

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores 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	36.786,87 375.851.450,79 36,79%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,1310% 17/08/2015 12,181563 Bruto 9,806158 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf Aa3sf	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	0,1810% 17/08/2015 45,752778 Bruto 36,830986 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf A1sf	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	0,3110% 17/08/2015 78,613889 Bruto 63,284181 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Ba2sf	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	0,5110% 17/08/2015 129,169444 Bruto 103,981402 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Caa2sf	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	1,9910% 17/08/2015 503,280556 Bruto 405,140848 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	3,9910% 17/08/2015 504,418056 Bruto 406,056535 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Ca	
Total		669.151.450,79	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								
			% 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	4,15	3,80	3,50	3,24	3,01	2,82	2,65	2,50
		Amort. final	Años	08/07/2019	03/03/2019	13/11/2018	11/08/2018	22/05/2018	12/03/2018	08/01/2018	14/11/2017
			Fecha	17/02/2024	17/05/2023	17/11/2022	17/05/2022	17/11/2021	17/05/2021	17/02/2021	17/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,15	3,80	3,50	3,24	3,01	2,82	2,65	2,50
		Amort. final	Años	08/07/2019	03/03/2019	13/11/2018	11/08/2018	22/05/2018	12/03/2018	08/01/2018	14/11/2017
			Fecha	17/02/2024	17/05/2023	17/11/2022	17/05/2022	17/11/2021	17/05/2021	17/02/2021	17/08/2020
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,59	10,92	10,12	9,62	9,02	8,52	8,06	7,62
		Amort. final	Años	17/12/2026	27/03/2026	22/07/2025	27/12/2024	20/05/2024	21/11/2023	05/06/2023	26/12/2022
			Fecha	17/08/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,02	11,31	10,64	10,02	9,45	8,92	8,43	7,99
		Amort. final	Años	22/05/2027	03/09/2026	04/01/2026	23/05/2025	25/10/2024	15/04/2024	21/10/2023	11/05/2023
			Fecha	17/05/2031	17/11/2030	17/02/2030	17/05/2029	17/11/2028	17/02/2028	17/08/2027	17/02/2027
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,51	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51	9,01
		Amort. final	Años	17/08/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024
			Fecha	17/08/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,99	16,28	15,59	14,93	14,30	13,68	13,09	12,51
		Amort. final	Años	11/05/2032	23/08/2031	13/12/2030	19/04/2030	01/09/2029	18/01/2029	14/06/2028	17/11/2027
			Fecha	17/05/2033	17/08/2032	17/11/2031	17/02/2031	17/08/2030	17/11/2029	17/05/2029	17/11/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,51	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51	9,01
		Amort. final	Años	17/08/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024
			Fecha	17/08/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,87	18,31	17,72	17,09	16,44	15,83	15,22	14,64
		Amort. final	Años	25/03/2034	04/09/2033	29/01/2033	13/06/2032	23/10/2031	11/03/2031	02/08/2030	03/01/2030
			Fecha	17/02/2035	17/11/2034	17/05/2034	17/11/2033	17/05/2033	17/08/2032	17/02/2032	17/05/2031
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,51	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51	9,01
		Amort. final	Años	17/08/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024
			Fecha	17/08/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,31	19,92	19,50	19,05	18,55	18,01	17,44	16,85
		Amort. final	Años	01/09/2035	13/04/2035	13/11/2034	30/05/2034	01/12/2033	17/05/2033	21/10/2032	19/03/2032
			Fecha	17/02/2036	17/11/2035	17/05/2035	17/02/2035	17/08/2034	17/02/2034	17/08/2033	17/02/2033
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,51	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51	9,01
		Amort. final	Años	17/08/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024
			Fecha	17/08/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
		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

