

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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 d'En 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 del Sur
Caja Rural La Junquera de Chilches
Cajasiete, Caja Rural
Credit Valencia

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caja Rural Albalat dels Sorells
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural Golega
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caixa Rural Torrent
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Casinos
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Cajasiete, Caja Rural
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Nuestra Señora de la Esperanza de Onda
Caja Rural San Jaime de Alquerías
Niño Perdido
Caja Rural San José de Burriana
Caja Rural San José de Nules
Caja Rural 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
AIASF 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

Auditor 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	DBRS / Fitch / Moody's	Actual
Serie A ES0323976003	04/11/2009 8.622	43.436,72 374.511.399,84 43,44%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 24/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	24/12/2018 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA A+ n.c.	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323976011	04/11/2009 205	92.466,11 18.955.552,55 92,47%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1810% 24/12/2018 42,305814 Bruto 34,267709 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	0,3810% 24/12/2018 96,308333 Bruto 78,009750 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		420.766.952,39	910.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	6,61	6,15	5,77	5,38	5,06	4,76	4,49	4,24
		Amort. final	Fecha	02/05/2025	15/11/2024	28/06/2024	07/02/2024	14/10/2023	28/06/2023	21/03/2023	18/12/2022
			Años	12,50	11,75	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,99	6,54	6,13	5,75	5,42	5,11	4,83	4,57
		Amort. final	Fecha	16/09/2025	05/04/2025	07/11/2024	24/06/2024	21/02/2024	01/11/2023	21/07/2023	18/04/2023
			Años	17,50	17,01	16,50	15,75	15,25	14,50	14,01	13,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,53	6,14	5,73	5,39	5,08	4,80	4,53
		Amort. final	Fecha	25/09/2025	03/04/2025	12/11/2024	13/06/2024	14/02/2024	24/10/2023	10/07/2023	02/04/2023
			Años	12,50	11,75	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,71	7,25	6,83	6,44	6,08	5,76	5,46	5,18
		Amort. final	Fecha	09/06/2026	22/12/2025	22/07/2025	03/03/2025	22/10/2024	26/06/2024	07/03/2024	26/11/2023
			Años	17,76	17,25	16,50	16,01	15,25	14,75	14,25	13,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	11,75	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00	8,50
		Amort. final	Fecha	21/03/2031	22/06/2030	22/12/2029	22/03/2029	21/09/2028	22/03/2028	22/09/2027	21/03/2027
			Años	12,50	11,75	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,16	20,45	19,78	19,13	18,51	17,91	17,32	16,75
		Amort. final	Fecha	15/11/2039	02/03/2039	30/06/2038	06/11/2037	25/03/2037	15/08/2036	14/01/2036	19/06/2035
			Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
		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	89,01%	374.511.399,84	20,20%	862.200.000,00	9,85%
Serie B	4,51%	18.955.552,55	15,69%	20.500.000,00	7,60%
Serie C	6,49%	27.300.000,00	9,20%	27.300.000,00	4,60%
Emisión de Bonos		420.766.952,39		910.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,20%	38.710.559,62	4,60%	41.860.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	
Principal		5.985	8.245
	Pendiente vencimiento	413.461.531,54	910.099.987,12
	Medio	69.082,96	110.382,05
	Mínimo	177,35	4.591,26
Interés nominal		378.318,63	496.292,86
	Medio ponderado	0,82%	3,20%
	Mínimo	0,00%	1,59%
	Máximo	5,50%	7,38%
Vencimiento final			
	Media ponderada (meses)	207	296
	Mínimo	04/11/2018	06/08/2011
	Máximo	10/11/2049	10/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,21%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		96,77%	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		1,59%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		51.800.307,20	-0,400%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.108.863,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		93.681,80	
Pasivo		Disponible	Saldo
			Interés
Préstamo Subordinado L/P		38.710.559,62	0,681%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,56	7,11	0,05	8,24
10,01 - 20%	5,91	15,56	1,15	16,54
20,01 - 30%	12,40	25,22	3,64	25,58
30,01 - 40%	19,01	35,35	7,21	35,20
40,01 - 50%	24,48	45,26	11,17	45,40
50,01 - 60%	25,50	54,31	16,12	55,25
60,01 - 70%	8,34	63,75	21,26	65,14
70,01 - 80%	2,51	74,70	33,26	75,31
80,01 - 90%	0,29	81,73	3,57	84,45
90,01 - 100%			2,56	94,39
Medio ponderado		43,23		61,99
Mínimo		0,08		6,46
Máximo		83,45		99,64

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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 d'En 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 del Sur
Caja Rural La Junquera de Chilches
Cajasiete, Caja Rural
Credit Valencia

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caja Rural Albalat dels Sorells
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural Golega
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caixa Rural Torrent
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Casinos
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Cajasiete, Caja Rural
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Nuestra Señora de la Esperanza de Onda
Caja Rural San Jaime de Alquerías
Niño Perdido
Caja Rural San José de Burriana
Caja Rural San José de Nules
Caja Rural 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
AIASF 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

Auditor 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	0,52%	0,29%	0,28%	0,26%	0,29%
Tasa anual equivalente	6,11%	3,43%	3,33%	3,12%	3,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,54%	14,08%
Aragón	7,41%	8,18%
Asturias	0,85%	0,77%
Canarias	1,85%	1,63%
Castilla y León	0,97%	0,84%
Castilla-La Mancha	36,01%	33,45%
Cataluña	1,15%	1,43%
Comunidad Valenciana	25,80%	27,17%
Extremadura	1,64%	1,51%
Galicia	0,07%	0,07%
Islas Baleares	0,07%	0,05%
La Rioja	1,21%	1,36%
Madrid	5,73%	5,65%
Murcia	0,58%	0,54%
Navarra	1,75%	1,57%
País Vasco	2,37%	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	552	194.692,13	19.445,53	0,00	214.137,66	33,42	37.282.567,02	37.496.704,68	72,68	35,23
De > 1 a = 2 Meses	94	74.446,12	11.737,72	0,00	86.183,84	13,45	6.599.833,32	6.686.017,16	12,96	39,33
De > 2 a = 3 Meses	50	69.273,07	13.080,13	0,00	82.353,20	12,85	4.398.326,93	4.480.680,13	8,68	42,03
De > 3 a = 6 Meses	13	27.157,38	4.647,19	0,00	31.804,57	4,96	1.207.945,26	1.239.749,83	2,40	48,88
De > 6 a < 12 Meses	10	152.903,06	5.710,53	0,00	158.613,59	24,76	876.587,21	1.035.200,80	2,01	49,89
De = 12 a < 18 Meses	5	20.535,77	14.217,96	0,00	34.753,73	5,42	313.188,54	347.942,27	0,67	29,24
De = 18 a < 24 Meses	2	13.442,75	10.957,29	0,00	24.400,04	3,81	271.326,66	295.726,70	0,57	63,44
De ≥ 2 Años	7	533,90	7.928,84	0,00	8.462,74	1,32	1.764,02	10.226,76	0,02	0,88
Subtotal	733	552.984,18	87.725,19	0,00	640.709,37	100,00	50.951.538,96	51.592.248,33	100,00	36,46
Total	733	552.984,18	87.725,19	0,00	640.709,37		50.951.538,96	51.592.248,33		