

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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 Sarrià,
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 margen 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	47.038,52 405.566.119,44 47,04%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2018 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA(I)(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% 22/03/2018 42,750000 Bruto 34,627500 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% 22/03/2018 92,750000 Bruto 75,127500 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		453.366.119,44	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	6,67	6,20	5,77	5,39	5,06	4,74	4,46	4,21
		Amort. final	Fecha	20/08/2024	02/03/2024	29/09/2023	11/05/2023	12/01/2023	15/09/2022	08/06/2022	09/03/2022
			Años	13,51	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	9,50	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2031	22/09/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/06/2027	22/12/2026
		Amort. final	Fecha	14/10/2024	26/04/2024	24/11/2023	09/07/2023	06/03/2023	13/11/2022	02/08/2022	02/05/2022
			Años	16,51	15,76	15,26	14,51	13,76	13,25	12,51	12,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	9,50	9,01
		Amort. final	Fecha	22/06/2031	22/09/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/06/2027	22/12/2026
			Años	13,51	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	9,50	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2031	22/09/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/06/2027	22/12/2026
		Amort. final	Fecha	17,52	16,87	16,20	15,54	14,89	14,26	13,64	13,05
			Años	26/06/2035	31/10/2034	02/03/2034	04/07/2033	08/11/2032	21/03/2032	08/08/2031	04/01/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	18,01	17,26	16,76	16,01	15,51	14,76	14,26
		Amort. final	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
			Años	13,51	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	9,50	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2031	22/09/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/06/2027	22/12/2026
		Amort. final	Fecha	22/06/2031	22/09/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/06/2027	22/12/2026
			Años	22,00	21,26	20,57	19,90	19,25	18,62	18,00	17,40
	Amort. final	Fecha	17/12/2039	23/03/2039	11/07/2038	08/11/2037	17/03/2037	30/07/2036	19/12/2035	14/05/2035	
			Años	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77
			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	89,46%	405.566.119,44	19,77%	862.200.000,00	9,85%
Serie B	4,52%	20.500.000,00	15,25%	20.500.000,00	7,60%
Serie C	6,02%	27.300.000,00	9,23%	27.300.000,00	4,60%
Emisión de Bonos		453.366.119,44		910.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,05%	41.860.000,00		41.860.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	50.945.390,90	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.310.038,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	124.400,84		
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	6.187	8.245
Pendiente vencimiento	449.484.453,91	910.099.987,12
Medio	72.649,82	110.382,05
Mínimo	298,29	4.591,26
Máximo	390.497,40	496.292,86
Interés nominal		
Medio ponderado	0,91%	3,20%
Mínimo	0,00%	1,59%
Máximo	5,50%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	215	296
Mínimo	04/01/2018	06/08/2011
Máximo	10/11/2049	10/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,77%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,14%	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	1,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	1,21	6,99	0,05	8,24
10,01 - 20%	5,54	15,56	1,15	16,54
20,01 - 30%	10,98	25,36	3,64	25,58
30,01 - 40%	17,64	35,38	7,21	35,20
40,01 - 50%	22,76	45,27	11,17	45,40
50,01 - 60%	27,84	54,92	16,12	55,25
60,01 - 70%	10,53	63,88	21,26	65,14
70,01 - 80%	2,67	74,33	33,26	75,31
80,01 - 90%	0,83	82,06	3,57	84,45
90,01 - 100%			2,56	94,39
Medio ponderado	44,96		61,99	
Mínimo	0,21		6,46	
Máximo	85,58		99,64	

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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 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

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	0,34%	0,26%	0,25%	0,27%	0,30%
Tasa anual equivalente	4,05%	3,07%	2,95%	3,16%	3,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,50%	14,08%
Aragón	7,54%	8,18%
Asturias	0,88%	0,77%
Canarias	1,82%	1,63%
Castilla y León	0,96%	0,84%
Castilla-La Mancha	36,02%	33,45%
Cataluña	1,16%	1,43%
Comunidad Valenciana	25,69%	27,17%
Extremadura	1,64%	1,51%
Galicia	0,07%	0,07%
Islas Baleares	0,07%	0,05%
La Rioja	1,19%	1,36%
Madrid	5,86%	5,65%
Murcia	0,56%	0,54%
Navarra	1,79%	1,57%
País Vasco	2,25%	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	584	198.501,49	24.058,36	0,00	222.559,85	19,01	39.217.446,98	39.440.006,83	71,32	37,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	82	79.304,40	13.210,98	0,00	92.515,38	7,90	7.034.387,32	7.126.902,70	12,89	42,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	78.837,16	14.309,15	0,00	93.146,31	7,96	5.093.692,88	5.186.839,19	9,38	43,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	125.464,86	12.030,53	0,00	137.495,39	11,74	1.304.195,94	1.441.691,33	2,61	41,14
De > 6 a < 12 Meses	12	286.925,13	12.641,21	0,00	299.566,34	25,59	767.276,77	1.066.843,11	1,93	49,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	305.751,63	11.315,66	0,00	317.067,29	27,08	709.373,27	1.026.440,56	1,86	61,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	0,00	7.204,38	0,00	7.204,38	0,62	0,00	7.204,38	0,01	1,92
De ≥ 24 Años	5	482,96	672,20	0,00	1.155,16	0,10	1.814,96	2.970,12	0,01	0,38
Subtotal	762	1.075.267,63	95.442,47	0,00	1.170.710,10	100,00	54.128.188,12	55.298.898,22	100,00	38,51
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	762	1.075.267,63	95.442,47	0,00	1.170.710,10		54.128.188,12	55.298.898,22		38,51