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	87,55%	585.851.450,79	11,94%	94,50%	1.431.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00
Serie A2	56,17%	375.851.450,79		67,44%	1.021.700.000,00
Serie A3	31,38%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00
Serie B	4,38%	29.300.000,00	7,46%	1,93%	29.300.000,00
Serie C	4,26%	28.500.000,00	3,10%	1,88%	28.500.000,00
Serie D	1,57%	10.500.000,00	1,49%	0,69%	10.500.000,00
Serie E	2,24%	15.000.000,00		0,99%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		669.151.450,79			1.515.000.000,00
Fondo de Reserva	1,49%	9.779.062,29		1,00%	15.000.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		8.280	12.768
Principal			
Pendiente vencimiento		651.605.370,85	1.500.118.980,94
Medio		78.696,30	117.490,52
Mínimo		69,84	97,12
Máximo		389.878,95	495.690,90
Interés nominal			
Medio ponderado		2,05%	4,38%
Mínimo		0,36%	2,67%
Máximo		7,00%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		212	301
Mínimo		05/08/2015	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		4,00%	5,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		88,12%	84,22%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,08%	8,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,60%	1,97%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,01%	0,00%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		4,12%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,38%	0,34%	0,39%	0,45%
Tasa anual equivalente	4,64%	4,49%	3,95%	4,57%	5,32%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.462.652,02	0,191%	
Cuenta Depósito Swap	13.420.000,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	430.849,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	75.120,29		
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/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,73	6,87	0,01	8,27
10,01 - 20%	3,23	15,92	0,51	16,46
20,01 - 30%	7,32	25,55	1,82	25,56
30,01 - 40%	13,09	35,40	4,48	35,73
40,01 - 50%	20,71	45,41	7,76	45,47
50,01 - 60%	25,36	55,06	13,19	55,31
60,01 - 70%	20,86	63,81	20,67	65,31
70,01 - 80%	7,11	74,92	37,09	75,82
80,01 - 90%	1,59	82,29	7,60	84,93
90,01 - 100%			6,86	94,86
Medio ponderado		50,38		67,58
Mínimo		0,04		0,11
Máximo		86,01		99,64

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,49%	19,61%
Aragón	9,76%	9,54%
Asturias	3,59%	3,40%
Canarias	7,88%	7,22%
Cantabria	0,66%	0,68%
Castilla y León	3,93%	4,94%
Castilla-La Mancha	2,29%	1,94%
Cataluña	3,06%	3,71%
Comunidad Valenciana	32,28%	32,45%
Extremadura	2,41%	2,32%
Galicia	0,69%	0,68%
Islas Baleares	4,24%	3,56%
La Rioja	2,11%	1,95%
Madrid	0,73%	0,84%
Murcia	1,39%	1,41%
Navarra	4,23%	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	417	129.230,08	40.497,64	0,00	169.727,72	1,30	35.575.484,52	35.745.212,24	38,01	48,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	143	104.258,40	40.485,78	0,00	144.744,18	1,11	14.123.620,12	14.268.364,30	15,17	49,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	99	120.435,38	53.904,62	0,00	174.340,00	1,34	10.058.332,03	10.232.672,03	10,88	50,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	388.666,31	35.648,62	0,00	424.314,93	3,26	2.998.337,53	3.422.652,46	3,64	52,50
De > 6 a < 12 Meses	32	130.549,01	54.294,83	0,00	184.843,84	1,42	2.891.024,35	3.075.868,19	3,27	43,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	190.867,11	54.338,95	0,00	245.206,06	1,89	1.293.469,53	1.538.675,59	1,64	52,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	252.991,43	135.247,93	0,00	388.239,36	2,98	2.404.155,38	2.792.394,74	2,97	63,97
De ≥ 2 Años	198	9.478.298,50	1.797.957,14	0,00	11.276.255,64	86,69	11.683.430,18	22.959.685,82	24,42	59,82
Subtotal	970	10.795.296,22	2.212.375,51	0,00	13.007.671,73	100,00	81.027.853,64	94.035.525,37	100,00	51,56
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	970	10.795.296,22	2.212.375,51	0,00	13.007.671,73		81.027.853,64	94.035.525,37		51,56

Información adicional