

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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	26.050,91 266.162.147,47 26,05%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/11/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf 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% 17/11/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf 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	0,0210% 17/11/2016 5,36667 Bruto 4,347000 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+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	0,2210% 17/11/2016 56,477778 Bruto 45,747000 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf 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	1,7010% 17/11/2016 434,700000 Bruto 352,107000 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf 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	3,7010% 17/11/2016 472,905556 Bruto 383,053500 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Ca
Total		559.462.147,47	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	2,70	2,46	2,26	2,08	1,93	1,80	1,68	1,58	
		Amort. final	Fecha	01/05/2019	01/02/2019	18/11/2018	15/09/2018	21/07/2018	03/06/2018	22/04/2018	16/03/2018	
			Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,70	2,46	2,26	2,08	1,93	1,80	1,68	1,58	
		Amort. final	Fecha	01/05/2019	01/02/2019	18/11/2018	15/09/2018	21/07/2018	03/06/2018	22/04/2018	16/03/2018	
			Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,02	7,44	6,93	6,46	6,05	5,67	5,33	5,02	
		Amort. final	Fecha	21/08/2024	24/01/2024	20/07/2023	01/02/2023	02/09/2022	17/04/2022	14/12/2021	24/08/2021	
			Años	11,01	10,26	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,02	7,44	6,93	6,46	6,05	5,67	5,33	5,02	
		Amort. final	Fecha	21/08/2024	24/01/2024	20/07/2023	01/02/2023	02/09/2022	17/04/2022	14/12/2021	24/08/2021	
			Años	11,01	10,26	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,34	10,62	9,93	9,40	8,88	8,39	7,92	7,45	
		Amort. final	Fecha	16/12/2027	30/03/2027	21/07/2026	06/01/2026	01/07/2025	04/01/2025	15/07/2024	27/01/2024	
			Años	11,51	10,75	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,41	10,74	10,10	9,51	8,97	8,48	8,03	7,60	
		Amort. final	Fecha	12/01/2028	11/05/2027	21/09/2026	17/02/2026	04/08/2025	05/02/2025	26/08/2024	23/03/2024	
			Años	12,01	11,26	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,75	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	
		Amort. final	Fecha	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/02/2024	
			Años	11,51	10,75	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,42	11,75	11,10	10,49	9,91	9,38	8,90	8,45	
		Amort. final	Fecha	12/01/2029	13/05/2028	19/09/2027	09/02/2027	14/07/2026	01/01/2026	07/07/2025	25/01/2025	
			Años	13,01	12,26	11,51	11,01	10,51	9,75	9,26	9,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,75	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	
		Amort. final	Fecha	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/02/2024	
			Años	11,51	10,75	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,13	12,46	11,85	11,21	10,63	10,10	9,58	9,10	
		Amort. final	Fecha	30/09/2029	30/01/2029	19/06/2028	31/10/2027	01/04/2027	19/09/2026	14/03/2026	22/09/2025	
			Años	13,26	12,76	12,01	11,51	10,75	10,26	9,75	9,26	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,75	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	
		Amort. final	Fecha	17/02/2028	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/02/2024	
			Años	11,51	10,75	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	
		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	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	

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: 31/08/2016
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	85,11%	476.162.147,47	15,30%	94,50%	1.431.700.000,00	5,55%
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00	
Serie A2	47,57%	266.162.147,47		67,44%	1.021.700.000,00	
Serie A3	37,54%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00	
Serie B	5,24%	29.300.000,00	9,92%	1,93%	29.300.000,00	3,60%
Serie C	5,09%	28.500.000,00	4,68%	1,88%	28.500.000,00	1,70%
Serie D	1,88%	10.500.000,00	2,76%	0,69%	10.500.000,00	1,00%
Serie E	2,68%	15.000.000,00		0,99%	15.000.000,00	
Emisión de Bonos		559.462.147,47			1.515.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,76%	15.000.000,00		1,00%	15.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.400	12.768
Principal			
Pendiente vencimiento		546.196.862,64	1.500.118.980,94
Medio		73.810,39	117.490,52
Mínimo		62,11	97,12
Máximo		377.406,66	495.690,90
Interés nominal			
Medio ponderado		1,45%	4,38%
Mínimo		0,11%	2,67%
Máximo		5,90%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		202	301
Mínimo		06/09/2016	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		1,94%	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		3,50%	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	0,44%	0,38%	0,77%	0,75%	0,48%
Tasa anual equivalente	5,18%	4,45%	8,85%	8,66%	5,65%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.975.384,43	0,000%	
Cuenta Depósito Swap	8.740.000,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	248.565,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	41.396,02		
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%	0,80	6,78	0,01	8,27
10,01 - 20%	3,65	15,67	0,51	16,46
20,01 - 30%	8,39	25,43	1,82	25,56
30,01 - 40%	14,65	35,35	4,48	35,73
40,01 - 50%	22,81	45,27	7,76	45,47
50,01 - 60%	28,22	55,26	13,19	55,31
60,01 - 70%	14,60	63,83	20,67	65,31
70,01 - 80%	6,33	74,17	37,09	75,82
80,01 - 90%	0,55	81,39	7,60	84,93
90,01 - 100%			6,86	94,86
Medio ponderado		48,32		67,58
Mínimo		0,04		0,11
Máximo		83,73		99,64

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,68%	19,61%
Aragón	9,97%	9,54%
Asturias	3,87%	3,40%
Canarias	8,55%	7,22%
Cantabria	0,66%	0,68%
Castilla y León	4,09%	4,94%
Castilla-La Mancha	2,44%	1,94%
Cataluña	2,97%	3,71%
Comunidad Valenciana	34,02%	32,45%
Extremadura	2,58%	2,32%
Galicia	0,73%	0,68%
Islas Baleares	4,63%	3,56%
La Rioja	1,92%	1,85%
Madrid	0,80%	0,84%
Murcia	1,12%	1,41%
Navarra	1,57%	4,41%
País Vasco	0,40%	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	337	105.838,42	19.138,37	0,00	124.976,79	0,71	27.466.823,48	27.591.800,27	34,40	44,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	133	104.710,64	26.068,00	0,00	130.778,64	0,74	12.090.688,94	12.221.467,58	15,24	47,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	66	80.279,91	25.575,76	0,00	105.855,67	0,60	6.345.922,04	6.451.777,71	8,04	51,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	68	111.438,39	32.906,80	0,00	144.345,19	0,82	5.414.552,26	5.558.897,45	6,93	46,50
De > 6 a < 12 Meses	34	199.042,98	42.345,17	0,00	241.388,15	1,37	2.046.620,00	2.288.008,15	2,85	47,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	970.946,23	88.775,92	0,00	1.059.722,15	5,99	2.298.850,19	3.358.572,34	4,19	54,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	1.090.091,45	57.921,30	0,00	1.148.012,75	6,49	772.591,94	1.920.604,69	2,39	53,51
De ≥ 24 Años	187	13.154.966,28	1.569.439,33	0,00	14.724.405,61	83,29	6.092.367,93	20.816.773,54	25,95	58,54
Subtotal	875	15.817.314,30	1.862.170,65	0,00	17.679.484,95	100,00	62.528.416,78	80.207.901,73	100,00	49,64
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	875	15.817.314,30	1.862.170,65	0,00	17.679.484,95		62.528.416,78	80.207.901,73		49,64

Información adicional