

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
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. Aaragonesa 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. Aaragonesa 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	23.815,57 243.323.678,69 23,82%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/05/2017 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% 17/05/2017 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	0,0000% 17/05/2017 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,1920% 17/05/2017 47,466667 Bruto 38,448000 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	1,6720% 17/05/2017 413,355556 Bruto 334,818000 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	3,6720% 17/05/2017 453,900000 Bruto 367,659000 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Ca
Total		536.623.678,69	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	3,22	2,97	2,75	2,56	2,40	2,26	2,13	2,02	2,02
		Amort. final	Fecha	07/05/2020	06/02/2020	18/11/2019	11/09/2019	13/07/2019	22/05/2019	05/04/2019	23/02/2019	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,22	2,97	2,75	2,56	2,40	2,26	2,13	2,02	2,02
		Amort. final	Fecha	17/11/2023	17/05/2023	17/11/2022	17/05/2022	17/02/2022	17/11/2021	17/08/2021	17/05/2021	17/05/2021
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,62	8,97	8,46	7,98	7,52	7,09	6,67	6,38	6,38
		Amort. final	Fecha	27/09/2026	02/02/2026	01/08/2025	09/02/2025	25/08/2024	19/03/2024	17/10/2023	05/07/2023	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,81	10,22	9,67	9,16	8,68	8,24	7,83	7,45	7,45
		Amort. final	Fecha	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/05/2024	17/05/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	6,08	5,72	5,39	5,07	4,77	4,49	4,29	4,29
		Amort. final	Fecha	03/09/2023	18/03/2023	06/11/2022	07/07/2022	13/03/2022	25/11/2021	14/08/2021	03/06/2021	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	7,09	6,71	6,35	6,02	5,72	5,44	5,19	5,19
		Amort. final	Fecha	19/08/2024	21/03/2024	02/11/2023	22/06/2023	22/02/2023	05/11/2022	27/07/2022	24/04/2022	12,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,75	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25	7,25
		Amort. final	Fecha	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/05/2024	17/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,85	17,30	16,99	16,51	15,85	15,50	14,99	14,48	14,48
		Amort. final	Fecha	19/12/2034	02/06/2034	08/02/2034	19/08/2033	21/12/2032	14/08/2032	10/02/2032	09/08/2031	16,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,75	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25	7,25
		Amort. final	Fecha	16/11/2027	17/02/2027	16/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/05/2024	17/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,93	21,39	20,90	20,44	20,01	19,60	19,19	18,80	18,80
		Amort. final	Fecha	16/01/2039	03/07/2038	04/01/2038	22/07/2037	14/02/2037	18/09/2036	23/04/2036	30/11/2035	29,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,75	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,25	7,25
		Amort. final	Fecha	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/05/2024	17/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26
		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: 30/04/2017
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	84,48%	453.323.678,69	15,97%	94,50%	1.431.700.000,00	5,55%
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00	
Serie A2	45,34%	243.323.678,69		67,44%	1.021.700.000,00	
Serie A3	39,13%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00	
Serie B	5,46%	29.300.000,00	10,35%	1,93%	29.300.000,00	3,60%
Serie C	5,31%	28.500.000,00	4,89%	1,88%	28.500.000,00	1,70%
Serie D	1,96%	10.500.000,00	2,88%	0,69%	10.500.000,00	1,00%
Serie E	2,80%	15.000.000,00		0,99%	15.000.000,00	
Emisión de Bonos		536.623.678,69			1.515.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,88%	15.000.000,00		1,00%	15.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual		A la constitución
Número		7.140		12.768
Principal				
Pendiente vencimiento		505.702.928,95		1.500.118.980,94
Medio		70.826,74		117.490,52
Mínimo		57,23		97,12
Máximo		369.596,09		495.690,90
Interés nominal				
Medio ponderado		1,22%		4,38%
Mínimo		0,00%		2,67%
Máximo		5,90%		7,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		195		301
Mínimo		05/05/2017		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 1 año		1,66%		5,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		90,59%		84,22%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%		8,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,56%		1,97%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%		0,00%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		4,16%		0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0.22%	0.28%	0.37%	0.38%	0.48%
Tasa anual equivalente	2.55%	3.29%	4.29%	4.47%	5.57%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.725.184,69	0,0000%
Cuenta Depósito Swap		10.530.000,00	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		624.741,86	
Ints. cobrados ptes de ingreso		73.848,59	
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%	0,94	6,83	0,01	8,27
10,01 - 20%	4,32	15,89	0,51	16,46
20,01 - 30%	9,19	25,53	1,82	25,56
30,01 - 40%	16,01	35,44	4,48	35,73
40,01 - 50%	24,12	45,18	7,76	45,47
50,01 - 60%	28,31	55,00	13,20	55,31
60,01 - 70%	11,41	64,00	20,67	65,31
70,01 - 80%	5,60	73,49	37,09	75,82
80,01 - 90%	0,10	80,95	7,60	84,93
90,01 - 100%			6,86	94,86
Medio ponderado	46,74			67,58
Mínimo	0,04			0,11
Máximo	81,53			99,64

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,27%	19,61%
Aragón	10,02%	9,54%
Asturias	3,89%	3,40%
Canarias	8,58%	7,22%
Cantabria	0,66%	0,68%
Castilla y León	3,98%	4,94%
Castilla-La Mancha	2,42%	1,95%
Cataluña	3,03%	3,71%
Comunidad Valenciana	34,67%	32,45%
Extremadura	2,53%	2,32%
Galicia	0,74%	0,68%
Islas Baleares	4,75%	3,56%
La Rioja	1,85%	1,95%
Madrid	0,82%	0,84%
Murcia	0,92%	1,42%
Navarra	1,52%	4,41%
País Vasco	0,35%	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	311	109.927,19	18.369,19	0,00	128.296,38	0,72	25.130.574,70	25.258.871,08	36,30	43,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	77.052,00	15.220,16	0,00	92.272,16	0,52	8.000.165,59	8.092.437,75	11,63	42,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	82	97.925,03	28.656,38	0,00	126.581,41	0,71	7.899.390,93	8.025.972,34	11,54	50,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	50.406,92	11.224,88	0,00	61.631,80	0,35	1.809.395,22	1.871.027,02	2,69	43,49
De > 6 a < 12 Meses	23	371.889,58	28.522,78	0,00	400.412,36	2,25	1.713.641,78	2.114.054,14	3,04	49,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	849.343,67	21.360,26	0,00	870.703,93	4,89	534.274,88	1.404.978,81	2,02	58,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	736.487,23	80.566,66	0,00	817.053,89	4,59	1.425.315,94	2.242.369,83	3,22	54,81
De ≥ 2 Años	187	13.789.100,73	1.502.311,36	0,00	15.291.412,09	85,96	5.276.284,72	20.567.696,81	29,56	56,99
Subtotal	769	16.082.132,35	1.706.231,67	0,00	17.788.364,02	100,00	51.789.043,76	69.577.407,78	100,00	48,15
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	769	16.082.132,35	1.706.231,67	0,00	17.788.364,02		51.789.043,76	69.577.407,78		48,15