

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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
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

Depositario 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	0,25	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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,81	4,39	4,03	3,72	3,45	3,22	3,01	2,83	
		Amort. final	Años	08/03/2019	05/10/2018	27/05/2018	03/02/2018	29/10/2017	05/08/2017	22/05/2017	17/03/2017	
		Fecha	17/05/2024	17/08/2023	17/02/2023	17/05/2022	17/11/2021	17/05/2021	17/11/2020	17/08/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,81	4,39	4,03	3,72	3,45	3,22	3,01	2,83	
		Amort. final	Años	08/03/2019	05/10/2018	27/05/2018	03/02/2018	29/10/2017	05/08/2017	22/05/2017	17/03/2017	
		Fecha	17/05/2024	17/08/2023	17/02/2023	17/05/2022	17/11/2021	17/05/2021	17/11/2020	17/08/2020		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,13	12,15	11,52	10,82	10,24	9,61	9,10	8,53	
		Amort. final	Años	02/07/2027	19/08/2026	20/11/2025	09/03/2025	11/08/2024	24/12/2023	21/06/2023	26/11/2022	
		Fecha	17/02/2029	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/02/2024		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,65	12,86	12,12	11,42	10,77	10,17	9,62	9,10	
		Amort. final	Años	06/01/2028	25/03/2027	27/06/2026	17/10/2025	22/02/2025	18/07/2024	28/12/2023	23/06/2023	
		Fecha	17/05/2032	17/08/2031	17/11/2030	17/05/2030	17/08/2029	17/11/2028	17/05/2028	17/08/2027		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,76	13,00	12,25	11,76	11,00	10,51	9,76	
		Amort. final	Años	17/02/2029	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/02/2024	
		Fecha	17/02/2029	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/02/2024		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,04	18,35	17,64	16,92	16,24	15,58	14,94	14,32	
		Amort. final	Años	29/05/2033	20/09/2032	01/01/2032	16/04/2031	09/08/2030	13/12/2029	24/04/2029	07/09/2028	
		Fecha	17/02/2029	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/02/2024		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,76	13,00	12,25	11,76	11,00	10,51	9,76	
		Amort. final	Años	17/02/2029	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/02/2024	
		Fecha	17/02/2029	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/02/2024		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,09	20,63	20,15	19,63	19,07	18,47	17,86	17,24	
		Amort. final	Años	15/06/2035	30/12/2034	08/07/2034	31/12/2033	07/06/2033	30/10/2032	22/03/2032	12/08/2031	
		Fecha	17/05/2037	17/08/2036	17/02/2036	17/08/2035	17/05/2035	17/11/2034	17/05/2034	17/02/2034		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,76	13,00	12,25	11,76	11,00	10,51	9,76	
		Amort. final	Años	16/02/2029	16/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	16/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/02/2024	
		Fecha	17/02/2029	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/02/2024		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,19	24,59	24,01	23,47	22,97	22,50	22,05	21,59	
		Amort. final	Años	21/07/2039	15/12/2038	15/05/2038	01/11/2037	02/05/2037	12/11/2036	30/05/2036	15/12/2035	
		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		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,76	13,00	12,25	11,76	11,00	10,51	9,76	
		Amort. final	Años	17/02/2029	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/02/2024	
		Fecha	17/02/2029	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/02/2024		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	
		Amort. final	Años	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	
		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: 31/07/2014
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		% 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		8.704		12.768
Principal	Pendiente vencimiento	724.234.508,00		1.500.118.980,94
	Medio	83.207,09		117.490,52
	Mínimo	83,76		97,12
	Máximo	401.154,65		495.690,90
	Interés nominal			
Interés nominal	Medio ponderado	2,37%		4,38%
	Mínimo	0,54%		2,67%
	Máximo	7,00%		7,00%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	223		301
	Mínimo	03/08/2014		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%
		EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,03%
		EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,49%
		EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		87,45%
		M. Hipotecario Cajas de Ahorro		1,69%
		M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,30%
		Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,01%
		M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		3,01%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,42%	0,43%	0,40%	0,46%
Tasa anual equivalente	6,35%	4,92%	5,00%	4,72%	5,42%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.392.108,05	0,478%	
Cuenta Depósito Swap	10.190.000,00	0,042%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	469.775,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	91.514,41		
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
0,01 - 10%		0,65	7,08	0,01
10,01 - 20%		2,68	15,99	0,51
20,01 - 30%		6,32	25,71	1,82
30,01 - 40%		11,34	35,48	4,48
40,01 - 50%		18,05	45,42	7,76
50,01 - 60%		25,56	55,29	13,19
60,01 - 70%		24,67	64,50	20,67
70,01 - 80%		7,32	74,81	37,09
80,01 - 90%		3,41	82,68	7,60
90,01 - 100%				6,86
Medio ponderado		52,66		67,58
Mínimo		0,05		0,11
Máximo		87,87		99,64

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,71%	19,61%
Aragón	9,63%	9,54%
Asturias	3,50%	3,40%
Canarias	7,74%	7,22%
Cantabria	0,66%	0,68%
Castilla y León	3,99%	4,94%
Castilla-La Mancha	2,28%	1,94%
Cataluña	3,12%	3,71%
Comunidad Valenciana	32,26%	32,45%
Extremadura	2,47%	2,32%
Galicia	0,70%	0,68%
Islas Baleares	4,14%	3,56%
La Rioja	2,09%	1,95%
Madrid	0,73%	0,84%
Murcia	1,51%	1,41%
Navarra	4,22%	4,41%
País Vasco	1,28%	1,31%

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	541	166.823,31	60.079,08	0,00	226.902,39	1,29	46.214.670,82	46.441.573,21	39,25	48,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	172	122.207,75	56.759,95	0,00	178.967,70	1,02	16.955.760,36	17.134.728,06	14,48	53,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	112	128.470,86	73.077,93	0,00	201.548,79	1,14	12.677.231,10	12.878.779,89	10,89	55,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	61.355,63	36.915,18	0,00	98.270,81	0,56	3.477.998,33	3.576.269,14	3,02	49,80
De > 6 a < 12 Meses	45	146.631,77	102.616,18	0,00	249.247,95	1,42	4.497.129,88	4.746.377,83	4,01	59,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	54	293.344,37	213.961,93	0,00	507.306,30	2,88	5.799.132,56	6.306.438,86	5,33	61,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	50	1.352.868,48	278.188,19	0,00	1.631.056,67	9,26	4.288.757,42	5.919.814,09	5,00	66,62
De ≥ 2 Años	175	12.916.009,55	1.595.806,10	0,00	14.511.815,65	82,43	6.794.587,49	21.306.403,14	18,01	59,87
Subtotal	1.187	15.187.711,72	2.417.404,54	0,00	17.605.116,26	100,00	100.705.267,96	118.310.384,22	100,00	53,67
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	1.187	15.187.711,72	2.417.404,54	0,00	17.605.116,26		100.705.267,96	118.310.384,22		53,67