

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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. Extremadura
C. R. Gijón
C. R. Granada
C. R. Meditèrráneo, 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. Meditèrráneo, 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

Audítores 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	22.592,42 230.826.755,14 22,59%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/08/2017 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% 17/08/2017 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	66.583,79 19.509.050,47 66,58%	100.000,00 29.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/08/2017 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	0,1910% 17/08/2017 48,811111 Bruto 39,537000 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	1,6710% 17/08/2017 427,033333 Bruto 345,897000 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	3,6710% 17/08/2017 469,072222 Bruto 379,948500 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Ca
Total		514.335.805,61	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	3,11	2,86	2,64	2,45	2,28	2,14	2,01	1,89	
		Amort. final	Fecha	26/06/2020	25/03/2020	05/01/2020	27/10/2019	28/08/2019	05/07/2019	19/05/2019	07/04/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,11	2,86	2,64	2,45	2,28	2,14	2,01	1,89	
		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	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,36	8,72	8,21	7,74	7,28	6,85	6,55	6,15	
		Amort. final	Fecha	23/09/2026	31/01/2026	31/07/2025	09/02/2025	26/08/2024	21/03/2024	02/12/2023	09/07/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01	
		Amort. final	Fecha	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/11/2024	17/05/2024	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	15,77	15,01	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	
		Amort. final	Fecha	17/08/2033	17/02/2033	17/05/2032	17/11/2031	17/05/2031	17/11/2030	17/05/2030	17/11/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,45	5,98	5,62	5,28	4,96	4,66	4,44	4,17	
		Amort. final	Fecha	27/10/2023	09/05/2023	26/12/2022	25/08/2022	30/04/2022	10/01/2022	24/10/2021	17/07/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01	
		Amort. final	Fecha	17/11/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/11/2024	17/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,60	17,05	16,74	16,27	15,61	15,26	14,75	14,25	
		Amort. final	Fecha	16/12/2034	31/05/2034	06/02/2034	18/08/2033	21/12/2032	16/08/2032	12/02/2032	13/08/2031	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	18,26	18,52	18,01	17,26	17,52	17,01	16,52	
		Amort. final	Fecha	17/05/2036	17/08/2035	17/11/2035	17/05/2035	17/08/2034	17/11/2034	17/05/2034	17/11/2033	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01	
		Amort. final	Fecha	16/11/2027	16/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/02/2025	17/11/2024	16/05/2024	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
		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	

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: 31/05/2017
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
AIASF 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	85,71%	440.826.755,14	14,72%	94,50%	1.431.700.000,00	5,55%	
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00		
Serie A2	44,88%	230.826.755,14		67,44%	1.021.700.000,00		
Serie A3	40,83%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00		
Serie B	3,79%	19.509.050,47	10,81%	1,93%	29.300.000,00	3,60%	
Serie C	5,54%	28.500.000,00	5,11%	1,88%	28.500.000,00	1,70%	
Serie D	2,04%	10.500.000,00	3,00%	0,69%	10.500.000,00	1,00%	
Serie E	2,92%	15.000.000,00		0,99%	15.000.000,00		
Emisión de Bonos		514.335.805,61			1.515.000.000,00		
Fondo de Reserva	3,00%	15.000.000,00		1,00%	15.000.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General					
		Actual	A la constitución		
Número		7.116	12.768		
Principal					
Pendiente vencimiento		501.593.588,35	1.500.118.980,94		
Medio		70.488,14	117.490,52		
Mínimo		56,61	97,12		
Máximo		368.612,43	495.690,90		
Interés nominal					
Medio ponderado		1,21%	4,38%		
Mínimo		0,00%	2,67%		
Máximo		5,90%	7,00%		
Vencimiento final					
Media ponderada (meses)		194	301		
Mínimo		02/06/2017	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		1,65%	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		3,55%	1,97%		
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,00%		
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		4,17%	0,00%		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0.20%	0.26%	0.33%	0.36%	0.47%
Tasa anual equivalente	2.37%	3.06%	3.88%	4.22%	5.55%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.811.682,75	0,000%
Cuenta Depósito Swap		10.530.000,00	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		523.085,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		35.058,65	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P	Disponible	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		278.978,99	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,93	6,79	0,01	8,27
10,01 - 20%	4,38	15,83	0,51	16,46
20,01 - 30%	9,26	25,49	1,82	25,56
30,01 - 40%	16,33	35,43	4,48	35,73
40,01 - 50%	24,28	45,18	7,76	45,47
50,01 - 60%	28,24	54,98	13,20	55,31
60,01 - 70%	11,22	64,14	20,67	65,31
70,01 - 80%	5,27	73,45	37,09	75,82
80,01 - 90%	0,10	80,72	7,60	84,93
90,01 - 100%			6,86	94,86
Medio ponderado	46,54			67,58
Mínimo	0,02			0,11
Máximo	81,32			99,64

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		19,29%
Aragón		10,02%
Asturias		3,89%
Canarias		8,58%
Cantabria		0,67%
Castilla y León		3,96%
Castilla-La Mancha		2,42%
Cataluña		3,04%
Comunidad Valenciana		34,70%
Extremadura		2,51%
Galicia		0,74%
Islas Baleares		4,72%
La Rioja		1,86%
Madrid		0,82%
Murcia		0,93%
Navarra		1,51%
País Vasco		0,35%

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	285	101.313,75	17.195,64	0,00	118.509,39	0,68	23.775.915,60	23.894.424,99	35,82	43,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	81	59.429,88	14.036,44	0,00	73.466,32	0,42	6.248.523,68	6.321.990,00	9,48	42,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	84	110.430,76	26.711,52	0,00	137.142,28	0,78	8.415.741,59	8.552.883,87	12,82	47,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	48.195,33	10.075,61	0,00	58.270,94	0,33	1.820.879,53	1.879.150,47	2,82	43,65
De > 6 a < 12 Meses	23	275.228,40	29.986,22	0,00	305.214,62	1,75	1.779.512,31	2.084.726,93	3,13	49,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	961.147,72	22.143,12	0,00	983.290,84	5,62	531.360,44	1.514.651,28	2,27	58,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	707.990,27	67.761,49	0,00	775.751,76	4,44	1.165.132,29	1.940.884,05	2,91	55,46
De ≥ 2 Años	186	13.520.431,11	1.508.879,86	0,00	15.029.310,97	85,98	5.483.857,82	20.513.168,79	30,75	56,46
Subtotal	726	15.784.167,22	1.696.789,90	0,00	17.480.957,12	100,00	49.220.923,26	66.701.880,38	100,00	48,27
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	726	15.784.167,22	1.696.789,90	0,00	17.480.957,12		49.220.923,26	66.701.880,38		48,27