

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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 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
KPMG Auditores

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	DBRS / Fitch / Moody's	Actual
Serie A ES0323976003	04/11/2009 8.622	44.457,53 383.312.823,66 44,46%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 24/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2018 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA A+ n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323976011	04/11/2009 205	94.491,52 19.370.761,60 94,49%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1770% 24/09/2018 43,670831 Bruto 35,373373 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A1	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	0,3770% 24/09/2018 98,438889 Bruto 79,735500 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		429.983.585,26	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,06	6,55	6,10	5,71	5,33	5,01	4,72
		Fecha	11/07/2025	08/01/2025	24/07/2024	06/03/2024	19/10/2023	25/06/2023	11/03/2023	20/11/2022
		Amort. final	Años	13,51	12,76	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2031	22/03/2031	22/06/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028
		Fecha	22/12/2031	22/03/2031	22/06/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/06/2027
		Amort. final	Años	17,26	16,76	16,01	15,51	14,76	14,26	13,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,86	7,32	6,82	6,41	5,99	5,64	5,32
		Fecha	29/04/2026	13/10/2025	14/04/2025	18/11/2024	14/06/2024	10/02/2024	16/10/2023	10/06/2023
		Amort. final	Años	13,51	12,76	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2031	22/03/2031	22/06/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028
		Fecha	22/12/2031	22/03/2031	22/06/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/06/2027
		Amort. final	Años	17,51	17,01	16,26	15,51	15,01	14,26	13,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,46	7,93	7,45	7,01	6,60	6,23	5,89
		Fecha	05/12/2026	25/05/2026	02/12/2025	22/06/2025	26/01/2025	12/09/2024	10/05/2024	16/01/2024
		Amort. final	Años	22/12/2031	22/03/2031	22/06/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	12,76	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76
		Fecha	22/12/2031	22/03/2031	22/06/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/06/2027
		Amort. final	Años	13,51	12,76	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76

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	89,15%	383.312.823,66	20,06%	94,75%	862.200.000,00
Serie B	4,51%	19.370.761,60	15,55%	2,25%	20.500.000,00
Serie C	6,35%	27.300.000,00	9,20%	3,00%	27.300.000,00
Emisión de Bonos		429.983.585,26			910.000.000,00
Fondo de Reserva	9,20%	39.558.489,84		4,60%	41.860.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	47.506.768,40	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.437.869,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	110.739,91		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.558.489,84	0,677%
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	6.071	8.245
Pendiente vencimiento	427.459.837,36	910.099.987,12
Medio	70.410,12	110.382,05
Mínimo	277,29	4.591,26
Máximo	383.196,51	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)	210	296
Mínimo	21/07/2018	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
0,01 - 10%		1,35	6,89
10,01 - 20%		5,79	15,48
20,01 - 30%		11,89	25,30
30,01 - 40%		18,43	35,35
40,01 - 50%		23,78	45,28
50,01 - 60%		26,81	54,58
60,01 - 70%		8,80	63,83
70,01 - 80%		2,69	74,67
80,01 - 90%		0,45	81,84
90,01 - 100%			2,56
Medio ponderado		43,91	61,99
Mínimo		0,23	6,46
Máximo		84,16	99,64

Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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
KPMG Auditores

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,31%	0,24%	0,25%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,97%	3,65%	2,87%	2,98%	3,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,51%	14,08%
Aragón	7,43%	8,18%
Asturias	0,91%	0,77%
Canarias	1,86%	1,63%
Castilla y León	0,97%	0,84%
Castilla-La Mancha	36,00%	33,45%
Cataluña	1,17%	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	1,20%	1,36%
Madrid	5,86%	5,65%
Murcia	0,57%	0,54%
Navarra	1,71%	1,57%
País Vasco	2,33%	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	530	181.925,50	19.702,93	0,00	201.628,43	29,74	34.709.213,55	34.910.841,98	71,21	36,26
De > 1 a = 2 Meses	93	91.177,16	13.073,34	0,00	104.250,50	15,38	7.189.414,07	7.293.664,57	14,88	41,80
De > 2 a = 3 Meses	46	61.053,21	10.982,42	0,00	72.035,63	10,63	4.240.846,41	4.312.882,04	8,80	42,88
De > 3 a = 6 Meses	12	144.016,96	2.337,22	0,00	146.354,18	21,59	1.008.447,43	1.154.801,61	2,36	45,22
De > 6 a < 12 Meses	11	98.473,36	12.435,74	0,00	110.909,10	16,36	845.216,37	956.125,47	1,95	43,78
De = 12 a < 18 Meses	4	14.909,32	10.061,83	0,00	24.971,15	3,68	277.892,42	302.863,57	0,62	34,37
De = 18 a < 24 Meses	1	6.136,66	3.158,52	0,00	9.295,18	1,37	71.580,05	80.875,23	0,16	52,73
De = 2 Años	7	513,35	7.908,11	0,00	8.421,46	1,24	1.784,57	10.206,03	0,02	0,88
Subtotal	704	598.205,52	79.660,11	0,00	677.865,63	100,00	48.344.394,87	49.022.260,50	100,00	37,50
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	704	598.205,52	79.660,11	0,00	677.865,63		48.344.394,87	49.022.260,50		37,50