

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/03/2007

NIF
V85049039

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

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-C. R.
C. R. Balears
C. R. Callosa D'en Sarrià
C. R. Galesga
Caja Campo, C. R.
C. R. Aragonesa y de los Pirineos
C. R. Central
C. R. Aragón
C. R. Asturias
C. R. Burgos
C. R. Canarias
C. R. Casinos
C. R. Córdoba
C. R. Cuenca
C. R. Extremadura
C. R. Gijón
C. R. Granada
C. R. Navarra
C. R. Soria
C. R. Tenerife
C. R. Teruel
C. R. Zamora
C. R. Mediterráneo, Ruralcaja
C. R. Sur
C. R. San Agustín de Fuente Álamo
Credit Valencia

Administrador Activos
Caixa Popular-C. R.
C. R. Balears
C. R. Callosa D'en Sarrià
C. R. Galesga
Caja Campo, C. R.
C. R. Aragonesa y de los Pirineos
C. R. Central
C. R. Aragón
C. R. Asturias
C. R. Burgos
C. R. Canarias
C. R. Casinos
C. R. Córdoba
C. R. Cuenca
C. R. Extremadura
C. R. Gijón
C. R. Granada
C. R. Navarra
C. R. Soria
C. R. Tenerife
C. R. Teruel
C. R. Zamora
C. R. Mediterráneo, Ruralcaja
C. R. Sur
C. R. San Agustín de Fuente Álamo
Credit Valencia

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Deutsche Bank
Calyon
DZ Bank AG

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Deutsche Bank
Calyon
DZ Bank
Bancalja
Banco Pastor
Rabobank International

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

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Gastos Iniciales

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0374274001	03/04/2007 2.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 17.Feb/May/Ago/Nov		17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0374274019	03/04/2007 10.217	44.388,77 453.520.063,09 44,39%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,4680% 18/08/2014 52,511915 Bruto 41,484413 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0374274027	03/04/2007 2.100	100.000,00 210.000.000,00 100,00%	100.000,00 210.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,5180% 18/08/2014 130,938889 Bruto 103,441722 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf Baa3sf	AAA Aaa
Serie B ES0374274035	03/04/2007 293	100.000,00 29.300.000,00 100,00%	100.000,00 29.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,6480% 18/08/2014 163,800000 Bruto 129,402000 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf B3sf	A+ Aaa3
Serie C ES0374274043	03/04/2007 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,520% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8480% 18/08/2014 214,355556 Bruto 169,340889 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Caa3sf	BBB+ Baa2
Serie D ES0374274050	03/04/2007 105	100.000,00 10.500.000,00 100,00%	100.000,00 10.500.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,3280% 18/08/2014 588,466667 Bruto 464,888667 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCsf Casf	BB+ Ba3
Serie E ES0374274068	03/04/2007 300	50.000,00 15.000.000,00 100,00%	50.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,3280% 18/08/2014 547,011111 Bruto 432,138778 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Ca
Total		746.820.063,09	1.515.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
			% 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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,92	4,11	3,51	3,05	2,70	2,41	2,18	1,99	
		Amort. final	Años	Fecha	19/04/2019	27/06/2018	19/11/2017	06/06/2017	27/01/2017	16/10/2016	24/07/2016	15/05/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/08/2024	17/05/2023	17/02/2022	17/02/2021	17/05/2020	17/08/2019	17/02/2019	17/11/2018	
		Amort. final	Años	Fecha	19/04/2019	27/06/2018	19/11/2017	06/06/2017	27/01/2017	16/10/2016	24/07/2016	15/05/2016	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,17	11,64	10,25	9,10	8,15	7,29	6,61	6,09
			Amort. final	Años	Fecha	16/07/2027	02/01/2026	16/08/2024	21/06/2023	09/07/2022	01/09/2021	26/12/2020	17/06/2020
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	Fecha	17/11/2028	17/05/2027	17/11/2025	17/08/2024	17/08/2023	17/08/2022	17/11/2021	17/05/2021	
		Amort. final	Años	Fecha	13/03/2028	28/08/2026	19/04/2025	14/02/2024	12/02/2023	07/04/2022	15/07/2021	29/11/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,26	16,76	15,26	14,01	12,76	11,76	10,76	9,76	
		Amort. final	Años	Fecha	17/08/2032	17/02/2031	17/08/2029	17/05/2028	17/02/2027	17/02/2026	17/02/2025	17/02/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,51	13,00	11,51	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00	
		Amort. final	Años	Fecha	17/11/2028	17/05/2027	17/11/2025	17/08/2024	17/08/2023	17/08/2022	17/11/2021	17/05/2021	
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,13	17,74	16,34	15,04	13,80	12,65	11,62	10,70
			Amort. final	Años	Fecha	02/07/2033	08/02/2032	16/09/2030	29/05/2029	03/03/2028	08/01/2027	26/12/2025	25/01/2025
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	Fecha	20,01	19,01	17,51	16,26	15,01	13,76	12,76	11,76	
		Amort. final	Años	Fecha	17/05/2034	17/05/2033	17/11/2031	17/08/2030	17/05/2029	17/02/2028	17/02/2027	17/02/2026	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,51	13,00	11,51	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00	
		Amort. final	Años	Fecha	17/11/2028	17/05/2027	17/11/2025	17/08/2024	17/08/2023	17/08/2022	17/11/2021	17/05/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,51	13,00	11,51	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00	
		Amort. final	Años	Fecha	17/11/2028	17/05/2027	17/11/2025	17/08/2024	17/08/2023	17/08/2022	17/11/2021	17/05/2021	
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,15	20,22	19,14	17,93	16,72	15,55	14,44	13,42
			Amort. final	Años	Fecha	06/07/2035	01/08/2034	03/07/2033	18/04/2032	31/01/2031	30/11/2029	24/10/2028	14/10/2027
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	Fecha	23,01	21,76	20,26	19,26	18,01	16,76	15,76	15,76	
		Amort. final	Años	Fecha	17/05/2037	17/02/2036	17/05/2035	17/08/2034	17/08/2033	17/05/2032	17/02/2031	17/02/2030	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,51	13,00	11,51	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00	
		Amort. final	Años	Fecha	17/11/2028	16/05/2027	16/11/2025	16/08/2024	16/06/2023	17/08/2022	17/11/2021	16/05/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,51	13,00	11,51	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00	
		Amort. final	Años	Fecha	17/11/2028	17/05/2027	17/11/2025	17/08/2024	17/08/2023	17/08/2022	17/11/2021	17/05/2021	
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25,23	24,05	23,01	22,08	21,17	20,21	19,20	18,19
			Amort. final	Años	Fecha	06/08/2039	01/06/2038	17/05/2037	12/06/2036	14/07/2035	29/07/2034	27/07/2033	21/07/2032
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	Fecha	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	
		Amort. final	Años	Fecha	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	

