

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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 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	30.617,13 312.815.217,21 30,62%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/05/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,0070% 17/05/2016 1,750000 Bruto 1,417500 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	0,1370% 17/05/2016 34,250000 Bruto 27,742500 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	0,3370% 17/05/2016 84,250000 Bruto 68,242500 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	1,8170% 17/05/2016 454,250000 Bruto 367,942500 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	3,8170% 17/05/2016 477,125000 Bruto 386,471250 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Ca
Total		606.115.217,21	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	3,28	2,99	2,74	2,53	2,35	2,20	2,06	1,93	
		Amort. final	Fecha	28/05/2019	12/02/2019	14/11/2018	30/08/2018	24/06/2018	28/04/2018	08/03/2018	22/01/2018	
			Años	6,75	6,25	5,75	5,25	5,01	4,50	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,28	2,99	2,74	2,53	2,35	2,20	2,06	1,93	
		Amort. final	Fecha	28/05/2019	12/02/2019	14/11/2018	30/08/2018	24/06/2018	28/04/2018	08/03/2018	22/01/2018	
			Años	6,75	6,25	5,75	5,25	5,01	4,50	4,25	4,00	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,53	8,89	8,29	7,77	7,29	6,84	6,46	6,09	
		Amort. final	Fecha	25/08/2025	01/01/2025	30/05/2024	21/11/2023	01/06/2023	17/12/2022	01/08/2022	20/03/2022	
			Años	12,25	11,50	10,76	10,25	9,76	9,01	8,76	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,55	8,91	8,32	7,79	7,31	6,87	6,47	6,11	
		Amort. final	Fecha	03/09/2025	11/01/2025	11/06/2024	30/11/2023	07/06/2023	29/12/2022	06/08/2022	27/03/2022	
			Años	12,26	12,25	11,50	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,50	10,76	10,25	9,76	9,01	8,76	8,25	
		Amort. final	Fecha	17/05/2028	17/08/2027	17/11/2026	17/05/2026	17/11/2025	17/02/2025	17/11/2024	17/05/2024	
			Años	12,25	11,50	10,76	10,25	9,76	9,01	8,76	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,43	12,74	12,06	11,43	10,81	10,24	9,72	9,24	
		Amort. final	Fecha	19/07/2029	08/11/2028	07/03/2028	19/07/2027	05/12/2026	13/05/2026	03/11/2025	10/05/2025	
			Años	14,01	13,25	12,76	12,01	11,50	10,76	10,25	9,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,50	10,76	10,25	9,76	9,01	8,76	8,25	
		Amort. final	Fecha	17/05/2028	17/08/2027	17/11/2026	17/05/2026	17/11/2025	17/02/2025	17/11/2024	17/05/2024	
			Años	12,25	11,50	10,76	10,25	9,76	9,01	8,76	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,61	13,94	13,30	12,66	12,05	11,45	10,89	10,37	
		Amort. final	Fecha	23/09/2030	23/01/2030	01/06/2029	10/10/2028	02/03/2028	28/07/2027	05/01/2027	28/06/2026	
			Años	15,25	14,51	14,01	13,25	12,76	12,01	11,50	11,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,50	10,76	10,25	9,76	9,01	8,76	8,25	
		Amort. final	Fecha	17/05/2028	17/08/2027	17/11/2026	17/05/2026	17/11/2025	17/02/2025	17/11/2024	17/05/2024	
			Años	12,25	11,50	10,76	10,25	9,76	9,01	8,76	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,54	14,85	14,22	13,59	12,99	12,41	11,83	11,28	
		Amort. final	Fecha	28/08/2031	21/12/2030	04/05/2030	17/09/2029	09/02/2029	11/07/2028	12/12/2027	27/05/2027	
			Años	15,76	15,01	14,51	13,76	13,25	12,76	12,01	11,50	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,50	10,76	10,25	9,76	9,01	8,76	8,25	
		Amort. final	Fecha	17/05/2028	17/08/2027	17/11/2026	17/05/2026	17/11/2025	17/02/2025	17/11/2024	17/05/2024	
			Años	12,25	11,50	10,76	10,25	9,76	9,01	8,76	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	
		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	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	

