

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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 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
AIAM 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	76.538,11 659.911.584,42 76,54%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5140% 23/09/2013 99,444265 Bruto 78,560969 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	23/09/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf A+sf n.c.	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	0,7140% 23/09/2013 180,483333 Bruto 142,581833 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf n.c.	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	0,9140% 23/09/2013 231,038889 Bruto 182,520722 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf n.c.	Baa3 n.c.
Total		707.711.584,42	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	8,91	7,57	6,53	5,69	5,02	4,49	4,03	3,66
		Fecha	18/05/2022	17/01/2021	02/01/2020	02/03/2019	29/06/2018	18/12/2017	02/07/2017	19/02/2017	
		Amort. final	Años	19,01	17,01	15,26	13,50	12,00	11,00	9,75	9,00
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/06/2025	22/06/2024	22/03/2023	22/06/2022	
		Vida media	Años	9,00	7,67	6,62	5,79	5,12	4,57	4,11	3,73
		Fecha	21/06/2022	22/02/2021	05/02/2020	07/04/2019	04/08/2018	16/01/2018	03/08/2017	18/03/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22,01	20,26	18,51	16,75	15,26	13,75	12,50	11,50
		Fecha	22/06/2035	22/09/2033	22/12/2031	22/03/2030	22/09/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/12/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	17,01	15,26	13,50	12,00	11,00	9,75	9,00
		Fecha	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/06/2025	22/06/2024	22/03/2023	22/06/2022	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19,01	17,01	15,26	13,50	12,00	11,00	9,75	9,00
		Fecha	22/06/2030	22/06/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/06/2025	22/06/2024	22/03/2023	22/06/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,83	21,20	19,50	17,82	16,24	14,80	13,52	12,39
		Fecha	16/04/2036	31/08/2034	18/12/2032	13/04/2031	14/09/2029	07/04/2028	28/12/2026	11/11/2025	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,76	22,26	20,76	19,01	17,51	16,01	14,75	13,50
		Fecha	22/03/2037	22/09/2035	22/03/2034	22/06/2032	22/12/2030	22/06/2029	22/03/2028	22/12/2026	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	17,01	15,26	13,50	12,00	11,00	9,75	9,00
		Fecha	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/06/2025	22/06/2024	22/03/2023	22/06/2022	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19,01	17,01	15,26	13,50	12,00	11,00	9,75	9,00
		Fecha	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/12/2026	22/06/2025	22/06/2024	22/03/2023	22/06/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,26	25,50	23,87	22,31	20,80	19,34	17,87	16,68
		Fecha	21/09/2040	16/12/2038	03/05/2037	11/10/2035	06/04/2034	22/10/2032	07/06/2031	24/02/2030	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27
		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	

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	93,25%	659.911.584,42	12,24%	94,75%	862.200.000,00	9,85%	
Serie B	2,90%	20.500.000,00	9,34%	2,25%	20.500.000,00	7,60%	
Serie C	3,86%	27.300.000,00	5,48%	3,00%	27.300.000,00	4,60%	
Emisión de Bonos		707.711.584,42			910.000.000,00		
Fondo de Reserva		5,48%	38.789.273,02	4,60%	41.860.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		59.683.975,89	0,150%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.265.124,34	
Ints. cobrados ptes de ingreso		380.230,78	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P			41.860.000,00
Préstamo Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			155.115,19
Préstamo Gastos Iniciales C/P			310.230,16

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
		A la constitución
Número	7.537	8.245
Principal		
Pendiente vencimiento	703.071.467,29	910.099.987,12
Medio	93.282,67	110.382,05
Mínimo	463,52	4.591,26
Máximo	451.415,08	496.292,86
Interés nominal		
Medio ponderado	2,11%	3,20%
Mínimo	0,13%	1,59%
Máximo	5,75%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	258	296
Mínimo	31/10/2013	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%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,20%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,44%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,36%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V
0,01 - 10%		0,32	7,72
10,01 - 20%		2,59	15,93
20,01 - 30%		6,16	25,61
30,01 - 40%		10,42	35,41
40,01 - 50%		15,94	45,40
50,01 - 60%		21,65	55,34
60,01 - 70%		28,74	65,49
70,01 - 80%		10,95	73,12
80,01 - 90%		2,38	84,24
90,01 - 100%		0,85	91,63
Medio ponderado		54,53	61,99
Mínimo		0,34	6,46
Máximo		94,27	99,64

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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 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	0,45%	0,41%	0,36%	0,30%	0,26%
Tasa anual equivalente	5,21%	4,84%	4,29%	3,54%	3,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,56%	14,08%
Aragón	7,73%	8,18%
Asturias	0,77%	0,77%
Canarias	1,60%	1,63%
Castilla y León	0,84%	0,84%
Castilla-La Mancha	34,09%	33,45%
Cataluña	1,46%	1,43%
Comunidad Valenciana	27,28%	27,17%
Extremadura	1,52%	1,51%
Galicia	0,07%	0,06%
Islas Baleares	0,05%	0,05%
La Rioja	1,24%	1,36%
Madrid	5,67%	5,65%
Murcia	0,57%	0,54%
Navarra	1,62%	1,57%
País Vasco	1,91%	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	1.036	325.888,31	102.825,72	0,00	428.714,03	16,60	88.422.698,09	88.851.412,12	60,50	47,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	170	130.844,95	56.511,37	0,00	187.356,32	7,26	16.028.486,46	16.215.842,78	11,04	50,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	141	152.474,08	81.680,55	0,00	234.154,63	9,07	14.326.299,52	14.560.454,15	9,91	54,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	79.148,81	49.409,45	0,00	128.558,26	4,98	5.291.508,26	5.420.066,52	3,69	59,76
De > 6 a < 12 Meses	80	270.509,76	173.272,69	0,00	443.782,45	17,18	9.342.927,76	9.786.710,21	6,66	57,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	205.222,79	175.507,22	0,00	380.730,01	14,74	4.867.732,08	5.248.462,09	3,57	63,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	180.493,07	158.959,14	0,00	339.452,21	13,14	2.962.302,93	3.301.755,14	2,25	65,17
De ≥ 2 Años	29	225.281,24	214.395,97	0,00	439.677,21	17,03	3.035.044,33	3.474.721,54	2,37	67,75
Subtotal	1.570	1.569.863,01	1.012.562,11	0,00	2.582.425,12	100,00	144.276.999,43	146.859.424,55	100,00	50,36
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	1.570	1.569.863,01	1.012.562,11	0,00	2.582.425,12		144.276.999,43	146.859.424,55		50,36