

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
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
Caixa Rural Castellón - S. Isidro
Caixa Rural de Aragón
Caixa Rural de Canarias
Caixa Rural de Córdoba
Caixa Rural de Extremadura
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Granada
Caixa Rural de Navarra
Caixa Rural de Teruel
Caixa Rural de Toledo
Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caixa Rural del Sur
Caixa 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 Galega
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caixa Rural Torrent
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Aragonense 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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Depositorio 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	38.192,29 329.293.924,38 38,19%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 23/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2020 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA (high) (sf) A+sf Aa1 (sf)	n.c. n.c. Aaa
Serie B ES0323976011	04/11/2009 205	80.858,54 16.576.000,70 80,86%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1020% 23/03/2020 20,848027 Bruto 16,886902 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A1 (sf)	n.c. A1
Serie C ES0323976029	04/11/2009 273	80.867,42 22.076.805,66 80,87%	100.000,00 27.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3020% 23/03/2020 61,733290 Bruto 50,003965 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Baa3 (sf)	n.c. Baa3
Total		367.946.730,74		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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	6,50	6,05	5,69	5,29	4,98	4,75	4,47	4,21
		Fecha	21/06/2026	07/01/2026	28/08/2025	05/04/2025	12/12/2024	19/09/2024	10/06/2024	06/03/2024
		Amort. final	Años	11,25	10,50	10,01	9,25	8,76	8,50	8,00
	Sin amortización opcional *	Años	7,53	7,10	6,72	6,36	6,03	5,73	5,45	5,19
		Fecha	30/06/2027	27/01/2027	08/09/2026	01/05/2026	01/01/2026	13/09/2025	03/06/2025	01/03/2025
		Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,50	6,05	5,69	5,29	4,98	4,75	4,47	4,21
		Fecha	21/06/2026	07/01/2026	28/08/2025	05/04/2025	12/12/2024	19/09/2024	10/06/2024	06/03/2024
		Amort. final	Años	11,25	10,50	10,01	9,25	8,76	8,50	8,00
	Sin amortización opcional *	Años	7,53	7,10	6,72	6,36	6,03	5,73	5,45	5,19
		Fecha	30/06/2027	27/01/2027	08/09/2026	01/05/2026	01/01/2026	13/09/2025	03/06/2025	01/03/2025
		Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,50	6,05	5,69	5,29	4,98	4,75	4,47	4,21
		Fecha	21/06/2026	07/01/2026	28/08/2025	05/04/2025	12/12/2024	19/09/2024	10/06/2024	06/03/2024
		Amort. final	Años	11,25	10,50	10,01	9,25	8,76	8,50	8,00
	Sin amortización opcional *	Años	7,53	7,10	6,72	6,36	6,03	5,73	5,45	5,19
		Fecha	30/06/2027	27/01/2027	08/09/2026	01/05/2026	01/01/2026	13/09/2025	03/06/2025	01/03/2025
		Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77

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	% MC		A la emisión		
					% MC	
Serie A	89,49%	329.293.924,38	19,71%	94,75%	862.200.000,00	9,85%
Serie B	4,51%	16.576.000,70	15,20%	2,25%	20.500.000,00	7,60%
Serie C	6,00%	22.076.805,66	9,20%	3,00%	27.300.000,00	4,60%
Emisión de Bonos		367.946.730,74			910.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,20%	33.851.099,23		4,60%	41.860.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.669.246,46	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	930.938,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	60.058,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		33.851.099,23	6,02%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		7,50	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.644	8.245	
Principal			
Pendiente vencimiento	361.981.815,99	910.099.987,12	
Medio	64.135,69	110.382,05	
Mínimo	210,19	4.591,26	
Máximo	380.079,78	496.292,86	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,70%	3,20%	
Mínimo	0,00%	1,59%	
Máximo	5,50%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	196	296	
Mínimo	10/02/2020	06/08/2011	
Máximo	10/11/2049	10/11/2049	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,07%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,98%	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	1,51%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	1,90	6,98	0,05
10,01 - 20%	7,41	15,73	1,15
20,01 - 30%	14,17	25,33	3,64
30,01 - 40%	21,28	35,21	7,21
40,01 - 50%	28,53	45,35	11,17
50,01 - 60%	19,18	53,96	16,12
60,01 - 70%	5,65	63,90	21,26
70,01 - 80%	1,84	73,99	33,26
80,01 - 90%	0,04	80,74	3,57
90,01 - 100%			2,56
Medio ponderado	40,67		61,99
Mínimo	0,17		6,46
Máximo	80,74		99,64

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
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
 Caixa Rural Albalat dels Sorells
 Caixa Rural de Balears
 Caixa Rural Galega
 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:
 Societé Générale

Mercado Negociación:
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos:
 Iberclear

Cuenta Tesorería:
 Societé 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	0,23%	0,36%	0,29%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,78%	4,26%	3,42%	3,14%	3,43%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	14,08%
Aragón	7,41%	8,18%
Asturias	0,78%	0,77%
Canarias	1,87%	1,63%
Castilla y León	1,02%	0,84%
Castilla-La Mancha	35,95%	33,45%
Cataluña	1,17%	1,43%
Comunidad Valenciana	25,72%	27,17%
Extremadura	1,63%	1,51%
Galicia	0,03%	0,07%
Islas Baleares	0,02%	0,05%
La Rioja	1,17%	1,36%
Madrid	5,73%	5,65%
Murcia	0,59%	0,54%
Navarra	1,84%	1,57%
País Vasco	2,40%	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	845	296.056,82	18.019,61	0,00	314.076,43	52,71	39.439.740,07	39.753.816,50	77,83	28,16
De > 1 a = 2 Meses	69	65.329,71	7.065,56	0,00	72.395,27	12,15	4.515.610,80	4.588.006,07	8,98	36,68
De > 2 a = 3 Meses	43	55.757,43	9.970,59	0,00	65.728,02	11,03	3.982.410,76	4.048.138,78	7,93	41,15
De > 3 a = 6 Meses	15	30.615,83	4.805,14	0,00	35.420,97	5,94	1.170.499,27	1.205.920,24	2,36	40,32
De > 6 a < 12 Meses	11	51.640,07	4.487,48	0,00	56.127,55	9,42	923.254,32	979.381,87	1,92	41,18
De > 12 a < 18 Meses	6	45.246,95	5.546,32	0,00	50.793,27	8,52	445.563,28	496.356,55	0,97	35,02
De ≥ 2 Años	4	505,00	800,03	0,00	1.305,03	0,22	1.684,79	2.989,82	0,01	0,44
Subtotal	993	545.151,81	50.694,73	0,00	595.846,54	100,00	50.478.763,29	51.074.609,83	100,00	29,87
Total	993	545.151,81	50.694,73	0,00	595.846,54		50.478.763,29	51.074.609,83		