

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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		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	4,63	4,23	3,89	3,59	3,33	3,11	2,92	2,74	
		Amort. final	Años	05/04/2019	09/11/2018	06/07/2018	20/03/2018	16/12/2017	26/09/2017	16/07/2017	15/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	9,00	8,25	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	
		Amort. final	Años	17/05/2024	17/08/2023	17/11/2022	17/05/2022	17/11/2021	17/05/2021	17/11/2020	17/08/2020	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,63	4,23	3,89	3,59	3,33	3,11	2,92	2,74	
		Amort. final	Años	05/04/2019	09/11/2018	06/07/2018	20/03/2018	16/12/2017	26/09/2017	16/07/2017	15/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	9,00	8,25	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	
		Amort. final	Años	17/05/2024	17/08/2023	17/11/2022	17/05/2022	17/11/2021	17/05/2021	17/11/2020	17/08/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,72	11,96	11,23	10,54	9,89	9,35	8,86	8,38	
		Amort. final	Años	06/05/2027	29/07/2026	05/11/2025	27/02/2025	04/07/2024	23/12/2023	24/06/2023	02/01/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,75	12,01	11,26	10,75	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	17/11/2028	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,30	12,53	11,81	11,13	10,50	9,92	9,37	8,88	
		Amort. final	Años	02/12/2027	24/02/2027	06/06/2026	01/10/2025	13/02/2025	14/07/2024	30/12/2023	01/07/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	17,01	16,26	15,51	15,01	14,26	13,76	13,01	
		Amort. final	Años	17/05/2032	17/08/2031	17/11/2030	17/02/2030	17/08/2029	17/11/2028	17/05/2028	17/08/2027	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,75	12,01	11,26	10,75	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	17/11/2028	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,74	18,05	17,34	16,64	15,97	15,32	14,69	14,08	
		Amort. final	Años	09/05/2033	01/09/2032	17/12/2031	05/04/2031	02/08/2030	09/12/2029	24/04/2029	12/09/2028	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	19,26	18,52	17,76	17,26	16,51	15,76	15,26	
		Amort. final	Años	17/05/2034	17/11/2033	17/02/2033	17/05/2032	17/11/2031	17/02/2031	17/05/2030	17/11/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,92	24,33	23,75	23,22	22,72	22,26	21,81	21,35	
		Amort. final	Años	14/07/2039	10/12/2038	11/05/2038	30/10/2037	02/05/2037	14/11/2036	02/06/2036	20/12/2035	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,81	20,36	19,88	19,36	18,80	18,21	17,61	17,01	
		Amort. final	Años	05/06/2035	22/12/2034	30/06/2034	23/12/2033	02/06/2033	28/10/2032	22/03/2032	16/08/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	21,76	21,01	20,26	19,51	18,76	18,01	17,26	
		Amort. final	Años	17/02/2037	17/05/2036	17/02/2036	17/08/2035	17/05/2035	17/11/2034	17/05/2034	17/02/2034	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,75	12,01	11,26	10,75	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	17/11/2028	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,75	12,01	11,26	10,75	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	17/11/2028	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,81	20,36	19,88	19,36	18,80	18,21	17,61	17,01	
		Amort. final	Años	05/06/2035	22/12/2034	30/06/2034	23/12/2033	02/06/2033	28/10/2032	22/03/2032	16/08/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	21,76	21,01	20,26	19,51	18,76	18,01	17,26	
		Amort. final	Años	17/02/2037	17/05/2036	17/02/2036	17/08/2035	17/05/2035	17/11/2034	17/05/2034	17/02/2034	
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,75	12,01	11,26	10,75	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	17/11/2028	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,75	12,01	11,26	10,75	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	17/11/2028	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
Serie J	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,81	20,36	19,88	19,36	18,80	18,21	17,61	17,01	
		Amort. final	Años	05/06/2035	22/12/2034	30/06/2034	23/12/2033	02/06/2033	28/10/2032	22/03/2032	16/08/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	21,76	21,01	20,26	19,51	18,76	18,01	17,26	
		Amort. final	Años	17/02/2037	17/05/2036	17/02/2036	17/08/2035	17/05/2035	17/11/2034	17/05/2034	17/02/2034	

