

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/11/2009

NIF
V85812600

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Callosa den Sarriá,
Caja Rural Castellón - S. Isidro,
Caja Rural de Aragón,
Caja Rural de Canarias,
Caja Rural de Córdoba,
Caja Rural de Extremadura,
Caja Rural de Gijón,
Caja Rural de Granada,
Caja Rural de Navarra,
Caja Rural de Teruel,
Caja Rural de Toledo,
Caja Rural del Mediterráneo,
Ruralcaja,
Caja Rural de Sur,
Caja Rural de La Junquera de
Chilches,
Cajasiete, Caja rural,
Credit Valencia

Administrador Activos

Cajas Rurales: Popular, Albalat dels
Sorells, Bolears, Galega, La Vall 'San
Isidro', Torrent, Caja Campo,
Aragonesa y de los Pirineos, Central,
Albacete, Aragón, Asturias, Casinos,
Extremadura, Gijón, Granada, Navarra,
Soria, Cajasiete, Teruel, Toledo,
Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la
Esperanza de Onda, San Jaime de
Alquerías Niño Perdido, San José de
Burriana, San José de Nules, San
Roque de Almenara, Credit Valencia

Entidad Directora y Suscriptor
Banco Cooperativo Español

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo Español

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo Español

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audítores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español
Caja Navarra

Valores emitidos: Bonos de Titulación

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323976003	04/11/2009 8.622	92.786,15 800.002.185,30 92,79%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3220% 22/03/2011 306,658226 Bruto 248,393163 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aaa	Aaa
Serie B ES0323976011	04/11/2009 205	100.000,00 20.500.000,00 100,00%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5220% 22/03/2011 380,500000 Bruto 308,205000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf A1	A1
Serie C ES0323976029	04/11/2009 273	100.000,00 27.300.000,00 100,00%	100.000,00 27.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7220% 22/03/2011 430,500000 Bruto 348,705000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf Baa3	Baa3
Total		847.802.185,30 910.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Vida media	Años	10,01	8,38	7,14	6,15	5,37	4,75	4,24	3,82
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	22/03/2021	05/08/2019	08/05/2018	14/05/2017	01/08/2016	21/12/2015	17/06/2015	15/01/2015
			Años	21,77	19,27	17,27	15,26	13,52	12,26	11,01	10,01
			Fecha	22/12/2032	22/06/2030	22/06/2028	22/06/2026	22/09/2024	22/06/2023	22/03/2022	22/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,08	8,47	7,22	6,23	5,45	4,82	4,31	3,88
		Amort. final	Fecha	15/04/2021	06/09/2019	06/06/2018	13/06/2017	01/09/2016	15/01/2016	11/07/2015	06/02/2015
			Años	24,52	22,52	20,52	18,52	16,76	15,26	13,76	12,51
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	22/09/2035	22/09/2033	22/09/2031	22/09/2029	22/12/2027	22/06/2026	22/12/2024	22/09/2023
			Años	21,77	19,27	17,27	15,26	13,52	12,26	11,01	10,01
			Fecha	22/12/2032	22/06/2030	22/06/2028	22/06/2026	22/09/2024	22/06/2023	22/03/2022	22/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,29	23,51	21,61	19,69	17,87	16,23	14,77	13,47
		Amort. final	Fecha	30/06/2036	19/09/2034	24/10/2032	24/11/2030	29/01/2029	11/06/2027	23/12/2025	06/09/2024
			Años	26,27	24,52	22,77	21,02	19,27	17,52	16,01	14,52
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	22/06/2037	22/09/2035	22/12/2033	22/03/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/03/2027	22/09/2025
			Años	21,77	19,27	17,27	15,26	13,52	12,26	11,01	10,01
			Fecha	22/12/2032	22/06/2030	22/06/2028	22/06/2026	22/09/2024	22/06/2023	22/03/2022	22/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,66	27,76	26,00	24,28	22,59	20,94	19,39	17,84
		Amort. final	Fecha	10/11/2040	15/12/2038	13/03/2037	25/06/2035	15/10/2033	23/02/2032	05/08/2030	23/02/2029
			Años	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53

