93	17,06	39,63	
De > 2 a = 3 Meses	108	114.228,64	20.631,65	0,00	134.860,29	19,62	8.319.370,68	8.454.230,97	15,44	40,21	
De > 3 a = 6 Meses	22	40.383,93	5.950,09	0,00	46.334,02	6,74	1.621.811,12	1.668.145,14	3,05	36,64	
De > 6 a < 12 Meses	21	80.463,95	8.656,84	0,00	89.120,79	12,97	1.380.887,99	1.470.008,78	2,68	41,11	
De = 12 a < 18 Meses	12	75.102,63	14.640,24	0,00	89.742,87	13,06	890.318,28	980.061,15	1,79	39,02	
De = 18 a < 24 Meses	4	22.855,15	3.146,70	0,00	26.001,85	3,78	226.599,18	252.601,03	0,46	41,82	
De ≥ 2 Años	4	10.835,06	4.401,87	0,00	15.236,93	2,22	63.123,16	78.360,09	0,14	10,63	
Subtotal	804	594.606,58	92.617,45	0,00	687.224,03	100,00	54.061.780,83	54.749.004,86	100,00	37,29	
Total	804	594.606,58	92.617,45	0,00	687.224,03		54.061.780,83	54.749.004,86			