

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución:
04/11/2009

NIF:
V85812600

Sociedad Gestora:
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos:
Caja 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 Chliches, Cajasete, 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, Cajasete, Teruel, Toledo, Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la Esperanza de Onda, San Jaime de Alquerías Niño Perdo, San José de Buriñana, 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:
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación:
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos:
Iberclear

Cuenta Tesorería:
Barclays Bank PLC

Depositorio Activos:
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales:
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado:
Entidades Cedentes

Audidores Fondo:
Deloitte

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	Actual	Inicial
Serie A ES0323976003	04/11/2009 8.622	68.954,04 594.521.732,88	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5160% 22/09/2014 89,939053 Bruto 71,051852 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf A+sf n.c.	Aaa n.c.
Serie B ES0323976011	04/11/2009 205	100.000,00 20.500.000,00	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7160% 22/09/2014 180,988889 Bruto 142,981222 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf n.c.	A1 n.c.
Serie C ES0323976029	04/11/2009 273	100.000,00 27.300.000,00	100.000,00 27.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9160% 22/09/2014 231,544444 Bruto 182,920111 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf n.c.	Baa3 n.c.
Total		642.321.732,88	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	Amortización	Vida media	% 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	8,44	7,80	7,22	6,70	6,26	5,86	5,49	5,16
		Fecha		29/11/2022	07/04/2022	09/09/2021	04/03/2021	23/09/2020	29/04/2020	19/12/2019	20/08/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18,01	17,01	16,01	15,01	14,26	13,51	12,75	12,01
		Fecha		22/06/2032	22/06/2031	22/06/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027	22/06/2026
		Vida media	Años	8,53	7,89	7,32	6,82	6,36	5,96	5,59	5,27
		Fecha		01/01/2023	12/05/2022	17/10/2021	15/04/2021	31/10/2020	05/06/2020	24/01/2020	27/09/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	20,76	20,01	19,01	18,26	17,51	16,51	15,76	15,01
		Fecha		22/03/2035	22/06/2034	22/06/2033	22/09/2032	22/12/2031	22/12/2030	22/03/2030	22/06/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,01	16,01	15,01	14,26	13,51	12,75	12,01
		Fecha		22/06/2032	22/06/2031	22/06/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027	22/06/2026
		Amort. final	Años	21,70	20,93	20,14	19,33	18,53	17,73	16,95	16,19
		Fecha		27/02/2036	23/05/2035	09/08/2034	18/10/2033	27/12/2032	12/03/2032	31/05/2031	28/08/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22,76	22,01	21,26	20,51	19,76	19,01	18,26	17,51
		Fecha		22/03/2037	22/06/2036	22/09/2035	22/12/2034	22/03/2034	22/06/2033	22/09/2032	22/12/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,01	16,01	15,01	14,26	13,51	12,75	12,01
		Fecha		22/06/2032	22/06/2031	22/06/2030	22/06/2029	22/09/2028	22/12/2027	22/03/2027	22/06/2026
		Amort. final	Años	25,17	25,30	24,47	23,68	22,91	22,16	21,42	20,70
		Fecha		17/08/2040	03/10/2039	05/12/2038	19/02/2038	15/05/2037	14/09/2036	19/11/2035	27/02/2035

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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC		
Serie A	92,56%	594.521.732,88	13,16%	94,75%	862.200.000,00	9,85%
Serie B	3,19%	20.500.000,00	9,97%	2,25%	20.500.000,00	7,80%
Serie C	4,25%	27.300.000,00	5,72%	3,00%	27.300.000,00	4,80%
Emisión de Bonos		642.321.732,88			910.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,72%	36.761.645,29		4,60%	41.860.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	61.984.617,21	0,366%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.221.174,20		
Ints. cobrados pes de ingreso	408.070,91		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		41.860.000,00	1,216%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		155.115,19	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.192	8.245	
Principal			
Pendiente vencimiento	632.691.556,65	910.099.987,12	
Medio	87.971,57	110.382,05	
Mínimo	262,83	4.591,26	
Máximo	435.304,96	496.292,86	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,03%	3,20%	
Mínimo	0,40%	1,59%	
Máximo	6,44%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	247	296	
Mínimo	29/09/2014	06/08/2011	
Máximo	14/11/2049	10/11/2049	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,99%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,54%	97,08%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,70%	2,50%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,52%	0,40%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,25%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,49	7,56	0,05	8,24
10,01 - 20%	3,28	15,94	1,15	16,54
20,01 - 30%	7,11	25,43	3,64	25,58
30,01 - 40%	11,57	35,26	7,21	35,20
40,01 - 50%	17,64	45,17	11,17	45,40
50,01 - 60%	22,79	55,10	16,12	55,25
60,01 - 70%	27,82	64,80	21,26	65,14
70,01 - 80%	6,72	73,41	33,25	75,31
80,01 - 90%	2,38	84,77	3,57	84,45
90,01 - 100%	0,20	91,17	2,56	94,39
Medio ponderado	52,13		61,99	
Mínimo	0,23		6,46	
Máximo	92,01		99,64	

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014

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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,28%	0,30%	0,32%	0,27%
Tasa anual equivalente	2,51%	3,32%	3,56%	3,80%	3,24%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,81%	14,08%
Aragón	7,74%	8,18%
Asturias	0,80%	0,77%
Canarias	1,70%	1,63%
Castilla y León	0,89%	0,84%
Castilla-La Mancha	34,83%	33,45%
Cataluña	1,34%	1,43%
Comunidad Valenciana	25,83%	27,17%
Extremadura	1,56%	1,51%
Galicia	0,08%	0,06%
Islas Baleares	0,06%	0,05%
La Rioja	1,25%	1,36%
Madrid	5,81%	5,65%
Murcia	0,56%	0,54%
Navarra	1,70%	1,57%
País Vasco	2,04%	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	738	241.455,88	77.350,19	0,00	318.806,07	3,98	67.072.156,39	67.390.962,46	57,80	47,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	179	142.252,66	62.344,72	0,00	204.597,38	2,56	17.155.408,06	17.360.005,44	14,89	52,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	120	138.528,38	69.654,53	0,00	208.182,91	2,60	11.301.458,06	11.509.640,97	9,87	48,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	48.744,99	20.702,26	0,00	69.447,25	0,87	2.249.080,75	2.318.528,00	1,99	52,53
De > 6 a < 12 Meses	27	79.270,46	47.955,53	0,00	127.225,99	1,59	3.047.977,56	3.175.203,55	2,72	57,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	123.131,41	67.076,13	0,00	190.207,54	2,38	2.214.047,15	2.404.254,69	2,06	55,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	495.825,47	146.547,53	0,00	642.373,00	8,02	2.982.036,33	3.624.409,33	3,11	58,70
De ≥ 2 Años	67	5.828.892,73	415.000,62	0,00	6.243.893,35	78,00	2.564.962,15	8.808.855,50	7,56	64,54
Subtotal	1.208	7.098.101,98	906.631,51	0,00	8.004.733,49	100,00	108.587.126,45	116.591.859,94	100,00	49,75
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.208	7.098.101,98	906.631,51	0,00	8.004.733,49		108.587.126,45	116.591.859,94		49,75