

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/03/2007

NIF
V85049039

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural de Callosa d'En Sarrià
Caixa Rural Galega
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Canarias
Caja Rural de Casinos
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Cuenca
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural R. San Agustín de Fuente
Alamo
Credit Valencia

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural de Callosa d'En Sarrià
Caixa Rural Galega
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Canarias
Caja Rural de Casinos
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Cuenca
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural R. San Agustín de Fuente
Alamo
Credit Valencia

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo Español
Calyon
Deutsche Bank
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo Español
Calyon
Deutsche Bank
DZ Bank
Bancaja
Banco Pastor
Rabobank International

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Banco Cooperativo Español

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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 margen 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	17.502,44 178.822.429,48 17,50%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 19/11/2018 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 Aa2	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% 19/11/2018 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 Aa2	AAA Aaa
Serie B ES0374274035	03/04/2007 293	58.063,75 17.012.678,75 58,06%	100.000,00 29.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0010% 19/11/2018 0,151611 Bruto 0,122805 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Ba1	A+ Aaa3
Serie C ES0374274043	03/04/2007 285	67.901,03 19.351.793,55 67,90%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,520% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,2010% 19/11/2018 35,636724 Bruto 28,865746 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ B3sf	BBB+ Baa2
Serie D ES0374274050	03/04/2007 105	67.901,03 7.129.808,15 67,90%	100.000,00 10.500.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,6810% 19/11/2018 298,036482 Bruto 241,409550 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Casf	BB+ Ba3
Serie E ES0374274068	03/04/2007 300	28.821,11 8.646.333,00 57,64%	50.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,6810% 19/11/2018 277,014099 Bruto 224,381420 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Ca
Total		440.962.842,93	1.515.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	2,87	2,64	2,44	2,27	2,12	1,98	1,86	1,76
		Fecha	27/06/2021	05/04/2021	23/01/2021	21/11/2020	27/09/2020	09/08/2020	26/06/2020	18/05/2020	
		Amort. final	Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/05/2024	17/11/2023	17/08/2023	17/05/2023	17/11/2022	17/08/2022	17/05/2022	17/02/2022
		Fecha	17/05/2024	17/11/2023	17/08/2023	17/05/2023	17/11/2022	17/08/2022	17/05/2022	17/02/2022	
		Amort. final	Años	2,87	2,64	2,44	2,27	2,12	1,98	1,86	1,76
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/06/2021	05/04/2021	23/01/2021	21/11/2020	27/09/2020	09/08/2020	26/06/2020	18/05/2020
		Fecha	27/06/2021	05/04/2021	23/01/2021	21/11/2020	27/09/2020	09/08/2020	26/06/2020	18/05/2020	
		Amort. final	Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/05/2024	17/11/2023	17/08/2023	17/05/2023	17/11/2022	17/08/2022	17/05/2022	17/02/2022
		Fecha	17/05/2024	17/11/2023	17/08/2023	17/05/2023	17/11/2022	17/08/2022	17/05/2022	17/02/2022	
		Amort. final	Años	8,36	7,87	7,40	6,94	6,49	6,21	5,79	5,39
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2026	29/06/2026	06/01/2026	23/07/2025	10/02/2025	31/10/2024	30/05/2024	26/02/2024
		Fecha	25/12/2026	29/06/2026	06/01/2026	23/07/2025	10/02/2025	31/10/2024	30/05/2024	26/02/2024	
		Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/08/2024
		Fecha	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/08/2024	
		Amort. final	Años	10,96	10,46	9,98	9,53	9,10	8,70	8,33	7,97
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29/07/2029	27/01/2029	06/08/2028	23/02/2028	21/09/2027	28/04/2027	11/12/2026	04/08/2026
		Fecha	29/07/2029	27/01/2029	06/08/2028	23/02/2028	21/09/2027	28/04/2027	11/12/2026	04/08/2026	
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046
		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	
		Amort. final	Años	5,74	5,37	5,03	4,71	4,40	4,20	3,92	3,73
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10/05/2024	30/12/2023	27/08/2023	02/05/2023	10/01/2023	26/10/2022	17/07/2022	10/05/2022
		Fecha	10/05/2024	30/12/2023	27/08/2023	02/05/2023	10/01/2023	26/10/2022	17/07/2022	10/05/2022	
		Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/08/2024
		Fecha	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/08/2024	
		Amort. final	Años	7,11	6,74	6,40	6,08	5,79	5,52	5,26	5,03
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2025	13/05/2025	08/01/2025	14/09/2024	30/05/2024	20/02/2024	20/11/2023	25/08/2023
		Fecha	25/09/2025	13/05/2025	08/01/2025	14/09/2024	30/05/2024	20/02/2024	20/11/2023	25/08/2023	
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046
		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	
		Amort. final	Años	4,94	4,63	4,34	4,06	3,80	3,62	3,39	3,23
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2023	03/04/2023	17/12/2022	08/09/2022	04/06/2022	31/03/2022	04/01/2022	07/11/2021
		Fecha	25/07/2023	03/04/2023	17/12/2022	08/09/2022	04/06/2022	31/03/2022	04/01/2022	07/11/2021	
		Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/08/2024
		Fecha	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/08/2024	
		Amort. final	Años	6,12	5,80	5,51	5,24	4,99	4,75	4,54	4,33
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/09/2024	03/06/2024	18/02/2024	11/11/2023	11/08/2023	18/05/2023	27/02/2023	16/12/2022
		Fecha	27/09/2024	03/06/2024	18/02/2024	11/11/2023	11/08/2023	18/05/2023	27/02/2023	16/12/2022	
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046	17/05/2046
		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	
		Amort. final	Años	4,67	4,41	4,16	3,93	3,68	3,46	3,25	3,04
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/04/2023	16/01/2023	14/10/2022	14/07/2022	12/04/2022	24/02/2022	25/11/2021	09/10/2021
		Fecha	18/04/2023	16/01/2023	14/10/2022	14/07/2022	12/04/2022	24/02/2022	25/11/2021	09/10/2021	
		Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/08/2024
		Fecha	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/05/2025	17/11/2024	17/08/2024	
		Amort. final	Años	14,05	14,05	14,04	14,04	14,04	14,03	14,03	14,03
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	01/09/2032	30/08/2032	29/08/2032	27/08/2032	26/08/2032	25/08/2032	24/08/2032	24/08/2032	
	Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	
		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

