

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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 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

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	9,99	8,41	7,20	6,24	5,47	4,87	4,37	3,95
		Amort. final	Fecha	13/06/2021	17/11/2019	31/08/2018	13/09/2017	08/12/2016	02/05/2016	01/11/2015	03/06/2015
			Años	21,52	19,27	17,27	15,26	13,51	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2032	22/09/2030	22/09/2028	22/09/2026	22/12/2024	22/09/2023	22/06/2022	22/06/2021
		Amort. final	Fecha	10,06	8,49	7,28	6,32	5,56	4,94	4,44	4,02
			Años	09/07/2021	17/12/2019	29/09/2018	14/10/2017	09/01/2017	29/05/2016	27/11/2015	27/06/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	22,27	20,52	18,52	16,76	15,26	13,76	12,51
		Amort. final	Fecha	22/09/2035	22/09/2033	22/12/2031	22/12/2029	22/03/2028	22/09/2026	22/03/2025	22/12/2023
			Años	21,52	19,27	17,27	15,26	13,51	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/09/2030	22/09/2028	22/09/2026	22/09/2024	22/09/2023	22/06/2022	22/06/2021	22/06/2020
		Amort. final	Fecha	22/12/2032	22/09/2030	22/09/2028	22/09/2026	22/12/2024	22/09/2023	22/06/2022	22/06/2021
			Años	15,26	13,51	12,26	11,01	10,01	9,01	8,01	7,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,10	23,38	21,52	19,65	17,86	16,25	14,81	13,54
		Amort. final	Fecha	21/07/2036	31/10/2034	22/12/2032	08/02/2031	28/04/2029	17/09/2027	09/04/2026	31/12/2024
			Años	26,02	24,52	22,76	21,02	19,27	17,52	16,01	14,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2037	22/12/2035	22/03/2034	22/06/2032	22/09/2030	22/12/2028	22/06/2027	22/03/2026
		Amort. final	Fecha	21,52	19,27	17,27	15,26	13,51	12,26	11,01	10,01
			Años	22/12/2032	22/09/2030	22/09/2028	22/09/2026	22/12/2024	22/09/2023	22/06/2022	22/06/2021
		Vida media	Años	29,51	27,61	25,87	24,19	22,53	20,92	19,40	17,98
		Amort. final	Fecha	16/12/2040	23/01/2039	29/04/2037	23/08/2035	27/12/2033	19/05/2032	09/11/2030	08/06/2029
			Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
		Vida media	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
		Amort. final	Fecha	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049
			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		% 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		56.080.007,02	1,434%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.262.270,32	
Ints. cobrados ptes de ingreso		764.890,74	
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		
		A la constitución
Número	7.899	8.245
Principal		
Pendiente vencimiento	806.272.964,61	910.099.987,12
Medio	102.072,79	110.382,05
Mínimo	307,53	4.591,26
Máximo	475.721,48	496.292,86
Interés nominal		
Medio ponderado	2,97%	3,20%
Mínimo	1,77%	1,59%
Máximo	6,45%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	277	296
Mínimo	23/09/2011	06/08/2011
Máximo	10/11/2049	10/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,10%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,49%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,40%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,13	7,97	8,24
10,01 - 20%	1,95	16,29	1,15
20,01 - 30%	4,88	25,90	3,64
30,01 - 40%	8,45	35,49	7,21
40,01 - 50%	13,20	45,38	11,17
50,01 - 60%	18,40	55,21	16,12
60,01 - 70%	24,67	65,30	21,26
70,01 - 80%	23,66	73,51	33,25
80,01 - 90%	3,20	84,63	3,57
90,01 - 100%	1,45	93,52	2,56
Medio ponderado	58,31		61,99
Mínimo	0,49		6,46
Máximo	96,79		99,64

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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%	0,21%	0,23%	0,25%	0,26%
Tasa anual equivalente	2,38%	2,46%	2,76%	3,00%	3,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,67%	14,08%
Aragón	8,03%	8,18%
Asturias	0,74%	0,77%
Canarias	1,61%	1,63%
Castilla y León	0,82%	0,84%
Castilla-La Mancha	33,70%	33,45%
Cataluña	1,50%	1,43%
Comunidad Valenciana	27,34%	27,17%
Extremadura	1,50%	1,51%
Galicia	0,07%	0,06%
Islas Baleares	0,05%	0,05%
La Rioja	1,29%	1,36%
Madrid	5,68%	5,65%
Murcia	0,57%	0,54%
Navarra	1,61%	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	980	279.640,37	183.239,10	0,00	462.879,47	38,41	101.015.504,11	101.478.383,58	70,96	53,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	193	134.538,75	105.887,04	0,00	240.425,79	19,95	22.183.723,34	22.424.149,13	15,68	56,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	52.724,01	52.326,49	0,00	105.050,50	8,72	7.414.035,58	7.519.086,08	5,26	61,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	48.814,78	51.845,72	0,00	100.660,50	8,35	4.991.078,78	5.091.739,28	3,56	62,17
De > 6 a < 12 Meses	36	96.052,31	85.326,44	0,00	181.378,75	15,05	4.101.541,20	4.282.919,95	3,00	64,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	40.948,15	41.464,84	0,00	82.412,99	6,84	1.549.363,63	1.631.776,62	1,14	60,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	7.170,52	25.150,54	0,00	32.321,06	2,68	541.309,39	573.630,45	0,40	53,41
Subtotal	1.325	659.888,89	545.240,17	0,00	1.205.129,06	100,00	141.796.556,03	143.001.685,09	100,00	55,25
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	1.325	659.888,89	545.240,17	0,00	1.205.129,06		141.796.556,03	143.001.685,09		55,25