

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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 Titulación

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	50.974,82 439.504.898,04 50,97%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2017 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A(h)(sf) A+sf n.c.	n.c. n.c. Aaa
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	0,1710% 22/06/2017 43,700000 Bruto 35,397000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf n.c.	n.c. A1
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	0,3710% 22/06/2017 94,811111 Bruto 76,797000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf n.c.	n.c. Baa3
Total		487.304.898,04	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	6.96	6.48	6.04	5.65	5.29	4.98	4.71	4.45
			Fecha	06/03/2024	11/09/2023	05/04/2023	12/11/2022	04/07/2022	15/03/2022	03/12/2021	01/09/2021
		Amort. final	Años	14.26	13.51	12.76	12.01	11.26	10.76	10.26	9.76
		Fecha	22/06/2031	22/09/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/06/2028	22/12/2027	22/06/2027	22/12/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7.11	6.62	6.19	5.79	5.44	5.12	4.83	4.57
			Fecha	28/04/2024	02/11/2023	27/05/2023	04/01/2023	28/08/2022	04/05/2022	19/01/2022	16/10/2021
Amort. final		Años	17.26	16.76	16.01	15.26	14.51	13.76	13.26	12.51	
	Fecha	22/06/2034	22/12/2033	22/03/2033	22/06/2032	22/09/2031	22/12/2030	22/06/2030	22/09/2029		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14.26	13.51	12.76	12.01	11.26	10.76	10.26	9.76
			Fecha	22/06/2031	22/09/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/06/2028	22/12/2027	22/06/2027	22/12/2026
		Amort. final	Años	14.26	13.51	12.76	12.01	11.26	10.76	10.26	9.76
		Fecha	22/06/2031	22/09/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/06/2028	22/12/2027	22/06/2027	22/12/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18.33	17.66	16.97	16.28	15.60	14.93	14.29	13.67
			Fecha	17/07/2035	12/11/2034	05/03/2034	27/06/2033	22/10/2032	22/02/2032	02/07/2031	18/11/2030
Amort. final		Años	19.27	18.76	18.01	17.52	16.76	16.26	15.52	15.01	
	Fecha	22/06/2036	22/12/2035	22/03/2035	22/09/2034	22/12/2033	22/06/2033	22/09/2032	22/03/2032		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14.26	13.51	12.76	12.01	11.26	10.76	10.26	9.76
			Fecha	21/06/2031	21/09/2030	22/12/2029	21/03/2029	22/06/2028	21/12/2027	21/06/2027	22/12/2026
		Amort. final	Años	14.26	13.51	12.76	12.01	11.26	10.76	10.26	9.76
		Fecha	22/06/2031	22/09/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/06/2028	22/12/2027	22/06/2027	22/12/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22.81	22.05	21.33	20.64	19.97	19.32	18.68	18.07
			Fecha	05/01/2040	03/04/2039	15/07/2038	05/11/2037	06/03/2037	11/07/2036	22/11/2035	10/04/2035
Amort. final		Años	32.53	32.53	32.53	32.53	32.53	32.53	32.53	32.53	
	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	90,19%	439.504.898,04	18,40%	862.200.000,00	9,85%
Serie B	4,21%	20.500.000,00	14,19%	20.500.000,00	7,60%
Serie C	5,60%	27.300.000,00	8,59%	27.300.000,00	4,60%
Emisión de Bonos		487.304.898,04		910.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,59%	41.860.000,00		41.860.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		59.989.669,19	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.122.095,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		138.380,55	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	0,671%
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	6.331	8.245
Principal		
Pendiente vencimiento	476.071.185,10	910.099.987,12
Medio	75.196,84	110.382,05
Mínimo	322,64	4.591,26
Máximo	398.927,45	496.292,86
Interés nominal		
Medio ponderado	1,03%	3,20%
Mínimo	0,00%	1,59%
Máximo	5,50%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	220	296
Mínimo	30/06/2017	06/08/2011
Máximo	10/11/2049	10/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,83%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,04%	97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,47%	0,40%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,66%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,10	7,27	0,05	8,24
10,01 - 20%	5,15	15,71	1,15	16,54
20,01 - 30%	10,27	25,53	3,64	25,58
30,01 - 40%	16,36	35,49	7,21	35,20
40,01 - 50%	21,61	45,19	11,17	45,40
50,01 - 60%	28,86	55,23	16,12	55,25
60,01 - 70%	12,67	64,03	21,26	65,14
70,01 - 80%	2,83	74,32	33,26	75,31
80,01 - 90%	1,16	82,84	3,57	84,45
90,01 - 100%			2,56	94,39
Medio ponderado		46,19		61,99
Mínimo		0,18		6,46
Máximo		87,31		99,64

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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 Suscriptora
Banco Cooperativo Español

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	0,30%	0,24%	0,30%	0,31%	0,30%
Tasa anual equivalente	3,56%	2,87%	3,53%	3,70%	3,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,46%	14,08%
Aragón	7,61%	8,18%
Asturias	0,86%	0,77%
Canarias	1,82%	1,63%
Castilla y León	0,97%	0,84%
Castilla-La Mancha	36,07%	33,45%
Cataluña	1,13%	1,43%
Comunidad Valenciana	25,69%	27,17%
Extremadura	1,65%	1,51%
Galicia	0,06%	0,07%
Islas Baleares	0,07%	0,05%
La Rioja	1,21%	1,36%
Madrid	5,95%	5,65%
Murcia	0,55%	0,54%
Navarra	1,73%	1,57%
País Vasco	2,18%	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	640	228.870,93	30.925,28	0,00	259.796,21	19,40	47.518.527,81	47.778.324,02	73,57	39,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	104	94.763,93	19.119,64	0,00	113.883,57	8,50	8.818.154,40	8.932.037,97	13,75	44,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	54.505,08	13.225,68	0,00	67.730,76	5,06	3.940.992,99	4.008.723,75	6,17	45,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	81.525,69	11.613,61	0,00	93.139,30	6,95	1.739.444,18	1.832.583,48	2,82	43,14
De > 6 a < 12 Meses	18	260.565,75	16.060,97	0,00	276.626,72	20,65	1.382.186,86	1.658.813,58	2,55	54,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	508.365,65	18.690,10	0,00	527.055,75	39,35	205.428,60	732.484,35	1,13	40,40
De ≥ 2 Años	5	448,19	634,73	0,00	1.082,92	0,08	1.849,73	2.932,65	0,00	0,37
Subtotal	837	1.229.045,22	110.270,01	0,00	1.339.315,23	100,00	63.606.584,57	64.945.899,80	100,00	40,36
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	837	1.229.045,22	110.270,01	0,00	1.339.315,23		63.606.584,57	64.945.899,80		40,36