

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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

Audidores 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	0,00000% 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	0,00000% 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 5,366667 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 45,474000 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 0,000000 Bruto 0,000000 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	2,54	2,31	2,12	1,95	1,81	1,68	1,58	1,48	1,48	
		Amort. final	Fecha	03/06/2019	10/03/2019	30/12/2018	30/10/2018	08/09/2018	24/07/2018	15/06/2018	11/05/2018	11/05/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,54	2,31	2,12	1,95	1,81	1,68	1,58	1,48	1,48	
		Amort. final	Fecha	17/11/2021	17/05/2021	17/02/2021	17/11/2020	17/08/2020	17/05/2020	17/02/2020	17/11/2019	17/11/2019	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,54	6,99	6,50	6,06	5,67	5,31	4,99	4,70	4,70
			Amort. final	Fecha	30/05/2024	13/11/2023	17/05/2023	08/12/2022	17/07/2022	10/03/2022	12/11/2021	30/07/2021	30/07/2021
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,75	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25	6,75	6,75	
		Amort. final	Fecha	17/02/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	17/02/2024	17/08/2023	17/08/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,54	6,99	6,50	6,06	5,67	5,31	4,99	4,70	4,70	
		Amort. final	Fecha	30/05/2024	13/11/2023	17/05/2023	08/12/2022	17/07/2022	10/03/2022	12/11/2021	30/07/2021	30/07/2021	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,75	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25	6,75	6,75
			Amort. final	Fecha	17/02/2027	17/08/2026	17/11/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/05/2024	17/02/2024	17/08/2023	17/08/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,75	10,12	9,49	8,94	8,43	7,96	7,52	7,13	7,13	
		Amort. final	Fecha	16/08/2027	29/12/2026	11/05/2026	24/10/2025	21/04/2025	01/11/2024	24/05/2024	02/01/2024	02/01/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,50	9,75	9,26	8,75	8,26	7,75	7,50	7,50	
		Amort. final	Fecha	17/11/2027	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/05/2024	17/05/2024	
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,79	10,12	9,51	8,94	8,43	7,96	7,54	7,13	7,13
			Amort. final	Fecha	28/08/2027	29/12/2026	19/05/2026	24/10/2025	21/04/2025	01/11/2024	29/05/2024	02/01/2024	02/01/2024
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,50	10,01	9,50	8,75	8,26	8,01	7,50	7,50	
		Amort. final	Fecha	17/02/2028	17/05/2027	17/11/2026	17/05/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/11/2024	17/05/2024	17/05/2024	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,50	9,75	9,26	8,75	8,26	7,75	7,50	7,50	
		Amort. final	Fecha	17/11/2027	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/05/2024	17/05/2024	
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,50	9,75	9,26	8,75	8,26	7,75	7,50	7,50
			Amort. final	Fecha	17/11/2027	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/05/2024	17/05/2024
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,50	9,75	9,26	8,75	8,26	7,75	7,50	7,50	
		Amort. final	Fecha	17/11/2027	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/05/2024	17/05/2024	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,50	9,75	9,26	8,75	8,26	7,75	7,50	7,50	
		Amort. final	Fecha	17/11/2027	17/05/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/05/2024	17/05/2024	
	Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52
			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	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: 31/10/2016
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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	85,11%	476.162.147,47	15,30%	94,50%	1.431.700.000,00
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
Serie C	5,09%	28.500.000,00	4,68%	1,88%	28.500.000,00
Serie D	1,88%	10.500.000,00	2,76%	0,69%	10.500.000,00
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		7.335	12.768	
Principal				
Pendiente vencimiento		535.971.034,34	1.500.118.980,94	
Medio		73.070,35	117.490,52	
Mínimo		60,90	97,12	
Máximo		375.463,76	495.690,90	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,41%	4,38%	
Mínimo		0,00%	2,67%	
Máximo		5,90%	7,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		200	301	
Mínimo		15/11/2016	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		1,92%	5,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		90,41%	84,22%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	8,03%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,52%	1,97%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,00%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		4,09%	0,00%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,40%	0,39%	0,66%	0,48%
Tasa anual equivalente	5,56%	4,72%	4,62%	7,67%	5,63%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.316.517,57	0,000%	
Cuenta Depósito Swap	9.060.000,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	388.493,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	68.644,08		
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	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,85	6,84	0,01	8,27
10,01 - 20%	3,77	15,74	0,51	16,46
20,01 - 30%	8,74	25,49	1,82	25,56
30,01 - 40%	14,69	35,35	4,48	35,73
40,01 - 50%	23,33	45,25	7,76	45,47
50,01 - 60%	28,46	55,26	13,20	55,31
60,01 - 70%	13,45	63,89	20,67	65,31
70,01 - 80%	6,27	73,90	37,09	75,82
80,01 - 90%	0,44	81,08	7,60	84,93
90,01 - 100%			6,86	94,86
Medio ponderado		47,94		67,58
Mínimo		0,04		0,11
Máximo		83,36		99,64

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,48%	19,61%
Aragón	9,99%	9,54%
Asturias	3,89%	3,40%
Canarias	8,54%	7,22%
Cantabria	0,67%	0,68%
Castilla y León	4,09%	4,94%
Castilla-La Mancha	2,44%	1,95%
Cataluña	3,00%	3,71%
Comunidad Valenciana	34,22%	32,45%
Extremadura	2,56%	2,32%
Galicia	0,74%	0,68%
Islas Baleares	4,65%	3,56%
La Rioja	1,90%	1,95%
Madrid	0,81%	0,84%
Murcia	1,13%	1,42%
Navarra	1,52%	4,41%
País Vasco	0,40%	1,31%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	% Deuda Total / Valor tasación
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	354	113.586,03	22.265,79	0,00	135.851,82	0,77	28.929.323,50	29.065.175,32	37,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	112	85.726,26	23.393,97	0,00	109.120,23	0,62	9.778.944,89	9.888.065,12	12,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	82.361,86	25.655,39	0,00	108.017,25	0,61	6.162.308,77	6.270.326,02	8,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	57	114.476,45	35.238,17	0,00	149.714,62	0,85	4.745.550,87	4.895.265,49	6,26
De > 6 a < 12 Meses	29	167.591,32	26.052,28	0,00	196.643,60	1,12	2.043.429,98	2.240.073,58	2,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	897.490,06	86.646,25	0,00	984.136,31	5,60	2.070.279,89	3.054.416,20	3,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	785.654,56	44.750,48	0,00	830.405,04	4,73	831.042,42	1.661.447,46	2,13
De ≥ 24 a < 36 Meses	189	13.497.762,59	1.562.465,61	0,00	15.060.228,20	85,70	6.016.912,75	21.077.140,95	26,97
De ≥ 36 Meses									
Subtotal	860	15.744.649,13	1.829.467,94	0,00	17.574.117,07	100,00	60.577.793,07	78.151.910,14	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	0	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	
Total	860	15.744.649,13	1.829.467,94	0,00	17.574.117,07		60.577.793,07	78.151.910,14	49,26