

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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 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

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	DBRS / Fitch / Moody's Actual	Initial
Serie A ES0323976003	04/11/2009 8.622	49.596,50	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2017 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA(1)(sf) A+sf n.c.	n.c. n.c. Aaa
		427.621.023,00 49,60%	862.200.000,00						
Serie B ES0323976011	04/11/2009 205	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1710% 22/09/2017 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
		20.500.000,00 100,00%	20.500.000,00						
Serie C ES0323976029	04/11/2009 273	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3710% 22/09/2017 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
		27.300.000,00 100,00%	27.300.000,00						
Total		475.421.023,00	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	6,89	6,40	5,96	5,56	5,19	4,88	4,60	4,34
		Amort. final	Fecha	09/05/2024	13/11/2023	04/06/2023	09/01/2023	29/08/2022	09/05/2022	26/01/2022	24/10/2021
			Fecha	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,03	6,54	6,10	5,71	5,35	5,03	4,74	4,47
		Amort. final	Fecha	02/07/2024	05/01/2024	28/07/2023	05/03/2023	26/10/2022	30/06/2022	16/03/2022	09/12/2021
			Fecha	17,01	16,51	15,76	15,01	14,26	13,51	13,01	12,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51
		Amort. final	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
			Fecha	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,07	17,40	16,71	16,03	15,35	14,69	14,05	13,44
		Amort. final	Fecha	13/07/2035	10/11/2034	04/03/2034	28/06/2033	24/10/2032	26/02/2032	07/07/2031	25/11/2030
			Fecha	19,01	18,51	17,76	17,26	16,51	16,01	15,26	14,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2036	22/12/2035	22/03/2035	22/09/2034	22/12/2033	22/06/2033	22/09/2032	22/03/2032
		Amort. final	Fecha	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51
			Fecha	21/06/2031	21/09/2030	22/12/2029	21/03/2029	22/06/2028	21/12/2027	22/06/2027	21/12/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	Fecha	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51
			Fecha	22,54	21,79	21,07	20,39	19,72	19,07	18,44	17,83
	Vida media	Años	01/01/2040	31/03/2039	14/07/2038	05/11/2037	07/03/2037	14/07/2036	25/11/2035	15/04/2035	
	Amort. final	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	
		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	

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	89,95%	427.621.023,00	18,85%	94,75%	862.200.000,00	9,85%	
Serie B	4,31%	20.500.000,00	14,54%	2,25%	20.500.000,00	7,60%	
Serie C	5,74%	27.300.000,00	8,80%	3,00%	27.300.000,00	4,60%	
Emisión de Bonos		475.421.023,00			910.000.000,00		
Fondo de Reserva		8,80%	41.860.000,00	4,60%	41.860.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		50.948.303,41	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.209.123,91	
Ints. cobrados ptes de ingreso		140.810,49	
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		
Número	Actual	A la constitución
Principal	6.311	8.245
Pendiente vencimiento	472.035.390,05	910.099.987,12
Medio	74.795,66	110.382,05
Mínimo	319,17	4.591,26
Máximo	397.730,94	496.292,86
Interés nominal		
Medio ponderado	0,99%	3,20%
Mínimo	0,00%	1,59%
Máximo	5,50%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	219	296
Mínimo	24/07/2017	06/08/2011
Máximo	10/11/2049	10/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,82%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,05%	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/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	1,13	7,24	8,24
10,01 - 20%	5,19	15,70	1,15
20,01 - 30%	10,47	25,55	3,64
30,01 - 40%	16,47	35,50	7,21
40,01 - 50%	21,85	45,23	11,17
50,01 - 60%	28,67	55,21	16,12
60,01 - 70%	12,34	63,98	21,26
70,01 - 80%	2,79	74,23	33,26
80,01 - 90%	1,11	82,68	3,57
90,01 - 100%			2,56
Medio ponderado	46,00		61,99
Mínimo	0,26		6,46
Máximo	86,94		99,64

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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%	0,25%	0,28%	0,31%	0,30%
Tasa anual equivalente	3,54%	2,99%	3,36%	3,62%	3,53%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	12,51%	14,08%		
Aragón	7,59%	8,18%		
Asturias	0,86%	0,77%		
Canarias	1,83%	1,63%		
Castilla y León	0,97%	0,84%		
Castilla-La Mancha	36,01%	33,45%		
Cataluña	1,13%	1,43%		
Comunidad Valenciana	25,68%	27,17%		
Extremadura	1,66%	1,51%		
Galicia	0,06%	0,07%		
Islas Baleares	0,07%	0,05%		
La Rioja	1,22%	1,36%		
Madrid	5,93%	5,65%		
Murcia	0,55%	0,54%		
Navarra	1,74%	1,57%		
País Vasco	2,19%	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	636	217.111,89	25.628,67	0,00	242.740,56	20,85	42.517.797,64	42.760.538,20	71,79	37,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	95.574,65	19.295,05	0,00	114.869,70	9,87	8.744.409,25	8.859.278,95	14,87	43,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	66.313,34	13.613,15	0,00	79.926,49	6,87	4.274.425,07	4.354.351,56	7,31	44,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	21.262,33	9.040,47	0,00	30.302,80	2,60	1.174.624,85	1.204.927,65	2,02	53,57
De > 6 a < 12 Meses	19	309.554,06	11.123,75	0,00	320.677,81	27,55	1.415.026,42	1.735.704,23	2,91	51,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	353.072,65	21.308,33	0,00	374.380,98	32,16	275.059,08	649.440,06	1,09	38,86
De ≥ 2 Años	5	453,11	640,13	0,00	1.093,24	0,09	1.844,81	2.938,05	0,00	0,37
Subtotal	825	1.063.342,03	100.649,55	0,00	1.163.991,58	100,00	58.403.187,12	59.567.178,70	100,00	39,20
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	825	1.063.342,03	100.649,55	0,00	1.163.991,58		58.403.187,12	59.567.178,70		39,20