

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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	27.674,66 282.752.001,22 27,67%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/08/2016 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	0,0000% 17/08/2016 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 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	0,0620% 17/08/2016 15,844444 Bruto 12,834000 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	0,2620% 17/08/2016 66,955556 Bruto 54,234000 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf B3sf	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	1,7420% 17/08/2016 445,177778 Bruto 360,594000 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	3,7420% 17/08/2016 478,144444 Bruto 387,297000 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Ca
Total		576.052.001,22	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	2,90	2,64	2,43	2,24	2,09	1,95	1,83	1,72	
		Amort. final	Fecha	09/04/2019	06/01/2019	20/10/2018	13/08/2018	17/06/2018	27/04/2018	14/03/2018	03/02/2018	
		Amort. final	Años	6,00	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,76	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,90	2,64	2,43	2,24	2,09	1,95	1,83	1,72	
		Amort. final	Fecha	09/04/2019	06/01/2019	20/10/2018	13/08/2018	17/06/2018	27/04/2018	14/03/2018	03/02/2018	
		Amort. final	Años	6,00	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,76	3,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,56	7,96	7,42	6,94	6,50	6,10	5,74	5,42	
		Amort. final	Fecha	06/12/2024	02/05/2024	17/10/2023	23/04/2023	13/11/2022	21/06/2022	10/02/2022	15/10/2021	
		Amort. final	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,56	7,96	7,42	6,94	6,50	6,10	5,74	5,42	
		Amort. final	Fecha	06/12/2024	02/05/2024	17/10/2023	23/04/2023	13/11/2022	21/06/2022	10/02/2022	15/10/2021	
		Amort. final	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,01	10,48	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	
		Amort. final	Fecha	15/02/2028	17/05/2027	07/11/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/02/2024	
		Amort. final	Años	11,76	11,01	10,51	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,44	10,79	10,10	9,61	9,10	8,62	8,17		
		Amort. final	Fecha	30/06/2028	24/10/2027	25/02/2027	17/07/2026	24/12/2025	20/06/2025	26/12/2024	14/07/2024	
		Amort. final	Años	12,76	12,01	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,01	10,51	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	
		Amort. final	Fecha	17/02/2028	17/05/2027	17/11/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/02/2024	
		Amort. final	Años	11,76	11,01	10,51	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,19	12,51	11,86	11,24	10,65	10,08	9,57	9,10	
		Amort. final	Fecha	23/07/2029	17/11/2028	25/03/2028	10/08/2027	06/01/2027	14/06/2026	10/12/2025	22/06/2025	
		Amort. final	Años	13,76	13,01	12,51	11,76	11,26	10,76	10,01	9,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,01	10,51	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	
		Amort. final	Fecha	17/02/2028	17/05/2027	17/11/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/02/2024	
		Amort. final	Años	11,76	11,01	10,51	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,94	13,30	12,65	12,03	11,42	10,87	10,33	9,83	
		Amort. final	Fecha	23/04/2030	01/09/2029	05/01/2029	26/05/2028	17/10/2027	28/03/2027	12/09/2026	13/03/2026	
		Amort. final	Años	14,26	13,51	12,76	12,26	11,76	11,01	10,51	10,01	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,01	10,51	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	
		Amort. final	Fecha	17/02/2028	17/05/2027	17/11/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/02/2024	
		Amort. final	Años	11,76	11,01	10,51	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	
		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	
		Amort. final	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	

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: 31/05/2016
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	85,54%	492.752.001,22	14,85%	94,50%	1.431.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00
Serie A2	49,08%	282.752.001,22		67,44%	1.021.700.000,00
Serie A3	36,46%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00
Serie B	5,09%	29.300.000,00	9,62%	1,93%	29.300.000,00
Serie C	4,95%	28.500.000,00	4,55%	1,88%	28.500.000,00
Serie D	1,82%	10.500.000,00	2,67%	0,69%	10.500.000,00
Serie E	2,60%	15.000.000,00		0,99%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		576.052.001,22			1.515.000.000,00
Fondo de Reserva	2,67%	15.000.000,00		1,00%	15.000.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.502	12.768
Principal		
Pendiente vencimiento	562.035.189,45	1.500.118.980,94
Medio	74.918,05	117.490,52
Mínimo	63,91	97,12
Máximo	380.308,89	495.690,90
Interés nominal		
Medio ponderado	1,54%	4,38%
Mínimo	0,15%	2,67%
Máximo	5,90%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	204	301
Mínimo	05/06/2016	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	1,98%	5,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,45%	84,22%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	8,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,48%	1,97%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	4,05%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	1,14%	0,90%	0,76%	0,49%
Tasa anual equivalente	4,91%	12,91%	10,31%	8,71%	5,68%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.566.204,01	0,000%	
Cuenta Depósito Swap	8.980.000,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	536.147,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	48.394,33		
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%	0,76	6,79	0,01	8,27
10,01 - 20%	3,49	15,59	0,51	16,46
20,01 - 30%	8,20	25,45	1,82	25,56
30,01 - 40%	14,29	35,38	4,48	35,73
40,01 - 50%	22,40	45,36	7,76	45,47
50,01 - 60%	27,33	55,27	13,19	55,31
60,01 - 70%	16,20	63,72	20,67	65,31
70,01 - 80%	6,54	74,37	37,09	75,82
80,01 - 90%	0,79	81,52	7,60	84,93
90,01 - 100%			6,86	94,86
Medio ponderado		48,83		67,58
Mínimo		0,04		0,11
Máximo		84,27		99,64

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,97%	19,61%
Aragón	9,90%	9,54%
Asturias	3,85%	3,40%
Canarias	8,48%	7,22%
Cantabria	0,70%	0,68%
Castilla y León	4,09%	4,94%
Castilla-La Mancha	2,43%	1,94%
Cataluña	2,93%	3,71%
Comunidad Valenciana	33,76%	32,45%
Extremadura	2,56%	2,32%
Galicia	0,73%	0,68%
Islas Baleares	4,61%	3,56%
La Rioja	1,92%	1,95%
Madrid	0,80%	0,84%
Murcia	1,12%	1,41%
Navarra	1,75%	4,41%
País Vasco	0,39%	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	386	128.138,70	27.192,97	0,00	155.331,67	0,81	32.221.059,68	32.376.391,35	38,25	45,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	126	101.520,94	26.249,82	0,00	127.770,76	0,67	12.178.412,63	12.306.183,39	14,54	51,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	81	88.402,68	35.471,15	0,00	123.873,83	0,65	7.450.369,78	7.574.243,61	8,95	48,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	42.877,93	16.314,04	0,00	59.191,97	0,31	2.207.993,79	2.267.185,76	2,68	49,62
De > 6 a < 12 Meses	43	631.455,46	66.574,28	0,00	698.029,74	3,64	2.784.405,11	3.482.434,85	4,11	53,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	960.669,06	65.825,03	0,00	1.026.494,09	5,35	1.626.642,40	2.653.136,49	3,13	51,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	1.335.470,38	56.633,49	0,00	1.392.103,87	7,26	712.703,55	2.104.807,42	2,49	53,39
De ≥ 24 Meses	194	13.992.923,24	1.609.809,14	0,00	15.602.732,38	81,33	6.270.732,36	21.873.464,74	25,84	58,76
Subtotal	901	17.281.458,39	1.904.069,92	0,00	19.185.528,31	100,00	65.452.319,30	84.637.847,61	100,00	50,19
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	901	17.281.458,39	1.904.069,92	0,00	19.185.528,31		65.452.319,30	84.637.847,61		50,19

Información adicional