

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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 Suscriptora

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	Fitch / Moody's / DBRS Actual	Inicial
Serie A ES0323976003	04/11/2009 8.622	67.088,30 578.435.322,60 67.09%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3820% 22/12/2014 64,781208 Bruto 51,177154 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/12/2014 "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	0,5820% 22/12/2014 147,116667 Bruto 116,222167 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	0,7820% 22/12/2014 197,672222 Bruto 156,161055 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		626.235.322,60 910.000.000,00							

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
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,31	7,67	7,12	6,60	6,16	5,76	5,40
		Amort. final	Fecha	12/01/2023	23/05/2022	02/11/2021	28/04/2021	18/11/2020	25/06/2020	14/02/2020
		Amort. final	Fecha	17,51	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,42	7,79	7,22	6,72	6,27	5,87	5,50
		Amort. final	Fecha	22/03/2032	22/03/2031	22/06/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027
		Amort. final	Fecha	20,51	19,76	18,76	18,01	17,26	16,26	15,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,50
		Amort. final	Fecha	22/03/2032	22/03/2031	22/06/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027
		Amort. final	Fecha	17,51	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,42	20,65	19,87	19,07	18,27	17,48	16,70
		Amort. final	Fecha	16/02/2036	13/05/2035	31/07/2034	11/10/2033	23/12/2032	10/03/2032	01/06/2031
		Amort. final	Fecha	22,51	21,76	21,01	20,26	19,51	18,76	18,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,50
		Amort. final	Fecha	22/03/2032	22/03/2031	22/06/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027
		Amort. final	Fecha	17,51	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,91	25,04	24,21	23,43	22,66	21,91	21,18
		Amort. final	Fecha	12/08/2040	29/09/2039	03/12/2038	18/02/2038	15/05/2037	15/08/2036	21/11/2035
		Amort. final	Fecha	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02

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	% MC	% MC
Serie A	92,37%	578.435.322,60	13,44%	94,75%	862.200.000,00
	3,27%	20.500.000,00	10,17%	2,25%	20.500.000,00
	4,36%	27.300.000,00	5,81%	3,00%	27.300.000,00
Emisión de Bonos		626.235.322,60			910.000.000,00
Fondo de Reserva		5,81%	36.386.242,51	4,60%	41.860.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		67.038.457,93	0,353%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.316.580,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso		351.373,87	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P			41.860.000,00
Préstamo Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			77.557,65
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.094	8.245
Principal		
Pendiente vencimiento	617.202.457,01	910.099.987,12
Medio	87.003,45	110.382,05
Mínimo	44,63	4.591,26
Máximo	432.796,98	496.292,86
Interés nominal		
Medio ponderado	1,99%	3,20%
Mínimo	0,40%	1,59%
Máximo	5,75%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	245	296
Mínimo	06/11/2014	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)	96,73%	97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,23%	2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,52%	0,40%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,52%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/V	% Cartera
0,01 - 10%	0,53	7,58	0,05
10,01 - 20%	3,35	15,92	1,15
20,01 - 30%	7,30	25,36	3,64
30,01 - 40%	11,92	35,25	7,21
40,01 - 50%	17,83	45,14	11,17
50,01 - 60%	22,88	55,08	16,12
60,01 - 70%	27,26	64,66	21,26
70,01 - 80%	6,43	73,50	33,25
80,01 - 90%	2,31	84,66	3,57
90,01 - 100%	0,20	90,87	2,56
Medio ponderado	51,76		61,99
Mínimo	0,03		6,46
Máximo	91,68		99,64

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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	0,56%	0,38%	0,35%	0,35%	0,28%
Tasa anual equivalente	6,53%	4,48%	4,18%	4,08%	3,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,70%	14,08%
Aragón	7,81%	8,18%
Asturias	0,79%	0,77%
Canarias	1,73%	1,63%
Castilla y León	0,89%	0,84%
Castilla-La Mancha	35,29%	33,45%
Cataluña	1,25%	1,43%
Comunidad Valenciana	25,29%	27,17%
Extremadura	1,57%	1,51%
Galicia	0,08%	0,06%
Islas Baleares	0,06%	0,05%
La Rioja	1,27%	1,36%
Madrid	5,88%	5,65%
Murcia	0,57%	0,54%
Navarra	1,74%	1,57%
País Vasco	2,08%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	841	282.653,13	86.869,84	0,00	369.522,97	30,60	73.090.293,64	73.459.816,61	68,83	45,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	155	119.365,86	55.712,62	0,00	175.078,48	14,50	15.350.568,18	15.525.646,66	14,55	51,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	107	116.827,70	57.748,50	0,00	174.576,20	14,45	10.186.462,92	10.361.039,12	9,71	52,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	37.259,08	27.505,47	0,00	64.764,55	5,36	2.466.490,94	2.531.255,49	2,37	53,85
De > 6 a < 12 Meses	28	170.629,74	49.694,72	0,00	220.324,46	18,24	2.891.175,19	3.111.499,65	2,92	53,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	84.306,80	46.322,04	0,00	130.628,84	10,82	1.462.780,01	1.593.408,85	1,49	54,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.270,32	4.143,91	0,00	7.414,23	0,61	71.858,77	79.273,00	0,07	83,13
De ≥ 2 Años	8	108,13	65.368,54	0,00	65.476,67	5,42	0,00	65.476,67	0,06	3,62
Subtotal	1.181	814.420,76	393.365,64	0,00	1.207.786,40	100,00	105.519.629,65	106.727.416,05	100,00	46,75
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	1.181	814.420,76	393.365,64	0,00	1.207.786,40		105.519.629,65	106.727.416,05		46,75