

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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 Suscriptor
Banco Cooperativo Español

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audítores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323976003	04/11/2009 8.622	83.531,12 720.205.316,64 83,53%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9570% 24/09/2012 208,730347 Bruto 169,071581 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf A+sf	Aaa n.c.
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	1,1570% 24/09/2012 302,105556 Bruto 244,705500 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf Asf	A1 n.c.
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	1,3570% 24/09/2012 354,327778 Bruto 287,005500 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 BBB-sf	Baa3 n.c.
Total		768.005.316,64	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	9,49	8,03	6,90	6,00	5,29	4,72	4,24	3,84
		Fecha	17/12/2021	01/07/2020	14/05/2019	22/06/2018	05/10/2017	09/03/2017	15/09/2016	23/04/2016	
		Amort. final	Años	20,52	18,26	16,26	14,51	13,01	11,76	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,57	8,12	6,99	6,09	5,37	4,79	4,31	3,91
		Fecha	13/01/2022	03/08/2020	16/06/2019	24/07/2018	04/11/2017	05/04/2017	12/10/2016	20/05/2016	
		Amort. final	Años	23,27	21,52	19,51	17,76	16,01	14,51	13,26	12,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	18,26	16,26	14,51	13,01	11,76	10,51	9,51
		Fecha	22/12/2032	22/09/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/06/2025	22/03/2024	22/12/2022	22/12/2021	
		Amort. final	Años	20,52	18,26	16,26	14,51	13,01	11,76	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,09	22,41	20,62	18,84	17,16	15,62	14,26	13,06
		Fecha	19/07/2036	13/11/2034	30/01/2033	21/04/2031	13/08/2029	01/02/2028	21/09/2026	09/07/2025	
		Amort. final	Años	25,02	23,52	21,76	20,01	18,51	16,76	15,51	14,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	18,26	16,26	14,51	13,01	11,76	10,51	9,51
		Fecha	22/12/2032	22/09/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/06/2025	22/03/2024	22/12/2022	22/12/2021	
		Amort. final	Años	20,52	18,26	16,26	14,51	13,01	11,76	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,54	26,69	25,00	23,37	21,77	20,24	18,78	17,43
		Fecha	28/12/2040	22/02/2039	15/06/2037	28/10/2035	26/03/2034	12/09/2032	30/03/2031	20/11/2029	
		Amort. final	Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28
		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	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	93,78%	720.205.316,64	11,65%	94,75%	862.200.000,00	9,85%
Serie B	2,67%	20.500.000,00	8,98%	2,25%	20.500.000,00	7,60%
Serie C	3,55%	27.300.000,00	5,43%	3,00%	27.300.000,00	4,60%
Emisión de Bonos		768.005.316,64			910.000.000,00	
Fondo de Reserva		5,43%	41.726.157,71	4,60%	41.860.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	69.835.142,65	0,382%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.221.558,74		
Ints. cobrados ptes de ingreso	569.204,00		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	1,655%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		546.897,07	1,655%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		310.230,16	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.739	8.245
Principal		
Pendiente vencimiento	755.813.252,83	910.099.987,12
Medio	97.662,91	110.382,05
Mínimo	495,07	4.591,26
Máximo	463.440,85	496.292,86
Interés nominal		
Medio ponderado	2,73%	3,20%
Mínimo	1,39%	1,59%
Máximo	6,45%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	267	296
Mínimo	30/09/2012	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)	97,14%	97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,49%	2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,37%	0,40%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,21	7,72	0,05	8,24
10,01 - 20%	2,15	15,92	1,15	16,54
20,01 - 30%	5,72	25,67	3,64	25,58
30,01 - 40%	9,34	35,55	7,21	35,20
40,01 - 50%	14,30	45,39	11,17	45,40
50,01 - 60%	19,88	55,22	16,12	55,25
60,01 - 70%	27,64	65,44	21,26	65,14
70,01 - 80%	16,93	73,12	33,25	75,31
80,01 - 90%	2,68	84,56	3,57	84,45
90,01 - 100%	1,14	92,68	2,56	94,39
Medio ponderado	56,41		61,99	
Mínimo	0,45		6,46	
Máximo	95,27		99,64	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,29%	0,24%	0,23%	0,25%
Tasa anual equivalente	3,17%	3,40%	2,87%	2,68%	2,91%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,60%	14,08%
Aragón	7,88%	8,18%
Asturias	0,74%	0,77%
Canarias	1,63%	1,63%
Castilla y León	0,84%	0,84%
Castilla-La Mancha	33,79%	33,45%
Cataluña	1,54%	1,43%
Comunidad Valenciana	27,41%	27,17%
Extremadura	1,53%	1,51%
Galicia	0,07%	0,06%
Islas Baleares	0,05%	0,05%
La Rioja	1,28%	1,36%
Madrid	5,66%	5,65%
Murcia	0,59%	0,54%
Navarra	1,56%	1,57%
País Vasco	1,83%	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	982	295.955,77	146.319,20	0,00	442.274,97	25,17	89.370.375,61	89.812.650,58	62,06	50,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	223	155.330,85	113.419,75	0,00	268.750,60	15,30	23.881.315,05	24.150.065,65	16,69	54,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	107	113.567,34	96.356,09	0,00	209.923,43	11,95	13.112.657,14	13.322.580,57	9,21	57,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	55	87.009,36	87.913,60	0,00	174.922,96	9,96	6.804.541,56	6.979.464,52	4,82	62,23
De > 6 a < 12 Meses	37	116.891,98	120.123,54	0,00	237.015,52	13,49	4.648.844,46	4.885.859,98	3,38	62,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	140.717,47	151.890,12	0,00	292.607,59	16,65	3.932.177,25	4.224.784,84	2,92	65,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	51.368,19	46.973,30	0,00	98.341,49	5,60	937.275,30	1.035.616,79	0,72	60,63
De ≥ 2 Años	3	17.046,74	16.104,33	0,00	33.151,07	1,89	268.570,29	301.721,36	0,21	69,59
Subtotal	1.450	977.887,70	779.099,93	0,00	1.756.987,63	100,00	142.955.756,66	144.712.744,29	100,00	53,19
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	1.450	977.887,70	779.099,93	0,00	1.756.987,63		142.955.756,66	144.712.744,29		53,19