

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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
AIAM 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 Titulización

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	90.854,37 783.346.378,14 90,85%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4720% 22/06/2011 341,773950 Bruto 276,836899 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AA-sf	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	1,6720% 22/06/2011 427,288889 Bruto 346,104000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 Asf	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	1,8720% 22/06/2011 478,400000 Bruto 387,504000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 BBB-sf	Baa3
Total		831.146.378,14	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	10,00	8,38	7,14	6,16	5,38	4,77	4,26	3,84
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	19/03/2021	05/08/2019	10/05/2018	17/05/2017	07/08/2016	27/12/2015	24/06/2015	23/01/2015
			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	10,07	8,47	7,22	6,25	5,47	4,84	4,33	3,91
		Amort. final	Fecha	12/04/2021	06/09/2019	09/06/2018	17/06/2017	07/09/2016	22/01/2016	19/07/2015	14/02/2015
			Años	24,52	22,52	20,52	18,52	16,76	15,26	13,76	12,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,77	19,27	17,27	15,26	13,52	12,26	11,01	10,01
		Amort. final	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
			Años	21,77	19,27	17,27	15,26	13,52	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,29	23,52	21,62	19,70	17,89	16,25	14,79	13,49
		Amort. final	Fecha	28/06/2036	20/09/2034	26/10/2032	28/11/2030	03/02/2029	17/06/2027	30/12/2025	14/09/2024
			Años	26,27	24,52	22,77	21,02	19,27	17,52	16,01	14,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2037	22/09/2035	22/12/2033	22/03/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/03/2027	22/12/2025
		Amort. final	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
			Años	21,77	19,27	17,27	15,26	13,52	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,65	27,75	26,00	24,28	22,60	20,96	19,40	17,96
		Amort. final	Fecha	06/11/2040	13/12/2038	13/03/2037	27/06/2035	19/10/2033	28/02/2032	11/08/2030	03/03/2029
			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	94,25%	783.346.378,14	10,79%	94,75%	862.200.000,00	9,85%	
Serie B	2,47%	20.500.000,00	8,32%	2,25%	20.500.000,00	7,60%	
Serie C	3,28%	27.300.000,00	5,04%	3,00%	27.300.000,00	4,60%	
Emisión de Bonos		831.146.378,14			910.000.000,00		
Fondo de Reserva	5,04%	41.860.000,00		4,60%	41.860.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.603.025,58	1,110%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.262.100,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	662.917,65		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	2,172%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		853.133,05	2,172%
Préstamo Gastos Iniciales o/P		310.230,16	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.966	8.245
Principal		
Pendiente vencimiento	827.037.707,52	910.099.987,12
Medio	103.820,95	110.382,05
Mínimo	541,75	4.591,26
Máximo	480.844,69	496.292,86
Interés nominal		
Medio ponderado	2,69%	3,20%
Mínimo	1,62%	1,59%
Máximo	6,45%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	281	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	8,08	0,05	8,24
10,01 - 20%	1,79	16,39	1,15	16,54
20,01 - 30%	4,52	25,78	3,64	25,58
30,01 - 40%	8,10	35,42	7,21	35,20
40,01 - 50%	12,98	45,39	11,17	45,40
50,01 - 60%	17,80	55,28	16,12	55,25
60,01 - 70%	23,39	65,24	21,26	65,14
70,01 - 80%	26,22	73,82	33,25	75,31
80,01 - 90%	3,46	84,71	3,57	84,45
90,01 - 100%	1,63	93,76	2,56	94,39
Medio ponderado	59,14		61,99	
Mínimo	0,72		6,46	
Máximo	97,47		99,64	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	0,39%	0,29%	0,31%	0,29%	0,27%
Tasa anual equivalente	4,59%	3,47%	3,71%	3,43%	3,23%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,67%	14,08%
Aragón	8,12%	8,18%
Asturias	0,74%	0,77%
Canarias	1,59%	1,63%
Castilla y León	0,84%	0,84%
Castilla-La Mancha	33,62%	33,45%
Cataluña	1,48%	1,43%
Comunidad Valenciana	27,35%	27,17%
Extremadura	1,51%	1,51%
Galicia	0,07%	0,06%
Islas Baleares	0,05%	0,05%
La Rioja	1,32%	1,36%
Madrid	5,68%	5,65%
Murcia	0,56%	0,54%
Navarra	1,59%	1,57%
País Vasco	1,81%	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	1.012	297.044,98	170.184,58	0,00	467.229,56	39,35	106.530.665,09	106.997.894,65	72,79	54,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	169	106.971,06	78.218,46	0,00	185.189,52	15,59	18.547.040,30	18.732.229,82	12,74	59,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	55.018,12	47.729,25	0,00	102.747,37	8,65	6.629.735,39	6.732.482,76	4,58	57,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	65.209,60	53.939,22	0,00	119.148,82	10,03	6.001.786,05	6.120.934,87	4,16	62,46
De > 6 a < 12 Meses	36	75.116,51	72.776,66	0,00	147.893,17	12,45	4.179.345,10	4.327.238,27	2,94	64,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	66.436,21	98.853,38	0,00	165.289,59	13,92	3.912.272,91	4.077.562,50	2,77	62,83
Subtotal	1.351	665.796,48	521.701,55	0,00	1.187.498,03	100,00	145.800.844,84	146.988.342,87	100,00	55,95
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	1.351	665.796,48	521.701,55	0,00	1.187.498,03		145.800.844,84	146.988.342,87		55,95