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: 29/02/2016
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	86,26%	522.815.217,21	14,09%	94,50%	1.431.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00
Serie A2	51,61%	312.815.217,21		67,44%	1.021.700.000,00
Serie A3	34,65%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00
Serie B	4,83%	29.300.000,00	9,14%	1,93%	29.300.000,00
Serie C	4,70%	28.500.000,00	4,31%	1,88%	28.500.000,00
Serie D	1,73%	10.500.000,00	2,54%	0,69%	10.500.000,00
Serie E	2,47%	15.000.000,00		0,99%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		606.115.217,21			1.515.000.000,00
Fondo de Reserva	2,54%	15.000.000,00		1,00%	15.000.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.793	12.768
Principal			
Pendiente vencimiento		591.819.300,27	1.500.118.980,94
Medio		75.942,42	117.490,52
Mínimo		65,71	97,12
Máximo		383.196,66	495.690,90
Interés nominal			
Medio ponderado		1,68%	4,38%
Mínimo		0,15%	2,67%
Máximo		5,90%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		207	301
Mínimo		02/03/2016	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		2,08%	5,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		90,31%	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		4,00%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,67%	0,66%	0,73%	0,53%	0,47%
Tasa anual equivalente	7,80%	7,64%	8,47%	6,21%	5,47%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.361.612,57	0,033%	
Cuenta Depósito Swap	12.970.000,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	564.425,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	130.456,72		
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%	0,74	6,73	0,01	8,27
10,01 - 20%	3,55	15,74	0,51	16,46
20,01 - 30%	8,03	25,50	1,82	25,56
30,01 - 40%	13,98	35,39	4,48	35,73
40,01 - 50%	21,88	45,38	7,76	45,47
50,01 - 60%	26,24	55,16	13,19	55,31
60,01 - 70%	18,13	63,66	20,67	65,31
70,01 - 80%	6,42	74,62	37,09	75,82
80,01 - 90%	1,03	81,71	7,60	84,93
90,01 - 100%			6,86	94,86
Medio ponderado		49,18		67,58
Mínimo		0,04		0,11
Máximo		84,81		99,64

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,73%	19,61%
Aragón	9,84%	9,54%
Asturias	3,77%	3,40%
Canarias	8,21%	7,22%
Cantabria	0,69%	0,68%
Castilla y León	4,03%	4,94%
Castilla-La Mancha	2,38%	1,94%
Cataluña	2,90%	3,71%
Comunidad Valenciana	32,93%	32,45%
Extremadura	2,51%	2,32%
Galicia	0,71%	0,68%
Islas Baleares	4,44%	3,56%
La Rioja	1,98%	1,95%
Madrid	0,77%	0,84%
Murcia	1,10%	1,41%
Navarra	2,99%	4,41%
País Vasco	1,03%	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	441	145.159,44	35.803,21	0,00	180.962,65	0,95	37.910.164,70	38.091.127,35	40,84	46,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	150	108.893,67	37.397,71	0,00	146.291,38	0,77	13.582.791,38	13.729.082,76	14,72	50,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	84	98.775,15	39.714,25	0,00	138.489,40	0,72	8.242.766,43	8.381.255,83	8,99	47,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	64.159,97	25.341,21	0,00	89.501,18	0,47	2.721.121,72	2.810.622,90	3,01	48,61
De > 6 a < 12 Meses	39	507.272,57	69.758,25	0,00	577.030,82	3,02	3.283.710,36	3.860.741,18	4,14	55,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	1.359.756,31	57.471,15	0,00	1.417.227,46	7,41	1.069.335,81	2.486.563,27	2,67	47,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	517.931,05	66.415,96	0,00	584.347,01	3,06	1.053.600,64	1.637.947,65	1,76	49,77
De ≥ 2 Años	202	14.277.453,43	1.705.898,93	0,00	15.983.352,36	83,61	6.297.407,79	22.280.760,15	23,89	57,60
Subtotal	998	17.079.401,59	2.037.800,67	0,00	19.117.202,26	100,00	74.160.898,83	93.278.101,09	100,00	50,05
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	998	17.079.401,59	2.037.800,67	0,00	19.117.202,26		74.160.898,83	93.278.101,09		50,05

Información adicional