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: 31/10/2014
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

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		8.599		12.768
Principal				
Pendiente vencimiento		705.197.616,33		1.500.118.980,94
Medio		82.009,26		117.490,52
Mínimo		75,04		97,12
Máximo		398.356,81		495.690,90
Interés nominal				
Medio ponderado		2,34%		4,38%
Mínimo		0,47%		2,67%
Máximo		7,00%		7,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		220		301
Mínimo		02/11/2014		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		4,38%		5,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		87,72%		84,22%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,25%		8,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,51%		1,97%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,01%		0,00%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		4,07%		0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,45%	0,40%	0,41%	0,42%	0,46%
Tasa anual equivalente	5,28%	4,67%	4,80%	4,94%	5,40%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.428.486,85	0,349%
Cuenta Depósito Swap		10.980.000,00	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		474.288,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		94.559,28	
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%		0,66	6,89	0,01 8,27
10,01 - 20%		2,83	15,95	0,51 16,46
20,01 - 30%		6,45	25,61	1,82 25,56
30,01 - 40%		11,93	35,46	4,48 35,73
40,01 - 50%		18,52	45,43	7,76 45,47
50,01 - 60%		25,69	55,21	13,19 55,31
60,01 - 70%		23,78	64,33	20,67 65,31
70,01 - 80%		7,44	75,09	37,09 75,82
80,01 - 90%		2,70	82,72	7,60 84,93
90,01 - 100%				6,86 94,86
Medio ponderado		52,10		67,58
Mínimo		0,05		0,11
Máximo		87,38		99,64

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,71%	19,61%
Aragón	9,65%	9,54%
Asturias	3,52%	3,40%
Canarias	7,78%	7,22%
Cantabria	0,66%	0,68%
Castilla y León	3,98%	4,94%
Castilla-La Mancha	2,28%	1,94%
Cataluña	3,09%	3,71%
Comunidad Valenciana	32,18%	32,45%
Extremadura	2,45%	2,32%
Galicia	0,70%	0,68%
Islas Baleares	4,12%	3,56%
La Rioja	2,12%	1,95%
Madrid	0,74%	0,84%
Murcia	1,53%	1,41%
Navarra	4,23%	4,41%
País Vasco	1,26%	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	474	143.392,56	56.200,68	0,00	199.593,24	1,37	43.781.917,40	43.981.510,64	40,14	50,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	156	115.697,25	51.737,88	0,00	167.435,13	1,15	15.690.331,43	15.857.766,56	14,47	53,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	115	127.729,88	69.658,31	0,00	197.388,19	1,36	12.078.870,95	12.276.259,14	11,20	53,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	64.256,18	40.529,46	0,00	104.785,64	0,72	3.882.351,39	3.987.137,03	3,64	53,68
De > 6 a < 12 Meses	30	224.912,74	69.773,04	0,00	294.685,78	2,03	2.865.753,50	3.160.439,28	2,88	51,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	258.984,04	136.209,60	0,00	395.193,64	2,72	3.854.241,91	4.249.435,55	3,88	59,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	49	568.416,00	281.324,07	0,00	849.740,07	5,85	4.865.681,66	5.715.421,73	5,22	64,28
De ≥ 2 Años	168	10.843.010,51	1.482.387,23	0,00	12.325.397,74	84,80	8.022.406,46	20.347.804,20	18,57	60,25
Subtotal	1.074	12.346.399,16	2.187.820,27	0,00	14.534.219,43	100,00	95.041.554,70	109.575.774,13	100,00	54,00
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	1.074	12.346.399,16	2.187.820,27	0,00	14.534.219,43		95.041.554,70	109.575.774,13		54,00