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/03/2007

NIF
V85049039

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural de Callosa d'En Sarrià
Caixa Rural Galega
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Canarias
Caja Rural de Casinos
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Cuenca
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural R. San Agustín de Fuente
Álamo
Credit Valencia

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural de Callosa d'En Sarrià
Caixa Rural Galega
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Canarias
Caja Rural de Casinos
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Cuenca
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural R. San Agustín de Fuente
Álamo
Credit Valencia

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo Español
Calyon
Deutsche Bank
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo Español
Calyon
Deutsche Bank
DZ Bank
Bancaja
Banco Pastor
Rabobank International

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Banco Cooperativo Español

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
		% MC		% MC			
Clase A	88,18%	388.822.429,48	12,06%	94,50%	1.431.700.000,00	5,55%	
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00		
Serie A2	40,55%	178.822.429,48		67,44%	1.021.700.000,00		
Serie A3	47,62%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00		
Serie B	3,86%	17.012.678,75	8,13%	1,93%	29.300.000,00	3,60%	
Serie C	4,39%	19.351.793,55	3,65%	1,88%	28.500.000,00	1,70%	
Serie D	1,62%	7.129.608,15	2,00%	0,69%	10.500.000,00	1,00%	
Serie E	1,96%	8.646.333,00		0,99%	15.000.000,00		
Emisión de Bonos		440.962.842,93			1.515.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,00%	8.646.333,00		1,00%	15.000.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual		A la constitución
Número		6.621		12.768
Principal				
Pendiente vencimiento		431.821.341,86		1.500.118.980,94
Medio		65.219,96		117.490,52
Mínimo		70,62		97,12
Máximo		352.649,10		495.690,90
Interés nominal				
Medio ponderado		1,00%		4,38%
Mínimo		0,00%		2,67%
Máximo		5,90%		7,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		182		301
Mínimo		09/10/2018		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		2,51%		5,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		89,61%		84,22%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%		8,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,53%		1,97%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%		0,00%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		4,31%		0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,24%	0,31%	0,32%	0,46%
Tasa anual equivalente	3,30%	2,89%	3,65%	3,74%	5,34%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.100.729,81	-0,4000%
Cuenta Depósito Swap		11.830.000,00	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		409.258,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso		49.141,44	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		1,28	7,03	0,01 8,27
10,01 - 20%		5,28	15,54	0,51 16,46
20,01 - 30%		11,87	25,61	1,82 25,56
30,01 - 40%		19,75	35,41	4,48 35,73
40,01 - 50%		26,18	45,05	7,76 45,47
50,01 - 60%		24,66	54,25	13,20 55,31
60,01 - 70%		9,12	64,58	20,67 65,31
70,01 - 80%		1,86	72,92	37,09 75,82
80,01 - 90%				7,60 84,93
90,01 - 100%				6,86 94,86
Medio ponderado		43,36		67,58
Mínimo		0,03		0,11
Máximo		77,41		99,64

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		19,04%
Aragón		9,88%
Asturias		3,90%
Canarias		8,71%
Cantabria		0,68%
Castilla y León		3,73%
Castilla-La Mancha		2,45%
Cataluña		3,09%
Comunidad Valenciana		35,28%
Extremadura		2,42%
Galicia		0,71%
Islas Baleares		4,73%
La Rioja		1,80%
Madrid		0,80%
Murcia		0,98%
Navarra		1,50%
País Vasco		0,31%

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	367	116.096,51	15.173,98	0,00	131.270,49	1,14	24.444.818,94	24.576.089,43	44,95
De > 1 a = 2 Meses	74	59.004,75	8.635,11	0,00	67.639,86	0,59	5.340.717,22	5.408.357,08	9,89
De > 2 a = 3 Meses	50	68.542,53	13.599,07	0,00	82.141,60	0,71	4.715.314,64	4.797.456,24	8,77
De > 3 a = 6 Meses	12	25.988,38	3.970,16	0,00	29.958,54	0,26	804.290,10	834.248,64	1,53
De > 6 a < 12 Meses	11	43.927,76	10.074,62	0,00	54.002,38	0,47	843.185,66	897.188,04	1,64
De = 12 a < 18 Meses	9	60.682,98	13.962,95	0,00	74.645,93	0,65	562.461,84	637.107,77	1,17
De = 18 a < 24 Meses	12	96.242,19	21.370,81	0,00	117.613,00	1,02	915.089,12	1.032.702,12	1,89
De ≥ 2 Años	159	9.633.230,58	1.307.361,82	0,00	10.940.592,40	95,15	5.556.562,36	16.497.154,76	30,17
Subtotal	694	10.103.715,68	1.394.148,52	0,00	11.497.864,20	100,00	43.182.439,88	54.680.304,08	100,00
Total	694	10.103.715,68	1.394.148,52	0,00	11.497.864,20		43.182.439,88	54.680.304,08	