

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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. 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. 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	A+sf 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	A+sf 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	3,10	2,85	2,64	2,45	2,29	2,15	2,03	1,92	
		Amort. final	Fecha	20/06/2020	22/03/2020	05/01/2020	29/10/2019	01/09/2019	11/07/2019	27/05/2019	16/04/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	6,00	5,51	5,25	4,76	4,51	4,25	4,00	
		Amort. final	Fecha	17/11/2023	17/05/2023	17/11/2022	17/08/2022	17/02/2022	17/11/2021	17/08/2021	17/05/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,10	2,87	2,64	2,45	2,31	2,15	2,03	1,94	
		Amort. final	Fecha	20/06/2020	28/03/2020	05/01/2020	29/10/2019	08/09/2019	11/07/2019	27/05/2019	25/04/2019	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,35	8,71	8,21	7,74	7,29	6,86	6,56	6,16	
		Amort. final	Fecha	20/09/2026	28/01/2026	30/07/2025	09/02/2025	27/08/2024	23/03/2024	05/12/2023	13/07/2023	
	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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,53	9,95	9,41	8,91	8,44	8,01	7,61	7,24	
		Amort. final	Fecha	23/11/2027	26/04/2027	11/10/2026	12/04/2026	24/10/2025	19/05/2025	24/12/2024	10/08/2024	
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	6,44	5,98	5,62	5,28	4,96	4,67	4,46	4,19	
		Amort. final	Fecha	22/10/2023	07/05/2023	26/12/2022	26/08/2022	02/05/2022	14/01/2022	29/10/2021	23/07/2021	
	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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	7,01	6,62	6,26	5,94	5,64	5,36	5,11	
		Amort. final	Fecha	14/10/2024	17/05/2024	29/12/2023	20/08/2023	23/04/2023	05/01/2023	26/09/2022	24/06/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	15,77	15,26	14,76	14,01	13,51	13,01	12,51	
		Amort. final	Fecha	17/08/2033	17/02/2033	17/08/2032	17/02/2032	17/05/2031	17/11/2030	17/05/2030	17/11/2029	
	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	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,58	17,04	16,73	16,26	15,61	15,26	14,76	14,08	
		Amort. final	Fecha	12/12/2034	28/05/2034	04/02/2034	17/08/2033	21/12/2032	16/08/2032	14/02/2032	10/06/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	18,26	18,52	18,01	17,26	17,52	17,01	16,01	
		Amort. final	Fecha	17/05/2036	17/08/2035	17/11/2035	17/05/2035	17/08/2034	17/11/2034	17/05/2034	17/05/2033	
	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	16/02/2027	17/08/2026	16/02/2026	17/08/2025	16/02/2025	17/11/2024	17/05/2024	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	19,26	19,01	18,76	18,51	18,26	18,01	17,76	
		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	21,67	21,13	20,64	20,19	19,76	19,36	18,96	18,56	
		Amort. final	Fecha	10/01/2039	29/06/2038	02/01/2038	21/07/2037	14/02/2037	18/09/2036	25/04/2036	03/12/2035	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	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: 30/06/2017
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. 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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
		% MC		% 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		7.087		12.768	
Principal					
Pendiente vencimiento		496.283.022,23		1.500.118.980,94	
Medio		70.027,24		117.490,52	
Mínimo		55,99		97,12	
Máximo		367.627,13		495.690,90	
Interés nominal					
Medio ponderado		1,17%		4,38%	
Mínimo		0,00%		2,67%	
Máximo		5,90%		7,00%	
Vencimiento final					
Media ponderada (meses)		194		301	
Mínimo		01/07/2017		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		1,64%		5,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		90,63%		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		4,19%		0,00%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,28%	0,29%	0,37%	0,47%
Tasa anual equivalente	4,47%	3,32%	3,44%	4,29%	5,54%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		23.958.456,06	0,000%
Cuenta Depósito Swap		10.540.000,00	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		296.013,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		41.583,99	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			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%		0,94	6,77	0,01	8,27
10,01 - 20%		4,50	15,83	0,51	16,46
20,01 - 30%		9,33	25,50	1,82	25,56
30,01 - 40%		16,65	35,43	4,48	35,73
40,01 - 50%		24,70	45,25	7,76	45,47
50,01 - 60%		27,60	54,94	13,20	55,31
60,01 - 70%		11,26	64,12	20,67	65,31
70,01 - 80%		4,94	73,43	37,09	75,82
80,01 - 90%		0,07	80,72	7,60	84,93
90,01 - 100%				6,86	94,86
Medio ponderado		46,31		67,58	
Mínimo		0,02		0,11	
Máximo		81,10		99,64	

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		19,30%
Aragón		9,97%
Asturias		3,90%
Canarias		8,56%
Cantabria		0,67%
Castilla y León		3,97%
Castilla-La Mancha		2,42%
Cataluña		3,01%
Comunidad Valenciana		34,84%
Extremadura		2,48%
Galicia		0,74%
Islas Baleares		4,69%
La Rioja		1,86%
Madrid		0,80%
Murcia		0,93%
Navarra		1,50%
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	302	108.226,21	18.145,43	0,00	126.371,64	0,73	25.110.677,60	25.237.049,24	38,62	44,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	78	61.143,10	11.127,91	0,00	72.271,01	0,42	6.246.295,09	6.318.566,10	9,67	41,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	78.384,76	20.163,00	0,00	98.547,76	0,57	5.979.533,40	6.078.081,16	9,30	48,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	40.658,80	7.268,36	0,00	47.927,16	0,28	1.728.993,68	1.776.920,84	2,72	37,99
De > 6 a < 12 Meses	26	148.482,55	25.909,78	0,00	174.392,33	1,01	2.005.256,84	2.179.649,17	3,34	51,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	938.328,81	16.492,34	0,00	954.821,15	5,55	460.004,85	1.414.826,00	2,16	53,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	487.841,08	52.683,12	0,00	540.524,20	3,14	1.005.528,78	1.546.052,98	2,37	56,92
De ≥ 2 Años	188	13.695.761,59	1.504.686,71	0,00	15.200.448,30	88,30	5.600.323,15	20.800.771,45	31,83	56,80
Subtotal	715	15.558.826,90	1.656.476,65	0,00	17.215.303,55	100,00	48.136.613,39	65.351.916,94	100,00	48,16
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	715	15.558.826,90	1.656.476,65	0,00	17.215.303,55		48.136.613,39	65.351.916,94		48,16