

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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	24.545,06 250.776.878,02 24,55%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/02/2017 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% 17/02/2017 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	0,0080% 17/02/2017 2,044444 Bruto 1,656000 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	0,2080% 17/02/2017 53,155556 Bruto 43,056000 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	1,6880% 17/02/2017 431,377778 Bruto 349,416000 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	3,6880% 17/02/2017 471,244444 Bruto 381,708000 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Ca
Total		544.076.878,02	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	2,42	2,22	2,05	1,90	1,78	1,67	1,57	1,49	
		Fecha	20/04/2019	06/02/2019	05/12/2018	12/10/2018	27/08/2018	18/07/2018	13/06/2018	13/05/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,42	2,22	2,05	1,90	1,78	1,67	1,57	1,49	
		Fecha	20/04/2019	06/02/2019	05/12/2018	12/10/2018	27/08/2018	18/07/2018	13/06/2018	13/05/2018		
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,50	3,50	3,25	3,00	
		Fecha	17/11/2021	17/05/2021	17/02/2021	17/11/2020	17/05/2020	17/05/2020	17/02/2020	17/11/2019		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	6,90	6,43	6,01	5,63	5,29	4,98	4,70	
		Fecha	18/04/2024	08/10/2023	20/04/2023	17/11/2022	02/07/2022	28/02/2022	07/11/2021	29/07/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	6,90	6,43	6,01	5,63	5,29	4,98	4,70	
		Fecha	18/04/2024	08/10/2023	20/04/2023	17/11/2022	02/07/2022	28/02/2022	07/11/2021	29/07/2021		
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25	6,75	
		Fecha	17/02/2027	17/05/2026	17/11/2025	17/08/2025	17/05/2024	17/05/2024	17/02/2024	17/08/2023		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,67	10,03	9,42	8,89	8,39	7,93	7,51	7,12	
		Fecha	15/07/2027	26/11/2026	17/04/2026	04/10/2025	05/04/2025	20/10/2024	18/05/2024	29/12/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,50	9,75	9,26	8,75	8,26	7,75	7,50	
		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		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,67	10,03	9,42	8,89	8,39	7,93	7,51	7,12	
		Fecha	17/02/2028	26/11/2026	17/04/2026	04/10/2025	05/04/2025	20/10/2024	21/05/2024	29/12/2023		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,50	9,75	9,26	8,75	8,26	7,75	7,50	
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,50	9,75	9,26	8,75	8,26	7,75	7,50	
		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		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,63	10,98	10,37	9,79	9,26	8,77	8,33	7,90	
		Fecha	02/07/2028	09/11/2027	29/03/2027	30/08/2026	16/02/2026	23/08/2025	03/03/2025	09/10/2024		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,50	10,75	10,26	9,75	9,26	8,75	8,26	
		Fecha	17/11/2028	17/05/2028	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,50	9,75	9,26	8,75	8,26	7,75	7,50	
		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		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,50	9,75	9,26	8,75	8,26	7,75	7,50	
		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		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,33	11,66	11,07	10,45	9,90	9,39	8,91	8,48	
		Fecha	14/03/2029	11/07/2028	11/12/2027	29/04/2027	09/10/2026	04/04/2026	13/10/2025	07/05/2025		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	11,76	11,26	10,75	10,01	9,50	9,01	8,75	
		Fecha	17/05/2029	17/08/2028	17/02/2028	17/08/2027	17/11/2026	17/05/2026	17/11/2025	17/08/2025		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,50	9,75	9,26	8,75	8,26	7,75	7,50	
		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		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	
		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		

