

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores 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	862.200.000,00						
		44,46%							
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	20.500.000,00						
		94,49%							
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	27.300.000,00						
		100,00%							
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	6,55	6,11	5,74	5,36	5,05	4,77	4,51	4,26	
		Fecha	08/01/2025	29/07/2024	15/03/2024	31/10/2023	10/07/2023	28/03/2023	23/12/2022	25/09/2022		
		Amort. final	Años	12,76	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,75	
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/03/2031	22/06/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/09/2027	22/03/2027		
		Vida media	Años	6,80	6,37	5,97	5,61	5,28	4,99	4,72	4,48	
		Fecha	09/04/2025	31/10/2024	08/06/2024	29/01/2024	03/10/2023	17/06/2023	11/03/2023	11/12/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,76	16,01	15,51	14,76	14,26	13,51	13,01	12,51	
		Fecha	22/03/2035	22/06/2034	22/12/2033	22/03/2033	22/09/2032	22/12/2031	22/06/2031	22/12/2030		
		Vida media	Años	7,32	6,83	6,44	6,02	5,68	5,37	5,08	4,80	
	Sin amortización opcional *	Fecha	13/10/2025	19/04/2025	25/11/2024	25/06/2024	24/02/2024	02/11/2023	18/07/2023	09/04/2023		
		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	22/06/2035	22/09/2034	22/12/2033	22/06/2033	22/09/2032	22/03/2032	22/09/2031	22/12/2030		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,75	
		Fecha	22/03/2031	22/06/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/09/2027	22/03/2027		
		Amort. final	Años	12,76	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,75	
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/03/2031	22/06/2030	22/12/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/09/2027	22/03/2027		
		Vida media	Años	18,57	17,94	17,33	16,72	16,14	15,55	14,98	14,42	
		Fecha	12/01/2037	24/05/2036	14/10/2035	09/03/2035	06/08/2034	05/01/2034	10/06/2033	17/11/2032		
	Amort. final	Años										

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		54.549.124,23	-0,400%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.111.334,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso		95.015,70	
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	6.037	8.245
Principal	Pendiente vencimiento	421.384.890,18
	Medio	69.800,38
	Mínimo	133,57
	Máximo	380.758,00
Interés nominal	Medio ponderado	0,83%
	Mínimo	0,00%
	Máximo	5,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	208
	Mínimo	06/09/2018
	Máximo	10/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/V	
0,01 - 10%	1,45	7,03	0,05
10,01 - 20%	5,83	15,52	1,15
20,01 - 30%	12,21	25,30	3,64
30,01 - 40%	18,53	35,35	7,21
40,01 - 50%	24,34	45,27	11,17
50,01 - 60%	26,25	54,48	16,12
60,01 - 70%	8,36	63,82	21,26
70,01 - 80%	2,67	74,66	33,26
80,01 - 90%	0,36	81,79	3,57
90,01 - 100%			2,56
Medio ponderado	43,59		61,99
Mínimo	0,09		6,46
Máximo	83,81		99,64

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
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

Audítores 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	0,11%	0,21%	0,22%	0,23%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,26%	2,49%	2,63%	2,75%	3,43%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	12,52%	14,08%		
Aragón	7,48%	8,18%		
Asturias	0,91%	0,77%		
Canarias	1,87%	1,63%		
Castilla y León	0,98%	0,84%		
Castilla-La Mancha	35,95%	33,45%		
Cataluña	1,18%	1,43%		
Comunidad Valenciana	25,73%	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	5,79%	5,65%		
Murcia	0,57%	0,54%		
Navarra	1,73%	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	545	185.560,36	19.436,97	0,00	204.997,33	33,04	39.019.977,70	39.224.975,03	74,30	37,48
De > 1 a = 2 Meses	93	86.183,06	12.833,18	0,00	99.016,24	15,96	7.102.938,22	7.201.954,46	13,64	40,70
De > 2 a = 3 Meses	45	60.433,38	10.173,93	0,00	70.607,31	11,38	3.695.704,68	3.766.311,99	7,13	40,18
De > 3 a = 6 Meses	11	30.456,22	3.693,65	0,00	34.149,87	5,50	1.119.009,95	1.153.159,82	2,18	42,55
De > 6 a < 12 Meses	11	151.724,52	4.947,75	0,00	156.672,27	25,25	714.131,75	870.804,02	1,65	41,60
De = 12 a < 18 Meses	5	15.759,70	20.154,83	0,00	35.914,53	5,79	391.923,09	427.837,62	0,81	39,05
De = 18 a < 24 Meses	1	9.264,72	1.386,48	0,00	10.651,20	1,72	125.670,81	136.322,01	0,26	54,53
De = 2 Años	7	523,60	7.918,50	0,00	8.442,10	1,36	1.774,32	10.216,42	0,02	0,88
Subtotal	718	539.905,56	80.545,29	0,00	620.450,85	100,00	52.171.130,52	52.791.581,37	100,00	37,97
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	718	539.905,56	80.545,29	0,00	620.450,85		52.171.130,52	52.791.581,37		37,97