

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2020
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

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	29.313,27 619.418.708,37 29,31%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/06/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2020 "Pass-Through"	AA (sf) A+sf Aa1 (sf)	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	61.140,93 15.468.655,29 61,14%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1310% 25/06/2020 20,488625 Bruto 16,579586 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	61.140,93 37.662.812,88 61,14%	100.000,00 61.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3310% 25/06/2020 51,718433 Bruto 41,891931 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		672.550.176,54	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	6,01	5,55	5,20	4,86	4,55	4,33	4,05	3,86	
		Fecha	28/03/2026	10/10/2025	03/06/2025	02/02/2025	10/10/2024	23/07/2024	11/04/2024	02/02/2024	
		Amort. final	Años	9,51	8,76	8,26	7,76	7,25	7,00	6,51	6,25
	Sin amortización opcional *	Años	7,52	7,10	6,71	6,36	6,03	5,73	5,45	5,20	
		Fecha	29/09/2027	29/04/2027	09/12/2026	02/08/2026	05/04/2026	16/12/2025	06/09/2025	04/06/2025	
		Amort. final	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,01	5,55	5,20	4,86	4,55	4,33	4,05	3,86	
		Fecha	28/03/2026	10/10/2025	03/06/2025	02/02/2025	10/10/2024	23/07/2024	11/04/2024	02/02/2024	
		Amort. final	Años	9,51	8,76	8,26	7,76	7,25	7,00	6,51	6,25
	Sin amortización opcional *	Años	7,52	7,10	6,71	6,36	6,03	5,73	5,45	5,20	
		Fecha	29/09/2027	29/04/2027	09/12/2026	02/08/2026	05/04/2026	16/12/2025	06/09/2025	04/06/2025	
		Amort. final	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,01	5,55	5,20	4,86	4,55	4,33	4,05	3,86	
		Fecha	28/03/2026	10/10/2025	03/06/2025	02/02/2025	10/10/2024	23/07/2024	11/04/2024	02/02/2024	
		Amort. final	Años	9,51	8,76	8,26	7,76	7,25	7,00	6,51	6,25
	Sin amortización opcional *	Años	7,52	7,10	6,71	6,36	6,03	5,73	5,45	5,20	
		Fecha	29/09/2027	29/04/2027	09/12/2026	02/08/2026	05/04/2026	16/12/2025	06/09/2025	04/06/2025	
		Amort. final	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27

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%	619.418.708,37	14,40%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	2,30%	15.468.655,29	12,10%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	5,60%	37.662.812,88	6,50%	2,80%	61.600.000,00
Emisión de Bonos		672.550.176,54			2.200.000.000,00
Fondo de Reserva	6,50%	43.715.761,48		3,25%	71.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	66.481.844,44	-0,500%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	897.397,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso	71.169,87	
Pasivo	Disponible	Interés
Préstamo Subordinado L/P	43.715.761,48	0,631%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	10.478	19.341		
Principal				
Pendiente vencimiento	659.553.904,39	2.200.118.800,81		
Medio	62.946,55	113.754,14		
Mínimo	1,68	12.535,52		
Máximo	359.333,61	495.172,15		
Interés nominal				
Medio ponderado	0,80%	5,54%		
Mínimo	0,00%	2,93%		
Máximo	5,25%	8,51%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	194	305		
Mínimo	01/06/2020	31/12/2011		
Máximo	27/09/2049	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	1,03%	0,19%		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,83%	94,09%		
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	3,02%		
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,32%	2,69%		
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,81%			

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,91	6,85	0,04	8,04
10,01 - 20%	7,07	15,83	0,91	16,85
20,01 - 30%	14,46	25,44	3,78	25,87
30,01 - 40%	21,77	35,22	6,98	35,48
40,01 - 50%	24,88	45,18	11,19	45,36
50,01 - 60%	22,61	54,27	16,07	55,29
60,01 - 70%	5,91	63,85	19,92	65,23
70,01 - 80%	1,36	72,69	33,41	75,68
80,01 - 90%	0,02	82,09	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	40,89		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	82,09		99,89	

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2020
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

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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,17%	0,26%	0,28%	0,45%
Tasa anual equivalente	2,09%	2,06%	3,06%	3,28%	5,21%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,26%	20,40%
Aragón	12,63%	11,40%
Asturias	5,60%	4,94%
Canarias	0,70%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,74%	2,90%
Castilla-La Mancha	7,33%	6,00%
Cataluña	2,41%	2,33%
Comunidad Valenciana	34,67%	28,91%
Extremadura	0,84%	0,67%
Galicia	0,39%	0,48%
Islas Baleares	1,77%	1,67%
La Rioja	1,55%	2,08%
Madrid	2,80%	2,70%
Murcia	0,98%	0,89%
Navarra	5,04%	10,14%
Pais Vasco	2,25%	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	494	155.199,35	16.320,88	0,00	171.520,23	22,97	31.434.790,32	31.606.310,55	53,26	34,91	
De > 1 a = 2 Meses	178	122.519,14	20.602,62	0,00	143.121,76	19,17	13.602.259,54	13.745.381,30	23,16	39,41	
De > 2 a = 3 Meses	88	93.921,11	18.522,91	0,00	112.444,02	15,06	7.619.041,10	7.731.485,12	13,03	42,26	
De > 3 a = 6 Meses	42	65.843,25	8.191,56	0,00	74.034,81	9,91	3.010.429,90	3.084.464,71	5,20	35,70	
De > 6 a < 12 Meses	21	80.661,65	10.703,98	0,00	91.365,63	12,24	1.706.652,16	1.798.017,79	3,03	42,76	
De = 12 a < 18 Meses	14	65.041,44	6.911,78	0,00	71.953,22	9,64	654.107,51	726.060,73	1,22	33,55	
De = 18 a < 24 Meses	6	45.347,03	9.518,76	0,00	54.865,79	7,35	411.786,64	466.652,43	0,79	34,76	
De ≥ 2 Años	6	22.782,28	4.618,90	0,00	27.401,18	3,67	163.109,65	190.510,83	0,32	18,58	
Subtotal	849	651.315,25	95.391,39	0,00	746.706,64	100,00	58.602.176,82	59.348.883,46	100,00	36,84	
Total	849	651.315,25	95.391,39	0,00	746.706,64		58.602.176,82	59.348.883,46			