

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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	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	8,47	7,21	6,23	5,45	4,81	4,31	3,88	3,52	
		Fecha	08/09/2022	07/06/2021	13/06/2020	03/09/2019	13/01/2019	13/07/2018	08/02/2018	29/09/2017		
		Amort. final	Años	18,26	16,26	14,51	13,00	11,51	10,51	9,50	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,54	7,29	6,30	5,52	4,89	4,37	3,94	3,58	
		Fecha	03/10/2022	05/07/2021	11/07/2020	28/09/2019	09/02/2019	04/08/2018	01/03/2018	21/10/2017		
		Amort. final	Años	20,76	19,01	17,26	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	
		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	Años	18,26	16,26	14,51	13,00	11,51	10,51	9,50	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,46	19,82	18,13	16,49	14,99	13,65	12,46	11,42	
		Fecha	03/09/2035	10/01/2034	05/05/2032	16/09/2030	16/03/2029	12/11/2027	06/09/2026	20/08/2025		
		Amort. final	Años	22,26	20,76	19,26	17,51	16,01	14,76	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	
		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	Años	18,26	16,26	14,51	13,00	11,51	10,51	9,50	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,56	22,85	21,30	19,81	18,35	16,94	15,63	14,43	
		Fecha	07/10/2038	21/01/2037	07/07/2035	09/01/2034	23/07/2032	26/02/2031	04/11/2029	25/08/2028		
		Amort. final	Años	28,52	26,52	24,52	23,01	21,76	20,51	19,01	17,76	
		Fecha	22/09/2042	22/09/2040	22/09/2038	22/03/2037	22/12/2035	22/09/2034	22/03/2033	22/12/2031		

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	56.207.545,46
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.267.872,58	0,245%
	Ints. cobrados ptes de ingreso	382.951,88	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
		Préstamo Subordinado L/P	41.860.000,00
Préstamo Subordinado C/P		0,00	1,313%
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		232.672,73	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
Número	Actual	
	A la constitución	
Principal	7.330	8.245
Pendiente vencimiento	657.328.661,94	910.099.987,12
Medio	89.676,49	110.382,05
Mínimo	201,81	4.591,26
Máximo	440.304,67	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)	250	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	0,99%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,36%	97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,16%	2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,44%	0,40%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/V/T	
0,01 - 10%	0,47	7,75	0,05
10,01 - 20%	2,95	15,94	1,15
20,01 - 30%	6,86	25,43	3,64
30,01 - 40%	11,30	35,32	7,21
40,01 - 50%	16,86	45,26	11,17
50,01 - 60%	22,58	55,19	16,12
60,01 - 70%	28,10	65,03	21,26
70,01 - 80%	8,08	73,15	33,25
80,01 - 90%	2,41	84,48	3,57
90,01 - 100%	0,40	91,03	2,56
Medio ponderado	52,91		61,99
Mínimo	0,09		6,46
Máximo	92,66		99,64

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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	0,41%	0,24%	0,33%	0,35%	0,27%
Tasa anual equivalente	4,77%	2,86%	3,93%	4,14%	3,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,76%	14,08%
Aragón	7,66%	8,18%
Asturias	0,78%	0,77%
Canarias	1,68%	1,63%
Castilla y León	0,87%	0,84%
Castilla-La Mancha	34,30%	33,45%
Cataluña	1,49%	1,43%
Comunidad Valenciana	26,59%	27,17%
Extremadura	1,57%	1,51%
Galicia	0,07%	0,06%
Islas Baleares	0,06%	0,05%
La Rioja	1,25%	1,36%
Madrid	5,72%	5,65%
Murcia	0,57%	0,54%
Navarra	1,66%	1,57%
País Vasco	1,98%	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	885	281.559,65	95.004,71	0,00	376.564,36	13,83	79.347.582,12	79.724.146,48	60,09	47,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	178	146.646,67	64.664,85	0,00	211.311,52	7,76	17.059.468,43	17.270.779,95	13,02	48,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	117	136.676,84	65.992,18	0,00	202.669,02	7,44	12.264.161,19	12.466.830,21	9,40	53,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	60.664,04	33.464,07	0,00	94.128,11	3,46	3.666.120,42	3.760.248,53	2,83	58,75
De > 6 a < 12 Meses	36	133.038,00	71.939,62	0,00	204.977,62	7,53	4.220.235,89	4.425.213,51	3,34	56,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	141.066,54	83.205,99	0,00	224.272,53	8,24	2.810.008,05	3.034.280,58	2,29	54,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	49	338.775,88	238.881,39	0,00	577.657,27	21,22	5.441.883,10	6.019.540,37	4,54	63,79
De ≥ 2 Años	45	450.740,36	380.471,83	0,00	831.212,19	30,53	5.141.636,68	5.972.848,87	4,50	64,46
Subtotal	1.378	1.689.167,98	1.033.624,64	0,00	2.722.792,62	100,00	129.951.095,88	132.673.888,50	100,00	49,95
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	1.378	1.689.167,98	1.033.624,64	0,00	2.722.792,62		129.951.095,88	132.673.888,50		49,95