

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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

Depositario 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		100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 17.Feb/May/Ago/Nov	18/02/2019	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0374274019	03/04/2007 10.217	16.756,15 171.197.584,55 16,76%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 18/02/2019 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%	Variable Euribor 3M+0,190% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 18/02/2019 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	56.105,43 16.438.890,99 56,11%	100.000,00 29.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0040% 18/02/2019 0,567288 Bruto 0,459503 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	56.100,64 15.988.682,40 56,10%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,520% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,2040% 18/02/2019 28,929230 Bruto 23,432676 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	1,6840% 18/02/2019 289,039596 Bruto 234,122073 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	28.050,32 8.415.096,00 56,10%	50.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,6840% 18/02/2019 261,213930 Bruto 211,583283 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Ca
Total		429.169.862,09	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	2,69	2,48	2,30	2,14	1,99	1,87	1,76	1,66	
		Fecha	29/07/2021	12/05/2021	06/03/2021	06/01/2021	15/11/2020	30/09/2020	21/08/2020	16/07/2020		
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,75	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,69	2,48	2,30	2,14	1,99	1,87	1,76	1,66	
		Fecha	29/07/2021	12/05/2021	06/03/2021	06/01/2021	15/11/2020	30/09/2020	21/08/2020	16/07/2020		
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,75	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,10	7,62	7,14	6,69	6,25	5,98	5,72	5,30	
		Fecha	23/12/2026	29/06/2026	08/01/2026	28/07/2025	16/02/2025	08/11/2024	05/08/2024	08/03/2024		
		Amort. final	Años	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,69	10,20	9,73	9,30	8,88	8,50	8,13	7,78	
		Fecha	24/07/2029	27/01/2029	11/08/2028	04/03/2028	05/10/2027	16/05/2027	02/01/2027	29/08/2026		
		Amort. final	Años	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,65	5,29	4,95	4,63	4,33	4,12	3,93	3,66	
		Fecha	13/07/2024	04/03/2024	31/10/2023	06/07/2023	16/03/2023	31/12/2022	22/10/2022	15/07/2022		
		Amort. final	Años	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,08	6,71	6,37	6,06	5,77	5,50	5,25	5,02	
		Fecha	14/12/2025	03/08/2025	02/04/2025	09/12/2024	25/08/2024	19/05/2024	17/02/2024	24/11/2023		
		Amort. final	Años	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,65	5,29	4,95	4,63	4,33	4,12	3,93	3,66	
		Fecha	13/07/2024	04/03/2024	31/10/2023	06/07/2023	16/03/2023	31/12/2022	22/10/2022	15/07/2022		
		Amort. final	Años	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,08	6,71	6,37	6,06	5,77	5,50	5,25	5,02	
		Fecha	14/12/2025	03/08/2025	02/04/2025	09/12/2024	25/08/2024	19/05/2024	17/02/2024	24/11/2023		
		Amort. final	Años	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,71	4,42	4,13	3,87	3,62	3,45	3,29	3,06	
		Fecha	05/08/2023	18/04/2023	06/01/2023	01/10/2022	01/07/2022	29/04/2022	02/03/2022	11/12/2021		
		Amort. final	Años	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,59	5,31	5,05	4,81	4,59	4,38	4,19	
		Fecha	07/10/2024	19/06/2024	09/03/2024	06/12/2023	10/09/2023	20/06/2023	06/04/2023	25/01/2023		
		Amort. final	Años	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,52	4,27	4,02	3,77	3,51	3,39	3,26	3,01	
		Fecha	28/05/2023	25/02/2023	24/11/2022	25/08/2022	24/05/2022	07/04/2022	21/02/2022	21/11/2021		
		Amort. final	Años	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,91	13,90	13,90	13,90	13,89	13,89	13,89	13,89	
		Fecha	11/10/2032	10/10/2032	09/10/2032	08/10/2032	07/10/2032	06/10/2032	06/10/2032	05/10/2032		
		Amort. final	Años	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	

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: 30/11/2018
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

