

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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	65.420,82 564.058.310,04 65,42%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3790% 23/03/2015 62,674963 Bruto 50,139970 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2015 "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	0,5790% 23/03/2015 146,358333 Bruto 117,086666 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	0,7790% 23/03/2015 196,913889 Bruto 157,531111 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		611.858.310,04	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	8,14	7,52	6,97	6,50	6,07	5,68	5,33	5,01
			Fecha	10/02/2023	29/06/2022	09/12/2021	18/06/2021	13/01/2021	25/08/2020	19/04/2020	24/12/2019
		Amort. final	Años	17,26	16,26	15,26	14,51	13,76	13,01	12,25	11,51
	Sin amortización opcional *		Fecha	22/03/2032	22/03/2031	22/03/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027	22/06/2026
		Vida media	Años	8,25	7,64	7,09	6,61	6,17	5,79	5,44	5,12
			Fecha	19/03/2023	09/08/2022	23/01/2022	30/07/2021	21/02/2021	02/10/2020	28/05/2020	03/02/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	20,26	19,26	18,51	17,76	17,01	16,01	15,26	14,51
			Fecha	22/03/2035	22/03/2034	22/06/2033	22/09/2032	22/12/2031	22/12/2030	22/03/2030	22/06/2029
		Vida media	Años	17,26	16,26	15,26	14,51	13,76	13,01	12,25	11,51
	Sin amortización opcional *		Fecha	22/03/2032	22/03/2031	22/03/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027	22/06/2026
		Amort. final	Años	17,26	16,26	15,26	14,51	13,76	13,01	12,25	11,51
			Fecha	22/03/2032	22/03/2031	22/03/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027	22/06/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,08	20,33	19,55	18,77	17,98	17,20	16,45	15,72
			Fecha	16/01/2036	15/04/2035	06/07/2034	22/09/2033	10/12/2032	01/03/2032	30/05/2031	05/09/2030
		Amort. final	Años	22,02	21,52	20,76	20,01	19,26	18,51	17,76	17,01
	Sin amortización opcional *		Fecha	22/12/2036	22/06/2036	22/09/2035	22/12/2034	22/03/2034	22/06/2033	22/09/2032	22/12/2031
		Vida media	Años	17,26	16,26	15,26	14,51	13,76	13,01	12,25	11,51
			Fecha	22/03/2032	22/03/2031	21/03/2030	21/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027	22/06/2026
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,26	16,26	15,26	14,51	13,76	13,01	12,25	11,51
			Fecha	22/03/2032	22/03/2031	22/03/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027	22/06/2026
		Vida media	Años	25,58	24,72	23,91	23,13	22,38	21,64	20,92	20,21
	Sin amortización opcional *		Fecha	15/07/2040	06/09/2039	13/11/2038	02/02/2038	03/05/2037	07/08/2036	17/11/2035	03/03/2035
		Amort. final	Años	34,78	34,78	34,78	34,78	34,78	34,78	34,78	34,78
			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

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	92,19%	564.058.310,04	14,65%	94,75%	862.200.000,00	9,85%
Serie B	3,35%	20.500.000,00	11,30%	2,25%	20.500.000,00	7,60%
Serie C	4,46%	27.300.000,00	6,84%	3,00%	27.300.000,00	4,60%
Emisión de Bonos		611.858.310,04			910.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,84%	41.860.000,00		4,60%	41.860.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	67.144.697,86	0,231%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.388.520,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	389.800,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	1,079%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	
	A la constitución	
Número	6.993	8.245
Principal		
Pendiente vencimiento	596.840.212,09	910.099.987,12
Medio	85.348,24	110.382,05
Mínimo	396,01	4.591,26
Máximo	427.764,70	496.292,86
Interés nominal		
Medio ponderado	1,88%	3,20%
Mínimo	0,25%	1,59%
Máximo	5,75%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	242	296
Mínimo	07/03/2015	06/08/2011
Máximo	14/11/2049	10/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,98%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,78%	97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,18%	2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,53%	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	
0,01 - 10%	0,59	7,34	0,05
10,01 - 20%	3,64	15,98	1,15
20,01 - 30%	7,43	25,35	3,64
30,01 - 40%	12,42	35,14	7,21
40,01 - 50%	18,58	45,09	11,17
50,01 - 60%	23,29	55,10	16,12
60,01 - 70%	25,88	64,39	21,26
70,01 - 80%	5,95	73,55	33,25
80,01 - 90%	2,13	84,91	3,57
90,01 - 100%	0,10	90,82	2,56
Medio ponderado	51,02		61,99
Mínimo	0,18		6,46
Máximo	91,15		99,64

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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

Audítores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,37%	0,39%	0,35%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,89%	4,41%	4,61%	4,10%	3,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,52%	14,08%
Aragón	7,84%	8,18%
Asturias	0,81%	0,77%
Canarias	1,75%	1,63%
Castilla y León	0,91%	0,84%
Castilla-La Mancha	35,46%	33,45%
Cataluña	1,14%	1,43%
Comunidad Valenciana	25,20%	27,17%
Extremadura	1,59%	1,51%
Galicia	0,08%	0,06%
Islas Baleares	0,06%	0,05%
La Rioja	1,26%	1,36%
Madrid	5,94%	5,65%
Murcia	0,58%	0,54%
Navarra	1,73%	1,57%
País Vasco	2,13%	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	733	242.759,57	72.883,62	0,00	315.643,19	31,14	64.481.771,69	64.797.414,88	68,42	46,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	157	139.834,95	52.902,01	0,00	192.736,96	19,01	14.345.560,19	14.538.297,15	15,35	47,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	95	104.550,60	47.995,08	0,00	152.545,68	15,05	9.418.376,61	9.570.922,29	10,11	52,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	34.587,21	22.597,91	0,00	57.185,12	5,64	2.045.208,68	2.102.393,80	2,22	50,97
De > 6 a < 12 Meses	21	57.576,50	35.231,63	0,00	92.808,13	9,16	1.967.433,34	2.060.241,47	2,18	50,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	80.277,40	45.493,11	0,00	125.770,51	12,41	1.331.641,37	1.457.411,88	1,54	57,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.621,18	5.873,52	0,00	11.494,70	1,13	94.964,17	106.458,87	0,11	71,51
De ≥ 2 Años	8	108,13	65.368,54	0,00	65.476,67	6,46	0,00	65.476,67	0,07	3,62
Subtotal	1.052	665.315,54	348.345,42	0,00	1.013.660,96	100,00	93.684.956,05	94.698.617,01	100,00	47,21
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	1.052	665.315,54	348.345,42	0,00	1.013.660,96		93.684.956,05	94.698.617,01		47,21