

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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, 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 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323976003	04/11/2009 8.622	78.598,55 677.676.698,10 78,60%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5100% 24/06/2013 104,667069 Bruto 82,686985 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	24/06/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf A+sf Baa2sf	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	0,7100% 24/06/2013 185,388889 Bruto 146,457222 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Ba2sf	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	0,9100% 24/06/2013 237,611111 Bruto 187,712778 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf B2sf	Baa3 n.c.
Total		725.476.698,10	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	8,99	7,66	6,61	5,77	5,10	4,55	4,11	3,74
		Amort. final	Fecha	17/03/2022	14/11/2020	30/10/2019	27/12/2018	26/04/2018	09/10/2017	29/04/2017	17/12/2016
			Años	19,27	17,26	15,52	13,76	12,26	11,01	10,01	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/06/2025	22/03/2024	22/03/2023	22/06/2022
		Amort. final	Fecha	22/06/2035	22/09/2033	22/12/2031	22/03/2030	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/12/2024
			Años	19,27	17,26	15,52	13,76	12,26	11,01	10,01	9,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/06/2025	22/03/2024	22/03/2023	22/06/2022
		Amort. final	Fecha	22/06/2035	22/09/2033	22/12/2031	22/03/2030	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/12/2024
			Años	19,27	17,26	15,52	13,76	12,26	11,01	10,01	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/06/2025	22/03/2024	22/03/2023	22/06/2022
		Amort. final	Fecha	22/06/2035	22/09/2033	22/12/2031	22/03/2030	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/12/2024
			Años	19,27	17,26	15,52	13,76	12,26	11,01	10,01	9,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/06/2025	22/03/2024	22/03/2023	22/06/2022
		Amort. final	Fecha	22/06/2035	22/09/2033	22/12/2031	22/03/2030	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/12/2024
			Años	19,27	17,26	15,52	13,76	12,26	11,01	10,01	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/06/2025	22/03/2024	22/03/2023	22/06/2022
		Amort. final	Fecha	22/06/2035	22/09/2033	22/12/2031	22/03/2030	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/12/2024
			Años	19,27	17,26	15,52	13,76	12,26	11,01	10,01	9,26

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	93,41%	677.676.698,10	12,07%	94,75%	862.200.000,00	9,85%	
Serie B	2,83%	20.500.000,00	9,24%	2,25%	20.500.000,00	7,60%	
Serie C	3,76%	27.300.000,00	5,48%	3,00%	27.300.000,00	4,60%	
Emisión de Bonos		725.476.698,10			910.000.000,00		
Fondo de Reserva		5,48%	39.737.632,93	4,60%	41.860.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		67.481.065,41	0,144%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.109.348,78	
Ints. cobrados ptes de ingreso		396.599,20	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	1,210%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		232.672,73	1,210%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		310.230,16	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.578	8.245
Principal	Pendiente vencimiento	714.216.262,36	910.099.987,12
	Medio	94.248,65	110.382,05
	Mínimo	469,31	4.591,26
	Máximo	453.667,27	496.292,86
Interés nominal	Medio ponderado	2,15%	3,20%
	Mínimo	0,09%	1,59%
	Máximo	6,45%	7,38%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	259	296
	Mínimo	31/07/2013	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)		97,18%	97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,47%	2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,35%	0,40%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,30	7,78	0,05	8,24
10,01 - 20%	2,55	16,02	1,15	16,54
20,01 - 30%	5,98	25,59	3,64	25,58
30,01 - 40%	10,18	35,40	7,21	35,20
40,01 - 50%	15,67	45,39	11,17	45,40
50,01 - 60%	21,48	55,35	16,12	55,25
60,01 - 70%	28,20	65,49	21,26	65,14
70,01 - 80%	12,34	73,03	33,25	75,31
80,01 - 90%	2,36	84,40	3,57	84,45
90,01 - 100%	0,94	91,84	2,56	94,39
Medio ponderado		54,90		61,99
Mínimo		0,35		6,46
Máximo		94,29		99,64

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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 Suscriptora
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	0,42%	0,37%	0,33%	0,28%	0,25%
Tasa anual equivalente	4,93%	4,32%	3,85%	3,33%	2,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,56%	14,08%
Aragón	7,74%	8,18%
Asturias	0,77%	0,77%
Canarias	1,59%	1,63%
Castilla y León	0,84%	0,84%
Castilla-La Mancha	33,90%	33,45%
Cataluña	1,46%	1,43%
Comunidad Valenciana	27,47%	27,17%
Extremadura	1,50%	1,51%
Galicia	0,07%	0,06%
Islas Baleares	0,05%	0,05%
La Rioja	1,23%	1,36%
Madrid	5,73%	5,65%
Murcia	0,59%	0,54%
Navarra	1,61%	1,57%
País Vasco	1,90%	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	888	294.021,12	105.283,02	0,00	399.304,14	16,58	83.997.201,60	84.396.505,74	57,61	49,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	206	155.047,04	78.980,89	0,00	234.027,93	9,72	21.016.424,57	21.250.452,50	14,51	53,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	142	151.173,25	92.136,40	0,00	243.309,65	10,10	14.803.534,48	15.046.844,13	10,27	52,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	98.381,83	59.914,23	0,00	158.296,06	6,57	6.016.641,16	6.174.937,22	4,22	54,46
De > 6 a < 12 Meses	75	247.539,90	177.145,40	0,00	424.685,30	17,63	9.019.463,09	9.444.148,39	6,45	58,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	168.383,67	154.126,79	0,00	322.510,46	13,39	4.227.092,34	4.549.602,80	3,11	61,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	215.183,39	211.155,29	0,00	426.338,68	17,70	3.532.714,15	3.959.052,83	2,70	68,55
De ≥ 2 Años	15	107.794,23	91.999,17	0,00	199.793,40	8,30	1.465.125,12	1.664.918,52	1,14	62,89
Subtotal	1.450	1.437.524,43	970.741,19	0,00	2.408.265,62	100,00	144.078.196,51	146.486.462,13	100,00	51,99
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	1.437.524,43	970.741,19	0,00	2.408.265,62		144.078.196,51	146.486.462,13		51,99