

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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 de 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, 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
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Depositarío Activo
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 márgen 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	57.295,47 494.001.542,34 57,30%	100.000,00 862.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0650% 22/06/2016 9,517414 Bruto 7,709105 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2016 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A(h)(sf) A+sf n.c.	n.c. n.c. 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	0,2650% 22/06/2016 67,722222 Bruto 54,855000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf 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	0,4650% 22/06/2016 118,833333 Bruto 96,255000 Neto	22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf n.c.	n.c. Baa3
Total		541.801.542,34 910.000.000,00							

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	0,25	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	Sin amortización opcional *	Vida media	7,46	6,93	6,43	6,01	5,62	5,29	4,97	4,70
		Amort. final	15,51	14,76	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	10,51
	Con amortización opcional *	Vida media	7,59	7,05	6,58	6,14	5,76	5,41	5,10	4,81
		Amort. final	18,52	17,76	17,01	16,26	15,51	14,76	14,26	13,51
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	15,51	14,76	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	10,51
		Amort. final	22,09/2031	22,12/2030	22,12/2029	22,03/2029	22,06/2028	22,12/2027	22,03/2027	22,09/2026
	Con amortización opcional *	Vida media	19,55	18,83	18,11	17,37	16,65	15,93	15,24	14,57
		Amort. final	22,09/2031	22,12/2030	22,12/2029	22,03/2029	22,06/2028	22,12/2027	22,03/2027	22,09/2026
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	15,51	14,76	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	10,51
		Amort. final	22,09/2031	22,12/2030	22,12/2029	22,03/2029	22,06/2028	22,12/2027	22,03/2027	22,09/2026
	Con amortización opcional *	Vida media	19,55	18,83	18,11	17,37	16,65	15,93	15,24	14,57
		Amort. final	22,09/2031	22,12/2030	22,12/2029	22,03/2029	22,06/2028	22,12/2027	22,03/2027	22,09/2026

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		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	91,18%	494.001.542,34	16,55%	94,75%	862.200.000,00	9,85%
Serie B	3,78%	20.500.000,00	12,77%	2,25%	20.500.000,00	7,60%
Serie C	5,04%	27.300.000,00	7,73%	3,00%	27.300.000,00	4,60%
Emisión de Bonos		541.801.542,34			910.000.000,00	
Fondo de Reserva		7,73%	41.860.000,00	4,60%	41.860.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	63.967.479,57	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.140.526,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	200.869,42		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	41.860.000,00	0,765%	
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	6.620	8.245	
Principal			
Pendiente vencimiento	527.466.134,82	910.099.987,12	
Medio	79.677,66	110.382,05	
Mínimo	143,04	4.591,26	
Máximo	413.168,40	496.292,86	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,35%	3,20%	
Mínimo	0,04%	1,59%	
Máximo	5,50%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	229	296	
Mínimo	08/06/2016	06/08/2011	
Máximo	14/11/2049	10/11/2049	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,91%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,00%	97,08%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,01%	2,50%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,47%	0,40%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,61%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,82	7,30	0,05	8,24
10,01 - 20%	4,66	15,89	1,15	16,54
20,01 - 30%	8,80	25,68	3,64	25,58
30,01 - 40%	14,47	35,48	7,21	35,20
40,01 - 50%	19,90	45,12	11,17	45,40
50,01 - 60%	26,23	55,25	16,12	55,25
60,01 - 70%	19,59	63,75	21,26	65,14
70,01 - 80%	3,94	73,58	33,25	75,31
80,01 - 90%	1,60	83,91	3,57	84,45
90,01 - 100%			2,56	94,39
Medio ponderado	48,39		61,99	
Mínimo	0,05		6,46	
Máximo	89,10		99,64	

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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 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

Citibank

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Citibank

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	0,26%	0,37%	0,41%	0,35%	0,30%
Tasa anual equivalente	3,13%	4,32%	4,83%	4,13%	3,49%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,99%	14,08%
Aragón	7,50%	8,18%
Asturias	0,83%	0,77%
Canarias	1,83%	1,63%
Castilla y León	0,95%	0,84%
Castilla-La Mancha	36,00%	33,45%
Cataluña	1,16%	1,43%
Comunidad Valenciana	25,32%	27,17%
Extremadura	1,66%	1,51%
Galicia	0,06%	0,06%
Islas Baleares	0,06%	0,05%
La Rioja	1,19%	1,36%
Madrid	6,02%	5,65%
Murcia	0,61%	0,54%
Navarra	1,68%	1,57%
País Vasco	2,15%	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	734	248.658,37	45.980,67	0,00	294.639,04	17,23	57.293.848,33	57.588.487,37	69,37	41,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	160	132.631,84	38.701,29	0,00	171.333,13	10,02	14.215.579,68	14.386.912,81	17,33	45,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	69.161,12	27.305,75	0,00	96.466,87	5,64	5.925.221,39	6.021.688,26	7,25	50,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	30.894,85	15.856,09	0,00	46.750,94	2,73	1.754.551,44	1.801.302,38	2,17	53,62
De > 6 a < 12 Meses	20	515.626,02	25.372,95	0,00	540.998,97	31,63	1.417.386,50	1.958.385,47	2,36	53,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	421.487,68	18.945,54	0,00	440.433,22	25,75	591.073,73	1.031.506,95	1,24	50,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	96.040,42	8.472,91	0,00	104.513,33	6,11	85.135,89	189.649,22	0,23	20,70
De ≥ 2 Años	2	8.947,53	6.389,13	0,00	15.336,66	0,90	27.643,62	42.980,28	0,05	20,24
Subtotal	1.004	1.523.447,83	187.024,33	0,00	1.710.472,16	100,00	81.310.440,58	83.020.912,74	100,00	43,41
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	1.004	1.523.447,83	187.024,33	0,00	1.710.472,16		81.310.440,58	83.020.912,74		43,41

Información adicional