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%.

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/03/2007

NIF
V85049039

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

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-C. R.
C. R. Balears
C. R. Callosa D'en Sarrià
C. R. Galega
Caja Campo, C. R.
C. R. Aragonesa y de los Pirineos
C. R. Central
C. R. Aragón
C. R. Asturias
C. R. Burgos
C. R. Canarias
C. R. Casinos
C. R. Córdoba
C. R. Cuenca
C. R. Extremadura
C. R. Gijón
C. R. Granada
C. R. Navarra
C. R. Soria
C. R. Tenerife
C. R. Teruel
C. R. Zamora
C. R. Mediterráneo, Ruralcaja
C. R. Sur
C. R. San Agustín de Fuente Álamo
Credit Valencia

Administrador Activos
Caixa Popular-C. R.
C. R. Balears
C. R. Callosa D'en Sarrià
C. R. Galega
Caja Campo, C. R.
C. R. Aragonesa y de los Pirineos
C. R. Central
C. R. Aragón
C. R. Asturias
C. R. Burgos
C. R. Canarias
C. R. Casinos
C. R. Córdoba
C. R. Cuenca
C. R. Extremadura
C. R. Gijón
C. R. Granada
C. R. Navarra
C. R. Soria
C. R. Tenerife
C. R. Teruel
C. R. Zamora
C. R. Mediterráneo, Ruralcaja
C. R. Sur
C. R. San Agustín de Fuente Álamo
Credit Valencia

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Deutsche Bank
Calyon
DZ Bank AG

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Deutsche Bank
Calyon
DZ Bank
Bancaja
Banco Pastor
Rabobank International