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	94,36%	800.002.185,30	10,58%	862.200.000,00	9,85%
Serie B	2,42%	20.500.000,00	8,16%	20.500.000,00	7,60%
Serie C	3,22%	27.300.000,00	4,94%	27.300.000,00	4,60%
Emisión de Bonos		847.802.185,30		910.000.000,00	
Fondo de Reserva		4,94%	41.860.000,00	4,60%	41.860.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		59.012.613,37	0,964%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.232.450,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		807.319,66	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	2,022%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		930.690,59	2,022%
Préstamo Gastos Iniciales o/P		310.230,16	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
Número	Actual	
	A la constitución	
Principal	7.987	8.245
Pendiente vencimiento	832.790.859,11	910.099.987,12
Medio	104.268,29	110.382,05
Mínimo	544,47	4.591,26
Máximo	481.914,61	496.292,86
Interés nominal		
Medio ponderado	2,67%	3,20%
Mínimo	1,62%	1,59%
Máximo	6,45%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	282	296
Mínimo	11/06/2011	06/08/2011
Máximo	10/11/2049	10/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	0,01%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,08%	97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,51%	2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,40%	0,40%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	0,10	8,08	0,05
10,01 - 20%	1,75	16,44	1,15
20,01 - 30%	4,49	25,77	3,64
30,01 - 40%	8,05	35,44	7,21
40,01 - 50%	12,81	45,38	11,17
50,01 - 60%	17,78	55,28	16,12
60,01 - 70%	23,09	65,24	21,26
70,01 - 80%	26,74	73,88	33,25
80,01 - 90%	3,53	84,64	3,57
90,01 - 100%	1,66	93,81	2,56
Medio ponderado	59,31		61,99
Mínimo	0,74		6,46
Máximo	97,61		99,64

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/11/2009

NIF
V85812600

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Callosa den Sarriá,
Caja Rural Castellón - S. Isidro,
Caja Rural de Aragón,
Caja Rural de Canarias,
Caja Rural de Córdoba,
Caja Rural de Extremadura,
Caja Rural de Gijón,
Caja Rural de Granada,
Caja Rural de Navarra,
Caja Rural de Teruel,
Caja Rural de Toledo,
Caja Rural del Mediterráneo,
Ruralcaja,
Caja Rural de Sur,
Caja Rural de La Junquera de
Chilches,
Cajasiete, Caja rural,
Credit Valencia

Administrador Activos
Cajas Rurales: Popular, Albalat dels
Sorells, Balears, Galega, La Vall 'San
Isidro', Torrent, Caja Campo,
Aragonesa y de los Pirineos, Central,
Albacete, Aragón, Asturias, Casinos,
Extremadura, Gijón, Granada, Navarra,
Soria, Cajasiete, Teruel, Toledo,
Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la
Esperanza de Onda, San Jaime de
Alquerías Niño Perdido, San José de
Burriana, San José de Nules, San
Roque de Almenara, Credit Valencia

Entidad Directora y Suscriptor
Banco Cooperativo Español

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo Español

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo Español

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español
Caja Navarra

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,34%	0,27%	0,27%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,69%	3,96%	3,24%	3,24%	3,14%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,71%	14,08%
Aragón	8,13%	8,18%
Asturias	0,73%	0,77%
Canarias	1,65%	1,63%
Castilla y León	0,84%	0,84%
Castilla-La Mancha	33,57%	33,45%
Cataluña	1,48%	1,43%
Comunidad Valenciana	27,29%	27,17%
Extremadura	1,50%	1,51%
Galicia	0,07%	0,06%
Islas Baleares	0,05%	0,05%
La Rioja	1,37%	1,36%
Madrid	5,68%	5,65%
Murcia	0,56%	0,54%
Navarra	1,58%	1,57%
País Vasco	1,80%	1,70%

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	1.168	333.213,25	192.545,35	0,00	525.758,60	43,52	121.238.866,56	121.764.625,16	75,06	55,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	170	119.327,87	80.822,36	0,00	200.150,23	16,57	19.687.221,16	19.887.371,39	12,26	55,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	60.707,54	56.210,09	0,00	116.917,63	9,68	7.592.707,13	7.709.624,76	4,75	58,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	45.972,73	39.146,76	0,00	85.119,49	7,05	4.748.884,44	4.834.003,93	2,98	64,31
De > 6 a < 12 Meses	42	89.065,58	84.921,00	0,00	173.986,58	14,40	4.938.628,21	5.112.614,79	3,15	66,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	38.096,43	67.921,71	0,00	106.018,14	8,78	2.818.555,26	2.924.573,40	1,80	59,04
Subtotal	1.502	686.383,40	521.567,27	0,00	1.207.950,67	100,00	161.024.862,76	162.232.813,43	100,00	56,11
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.502	686.383,40	521.567,27	0,00	1.207.950,67		161.024.862,76	162.232.813,43		56,11