

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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

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	32.809,16 335.211.187,72 32,81%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0570% 17/02/2016 4,779201 Bruto 3,847257 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	0,1070% 17/02/2016 27,344444 Bruto 22,012277 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	0,2370% 17/02/2016 60,566667 Bruto 48,756167 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	0,4370% 17/02/2016 111,677778 Bruto 89,900611 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	1,9170% 17/02/2016 489,900000 Bruto 394,369500 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	3,9170% 17/02/2016 500,505556 Bruto 402,906973 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Ca
Total		628.511.187,72	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	3,60	3,28	3,01	2,78	2,58	2,41	2,25	2,12	
		Amort. final	Fecha	23/06/2019	27/02/2019	21/11/2018	28/08/2018	15/06/2018	13/04/2018	16/02/2018	28/12/2017	
			Fecha	17/05/2023	17/08/2022	17/02/2022	17/08/2021	17/05/2021	17/11/2020	17/08/2020	17/05/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,60	3,28	3,01	2,78	2,58	2,41	2,25	2,12	
		Amort. final	Fecha	23/06/2019	27/02/2019	21/11/2018	28/08/2018	15/06/2018	13/04/2018	16/02/2018	28/12/2017	
			Fecha	17/05/2023	17/08/2022	17/02/2022	17/08/2021	17/05/2021	17/11/2020	17/08/2020	17/05/2020	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,27	9,63	9,00	8,41	7,91	7,45	7,02	6,63	
		Amort. final	Fecha	20/02/2026	01/07/2025	12/11/2024	13/04/2024	14/10/2023	27/04/2023	22/11/2022	01/07/2022	
			Fecha	17/05/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,39	9,72	9,09	8,53	8,01	7,53	7,10	6,71	
		Amort. final	Fecha	06/04/2026	02/08/2025	18/12/2024	24/05/2024	17/11/2023	28/05/2023	22/12/2022	31/07/2022	
			Fecha	17/11/2029	17/02/2029	17/05/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	12,01	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	
		Amort. final	Fecha	17/05/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
			Fecha	17/05/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,53	13,85	13,18	12,53	11,89	11,30	10,73	10,20	
		Amort. final	Fecha	26/05/2030	18/09/2029	16/01/2029	25/05/2028	06/10/2027	02/03/2027	06/08/2026	27/01/2026	
			Fecha	17/02/2031	17/05/2030	17/08/2029	17/02/2029	17/05/2028	17/11/2027	17/05/2027	17/08/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	12,01	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	
		Amort. final	Fecha	17/05/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
			Fecha	17/05/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,93	15,23	14,57	13,94	13,31	12,71	12,13	11,57	
		Amort. final	Fecha	18/10/2031	03/02/2031	08/06/2030	20/10/2029	07/03/2029	31/07/2028	02/01/2028	11/06/2027	
			Fecha	17/08/2032	17/11/2031	17/02/2031	17/08/2030	17/11/2029	17/05/2029	17/11/2028	17/02/2028	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	12,01	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	
		Amort. final	Fecha	17/05/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
			Fecha	17/05/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,06	16,39	15,70	15,04	14,45	13,85	13,27	12,72	
		Amort. final	Fecha	05/12/2032	04/04/2032	26/07/2031	28/11/2030	25/04/2030	17/09/2029	17/02/2029	01/08/2028	
			Fecha	17/05/2033	17/08/2032	17/11/2031	17/05/2031	17/08/2030	17/02/2030	17/05/2029	17/11/2028	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	12,01	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	
		Amort. final	Fecha	17/10/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/10/2026	17/01/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
			Fecha	17/05/2028	17/11/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
		Amort. final	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	
			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: 30/11/2015
