

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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 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 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	DBRS / Fitch / Moody's Actual / Inicial	
Serie A ES0323976003	04/11/2009 8.622	45.796,67	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2018 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA(1)(sf) A+ n.c.	n.c. n.c. Aaa
		394.858.888,74	862.200.000,00						
		45,80%							
Serie B ES0323976011	04/11/2009 205	97.148,54	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1710% 22/06/2018 42,453912 Bruto 34,387669 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A n.c.	n.c. A1
		19.915.450,70	20.500.000,00						
		97,15%							
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% 22/06/2018 94,811111 Bruto 76,797000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- n.c.	n.c. Baa3
		27.300.000,00	27.300.000,00						
		100,00%							
Total		442.074.339,44	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	6,83	6,37	5,98	5,60	5,28	4,94	4,67	4,46
		Amort. final	Fecha	16/01/2025	31/07/2024	13/03/2024	24/10/2023	29/06/2023	28/02/2023	20/11/2022	03/09/2022
			Fecha	13,01	12,26	11,76	11,01	10,51	9,76	9,26	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,19	6,74	6,33	5,95	5,61	5,30	5,02	4,76
		Amort. final	Fecha	28/05/2025	13/12/2024	16/07/2024	02/03/2024	30/10/2023	09/07/2023	28/03/2023	24/12/2022
			Fecha	18,27	17,52	17,01	16,26	15,76	15,01	14,52	14,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,23	6,75	6,36	5,95	5,61	5,25	4,97	4,75
		Amort. final	Fecha	11/06/2025	17/12/2024	28/07/2024	29/02/2024	31/10/2023	21/06/2023	09/03/2023	19/12/2022
			Fecha	13,01	12,26	11,76	11,01	10,51	9,76	9,26	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,91	7,44	7,02	6,63	6,27	5,94	5,64	5,36
		Amort. final	Fecha	13/02/2026	27/08/2025	26/03/2025	04/11/2024	26/06/2024	28/02/2024	08/11/2023	30/07/2023
			Fecha	18,27	17,76	17,01	16,52	15,76	15,26	14,76	14,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,26	11,01	10,51	9,76	9,26	9,01	
		Amort. final	Fecha	22/03/2031	22/06/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	21/12/2027	21/06/2027	22/03/2027
			Fecha	13,01	12,26	11,76	11,01	10,51	9,76	9,26	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,71	20,99	20,30	19,65	19,02	18,40	17,80	17,22
		Amort. final	Fecha	29/11/2039	12/03/2039	06/07/2038	08/11/2037	23/03/2037	09/08/2036	04/01/2036	05/06/2035
			Fecha	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53
		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	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
			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	89,32%	394.858.888,74	19,89%	862.200.000,00	9,85%
	4,51%	19.915.450,70	15,38%	20.500.000,00	7,60%
	6,18%	27.300.000,00	9,20%	27.300.000,00	4,60%
Emisión de Bonos		442.074.339,44		910.000.000,00	
Fondo de Reserva		9,20%	40.670.839,23	4,60%	41.860.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		57.403.853,60	0,000%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.157.846,57	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	99.240,84	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.670.839,23	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
Principal	Número	6.094	8.245
	Pendiente vencimiento	431.649.872,90	910.099.987,12
	Medio	70.831,95	110.382,05
	Mínimo	280,80	4.591,26
	Máximo	384.413,88	496.292,86
Interés nominal	Medio ponderado	0,84%	3,20%
	Mínimo	0,00%	1,59%
	Máximo	5,50%	7,38%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	211	296
	Mínimo	19/06/2018	06/08/2011
	Máximo	10/11/2049	10/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,25%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		96,72%	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		1,58%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	1,35	6,92	0,05	8,24
10,01 - 20%	5,63	15,47	1,15	16,54
20,01 - 30%	11,76	25,26	3,64	25,58
30,01 - 40%	18,37	35,34	7,21	35,20
40,01 - 50%	23,49	45,27	11,17	45,40
50,01 - 60%	27,14	54,64	16,12	55,25
60,01 - 70%	9,10	63,90	21,26	65,14
70,01 - 80%	2,60	74,59	33,26	75,31
80,01 - 90%	0,55	81,70	3,57	84,45
90,01 - 100%			2,56	94,39
Medio ponderado		44,10		61,99
Mínimo		0,18		6,46
Máximo		84,34		99,64

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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 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	0,29%	0,23%	0,24%	0,25%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,44%	2,76%	2,88%	2,94%	3,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,50%	14,08%
Aragón	7,51%	8,18%
Asturias	0,90%	0,77%
Canarias	1,85%	1,63%
Castilla y León	0,97%	0,84%
Castilla-La Mancha	35,97%	33,45%
Cataluña	1,17%	1,43%
Comunidad Valenciana	25,67%	27,17%
Extremadura	1,63%	1,51%
Galicia	0,07%	0,07%
Islas Baleares	0,07%	0,05%
La Rioja	1,20%	1,36%
Madrid	5,84%	5,65%
Murcia	0,56%	0,54%
Navarra	1,78%	1,57%
País Vasco	2,31%	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	617	213.402,42	22.578,45	0,00	235.980,87	36,41	42.013.984,47	42.249.965,34	73,82	36,93
De > 1 a = 2 Meses	88	81.412,18	11.722,91	0,00	93.135,09	14,37	6.984.071,06	7.077.206,15	12,37	40,77
De > 2 a = 3 Meses	48	67.304,97	13.033,12	0,00	80.338,09	12,40	4.504.692,73	4.585.030,82	8,01	42,99
De > 3 a = 6 Meses	14	32.213,53	3.160,35	0,00	35.373,88	5,46	1.177.788,48	1.213.162,36	2,12	40,42
De > 6 a < 12 Meses	13	102.479,55	12.784,10	0,00	115.263,65	17,78	990.271,71	1.105.535,36	1,93	44,81
De = 12 a < 18 Meses	8	41.036,45	15.858,69	0,00	56.895,14	8,78	658.532,60	715.427,74	1,25	49,77
De = 18 a < 24 Meses	3	16.763,20	5.940,78	0,00	22.703,98	3,50	255.140,41	277.844,39	0,49	47,09
De = 2 Años	7	508,25	7.902,89	0,00	8.411,14	1,30	1.789,67	10.200,81	0,02	0,88
Subtotal	798	555.120,55	92.981,29	0,00	648.101,84	100,00	56.586.271,13	57.234.372,97	100,00	37,88
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	798	555.120,55	92.981,29	0,00	648.101,84		56.586.271,13	57.234.372,97		37,88