

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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	72.560,85 625.619.648,70 72,56%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5930% 24/03/2014 108,766699 Bruto 85,925692 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	24/03/2014 "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	0,7930% 24/03/2014 200,452778 Bruto 158,357695 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	0,9930% 24/03/2014 251,008333 Bruto 198,296583 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		673.419.648,70	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	8,60	7,32	6,32	5,53	4,88	4,36	3,93	3,58
		Amort. final	Fecha	27/07/2022	17/04/2021	17/04/2020	03/07/2019	09/11/2018	01/05/2018	25/11/2017	20/07/2017
		Amort. final	Años	18,51	16,51	14,76	13,25	11,76	10,50	9,50	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/03/2027	22/09/2025	22/06/2024	22/06/2023	22/09/2022
		Amort. final	Fecha	22/12/2034	22/03/2033	22/06/2031	22/09/2029	22/03/2028	22/12/2026	22/09/2025	22/09/2024
		Amort. final	Años	18,51	16,51	14,76	13,25	11,76	10,50	9,50	8,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/03/2027	22/09/2025	22/06/2024	22/06/2023	22/09/2022
		Amort. final	Fecha	22/12/2034	22/03/2033	22/06/2031	22/09/2029	22/03/2028	22/12/2026	22/09/2025	22/09/2024
		Amort. final	Años	18,51	16,51	14,76	13,25	11,76	10,50	9,50	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/03/2027	22/09/2025	22/06/2024	22/06/2023	22/09/2022
		Amort. final	Fecha	22/12/2034	22/03/2033	22/06/2031	22/09/2029	22/03/2028	22/12/2026	22/09/2025	22/09/2024
		Amort. final	Años	18,51	16,51	14,76	13,25	11,76	10,50	9,50	8,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/10/2035	26/02/2034	14/06/2032	22/10/2030	11/04/2029	28/11/2027	14/09/2026	19/08/2025
		Amort. final	Fecha	22/06/2036	22/03/2035	22/06/2033	22/12/2031	22/06/2030	22/12/2028	22/09/2027	22/06/2026
		Amort. final	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,51	15,01	13,76	12,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/03/2027	22/09/2025	22/06/2024	22/06/2023	22/09/2022
		Amort. final	Fecha	22/12/2034	22/03/2033	22/06/2031	22/09/2029	22/03/2028	22/12/2026	22/09/2025	22/09/2024
		Amort. final	Años	18,51	16,51	14,76	13,25	11,76	10,50	9,50	8,75

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	92,90%	625.619.648,70	12,60%	94,75%	862.200.000,00	9,85%	
Serie B	3,04%	20.500.000,00	9,56%	2,25%	20.500.000,00	7,60%	
Serie C	4,05%	27.300.000,00	5,51%	3,00%	27.300.000,00	4,60%	
Emisión de Bonos		673.419.648,70			910.000.000,00		
Fondo de Reserva		5,51%	37.130.710,49	4,60%	41.860.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		57.340.899,23	0,238%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.064.284,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		342.547,27	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	1,293%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		310.230,27	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.399	8.245
Principal	Pendiente vencimiento	671.892.092,52	910.099.987,12
	Medio	90.808,50	110.382,05
	Mínimo	40,13	4.591,26
	Máximo	444.025,47	496.292,86
Interés nominal	Medio ponderado	2,06%	3,20%
	Mínimo	0,40%	1,59%
	Máximo	5,75%	7,38%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	253	296
	Mínimo	08/02/2014	06/08/2011
	Máximo	14/11/2049	10/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,97%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		96,31%	97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		1,72%	2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,42%	0,40%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,45	7,90	0,05	8,24
10,01 - 20%	2,78	15,93	1,15	16,54
20,01 - 30%	6,75	25,50	3,64	25,58
30,01 - 40%	10,79	35,30	7,21	35,20
40,01 - 50%	16,58	45,22	11,17	45,40
50,01 - 60%	22,40	55,23	16,12	55,25
60,01 - 70%	28,35	65,20	21,26	65,14
70,01 - 80%	8,92	73,17	33,25	75,31
80,01 - 90%	2,45	84,45	3,57	84,45
90,01 - 100%	0,54	91,17	2,56	94,39
Medio ponderado	53,45			61,99
Mínimo	0,02			6,46
Máximo	93,15			99,64

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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	0,36%	0,43%	0,38%	0,37%	0,27%
Tasa anual equivalente	4,18%	4,99%	4,44%	4,36%	3,24%

Distribución geográfica			A la constitución
	Actual		
Andalucía	13,68%		14,08%
Aragón	7,69%		8,18%
Asturias	0,80%		0,77%
Canarias	1,64%		1,63%
Castilla y León	0,86%		0,84%
Castilla-La Mancha	34,20%		33,45%
Cataluña	1,49%		1,43%
Comunidad Valenciana	26,88%		27,17%
Extremadura	1,55%		1,51%
Galicia	0,07%		0,06%
Islas Baleares	0,06%		0,05%
La Rioja	1,24%		1,36%
Madrid	5,69%		5,65%
Murcia	0,56%		0,54%
Navarra	1,65%		1,57%
País Vasco	1,95%		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	1.307	414.432,20	116.575,42	0,00	531.007,62	17,84	97.217.106,52	97.748.114,14	63,29	43,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	193	149.103,09	70.870,11	0,00	219.973,20	7,39	18.066.919,52	18.286.892,72	11,84	49,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	114	129.945,05	60.196,48	0,00	190.141,53	6,39	11.803.861,29	11.994.002,82	7,77	52,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	45.031,09	27.124,22	0,00	72.155,31	2,42	2.961.927,98	3.034.083,29	1,96	55,01
De > 6 a < 12 Meses	61	200.049,43	99.179,61	0,00	299.229,04	10,06	7.228.434,79	7.527.663,83	4,87	56,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	224.046,15	141.531,73	0,00	365.577,88	12,28	4.662.907,18	5.028.485,06	3,26	53,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	252.061,31	199.065,80	0,00	451.127,11	15,16	4.160.668,86	4.611.795,97	2,99	64,41
De ≥ 2 Años	48	447.844,32	398.841,49	0,00	846.685,81	28,45	5.364.903,81	6.211.589,62	4,02	67,55
Subtotal	1.835	1.862.512,64	1.113.384,86	0,00	2.975.897,50	100,00	151.466.729,95	154.442.627,45	100,00	46,64
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	1.835	1.862.512,64	1.113.384,86	0,00	2.975.897,50		151.466.729,95	154.442.627,45		46,64