

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323976003	04/11/2009 8.622	70.689,34 609.483.489,48 70,69%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6130% 23/06/2014 109,535096 Bruto 86,532726 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	23/06/2014 "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	0,8130% 23/06/2014 205,508333 Bruto 162,351583 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	1,0130% 23/06/2014 256,063889 Bruto 202,290472 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		657.283.489,48	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	8,49	7,21	6,22	5,43	4,78	4,27	3,84	3,48
		Amort. final	Fecha	15/09/2022	08/06/2021	09/06/2020	26/08/2019	02/01/2019	30/06/2018	25/01/2018	13/09/2017
		Amort. final	Fecha	18,26	16,26	14,51	13,00	11,51	10,51	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,55	7,29	6,29	5,50	4,85	4,33	3,90	3,54
		Amort. final	Fecha	09/10/2022	05/07/2021	06/07/2020	19/09/2019	28/01/2019	21/07/2018	13/02/2018	04/10/2017
		Amort. final	Fecha	20,51	18,76	17,01	15,51	14,01	12,76	11,51	10,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	16,26	14,51	13,00	11,51	10,51	9,50	8,50
		Amort. final	Fecha	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/03/2027	22/09/2025	22/09/2024	22/09/2023	22/09/2022
		Amort. final	Fecha	18,26	16,26	14,51	13,00	11,51	10,51	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,44	19,79	18,09	16,45	14,94	13,59	12,40	11,35
		Amort. final	Fecha	28/08/2035	31/12/2033	21/04/2032	31/08/2030	26/02/2029	22/10/2027	13/08/2026	27/07/2025
		Amort. final	Fecha	22,26	20,76	19,26	17,51	16,01	14,51	13,51	12,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	16,26	14,51	13,00	11,51	10,51	9,50	8,50
		Amort. final	Fecha	22/06/2032	22/06/2030	22/09/2028	22/03/2027	22/09/2025	22/09/2024	22/09/2023	22/09/2022
		Amort. final	Fecha	18,26	16,26	14,51	13,00	11,51	10,51	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,49	22,78	21,23	19,73	18,26	16,85	15,53	14,33
		Amort. final	Fecha	12/09/2038	26/12/2036	12/06/2035	11/12/2033	22/06/2032	23/01/2031	30/09/2029	18/07/2028
		Amort. final	Fecha	28,27	26,27	24,26	22,76	21,51	20,26	19,01	17,51

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	92,73%	609.483.489,48	12,92%	94,75%	862.200.000,00	9,85%
Serie B	3,12%	20.500.000,00	9,80%	2,25%	20.500.000,00	7,60%
Serie C	4,15%	27.300.000,00	5,65%	3,00%	27.300.000,00	4,60%
Emisión de Bonos		657.283.489,48			910.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,65%	37.108.203,34		4,60%	41.860.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		49.916.200,86	0,245%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.152.472,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		396.989,38	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	1,313%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		232.672,73	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	
	A la constitución	
Número	7.356	8.245
Principal		
Pendiente vencimiento	662.681.616,84	910.099.987,12
Medio	90.087,22	110.382,05
Mínimo	403,21	4.591,26
Máximo	441.551,22	496.292,86
Interés nominal		
Medio ponderado	2,05%	3,20%
Mínimo	0,40%	1,59%
Máximo	5,75%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	251	296
Mínimo	14/05/2014	06/08/2011
Máximo	14/11/2049	10/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,37%	97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,25%	2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,44%	0,40%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,46	7,81	0,05	8,24
10,01 - 20%	2,89	15,94	1,15	16,54
20,01 - 30%	6,83	25,44	3,64	25,58
30,01 - 40%	11,08	35,29	7,21	35,20
40,01 - 50%	16,84	45,25	11,17	45,40
50,01 - 60%	22,36	55,19	16,12	55,25
60,01 - 70%	28,43	65,08	21,26	65,14
70,01 - 80%	8,26	73,21	33,25	75,31
80,01 - 90%	2,40	84,45	3,57	84,45
90,01 - 100%	0,46	91,03	2,56	94,39
Medio ponderado		53,10		61,99
Mínimo		0,18		6,46
Máximo		92,83		99,64

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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	0,21%	0,22%	0,32%	0,35%	0,27%
Tasa anual equivalente	2,48%	2,66%	3,80%	4,10%	3,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,75%	14,08%
Aragón	7,69%	8,18%
Asturias	0,78%	0,77%
Canarias	1,65%	1,63%
Castilla y León	0,87%	0,84%
Castilla-La Mancha	34,30%	33,45%
Cataluña	1,50%	1,43%
Comunidad Valenciana	26,64%	27,17%
Extremadura	1,57%	1,51%
Galicia	0,07%	0,06%
Islas Baleares	0,06%	0,05%
La Rioja	1,24%	1,36%
Madrid	5,71%	5,65%
Murcia	0,56%	0,54%
Navarra	1,65%	1,57%
País Vasco	1,97%	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	974	319.601,72	102.868,00	0,00	422.469,72	15,45	84.557.657,30	84.980.127,02	61,72	46,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	163	130.134,22	56.368,21	0,00	186.502,43	6,82	15.519.109,66	15.705.612,09	11,41	50,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	133	153.686,73	73.948,88	0,00	227.635,61	8,33	13.582.820,95	13.810.456,56	10,03	52,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	42.366,42	22.598,35	0,00	64.964,77	2,38	2.654.758,17	2.719.722,94	1,98	56,03
De > 6 a < 12 Meses	46	166.300,82	92.059,18	0,00	258.360,00	9,45	5.548.506,50	5.806.866,50	4,22	58,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	187.214,48	115.517,55	0,00	302.732,03	11,07	3.764.169,67	4.066.901,70	2,95	54,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	269.904,22	195.170,19	0,00	465.074,41	17,01	4.213.104,28	4.678.178,69	3,40	64,80
De ≥ 2 Años	45	436.795,11	369.737,47	0,00	806.532,58	29,50	5.103.318,45	5.909.851,03	4,29	65,52
Subtotal	1.465	1.706.003,72	1.028.267,83	0,00	2.734.271,55	100,00	134.943.444,98	137.677.716,53	100,00	49,10
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	1.465	1.706.003,72	1.028.267,83	0,00	2.734.271,55		134.943.444,98	137.677.716,53		49,10