

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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	Fitch / Moody's / DBRS Actual	Inicial
Serie A ES0323976003	04/11/2009 8.622	63.615,39 548.491.892,58 63,62%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3250% 22/06/2015 52,261810 Bruto 41,809448 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2015 "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	0,5250% 22/06/2015 132,708333 Bruto 106,166666 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	0,7250% 22/06/2015 183,263889 Bruto 146,611111 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		596.291.892,58	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	8,07	7,46	6,90	6,42	5,99	5,59	5,24	4,92
		Amort. final	Fecha	14/04/2023	05/09/2022	13/02/2022	21/08/2021	15/03/2021	23/10/2020	16/06/2020	19/02/2020
			Años	16,76	16,01	15,01	14,26	13,51	12,76	12,01	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2031	22/03/2031	22/03/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027	22/06/2026
		Amort. final	Fecha	8,19	7,57	7,03	6,54	6,10	5,70	5,35	5,03
			Años	29/05/2023	16/10/2022	30/03/2022	02/10/2021	25/04/2021	02/12/2020	26/07/2020	01/04/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	19,01	18,26	17,52	16,76	15,76	15,01	14,26
		Amort. final	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
			Años	18,76	16,01	15,01	14,26	13,51	12,76	12,01	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2031	22/03/2031	22/03/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027	22/06/2026
		Amort. final	Fecha	16,76	16,01	15,01	14,26	13,51	12,76	12,01	11,26
			Años	22/12/2031	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	20,82	20,06	19,29	18,51	17,73	16,96	16,20	15,48
		Amort. final	Fecha	10/01/2036	09/04/2035	01/07/2034	19/09/2033	08/12/2032	01/03/2032	01/06/2031	09/09/2030
			Años	21,77	21,01	20,52	19,76	19,01	18,26	17,52	16,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2036	22/03/2036	22/09/2035	22/12/2034	22/03/2034	22/06/2033	22/09/2032	22/12/2031
		Amort. final	Fecha	16,76	16,01	15,01	14,26	13,51	12,76	12,01	11,26
			Años	22/12/2031	22/03/2031	22/03/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027	22/06/2026
		Vida media	Años	25,31	24,46	23,65	22,87	22,12	21,39	20,67	19,97
		Amort. final	Fecha	05/07/2040	29/08/2039	07/11/2038	29/01/2038	30/04/2037	05/09/2036	17/11/2035	05/03/2035
			Años	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53
		Vida media	Años	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049	22/09/2049
		Amort. final	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
			Años	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	91,98%	548.491.892,58	15,04%	94,75%	862.200.000,00	9,85%	
Serie B	3,44%	20.500.000,00	11,60%	2,25%	20.500.000,00	7,60%	
Serie C	4,58%	27.300.000,00	7,02%	3,00%	27.300.000,00	4,60%	
Emisión de Bonos		596.291.892,58			910.000.000,00		
Fondo de Reserva		7,02%	41.860.000,00	4,60%	41.860.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		53.792.562,27	0,175%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.120.417,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		300.237,81	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	1,025%
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		6.980 8.245
Principal	Pendiente vencimiento	592.930.543,85 910.099.987,12
	Medio	84.947,07 110.382,05
	Mínimo	198,19 4.591,26
	Máximo	426.503,23 496.292,86
Interés nominal	Medio ponderado	1,86% 3,20%
	Mínimo	0,25% 1,59%
	Máximo	5,75% 7,38%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	241 296
	Mínimo	23/04/2015 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)		96,79% 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/T)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%	0,01 - 10%	0,60	7,32	0,05 8,24
	10,01 - 20%	3,73	16,01	1,15 16,54
	20,01 - 30%	7,53	25,41	3,64 25,58
	30,01 - 40%	12,46	35,17	7,21 35,20
	40,01 - 50%	18,74	45,08	11,17 45,40
	50,01 - 60%	23,30	55,08	16,12 55,25
	60,01 - 70%	25,87	64,34	21,26 65,14
	70,01 - 80%	5,54	73,64	33,25 75,31
	80,01 - 90%	2,14	84,74	3,57 84,45
	90,01 - 100%	0,10	90,68	2,56 94,39
Medio ponderado		50,84		61,99
Mínimo		0,11		6,46
Máximo		91,02		99,64

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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

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	0,22%	0,28%	0,37%	0,35%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,65%	3,26%	4,33%	4,11%	3,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,53%	14,08%
Aragón	7,86%	8,18%
Asturias	0,81%	0,77%
Canarias	1,76%	1,63%
Castilla y León	0,91%	0,84%
Castilla-La Mancha	35,47%	33,45%
Cataluña	1,14%	1,43%
Comunidad Valenciana	25,13%	27,17%
Extremadura	1,60%	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	0,59%	0,54%
Navarra	1,72%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	898	305.198,48	83.084,27	0,00	388.282,75	36,36	73.303.374,86	73.691.657,61	72,06	44,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	151	126.522,64	50.306,85	0,00	176.829,49	16,56	14.084.519,03	14.261.348,52	13,95	47,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	83	91.968,93	39.652,79	0,00	131.621,72	12,32	7.753.619,89	7.885.241,61	7,71	49,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	43.944,21	26.231,67	0,00	70.175,88	6,57	2.646.246,16	2.716.422,04	2,66	51,44
De > 6 a < 12 Meses	19	47.971,95	35.220,91	0,00	83.192,86	7,79	1.870.792,37	1.953.985,23	1,91	54,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	87.862,15	43.388,67	0,00	131.250,82	12,29	1.350.684,71	1.481.935,53	1,45	57,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	9.830,15	11.369,36	0,00	21.199,51	1,98	181.373,92	202.573,43	0,20	65,63
De ≥ 2 Años	8	108,13	65.368,54	0,00	65.476,67	6,13	0,00	65.476,67	0,06	3,62
Subtotal	1.203	713.406,64	354.623,06	0,00	1.068.029,70	100,00	101.190.610,94	102.258.640,64	100,00	45,07
<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	1.203	713.406,64	354.623,06	0,00	1.068.029,70		101.190.610,94	102.258.640,64		45,07