

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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 Sarrià,
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 Suscriptora
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 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	89.295,35 769.904.507,70 89,30%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8100% 22/09/2011 413,040602 Bruto 334,562888 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2011 "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	2,0100% 22/09/2011 513,666667 Bruto 416,070000 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	2,2100% 22/09/2011 564,777778 Bruto 457,470000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 BBB-sf	Baa3
Total		817.704.507,70	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)											
		% 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
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,96	8,36	7,12	6,15	5,38	4,75	4,26	3,84
		Amort. final	Fecha	04/06/2021	30/10/2019	01/08/2018	14/08/2017	04/11/2016	21/03/2016	23/09/2015	23/04/2015
			Años	21,52	19,27	17,01	15,26	13,51	12,01	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2032	22/09/2030	22/06/2028	22/09/2026	22/12/2024	22/06/2023	22/06/2022	22/06/2021
		Amort. final	Fecha	10,03	8,44	7,20	6,23	5,46	4,83	4,32	3,90
			Años	30/06/2021	28/11/2019	02/09/2018	12/09/2017	04/12/2016	20/04/2016	16/10/2015	14/05/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	24,27	22,27	20,27	18,52	16,76	15,01	13,76	12,51
			Fecha	22/09/2035	22/09/2033	22/09/2031	22/12/2029	22/03/2028	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023
		Vida media	Años	21,52	19,27	17,01	15,26	13,51	12,01	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22/12/2032	22/09/2030	22/06/2028	22/09/2026	22/12/2024	22/06/2023	22/06/2022	22/06/2021
			Fecha	21,52	19,27	17,01	15,26	13,51	12,01	11,01	10,01
		Vida media	Años	25,07	23,33	21,46	19,57	17,78	16,15	14,70	13,42
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10/07/2036	13/10/2034	30/11/2032	10/01/2031	27/03/2029	10/08/2027	28/02/2026	18/11/2024
			Fecha	26,02	24,52	22,76	20,76	19,01	17,52	16,01	14,51
		Vida media	Años	22/06/2037	22/12/2035	22/03/2034	22/03/2032	22/06/2030	22/12/2028	22/06/2027	22/12/2025
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,52	19,27	17,01	15,26	13,51	12,01	11,01	10,01
			Fecha	22/12/2032	22/09/2030	22/06/2028	22/09/2026	22/12/2024	22/06/2023	22/06/2022	22/06/2021
		Vida media	Años	29,46	27,56	25,82	24,12	22,46	20,84	19,30	17,87
	Amort. final	Años	29/11/2040	06/01/2039	09/04/2037	31/07/2035	29/11/2033	17/04/2032	04/10/2030	30/04/2029	
		Fecha	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	
		Años	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	

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			
Serie A	94,15%	769.904.507,70	10,97%	94,75%	862.200.000,00	9,85%
Serie B	2,51%	20.500.000,00	8,46%	2,25%	20.500.000,00	7,60%
Serie C	3,34%	27.300.000,00	5,12%	3,00%	27.300.000,00	4,60%
Emisión de Bonos		817.704.507,70			910.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,12%	41.860.000,00		4,60%	41.860.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.008.745,63	1,434%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.152.556,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	737.905,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	2,510%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		775.575,51	2,510%
Préstamo Gastos Iniciales o/P		310.230,16	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.923	8.245
Principal			
Pendiente vencimiento		814.560.477,40	910.099.987,12
Medio		102.809,60	110.382,05
Mínimo		533,59	4.591,26
Máximo		477.776,65	496.292,86
Interés nominal			
Medio ponderado		2,88%	3,20%
Mínimo		1,65%	1,59%
Máximo		6,45%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		278	296
Mínimo		23/01/2012	06/08/2011
Máximo		10/11/2049	10/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,01%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,10%	97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,49%	2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,40%	0,40%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/V	% P/V
0,01 - 10%		0,12	8,05	8,24
10,01 - 20%		1,88	16,38	1,15
20,01 - 30%		4,75	25,85	3,64
30,01 - 40%		8,33	35,49	7,21
40,01 - 50%		12,99	45,36	11,17
50,01 - 60%		18,20	55,21	16,12
60,01 - 70%		24,13	65,27	21,26
70,01 - 80%		24,70	73,62	33,25
80,01 - 90%		3,38	84,68	3,57
90,01 - 100%		1,52	93,64	2,56
Medio ponderado		58,66		61,99
Mínimo		0,72		6,46
Máximo		97,06		99,64

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	0,20%	0,19%	0,24%	0,26%	0,26%
Tasa anual equivalente	2,34%	2,30%	2,89%	3,11%	3,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,64%	14,08%
Aragón	8,08%	8,18%
Asturias	0,74%	0,77%
Canarias	1,61%	1,63%
Castilla y León	0,85%	0,84%
Castilla-La Mancha	33,65%	33,45%
Cataluña	1,49%	1,43%
Comunidad Valenciana	27,33%	27,17%
Extremadura	1,51%	1,51%
Galicia	0,07%	0,06%
Islas Baleares	0,05%	0,05%
La Rioja	1,29%	1,36%
Madrid	5,70%	5,65%
Murcia	0,57%	0,54%
Navarra	1,60%	1,57%
País Vasco	1,82%	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	990	286.579,69	168.604,99	0,00	455.184,68	38,34	103.892.688,36	104.347.873,04	71,73	54,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	166	113.341,10	87.788,64	0,00	201.129,74	16,94	19.694.456,46	19.895.586,20	13,68	58,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	66	64.038,11	50.771,19	0,00	114.809,30	9,67	7.590.508,26	7.705.317,56	5,30	58,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	63.897,36	55.994,64	0,00	119.892,00	10,10	5.503.799,59	5.623.691,59	3,87	56,14
De > 6 a < 12 Meses	41	94.394,21	88.226,95	0,00	182.621,16	15,38	5.403.102,72	5.585.723,88	3,84	64,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	34.693,38	61.370,54	0,00	96.063,92	8,09	1.713.575,03	1.809.638,95	1,24	72,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	5.860,28	11.746,54	0,00	17.606,82	1,48	493.329,03	510.935,85	0,35	40,37
Subtotal	1.329	662.804,13	524.503,49	0,00	1.187.307,62	100,00	144.291.459,45	145.478.767,07	100,00	55,29
Dudosos (subjetivos)										
	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	1.329	662.804,13	524.503,49	0,00	1.187.307,62		144.291.459,45	145.478.767,07		55,29