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	86,75%	545.211.187,72	13,41%	94,50%	1.431.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00
Serie A2	53,33%	335.211.187,72		67,44%	1.021.700.000,00
Serie A3	33,41%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00
Serie B	4,66%	29.300.000,00	8,63%	1,93%	29.300.000,00
Serie C	4,53%	28.500.000,00	3,99%	1,88%	28.500.000,00
Serie D	1,67%	10.500.000,00	2,28%	0,69%	10.500.000,00
Serie E	2,39%	15.000.000,00		0,99%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		628.511.187,72			1.515.000.000,00
Fondo de Reserva	2,28%	13.973.267,68		1,00%	15.000.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		8.024	12.768
Principal			
Pendiente vencimiento		619.737.454,25	1.500.118.980,94
Medio		77.235,48	117.490,52
Mínimo		67,48	97,12
Máximo		386.070,04	495.690,90
Interés nominal			
Medio ponderado		1,80%	4,38%
Mínimo		0,15%	2,67%
Máximo		5,90%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		209	301
Mínimo		05/12/2015	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		3,38%	5,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		88,71%	84,22%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,05%	8,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,61%	1,97%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,01%	0,00%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		4,19%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,80%	0,60%	0,47%	0,46%
Tasa anual equivalente	6,83%	9,20%	7,02%	5,52%	5,41%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.491.368,29	0,129%	
Cuenta Depósito Swap	15.760.000,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	623.539,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	128.792,03		
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	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,75	6,80	0,01	8,27
10,01 - 20%	3,37	15,87	0,51	16,46
20,01 - 30%	7,53	25,46	1,82	25,56
30,01 - 40%	13,72	35,39	4,48	35,73
40,01 - 50%	21,21	45,41	7,76	45,47
50,01 - 60%	25,63	55,08	13,19	55,31
60,01 - 70%	19,67	63,65	20,67	65,31
70,01 - 80%	6,90	74,81	37,09	75,82
80,01 - 90%	1,21	82,03	7,60	84,93
90,01 - 100%			6,86	94,86
Medio ponderado	49,79		67,58	
Mínimo	0,04		0,11	
Máximo	85,34		99,64	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,67%	19,61%
Aragón	9,96%	9,54%
Asturias	3,68%	3,40%
Canarias	8,07%	7,22%
Cantabria	0,67%	0,68%
Castilla y León	3,99%	4,94%
Castilla-La Mancha	2,34%	1,94%
Cataluña	3,09%	3,71%
Comunidad Valenciana	32,87%	32,45%
Extremadura	2,46%	2,32%
Galicia	0,70%	0,68%
Islas Baleares	4,29%	3,56%
La Rioja	2,00%	1,95%
Madrid	0,75%	0,84%
Murcia	1,24%	1,41%
Navarra	3,18%	4,41%
País Vasco	1,04%	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	429	136.453,87	35.691,30	0,00	172.145,17	1,27	36.809.528,51	36.981.673,68	40,02	46,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	147	112.985,84	34.155,32	0,00	147.141,16	1,08	12.974.187,27	13.121.328,43	14,20	50,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	76	95.670,84	35.215,04	0,00	130.885,88	0,96	8.075.928,73	8.206.814,61	8,88	48,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	82.995,08	40.859,44	0,00	123.854,52	0,91	3.921.045,24	4.044.899,76	4,38	49,46
De > 6 a < 12 Meses	35	424.277,71	63.281,00	0,00	487.558,71	3,59	3.034.723,13	3.522.281,84	3,81	48,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	515.545,38	50.872,74	0,00	566.418,12	4,17	1.553.696,67	2.120.114,79	2,29	52,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	213.813,32	70.280,76	0,00	284.094,08	2,09	1.129.569,12	1.413.663,20	1,53	51,35
De ≥ 2 Años	206	9.846.545,99	1.815.106,14	0,00	11.661.652,13	85,91	11.330.547,08	22.992.199,21	24,88	59,03
Subtotal	974	11.428.288,03	2.145.461,74	0,00	13.573.749,77	100,00	78.829.225,75	92.402.975,52	100,00	50,36
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	974	11.428.288,03	2.145.461,74	0,00	13.573.749,77		78.829.225,75	92.402.975,52		50,36

Información adicional