

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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 Titulización

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(1)(sf) A+ 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 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- 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	6.95	6.48	6.05	5.66	5.34	5.00	4.73	4.47	
		Fecha	01/12/2024	13/06/2024	09/01/2024	19/08/2023	22/04/2023	21/12/2022	11/09/2022	10/06/2022		
		Amort. final	Años	13.51	12.76	12.01	11.25	10.76	10.01	9.50	9.01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7.26	6.80	6.38	6.00	5.65	5.34	5.05	4.79	
		Fecha	25/03/2025	07/10/2024	07/05/2024	20/12/2023	15/08/2023	23/04/2023	08/01/2023	04/10/2022		
		Amort. final	Años	18.26	17.76	17.01	16.51	15.76	15.26	14.51	14.01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7.37	6.89	6.44	6.02	5.69	5.32	5.03	4.76	
		Fecha	05/05/2025	08/11/2024	28/05/2024	29/12/2023	28/08/2023	18/04/2023	02/01/2023	25/09/2022		
		Amort. final	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	
		Fecha	7.98	7.51	7.08	6.68	6.32	5.98	5.68	5.39		
		Amort. final	Años	13/12/2025	23/06/2025	17/01/2025	24/08/2024	14/04/2024	13/12/2023	24/08/2023	12/05/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18.51	17.76	17.26	16.76	16.01	15.51	14.76	14.26	
		Fecha	22/06/2036	22/09/2035	22/03/2035	22/09/2034	22/12/2033	22/06/2033	22/09/2032	22/03/2032		
		Amort. final	Años	12.01	21/09/2030	21/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/06/2027	22/12/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13.51	12.76	12.01	11.25	10.76	10.01	9.50	9.01	
		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		
		Amort. final	Años	21.90	21.18	20.48	19.82	19.18	18.55	17.94	17.35	
	Vida media	Años	10/11/2039	19/02/2039	11/06/2038	12/10/2037	19/02/2037	06/07/2036	27/11/2035	24/04/2035		
	Fecha	31.77	31.77	31.77	31.77	31.77	31.77	31.77	31.77	31.77		
	Amort. final	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	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	9,23%	41.860.000,00	4,60%	41.860.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	59.084.876,16	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.195.954,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	120.134,91		
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	6.141	8.245
Principal		
Pendiente vencimiento	442.274.117,57	910.099.987,12
Medio	72.019,89	110.382,05
Mínimo	291,30	4.591,26
Máximo	388.064,66	496.292,86
Interés nominal		
Medio ponderado	0,87%	3,20%
Mínimo	0,00%	1,59%
Máximo	5,50%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	213	296
Mínimo	31/03/2018	06/08/2011
Máximo	10/11/2049	10/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,75%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,18%	97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,45%	0,40%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,63%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
	Actual		
	% Cartera	% P/V/T	
0,01 - 10%	1,24	6,93	8,24
10,01 - 20%	5,49	15,43	16,54
20,01 - 30%	11,41	25,30	3,64
30,01 - 40%	17,82	35,36	7,21
40,01 - 50%	23,37	45,31	11,17
50,01 - 60%	27,42	54,87	16,12
60,01 - 70%	9,95	63,94	21,26
70,01 - 80%	2,57	74,55	33,26
80,01 - 90%	0,73	81,93	3,57
90,01 - 100%		2,56	94,39
Medio ponderado	44,62		61,99
Mínimo	0,27		6,46
Máximo	85,08		99,64

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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	0,13%	0,25%	0,24%	0,25%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,50%	2,98%	2,85%	2,98%	3,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,52%	14,08%
Aragón	7,53%	8,18%
Asturias	0,89%	0,77%
Canarias	1,83%	1,63%
Castilla y León	0,96%	0,84%
Castilla-La Mancha	35,97%	33,45%
Cataluña	1,16%	1,43%
Comunidad Valenciana	25,74%	27,17%
Extremadura	1,65%	1,51%
Galicia	0,07%	0,07%
Islas Baleares	0,07%	0,05%
La Rioja	1,20%	1,36%
Madrid	5,81%	5,65%
Murcia	0,57%	0,54%
Navarra	1,77%	1,57%
País Vasco	2,28%	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	667	233.086,17	25.050,62	0,00	258.136,79	25,99	46.848.347,47	47.106.484,26	74,87	37,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	91	92.319,80	13.944,79	0,00	106.264,59	10,70	7.433.805,56	7.540.070,15	11,98	43,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	65.740,13	15.419,04	0,00	81.159,17	8,17	4.527.587,06	4.608.746,23	7,32	43,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	71.578,15	8.782,70	0,00	80.360,85	8,09	1.475.693,47	1.556.054,32	2,47	37,26
De > 6 a < 12 Meses	12	150.411,61	11.443,93	0,00	161.855,54	16,30	634.799,85	796.655,39	1,27	44,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	279.637,08	17.443,11	0,00	297.080,19	29,91	1.005.528,39	1.302.608,58	2,07	58,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	3.469,75	0,00	3.469,75	0,35	0,00	3.469,75	0,01	2,15
De ≥ 2 Años	6	493,03	4.417,40	0,00	4.910,43	0,49	1.804,89	6.715,32	0,01	0,67
Subtotal	851	893.265,97	99.971,34	0,00	993.237,31	100,00	61.927.566,69	62.920.804,00	100,00	38,66
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	851	893.265,97	99.971,34	0,00	993.237,31		61.927.566,69	62.920.804,00		38,66