

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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 3,871153 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 22,149000 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 49,059000 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 90,459000 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 396,819000 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 405,409500 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								
			% 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	3,52	3,23	2,98	2,76	2,58	2,42	2,27	2,15
		Amort. final	Fecha	25/05/2019	07/02/2019	07/11/2018	21/08/2018	14/06/2018	16/04/2018	23/02/2018	08/01/2018
		Años	7,26	6,75	6,26	5,75	5,50	5,01	4,75	4,50	
		Fecha	17/02/2023	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	3,52	3,23	2,98	2,76	2,58	2,42	2,27	2,15
		Amort. final	Fecha	25/05/2019	07/02/2019	07/11/2018	21/08/2018	14/06/2018	16/04/2018	23/02/2018	08/01/2018
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,21	9,54	8,96	8,39	7,90	7,45	7,03	6,64
		Amort. final	Fecha	29/01/2026	30/05/2025	31/10/2024	05/04/2024	10/10/2023	27/04/2023	26/11/2022	07/07/2022
		Años	12,51	11,76	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	
		Fecha	17/05/2028	17/08/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,32	9,66	9,05	8,50	7,99	7,53	7,11	6,73
		Amort. final	Fecha	11/03/2026	13/07/2025	03/12/2024	14/05/2024	12/11/2023	27/05/2023	25/12/2022	07/08/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,76	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50
		Amort. final	Fecha	17/05/2028	17/08/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024
		Años	12,51	11,76	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	
		Fecha	17/05/2028	17/08/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,48	13,81	13,14	12,50	11,88	11,29	10,73	10,22
		Amort. final	Fecha	07/05/2030	03/09/2029	03/01/2029	14/05/2028	30/09/2027	27/02/2027	07/08/2026	01/02/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	14,51	13,76	13,26	12,51	12,01	11,50	10,76
		Amort. final	Fecha	17/11/2030	17/05/2030	17/08/2029	17/02/2029	17/05/2028	17/11/2027	17/05/2027	17/08/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,76	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50
		Amort. final	Fecha	17/05/2028	17/08/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024
		Años	12,51	11,76	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	
		Fecha	17/05/2028	17/08/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,88	15,19	14,54	13,91	13,30	12,71	12,13	11,58
		Amort. final	Fecha	01/10/2031	20/01/2031	28/05/2030	11/10/2029	01/03/2029	28/07/2028	02/01/2028	14/06/2027
		Años	16,76	16,01	15,26	14,76	14,01	13,51	13,01	12,26	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,76	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50
		Amort. final	Fecha	17/05/2028	17/08/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,76	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50
		Amort. final	Fecha	17/05/2028	17/08/2027	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024
		Años	12,51	11,76	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	
		Fecha	17/05/2028	17/08/2027	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
	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
	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	17/05/2046	

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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	5,55%
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	3,60%
Serie C	4,53%	28.500.000,00	3,99%	1,88%	28.500.000,00	1,70%
Serie D	1,67%	10.500.000,00	2,28%	0,69%	10.500.000,00	1,00%
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		7.853	12.768
Principal			
Pendiente vencimiento		599.112.984,13	1.500.118.980,94
Medio		76.290,97	117.490,52
Mínimo		55,66	97,12
Máximo		384.156,05	495.690,90
Interés nominal			
Medio ponderado		1,74%	4,38%
Mínimo		0,15%	2,67%
Máximo		5,90%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		207	301
Mínimo		05/02/2016	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		3,17%	5,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		89,24%	84,22%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,04%	8,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,50%	1,97%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,01%	0,00%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		3,98%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,63%	0,67%	0,50%	0,47%
Tasa anual equivalente	4,87%	7,34%	7,70%	5,83%	5,45%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.071.596,89	0,129%	
Cuenta Depósito Swap	9.380.000,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	529.080,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	81.866,75		
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%	0,75	6,81	0,01	8,27
10,01 - 20%	3,57	15,88	0,51	16,46
20,01 - 30%	7,91	25,58	1,82	25,56
30,01 - 40%	13,89	35,43	4,48	35,73
40,01 - 50%	21,82	45,42	7,76	45,47
50,01 - 60%	25,71	55,13	13,19	55,31
60,01 - 70%	18,74	63,62	20,67	65,31
70,01 - 80%	6,56	74,65	37,09	75,82
80,01 - 90%	1,06	81,86	7,60	84,93
90,01 - 100%			6,86	94,86
Medio ponderado		49,33		67,58
Mínimo		0,03		0,11
Máximo		84,98		99,64

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,87%	19,61%
Aragón	9,84%	9,54%
Asturias	3,75%	3,40%
Canarias	8,18%	7,22%
Cantabria	0,68%	0,68%
Castilla y León	4,02%	4,94%
Castilla-La Mancha	2,37%	1,94%
Cataluña	2,89%	3,71%
Comunidad Valenciana	32,75%	32,45%
Extremadura	2,50%	2,32%
Galicia	0,71%	0,68%
Islas Baleares	4,41%	3,56%
La Rioja	1,99%	1,95%
Madrid	0,76%	0,84%
Murcia	1,12%	1,41%
Navarra	3,14%	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	585	183.410,39	43.264,54	0,00	226.674,93	1,14	43.492.814,31	43.719.489,24	43,20	43,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	168	126.400,13	37.572,24	0,00	163.972,37	0,83	15.225.187,41	15.389.159,78	15,21	49,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	78	92.115,92	38.576,89	0,00	130.692,81	0,66	7.766.141,67	7.896.834,48	7,80	47,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	54.055,91	23.492,35	0,00	77.548,26	0,39	2.704.847,65	2.782.395,91	2,75	49,21
De > 6 a < 12 Meses	42	571.060,03	76.086,11	0,00	647.146,14	3,26	3.615.615,13	4.262.761,27	4,21	54,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	1.271.161,52	55.835,53	0,00	1.326.997,05	6,69	1.222.938,82	2.549.935,87	2,52	45,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	567.062,09	56.212,02	0,00	623.274,11	3,14	739.170,16	1.362.444,27	1,35	49,37
De ≥ 24 Años	209	14.855.478,92	1.772.348,78	0,00	16.627.827,70	83,88	6.616.388,46	23.244.216,16	22,97	58,58
Subtotal	1.160	17.720.744,91	2.103.388,46	0,00	19.824.133,37	100,00	81.383.103,61	101.207.236,98	100,00	48,17
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	1.160	17.720.744,91	2.103.388,46	0,00	19.824.133,37		81.383.103,61	101.207.236,98		48,17

Información adicional