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

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Gastos Iniciales

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
				% MC		
Clase A	88,85%	663.520.063,09	9,47%	94,50%	1.431.700.000,00	5,55%
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00	
Serie A2	60,73%	453.520.063,09		67,44%	1.021.700.000,00	
Serie A3	28,12%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00	
Serie B	3,92%	29.300.000,00	5,47%	1,93%	29.300.000,00	3,60%
Serie C	3,82%	28.500.000,00	1,57%	1,88%	28.500.000,00	1,70%
Serie D	1,41%	10.500.000,00	0,14%	0,69%	10.500.000,00	1,00%
Serie E	2,01%	15.000.000,00		0,99%	15.000.000,00	
Emisión de Bonos		746.820.063,09			1.515.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,14%	1.024.656,46		1,00%	15.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual		A la constitución
Número		8.747		12.768
Principal				
Pendiente vencimiento		731.473.464,86		1.500.118.980,94
Medio		83.625,64		117.490,52
Mínimo		0,01		97,12
Máximo		402.084,16		495.690,90
Interés nominal				
Medio ponderado		2,38%		4,38%
Mínimo		0,64%		2,67%
Máximo		7,00%		7,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		223		301
Mínimo		08/07/2014		29/01/2009
Máximo		05/08/2046		16/08/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,03%		0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,52%		5,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		87,31%		84,22%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,53%		8,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,00%		1,97%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,01%		0,00%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		2,59%		0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,38%	0,41%	0,39%	0,46%
Tasa anual equivalente	4,34%	4,50%	4,83%	4,52%	5,40%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.369.812,62	0,268%
Cuenta Depósito Swap		10.260.000,00	0,200%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		507.835,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso		201.597,25	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.123.285,07	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,64	7,09	0,01 8,27
10,01 - 20%		2,67	16,00	0,51 16,46
20,01 - 30%		6,17	25,70	1,82 25,56
30,01 - 40%		11,30	35,46	4,48 35,73
40,01 - 50%		17,94	45,45	7,76 45,47
50,01 - 60%		25,04	55,28	13,19 55,31
60,01 - 70%		25,36	64,50	20,67 65,31
70,01 - 80%		7,28	74,77	37,09 75,82
80,01 - 90%		3,61	82,74	7,60 84,93
90,01 - 100%				6,86 94,86
Medio ponderado		52,84		67,58
Mínimo		0,00		0,11
Máximo		88,04		99,64

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		19,73%
Aragón		9,61%
Asturias		3,48%
Canarias		7,73%
Cantabria		0,65%
Castilla y León		3,98%
Castilla-La Mancha		2,27%
Cataluña		3,13%
Comunidad Valenciana		32,33%
Extremadura		2,46%
Galicia		0,69%
Islas Baleares		4,13%
La Rioja		2,11%
Madrid		0,73%
Murcia		1,50%
Navarra		4,20%
País Vasco		1,27%

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	451	137.200,05	53.692,72	0,00	190.892,77	0,96	42.999.070,55	43.189.963,32	35,96	50,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	186	137.556,91	64.032,90	0,00	201.589,81	1,01	19.058.237,81	19.259.827,62	16,04	54,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	106	118.591,34	68.220,47	0,00	186.811,81	0,94	11.741.505,47	11.928.317,28	9,93	55,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	75.517,65	46.311,61	0,00	121.829,26	0,61	4.428.360,92	4.550.190,18	3,79	50,01
De > 6 a < 12 Meses	48	152.837,73	105.391,82	0,00	258.229,55	1,29	4.912.957,45	5.171.187,00	4,31	57,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	282.151,92	220.031,61	0,00	502.183,53	2,52	5.902.649,33	6.404.832,86	5,33	64,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	55	1.899.122,20	288.345,67	0,00	2.187.467,87	10,96	4.511.688,63	6.699.156,50	5,58	66,26
De ≥ 2 Años	185	14.618.042,93	1.689.254,03	0,00	16.307.296,96	81,72	6.598.511,68	22.905.808,64	19,07	61,02
Subtotal	1.135	17.421.020,73	2.535.280,83	0,00	19.956.301,56	100,00	100.152.981,84	120.109.283,40	100,00	55,00
Dudosos (subjettivos)										
	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	1.135	17.421.020,73	2.535.280,83	0,00	19.956.301,56		100.152.981,84	120.109.283,40		55,00