

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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 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	86.556,06 746.286.349,32 86,56%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7180% 22/03/2012 375,888925 Bruto 304,470029 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2012 "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	1,9180% 22/03/2012 484,827778 Bruto 392,710500 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	2,1180% 22/03/2012 535,383333 Bruto 433,660500 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 BBB-sf	Baa3
Total		794.086.349,32	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	9,80	8,24	7,03	6,09	5,32	4,72	4,22	3,80
		Amort. final	Fecha	08/10/2021	16/03/2020	31/12/2018	20/01/2018	15/04/2017	08/09/2016	08/03/2016	09/10/2015
		Amort. final	Fecha	21,02	18,76	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2032	22/09/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/09/2022	22/09/2021
		Amort. final	Fecha	9,88	8,33	7,12	6,17	5,40	4,79	4,29	3,87
		Amort. final	Fecha	05/11/2021	18/04/2020	01/02/2019	18/02/2018	16/05/2017	04/10/2016	03/04/2016	02/11/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,77	22,02	20,01	18,26	16,51	14,76	13,51	12,26
		Amort. final	Fecha	22/09/2035	22/12/2033	22/12/2031	22/03/2030	22/06/2028	22/09/2026	22/06/2025	22/03/2024
		Amort. final	Fecha	21,02	18,76	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2032	22/09/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/09/2022	22/09/2021
		Amort. final	Fecha	21,02	18,76	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	22/09/2037	22/12/2035	22/03/2034	22/06/2032	22/09/2030	22/03/2029	22/09/2027	22/06/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,65	22,94	21,11	19,27	17,52	15,92	14,50	13,24
		Amort. final	Fecha	09/08/2036	24/11/2034	24/01/2033	26/03/2031	23/06/2029	18/11/2027	18/06/2026	16/03/2025
		Amort. final	Fecha	25,77	24,02	22,26	20,52	18,76	17,26	15,76	14,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/09/2037	22/12/2035	22/03/2034	22/06/2032	22/09/2030	22/03/2029	22/09/2027	22/06/2026
		Amort. final	Fecha	21,02	18,76	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	22/12/2032	22/09/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/09/2022	22/09/2021

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	93,98%	746.286.349,32	11,29%	94,75%	862.200.000,00	9,85%	
Serie B	2,58%	20.500.000,00	8,71%	2,25%	20.500.000,00	7,60%	
Serie C	3,44%	27.300.000,00	5,27%	3,00%	27.300.000,00	4,60%	
Emisión de Bonos		794.086.349,32			910.000.000,00		
Fondo de Reserva		5,27%	41.860.000,00	4,60%	41.860.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		44.691.043,48	1,350%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.551.298,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		829.728,88	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	2,418%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		620.460,43	2,418%
Préstamo Gastos Iniciales o/P		310.230,16	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.861	8.245
Principal			
Pendiente vencimiento		790.110.872,64	910.099.987,12
Medio		100.510,22	110.382,05
Mínimo		517,25	4.591,26
Máximo		471.587,45	496.292,86
Interés nominal			
Medio ponderado		3,07%	3,20%
Mínimo		1,88%	1,59%
Máximo		6,45%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		273	296
Mínimo		23/09/2012	06/08/2011
Máximo		14/11/2049	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)		97,12%	97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,49%	2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,38%	0,40%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%		0,16	7,78	0,05
10,01 - 20%		2,03	16,07	1,15
20,01 - 30%		5,16	25,81	3,64
30,01 - 40%		8,74	35,51	7,21
40,01 - 50%		13,61	45,39	11,17
50,01 - 60%		18,99	55,24	16,12
60,01 - 70%		25,12	65,28	21,26
70,01 - 80%		21,89	73,27	33,25
80,01 - 90%		3,01	84,65	3,57
90,01 - 100%		1,27	93,34	2,56
Medio ponderado		57,62		61,99
Mínimo		0,70		6,46
Máximo		96,25		99,64

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	0,35%	0,22%	0,21%	0,23%	0,25%
Tasa anual equivalente	4,06%	2,57%	2,47%	2,68%	2,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,68%	14,08%
Aragón	7,92%	8,18%
Asturias	0,75%	0,77%
Canarias	1,63%	1,63%
Castilla y León	0,82%	0,84%
Castilla-La Mancha	33,71%	33,45%
Cataluña	1,51%	1,43%
Comunidad Valenciana	27,42%	27,17%
Extremadura	1,50%	1,51%
Galicia	0,07%	0,06%
Islas Baleares	0,05%	0,05%
La Rioja	1,27%	1,36%
Madrid	5,67%	5,65%
Murcia	0,58%	0,54%
Navarra	1,62%	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	804	226.108,85	148.830,65	0,00	374.939,50	27,59	82.135.206,32	82.510.145,82	63,51	52,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	198	126.589,01	106.664,35	0,00	233.253,36	17,17	21.531.262,74	21.764.516,10	16,75	57,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	71	68.581,17	72.451,82	0,00	141.032,99	10,38	9.189.737,05	9.330.770,04	7,18	59,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	91.609,81	87.113,96	0,00	178.723,77	13,15	7.433.384,43	7.612.108,20	5,86	58,19
De > 6 a < 12 Meses	39	91.681,81	92.602,68	0,00	184.284,49	13,56	4.668.581,07	4.852.865,56	3,74	61,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	117.852,34	114.835,57	0,00	232.687,91	17,12	3.336.992,34	3.569.680,25	2,75	64,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	6.197,26	5.182,98	0,00	11.380,24	0,84	199.285,11	210.665,35	0,16	62,97
De ≥ 2 Años	1	1.272,68	1.241,70	0,00	2.514,38	0,19	66.352,18	68.866,56	0,05	71,04
Subtotal	1.205	729.892,93	628.923,71	0,00	1.358.816,64	100,00	128.560.801,24	129.919.617,88	100,00	54,46
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	1.205	729.892,93	628.923,71	0,00	1.358.816,64		128.560.801,24	129.919.617,88		54,46