

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/11/2009

NIF
V85812600
Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Callosa den Sarrí,
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, Albatat dels
Sorells, Batears, 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
Banco Cooperativo Español

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo Español

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español
Caja Navarra

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323976003	04/11/2009 8.622	96.029,54 827.966.693,88 96,03%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0320% 22/09/2010 253,261907 Bruto 205,142145 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa	Aaa
Serie B ES0323976011	04/11/2009 205	100.000,00 20.500.000,00 100,00%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2320% 22/09/2010 314,844444 Bruto 255,024000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1	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	1,4320% 22/09/2010 365,955556 Bruto 296,424000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		875.766.693,88	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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
% TACP Anual equivalente			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	10,36	8,73	7,45	6,45	5,66	5,04	4,52	4,08
		Fecha	27/10/2020	12/03/2019	01/12/2017	02/12/2016	16/02/2016	05/07/2015	27/12/2014	18/07/2014
		Amort. final	Años	22,27	20,01	17,76	15,76	14,01	12,76	11,51
	Sin amortización opcional *	Años	10,51	8,89	7,63	6,63	5,83	5,19	4,66	4,22
		Fecha	23/12/2020	11/05/2019	04/02/2018	04/02/2017	19/04/2016	28/08/2015	15/02/2015	07/09/2014
		Amort. final	Años	26,77	25,27	23,27	21,52	19,52	17,76	16,26
Serie B	Con amortización opcional *	Años	16,62	14,32	12,39	10,80	9,50	8,48	7,61	6,84
		Fecha	31/01/2027	14/10/2024	06/11/2022	06/04/2021	19/12/2019	13/12/2018	27/01/2018	22/04/2017
		Amort. final	Años	22,27	20,01	17,76	15,76	14,01	12,76	11,51
	Sin amortización opcional *	Años	17,21	14,97	13,08	11,50	10,18	9,09	8,17	7,41
		Fecha	03/09/2027	07/06/2025	17/07/2023	17/12/2021	24/08/2020	22/07/2019	22/08/2018	15/11/2017
		Amort. final	Años	27,02	25,27	23,52	21,52	19,76	18,01	16,51
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,27	20,01	17,76	15,76	14,01	12,76	11,51	10,26
		Fecha	22/09/2032	21/06/2030	22/03/2028	21/03/2026	22/06/2024	22/03/2023	22/12/2021	22/09/2020
		Amort. final	Años	22,27	20,01	17,76	15,76	14,01	12,76	11,51
	Sin amortización opcional *	Años	30,41	28,48	26,66	24,80	23,16	21,47	19,88	18,40
		Fecha	09/11/2040	30/11/2038	11/02/2037	10/05/2035	13/08/2033	06/12/2031	03/05/2030	08/11/2028
		Amort. final	Años	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28
		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	% MC	% MC	% MC	
Serie A	94,54%	827.966.693,88	10,24%	862.200.000,00	94,75%	9,85%
Serie B	2,34%	20.500.000,00	7,90%	20.500.000,00	2,25%	7,60%
Serie C	3,12%	27.300.000,00	4,78%	27.300.000,00	3,00%	4,60%
Emisión de Bonos		875.766.693,88		910.000.000,00		
Fondo de Reserva	4,78%	41.860.000,00	4,60%	41.860.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	58.885.037,66	0,669%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.148.948,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	647.340,24		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	1,732%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.085.805,67	1,732%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		310.230,16	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.082	8.245	
Principal			
Pendiente vencimiento	861.770.722,08	910.099.987,12	
Medio	106.628,40	110.382,05	
Mínimo	432,34	4.591,26	
Máximo	488.297,17	496.292,86	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,55%	3,20%	
Mínimo	1,50%	1,59%	
Máximo	6,45%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	287	296	
Mínimo	16/09/2010	06/08/2011	
Máximo	10/11/2049	10/11/2049	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,01%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,08%	97,08%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,52%	2,50%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,40%	0,40%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,07	7,69	0,05
10,01 - 20%	1,54	16,54	1,15
20,01 - 30%	4,12	25,70	3,64
30,01 - 40%	7,60	35,21	7,21
40,01 - 50%	12,30	45,34	11,17
50,01 - 60%	17,21	55,29	16,12
60,01 - 70%	22,20	65,17	21,26
70,01 - 80%	29,59	74,43	33,25
80,01 - 90%	3,48	84,92	3,57
90,01 - 100%	1,90	94,13	2,56
Medio ponderado	60,32		61,99
Mínimo	0,20		6,46
Máximo	98,42		99,64

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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 Sarría,
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 Vail '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
Banco Cooperativo Español

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo Español

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Auditores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español
Caja Navarra

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,31%	0,28%		0,26%
Tasa anual equivalente	2,29%	3,69%	3,32%		3,13%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,82%	14,08%
Aragón	8,11%	8,18%
Asturias	0,76%	0,77%
Canarias	1,63%	1,63%
Castilla y León	0,83%	0,84%
Castilla-La Mancha	33,53%	33,45%
Cataluña	1,45%	1,43%
Comunidad Valenciana	27,25%	27,17%
Extremadura	1,52%	1,51%
Galicia	0,07%	0,06%
Islas Baleares	0,05%	0,05%
La Rioja	1,38%	1,36%
Madrid	5,68%	5,65%
Murcia	0,55%	0,54%
Navarra	1,62%	1,57%
País Vasco	1,76%	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	966	271.882,67	147.111,14	0,00	418.993,81	52,08	99.858.126,59	100.277.120,40	76,37	55,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	156	103.326,35	72.397,28	0,00	175.723,63	21,84	18.762.221,68	18.937.945,31	14,42	58,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	32.935,94	35.211,10	0,00	68.147,04	8,47	5.215.205,15	5.283.352,19	4,02	66,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	34.414,08	39.714,59	0,00	74.128,67	9,21	3.939.832,19	4.013.960,86	3,06	62,53
De > 6 a < 12 Meses	24	28.627,51	38.936,72	0,00	67.564,23	8,40	2.718.316,68	2.785.880,91	2,12	59,36
Subtotal	1.215	471.186,55	333.370,83	0,00	804.557,38	100,00	130.493.702,29	131.298.259,67	100,00	56,87
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	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	1.215	471.186,55	333.370,83	0,00	804.557,38		130.493.702,29	131.298.259,67		56,87