Depositario 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	88,82%	381.197.584,55	11,40%	94,50%	1.431.700.000,00	5,55%	
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00		
Serie A2	39,89%	171.197.584,55		67,44%	1.021.700.000,00		
Serie A3	48,93%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00		
Serie B	3,83%	16.438.890,99	7,49%	1,93%	29.300.000,00	3,60%	
Serie C	3,73%	15.988.682,40	3,69%	1,88%	28.500.000,00	1,70%	
Serie D	1,66%	7.129.608,15	2,00%	0,69%	10.500.000,00	1,00%	
Serie E	1,96%	8.415.096,00		0,99%	15.000.000,00		
Emisión de Bonos		429.169.862,09			1.515.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,00%	8.415.096,00		1,00%	15.000.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General					
		Actual		A la constitución	
Número		6.575		12.768	
Principal					
Pendiente vencimiento		424.287.022,63		1.500.118.980,94	
Medio		64.530,35		117.490,52	
Mínimo		64,76		97,12	
Máximo		350.623,61		495.690,90	
Interés nominal					
Medio ponderado		0,99%		4,38%	
Mínimo		0,00%		2,67%	
Máximo		5,90%		7,00%	
Vencimiento final					
Medio ponderada (meses)		181		301	
Mínimo		03/12/2018		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)		89,63%		84,22%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%		8,03%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,54%		1,97%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%		0,00%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años		4,30%		0,00%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,27%	0,27%	0,31%	0,45%
Tasa anual equivalente	2,61%	3,15%	3,17%	3,64%	5,31%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.517.820,05	-0,4000%
Cuenta Depósito Swap		11.350.000,00	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		300.197,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso		32.332,83	
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%	1,33	7,00	0,01	8,27
10,01 - 20%	5,35	15,48	0,51	16,46
20,01 - 30%	12,24	25,55	1,82	25,56
30,01 - 40%	20,15	35,40	4,48	35,73
40,01 - 50%	26,22	45,01	7,76	45,47
50,01 - 60%	24,33	54,13	13,20	55,31
60,01 - 70%	8,58	64,47	20,67	65,31
70,01 - 80%	1,79	72,58	37,09	75,82
80,01 - 90%			7,60	84,93
90,01 - 100%			6,86	94,86
Medio ponderado		42,99		67,58
Mínimo		0,03		0,11
Máximo		76,97		99,64

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		18,99%
Aragón		9,91%
Asturias		3,91%
Canarias		8,72%
Cantabria		0,68%
Castilla y León		3,71%
Castilla-La Mancha		2,45%
Cataluña		3,11%
Comunidad Valenciana		35,33%
Extremadura		2,42%
Galicia		0,70%
Islas Baleares		4,73%
La Rioja		1,77%
Madrid		0,79%
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	277	94.151,47	10.424,53	0,00	104.576,00	0,91	20.573.634,41	20.678.210,41	40,91	40,73
De > 1 a = 2 Meses	62	49.740,43	7.085,37	0,00	56.825,80	0,50	4.914.189,11	4.971.014,91	9,83	39,52
De > 2 a = 3 Meses	53	69.277,23	13.538,28	0,00	82.815,51	0,72	4.845.011,21	4.927.826,72	9,75	44,82
De > 3 a = 6 Meses	15	29.387,23	3.506,66	0,00	32.893,89	0,29	916.132,53	949.026,42	1,88	36,15
De > 6 a < 12 Meses	11	36.877,58	9.443,22	0,00	46.320,80	0,40	849.172,80	895.493,60	1,77	44,06
De = 12 a < 18 Meses	11	149.923,40	17.544,05	0,00	167.467,45	1,46	642.306,05	809.773,50	1,60	38,56
De = 18 a < 24 Meses	10	77.169,15	14.498,73	0,00	91.667,88	0,80	662.759,75	754.427,63	1,49	48,74
De ≥ 2 Años	160	9.577.507,33	1.295.204,10	0,00	10.872.711,43	94,91	5.693.238,61	16.565.950,04	32,77	55,09
Subtotal	599	10.084.033,82	1.371.244,94	0,00	11.455.278,76	100,00	39.096.444,47	50.551.723,23	100,00	44,85
Total	599	10.084.033,82	1.371.244,94	0,00	11.455.278,76		39.096.444,47	50.551.723,23		