

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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
Bankia
Banco Popular
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	42.407,55 433.277.938,35 42,41%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,3390% 17/11/2014 36,339736 Bruto 28,708391 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	0,3890% 17/11/2014 98,330556 Bruto 77,681139 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	0,5190% 17/11/2014 131,191667 Bruto 103,641417 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	0,7190% 17/11/2014 181,747222 Bruto 143,580305 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	2,1990% 17/11/2014 555,858333 Bruto 439,128083 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	4,1990% 17/11/2014 530,706944 Bruto 419,258486 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Ca
Total		726.577.938,35	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								
		% 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	4,77	4,34	3,98	3,67	3,41	3,17	2,97	2,78	
		Amort. final	Años	23/05/2019	20/12/2018	11/08/2018	20/04/2018	11/01/2018	18/10/2017	04/08/2017	30/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,77	4,34	3,98	3,67	3,41	3,17	2,97	2,78	
		Amort. final	Años	23/05/2019	20/12/2018	11/08/2018	20/04/2018	11/01/2018	18/10/2017	04/08/2017	30/05/2017	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,87	12,10	11,36	10,66	10,09	9,46	8,96	8,48	
		Amort. final	Años	28/06/2027	18/09/2026	23/12/2025	13/04/2025	17/09/2024	31/01/2024	31/07/2023	06/02/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,75	12,01	11,51	10,75	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	17/11/2028	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	12,73	12,00	11,31	10,67	10,08	9,52	9,02	
		Amort. final	Años	15/02/2028	07/05/2027	14/08/2026	06/12/2025	16/04/2025	11/09/2024	23/02/2024	21/08/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,26	16,51	15,76	15,01	14,51	13,76	13,26	
		Amort. final	Años	17/08/2032	17/11/2031	17/02/2031	17/05/2030	17/08/2029	17/02/2029	17/05/2028	17/11/2027	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,75	12,01	11,51	10,75	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	17/11/2028	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,75	12,01	11,51	10,75	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	17/11/2028	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,89	20,43	19,96	19,45	18,89	18,30	17,70	17,10	
		Amort. final	Años	02/07/2035	16/01/2035	29/07/2034	22/01/2034	04/07/2033	30/11/2032	24/04/2032	18/09/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	22,01	21,52	20,99	20,52	20,01	19,52	19,02	
		Amort. final	Años	17/05/2037	17/08/2036	17/02/2036	17/11/2035	17/05/2035	17/02/2035	17/08/2034	17/02/2034	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,75	12,01	11,51	10,75	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	17/11/2028	16/02/2028	17/05/2027	16/08/2026	16/02/2026	16/05/2025	16/11/2024	16/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,75	12,01	11,51	10,75	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	17/11/2028	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,00	24,41	23,82	23,28	22,78	22,32	21,86	21,40	
		Amort. final	Años	10/08/2039	07/01/2039	07/06/2038	01/12/2037	24/05/2037	05/12/2036	21/06/2036	07/01/2036	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	
		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	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,75	12,01	11,51	10,75	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	17/11/2028	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,75	12,01	11,51	10,75	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	17/11/2028	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	
		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	

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: 30/09/2014
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 Sarriá
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 Sarriá
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
Bankia
Banco Popular
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	88,54%	643.277.938,35	10,27%	94,50%	1.431.700.000,00	5,55%	
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00		
Serie A2	59,63%	433.277.938,35		67,44%	1.021.700.000,00		
Serie A3	28,90%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00		
Serie B	4,03%	29.300.000,00	6,15%	1,93%	29.300.000,00	3,60%	
Serie C	3,92%	28.500.000,00	2,15%	1,88%	28.500.000,00	1,70%	
Serie D	1,45%	10.500.000,00	0,67%	0,69%	10.500.000,00	1,00%	
Serie E	2,06%	15.000.000,00		0,99%	15.000.000,00		
Emisión de Bonos		726.577.938,35			1.515.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,67%	4.773.177,61		1,00%	15.000.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual		A la constitución
Número		8.646		12.768
Principal				
Pendiente vencimiento		712.476.926,73		1.500.118.980,94
Medio		82.405,38		117.490,52
Mínimo		75,03		97,12
Máximo		399.290,98		495.690,90
Interés nominal				
Medio ponderado		2,35%		4,38%
Mínimo		0,54%		2,67%
Máximo		7,00%		7,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		221		301
Mínimo		04/10/2014		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 6 meses		0,03%		0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,42%		5,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		87,58%		84,22%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,89%		8,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,43%		1,97%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,01%		0,00%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		3,61%		0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,42%	0,40%	0,41%	0,46%
Tasa anual equivalente	4,28%	4,93%	4,73%	4,81%	5,39%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.688.658,47	0,349%	
Cuenta Depósito Swap	10.580.000,00	0,016%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	507.370,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	130.857,30		
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%		0,65	6,93	0,01 8,27
10,01 - 20%		2,76	15,95	0,51 16,46
20,01 - 30%		6,44	25,67	1,82 25,56
30,01 - 40%		11,69	35,49	4,48 35,73
40,01 - 50%		18,23	45,43	7,76 45,47
50,01 - 60%		25,71	55,21	13,19 55,31
60,01 - 70%		24,15	64,37	20,67 65,31
70,01 - 80%		7,47	75,05	37,09 75,82
80,01 - 90%		2,90	82,73	7,60 84,93
90,01 - 100%				6,86 94,86
Medio ponderado		52,31		67,58
Mínimo		0,04		0,11
Máximo		87,55		99,64

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,70%	19,61%
Aragón	9,62%	9,54%
Asturias	3,51%	3,40%
Canarias	7,78%	7,22%
Cantabria	0,65%	0,68%
Castilla y León	3,98%	4,94%
Castilla-La Mancha	2,28%	1,94%
Cataluña	3,12%	3,71%
Comunidad Valenciana	32,20%	32,45%
Extremadura	2,46%	2,32%
Galicia	0,70%	0,68%
Islas Baleares	4,16%	3,56%
La Rioja	2,10%	1,95%
Madrid	0,74%	0,84%
Murcia	1,52%	1,41%
Navarra	4,21%	4,41%
País Vasco	1,27%	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	510	151.925,30	63.349,65	0,00	215.274,95	1,30	46.296.683,34	46.511.958,29	40,30	49,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	159	115.872,38	54.002,22	0,00	169.874,60	1,03	16.110.835,81	16.280.710,41	14,11	53,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	117	130.604,78	69.109,07	0,00	199.713,85	1,21	12.023.316,26	12.223.030,11	10,59	52,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	74.339,04	42.422,84	0,00	116.761,88	0,71	4.084.215,79	4.200.977,67	3,64	52,06
De > 6 a < 12 Meses	39	132.642,07	96.618,73	0,00	229.260,80	1,39	3.898.661,71	4.127.922,51	3,58	57,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	301.040,46	129.155,11	0,00	430.195,57	2,61	3.519.256,09	3.949.451,66	3,42	60,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	51	946.707,71	293.529,54	0,00	1.240.237,25	7,51	4.871.444,07	6.111.681,32	5,30	64,62
De ≥ 2 Años	178	12.251.779,70	1.655.014,11	0,00	13.906.793,81	84,24	8.096.111,62	22.002.905,43	19,07	61,40
Subtotal	1.133	14.104.911,44	2.403.201,27	0,00	16.508.112,71	100,00	98.900.524,69	115.408.637,40	100,00	53,93
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	1.133	14.104.911,44	2.403.201,27	0,00	16.508.112,71		98.900.524,69	115.408.637,40		53,93