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: 31/12/2016
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
AI/AIF 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	84,69%	460.776.878,02	15,74%	94,50%	1.431.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00
Serie A2	46,09%	250.776.878,02		67,44%	1.021.700.000,00
Serie A3	38,60%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00
Serie B	5,39%	29.300.000,00	10,21%	1,93%	29.300.000,00
Serie C	5,24%	28.500.000,00	4,82%	1,88%	28.500.000,00
Serie D	1,93%	10.500.000,00	2,84%	0,69%	10.500.000,00
Serie E	2,76%	15.000.000,00		0,99%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		544.076.878,02			1.515.000.000,00
Fondo de Reserva	2,84%	15.000.000,00		1,00%	15.000.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General					
		Actual		A la constitución	
Número		7.245		12.768	
Principal					
Pendiente vencimiento		523.377.340,53		1.500.118.980,94	
Medio		72.239,80		117.490,52	
Mínimo		2,12		97,12	
Máximo		373.514,38		495.690,90	
Interés nominal					
Medio ponderado		1,28%		4,38%	
Mínimo		0,00%		2,67%	
Máximo		5,90%		7,00%	
Vencimiento final					
Media ponderada (meses)		198		301	
Mínimo		05/01/2017		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		1,88%		5,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		90,43%		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		4,14%		0,00%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,64%	0,51%	0,44%	0,63%	0,48%
Tasa anual equivalente	7,39%	5,99%	5,11%	7,29%	5,65%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.623.887,61	0,000%	
Cuenta Depósito Swap	10.360.000,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	523.829,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	64.170,15		
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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,91	6,84	0,01	8,27
10,01 - 20%	3,91	15,83	0,51	16,46
20,01 - 30%	8,91	25,48	1,82	25,56
30,01 - 40%	15,03	35,36	4,48	35,73
40,01 - 50%	23,88	45,25	7,76	45,47
50,01 - 60%	28,45	55,22	13,20	55,31
60,01 - 70%	12,68	64,02	20,67	65,31
70,01 - 80%	5,91	73,85	37,09	75,82
80,01 - 90%	0,31	80,84	7,60	84,93
90,01 - 100%			6,86	94,86
Medio ponderado	47,52			67,58
Mínimo	0,00			0,11
Máximo	82,37			99,64

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,40%	19,61%
Aragón	9,99%	9,54%
Asturias	3,90%	3,40%
Canarias	8,59%	7,22%
Cantabria	0,67%	0,68%
Castilla y León	4,06%	4,94%
Castilla-La Mancha	2,44%	1,95%
Cataluña	3,04%	3,71%
Comunidad Valenciana	34,38%	32,45%
Extremadura	2,55%	2,32%
Galicia	0,74%	0,68%
Islas Baleares	4,71%	3,56%
La Rioja	1,89%	1,95%
Madrid	0,81%	0,84%
Murcia	0,92%	1,42%
Navarra	1,52%	4,41%
País Vasco	0,38%	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	469	172.199,44	28.717,05	0,00	200.916,49	1,13	37.445.550,76	37.646.467,25	45,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	97	78.599,35	17.268,10	0,00	95.867,45	0,54	8.816.040,04	8.911.907,49	10,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	71	84.828,22	27.941,51	0,00	112.769,73	0,63	6.862.743,33	6.975.513,06	8,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	43.227,87	14.625,34	0,00	57.853,21	0,32	1.905.591,06	1.963.444,27	2,36
De > 6 a < 12 Meses	41	640.639,27	32.689,67	0,00	673.328,94	3,78	2.513.104,36	3.186.433,30	3,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	452.337,03	44.233,52	0,00	496.570,55	2,79	1.131.017,93	1.627.588,48	1,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	1.117.113,53	74.229,36	0,00	1.191.342,89	6,69	1.408.811,09	2.600.153,98	3,13
De ≥ 24 a < 36 Meses	183	13.490.200,57	1.487.412,11	0,00	14.977.612,68	84,11	5.207.474,55	20.185.087,23	24,29
Subtotal	928	16.079.145,28	1.727.116,66	0,00	17.806.261,94	100,00	65.290.333,12	83.096.595,06	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	0,00
Total	928	16.079.145,28	1.727.116,66	0,00	17.806.261,94		65.290.333,12	83.096.595,06	48,18