

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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, 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	68.954,04 594.521.732,88 68,95%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5160% 22/09/2014 89,939053 Bruto 71,051852 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2014 "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	0,7160% 22/09/2014 180,988889 Bruto 142,981222 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	0,9160% 22/09/2014 231,544444 Bruto 182,920111 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		642.321.732,88	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,46	7,80	7,22	6,69	6,24	5,84	5,47	5,13
		Fecha	04/12/2022	09/04/2022	08/09/2021	01/03/2021	17/09/2020	22/04/2020	09/12/2019	10/08/2019	
		Amort. final	Años	18,01	17,01	16,01	15,01	14,26	13,51	12,75	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,55	7,90	7,32	6,81	6,35	5,94	5,57	5,24
		Fecha	06/01/2023	14/05/2022	16/10/2021	11/04/2021	25/10/2020	28/05/2020	15/01/2020	16/09/2019	
		Amort. final	Años	20,76	20,01	19,01	18,26	17,51	16,51	15,76	15,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,01	16,01	15,01	14,26	13,51	12,75	12,01
		Fecha	22/06/2032	22/06/2031	22/06/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027	22/06/2026	
		Amort. final	Años	18,01	17,01	16,01	15,01	14,26	13,51	12,75	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,70	20,93	20,14	19,33	18,52	17,72	16,93	16,17
		Fecha	01/03/2036	24/05/2035	09/08/2034	17/10/2033	25/12/2032	08/03/2032	25/05/2031	21/08/2030	
		Amort. final	Años	22,76	22,01	21,26	20,51	19,76	19,01	18,26	17,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,01	16,01	15,01	14,26	13,51	12,75	12,01
		Fecha	21/06/2032	22/06/2031	22/06/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027	22/06/2026	
		Amort. final	Años	18,01	17,01	16,01	15,01	14,26	13,51	12,75	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,17	25,30	24,47	23,67	22,90	22,15	21,41	20,68
		Fecha	17/08/2040	02/10/2039	04/12/2038	18/02/2038	13/05/2037	11/08/2036	14/11/2035	22/02/2035	
		Amort. final	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27
		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	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	92,56%	594.521.732,88	13,16%	94,75%	862.200.000,00	9,85%	
Serie B	3,19%	20.500.000,00	9,97%	2,25%	20.500.000,00	7,60%	
Serie C	4,25%	27.300.000,00	5,72%	3,00%	27.300.000,00	4,60%	
Emisión de Bonos		642.321.732,88			910.000.000,00		
Fondo de Reserva		5,72%	36.761.645,29	4,60%	41.860.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		57.033.090,04	0,156%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.142.770,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		344.831,94	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	1,216%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		155.115,19	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.206	8.245
Principal		
Pendiente vencimiento	636.409.085,26	910.099.987,12
Medio	88.316,55	110.382,05
Mínimo	428,05	4.591,26
Máximo	436.556,92	496.292,86
Interés nominal		
Medio ponderado	2,04%	3,20%
Mínimo	0,40%	1,59%
Máximo	5,75%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	247	296
Mínimo	31/08/2014	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)	96,52%	97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,73%	2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,52%	0,40%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/V	% Cartera % P/V
0,01 - 10%		0,49	7,63	0,05 8,24
10,01 - 20%		3,23	15,99	1,15 16,54
20,01 - 30%		7,03	25,46	3,64 25,58
30,01 - 40%		11,48	35,26	7,21 35,20
40,01 - 50%		17,69	45,22	11,17 45,40
50,01 - 60%		22,61	55,15	16,12 55,25
60,01 - 70%		27,79	64,84	21,26 65,14
70,01 - 80%		7,02	73,29	33,25 75,31
80,01 - 90%		2,40	84,66	3,57 84,45
90,01 - 100%		0,25	91,03	2,56 94,39
Medio ponderado		52,29		61,99
Mínimo		0,26		6,46
Máximo		92,17		99,64

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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	0,42%	0,33%	0,29%	0,33%	0,28%
Tasa anual equivalente	4,89%	3,89%	3,39%	3,92%	3,26%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,83%	14,08%
Aragón	7,73%	8,18%
Asturias	0,80%	0,77%
Canarias	1,70%	1,63%
Castilla y León	0,89%	0,84%
Castilla-La Mancha	34,82%	33,45%
Cataluña	1,34%	1,43%
Comunidad Valenciana	25,86%	27,17%
Extremadura	1,56%	1,51%
Galicia	0,08%	0,06%
Islas Baleares	0,06%	0,05%
La Rioja	1,25%	1,36%
Madrid	5,80%	5,65%
Murcia	0,56%	0,54%
Navarra	1,70%	1,57%
País Vasco	2,03%	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	1.085	349.708,14	101.147,74	0,00	450.855,88	5,43	84.354.847,71	84.805.703,59	63,12	43,01	
De > 1 a ≤ 2 Meses	181	149.577,39	65.024,28	0,00	214.601,67	2,58	17.859.279,28	18.073.880,95	13,45	51,47	
De > 2 a ≤ 3 Meses	106	128.202,14	58.051,75	0,00	186.253,89	2,24	10.532.737,12	10.718.991,01	7,98	50,56	
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	52.441,07	25.897,24	0,00	78.338,31	0,94	2.751.838,61	2.830.176,92	2,11	52,01	
De > 6 a < 12 Meses	31	88.089,47	57.516,84	0,00	145.606,31	1,75	3.297.734,72	3.443.341,03	2,56	56,64	
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	129.877,80	67.466,45	0,00	197.344,25	2,38	2.331.303,62	2.528.647,87	1,88	55,66	
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	1.144.177,59	155.593,01	0,00	1.299.770,60	15,65	2.585.936,10	3.885.706,70	2,89	62,28	
De ≥ 2 Años	62	5.346.212,41	384.256,60	0,00	5.730.469,01	69,01	2.349.955,98	8.080.424,99	6,01	64,75	
Subtotal	1.546	7.388.286,01	914.953,91	0,00	8.303.239,92	100,00	126.063.633,14	134.366.873,06	100,00	46,61	
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	1.546	7.388.286,01	914.953,91	0,00	8.303.239,92		126.063.633,14	134.366.873,06		46,61	