

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

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 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 DBRS / Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323976003	04/11/2009 8.622	44.457,53	100.000,00	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
		383.312.823,66 44,46%	862.200.000,00						
Serie B ES0323976011	04/11/2009 205	94.491,52	100.000,00	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 n.c.	n.c. A1
		19.370.761,60 94,49%	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	0,3770% 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
		27.300.000,00 100,00%	27.300.000,00						
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	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	6,63	6,17	5,79	5,41	5,09	4,80	4,53	4,28
		Amort. final	Años	04/02/2025	21/08/2024	03/04/2024	16/11/2023	23/07/2023	08/04/2023	31/12/2022	01/10/2022
			Fecha	12,76	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,88	6,43	6,03	5,66	5,32	5,02	4,75	4,50
		Amort. final	Años	08/05/2025	25/11/2024	29/06/2024	16/02/2024	17/10/2023	28/06/2023	20/03/2023	18/12/2022
			Fecha	16,76	16,01	15,51	14,76	14,26	13,51	13,01	12,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,38	6,89	6,48	6,06	5,71	5,39	5,10	4,82
		Amort. final	Años	06/11/2025	09/05/2025	13/12/2024	10/07/2024	07/03/2024	11/11/2023	26/07/2023	15/04/2023
			Fecha	12,76	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,53	7,09	6,69	6,31	5,98	5,66	5,37
		Amort. final	Años	22/06/2026	31/12/2025	21/07/2025	25/02/2025	11/10/2024	11/06/2024	17/02/2024	03/11/2023
			Fecha	17,01	16,26	15,76	15,01	14,51	13,76	13,26	12,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,61	12,06	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,75
		Amort. final	Años	22/03/2031	22/06/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/09/2027	22/03/2027
			Fecha	12,76	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,61	17,96	17,35	16,75	16,16	15,57	14,99	14,43
		Amort. final	Años	23/01/2037	03/06/2036	23/10/2035	17/03/2035	13/08/2034	11/01/2034	15/06/2033	21/11/2032
			Fecha	21,27	20,27	19,76	19,01	18,52	18,01	17,26	16,76
		Amort. final	Años	22/09/2039	22/09/2038	22/03/2038	22/06/2037	22/12/2036	22/06/2036	22/09/2035	22/03/2035

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	9,85%
Serie B	4,51%	19.370.761,60	15,55%	2,25%	20.500.000,00	7,60%
Serie C	6,35%	27.300.000,00	9,20%	3,00%	27.300.000,00	4,60%
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		51.361.070,60	-0,460%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.074.290,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		92.748,19	
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		
		Actual A la constitución
Número	6.052	8.245
Principal	Pendiente vencimiento	424.201.633,44 910.099.987,12
	Medio	70.092,80 110.382,05
	Mínimo	267,06 4.591,26
	Máximo	381.977,36 496.292,86
Interés nominal	Medio ponderado	0,83% 3,20%
	Mínimo	0,00% 1,59%
	Máximo	5,50% 7,38%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	209 296
	Mínimo	08/08/2018 06/08/2011
	Máximo	10/11/2049 10/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,24% 0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		96,75% 97,08%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00% 2,50%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,43% 0,40%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		1,58%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual A la constitución	
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	1,38	6,92	0,05 8,24
	5,82	15,48	1,15 16,54
	12,10	25,31	3,64 25,58
	18,47	35,38	7,21 35,20
	24,10	45,29	11,17 45,40
	26,51	54,55	16,12 55,25
	8,53	63,85	21,26 65,14
	2,63	74,57	33,26 75,31
	0,45	81,62	3,57 84,45
			2,56 94,39
Medio ponderado		43,75	61,99
Mínimo		0,18	6,46
Máximo		83,99	99,64

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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 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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

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	0,19%	0,27%	0,23%	0,24%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,20%	3,22%	2,68%	2,85%	3,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,50%	14,08%
Aragón	7,45%	8,18%
Asturias	0,91%	0,77%
Canarias	1,87%	1,63%
Castilla y León	0,98%	0,84%
Castilla-La Mancha	35,99%	33,45%
Cataluña	1,18%	1,43%
Comunidad Valenciana	25,71%	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	5,81%	5,65%
Murcia	0,57%	0,54%
Navarra	1,72%	1,57%
País Vasco	2,34%	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	720	243.728,54	25.212,14	0,00	268.940,68	36,07	46.857.988,96	47.126.929,64	78,15	35,82
De > 1 a = 2 Meses	80	73.593,65	9.942,40	0,00	83.536,05	11,20	5.970.004,80	6.053.540,85	10,04	39,26
De > 2 a = 3 Meses	49	71.166,90	11.391,89	0,00	82.558,79	11,07	4.321.804,62	4.404.363,41	7,30	40,09
De > 3 a = 6 Meses	9	27.457,10	2.594,05	0,00	30.051,15	4,03	962.655,45	992.706,60	1,65	44,30
De > 6 a < 12 Meses	14	157.321,44	14.352,98	0,00	171.674,42	23,02	1.091.752,82	1.263.427,24	2,10	47,02
De = 12 a < 18 Meses	4	71.152,97	9.473,04	0,00	80.626,01	10,81	150.742,75	231.368,76	0,38	30,65
De = 18 a < 24 Meses	2	15.225,60	4.642,65	0,00	19.868,25	2,66	197.426,64	217.294,89	0,36	53,87
De = 2 Años	7	518,47	7.913,31	0,00	8.431,78	1,13	1.779,45	10.211,23	0,02	0,88
Subtotal	885	660.164,67	85.522,46	0,00	745.687,13	100,00	59.554.155,49	60.299.842,62	100,00	36,49
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	885	660.164,67	85.522,46	0,00	745.687,13		59.554.155,49	60.299.842,62		36,49