

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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 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	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	25/04/2012 Bruto Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	25/04/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2sf 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	25/04/2012 Bruto 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	25/04/2012 Bruto 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	9,71	8,17	6,97	6,04	5,30	4,68	4,19	3,78	
			Fecha	02/12/2021	19/05/2020	11/03/2019	03/04/2018	06/07/2017	25/11/2016	27/05/2016	29/12/2015	
		Amort. final	Años	20,77	18,52	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,78	8,26	7,06	6,12	5,37	4,76	4,26	3,85	
			Fecha	30/12/2021	21/06/2020	13/04/2019	04/05/2018	03/08/2017	24/12/2016	25/06/2016	25/01/2016	
		Amort. final	Años	23,52	21,77	19,76	18,01	16,26	14,76	13,26	12,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,77	18,52	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	
			Fecha	22/12/2032	22/09/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/06/2025	22/12/2023	22/09/2022	22/09/2021	
		Amort. final	Años	20,77	18,52	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,41	22,71	20,89	19,07	17,34	15,77	14,37	13,13	
			Fecha	11/08/2036	29/11/2034	05/02/2033	13/04/2031	19/07/2029	24/12/2027	31/07/2026	05/05/2025	
		Amort. final	Años	25,52	23,77	22,01	20,27	18,76	17,01	15,51	14,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,77	18,52	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	
			Fecha	22/12/2032	22/09/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/06/2025	22/12/2023	22/09/2022	22/09/2021	
		Amort. final	Años	20,77	18,52	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,84	26,97	25,25	23,60	21,98	20,41	18,92	17,53	
			Fecha	17/01/2041	04/03/2039	16/06/2037	21/10/2035	08/03/2034	12/08/2032	16/02/2031	27/09/2029	
		Amort. final	Años	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	
		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	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	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		43.828.753,28	0,802%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.329.759,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		796.992,21	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	1,832%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		542.902,89	1,832%
Préstamo Gastos Iniciales o/P		310.230,16	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.816	8.245
Principal			
Pendiente vencimiento		777.317.769,25	910.099.987,12
Medio		99.452,12	110.382,05
Mínimo		54,89	4.591,26
Máximo		468.466,09	496.292,86
Interés nominal			
Medio ponderado		3,04%	3,20%
Mínimo		2,08%	1,59%
Máximo		6,45%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		271	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		0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,12%	97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,51%	2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,36%	0,40%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,16	7,64	0,05	8,24
10,01 - 20%	2,14	16,00	1,15	16,54
20,01 - 30%	5,30	25,80	3,64	25,58
30,01 - 40%	8,93	35,46	7,21	35,20
40,01 - 50%	13,83	45,33	11,17	45,40
50,01 - 60%	19,49	55,24	16,12	55,25
60,01 - 70%	25,92	65,35	21,26	65,14
70,01 - 80%	20,13	73,17	33,25	75,31
80,01 - 90%	2,89	84,62	3,57	84,45
90,01 - 100%	1,22	93,12	2,56	94,39
Medio ponderado		57,17		61,99
Mínimo		0,01		6,46
Máximo		95,88		99,64

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	0,27%	0,23%	0,23%	0,21%	0,25%
Tasa anual equivalente	3,18%	2,76%	2,68%	2,51%	2,93%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,60%	14,08%
Aragón	7,91%	8,18%
Asturias	0,73%	0,77%
Canarias	1,64%	1,63%
Castilla y León	0,83%	0,84%
Castilla-La Mancha	33,76%	33,45%
Cataluña	1,52%	1,43%
Comunidad Valenciana	27,44%	27,17%
Extremadura	1,51%	1,51%
Galicia	0,07%	0,06%
Islas Baleares	0,05%	0,05%
La Rioja	1,28%	1,36%
Madrid	5,69%	5,65%
Murcia	0,58%	0,54%
Navarra	1,56%	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	873	245.842,47	161.721,61	0,00	407.564,08	27,45	88.601.895,34	89.009.459,42	64,45	52,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	201	136.821,35	117.268,41	0,00	254.089,76	17,11	22.275.239,87	22.529.329,63	16,31	54,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	95	99.703,85	91.217,93	0,00	190.921,78	12,86	11.203.503,85	11.394.425,63	8,25	57,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	67.862,14	65.321,91	0,00	133.184,05	8,97	5.770.115,67	5.903.299,72	4,27	56,46
De > 6 a < 12 Meses	48	127.405,21	135.922,53	0,00	263.327,74	17,74	5.921.656,05	6.184.983,79	4,48	64,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	104.908,24	98.149,78	0,00	203.058,02	13,68	2.504.929,22	2.707.987,24	1,96	64,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	16.405,68	16.107,28	0,00	32.512,96	2,19	343.940,02	376.452,98	0,27	65,16
Subtotal	1.292	798.948,94	685.709,45	0,00	1.484.658,39	100,00	136.621.280,02	138.105.938,41	100,00	53,97
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	1.292	798.948,94	685.709,45	0,00	1.484.658,39		136.621.280,02	138.105.938,41		53,97