

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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 de Gales
Caixa Rural de Aragón
Caixa Rural de Asturias
Caixa Rural de Burgos
Caixa Rural de Canarias
Caixa Rural de Casinos
Caixa Rural de Córdoba
Caixa Rural de Cuenca
Caixa Rural de Extremadura
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Granada
Caixa Rural de Navarra
Caixa Rural de Soria
Caixa Rural de Tenerife
Caixa Rural de Teruel
Caixa Rural de Zamora
Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caixa Rural del Sur
Caixa 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 de Gales
Caixa Rural de Aragón
Caixa Rural de Asturias
Caixa Rural de Burgos
Caixa Rural de Canarias
Caixa Rural de Casinos
Caixa Rural de Córdoba
Caixa Rural de Cuenca
Caixa Rural de Extremadura
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Granada
Caixa Rural de Navarra
Caixa Rural de Soria
Caixa Rural de Tenerife
Caixa Rural de Teruel
Caixa Rural de Zamora
Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caixa Rural del Sur
Caixa 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		100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2019	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0374274019	03/04/2007 10.217	15.860,62 162.047.954,54 15,86%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/05/2019 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% 17/05/2019 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	54.581,36 15.992.338,48 54,58%	100.000,00 29.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0120% 17/05/2019 1,601053 Bruto 1,296853 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	54.576,70 15.554.359,50 54,58%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,520% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,2120% 17/05/2019 28,282859 Bruto 22,909116 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	54.576,70 5.730.553,50 54,58%	100.000,00 10.500.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,6920% 17/05/2019 225,729231 Bruto 162,840677 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	27.288,35 8.186.505,00 54,58%	50.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,6920% 17/05/2019 246,274327 Bruto 199,482205 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Ca
Total		417.511.711,02	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	2,55	2,35	2,18	2,02	1,89	1,77	1,67	1,57	
		Fecha	05/09/2021	24/06/2021	22/04/2021	25/02/2021	08/01/2021	26/11/2020	18/10/2020	14/09/2020		
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,55	2,35	2,18	2,02	1,89	1,77	1,67	1,57	
		Fecha	05/09/2021	24/06/2021	22/04/2021	25/02/2021	08/01/2021	26/11/2020	18/10/2020	14/09/2020		
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,84	7,36	6,90	6,45	6,01	5,75	5,49	5,24	
		Fecha	19/12/2026	28/06/2026	10/01/2026	31/07/2025	21/02/2025	15/11/2024	14/08/2024	14/05/2024		
		Amort. final	Años	8,50	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,42	9,95	9,49	9,07	8,67	8,29	7,93	7,60	
		Fecha	18/07/2029	26/01/2029	14/08/2028	12/03/2028	17/10/2027	01/06/2027	22/01/2027	22/09/2026		
		Amort. final	Años	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,54	5,18	4,84	4,52	4,22	4,02	3,83	3,64	
		Fecha	30/08/2024	22/04/2024	21/12/2023	27/08/2023	07/05/2023	22/02/2023	15/12/2022	09/10/2022		
		Amort. final	Años	8,50	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,99	6,64	6,31	6,00	5,72	5,45	5,20	4,97	
		Fecha	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/05/2025	17/02/2025	17/11/2024		
		Amort. final	Años	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,54	5,18	4,84	4,52	4,22	4,02	3,83	3,64	
		Fecha	30/08/2024	22/04/2024	21/12/2023	27/08/2023	07/05/2023	22/02/2023	15/12/2022	09/10/2022		
		Amort. final	Años	8,50	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,99	6,64	6,31	6,00	5,72	5,45	5,20	4,97	
		Fecha	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/05/2025	17/02/2025	17/11/2024		
		Amort. final	Años	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,54	5,18	4,84	4,52	4,22	4,02	3,83	3,64	
		Fecha	30/08/2024	22/04/2024	21/12/2023	27/08/2023	07/05/2023	22/02/2023	15/12/2022	09/10/2022		
		Amort. final	Años	8,50	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,99	6,64	6,31	6,00	5,72	5,45	5,20	4,97	
		Fecha	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/08/2025	17/05/2025	17/02/2025	17/11/2024		
		Amort. final	Años	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	4,13	3,88	3,63	3,38	3,25	3,13	3,00	
		Fecha	07/07/2023	06/04/2023	04/01/2023	05/10/2022	05/07/2022	19/05/2022	04/04/2022	17/02/2022		
		Amort. final	Años	8,50	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	
		Fecha	20/11/2032	19/11/2032	18/11/2032	18/11/2032	18/11/2032	17/11/2032	17/11/2032	16/11/2032		
		Amort. final	Años	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	

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: 30/04/2019
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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
				% MC		% MC	
Clase A	89,11%	372.047.954,54	11,11%	94,50%	1.431.700.000,00	5,55%	
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00		
Serie A2	38,81%	162.047.954,54		67,44%	1.021.700.000,00		
Serie A3	50,30%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00		
Serie B	3,83%	15.992.338,48	7,20%	1,93%	29.300.000,00	3,60%	
Serie C	3,73%	15.554.359,50	3,40%	1,88%	28.500.000,00	1,70%	
Serie D	1,37%	5.730.553,50	2,00%	0,69%	10.500.000,00	1,00%	
Serie E	1,96%	8.186.505,00		0,99%	15.000.000,00		
Emisión de Bonos		417.511.711,02			1.515.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,00%	8.186.505,00		1,00%	15.000.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General					
		Actual	A la constitución		
Número		6.442	12.768		
Principal					
Pendiente vencimiento		405.152.877,05	1.500.118.980,94		
Medio		62.892,41	117.490,52		
Mínimo		50,11	97,12		
Máximo		345.530,28	495.690,90		
Interés nominal					
Medio ponderado		1,01%	4,38%		
Mínimo		0,00%	2,67%		
Máximo		5,90%	7,00%		
Vencimiento final					
Media ponderada (meses)		177	301		
Mínimo		05/05/2019	29/01/2009		
Máximo		05/08/2046	16/08/2046		
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)					
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,02%	0,02%		
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,39%	5,74%		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		89,67%	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		4,38%	0,00%		
Bonos		0,01%	0,00%		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0.21%	0.27%	0.28%	0.30%	0.45%
Tasa anual equivalente	2.50%	3.25%	3.32%	3.50%	5.24%

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		18.991.495,76	-0,4000%	
Cuenta Depósito Swap		9.990.000,00	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		397.696,92		
Ints. cobrados ptes de ingreso		30.058,65		
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%	1,44	6,93	0,01	8,27
10,01 - 20%	5,82	15,69	0,51	16,46
20,01 - 30%	12,89	25,57	1,82	25,56
30,01 - 40%	21,09	35,32	4,48	35,73
40,01 - 50%	27,46	45,09	7,76	45,47
50,01 - 60%	22,18	53,93	13,20	55,31
60,01 - 70%	7,64	64,19	20,67	65,31
70,01 - 80%	1,48	71,86	37,09	75,82
80,01 - 90%			7,60	84,93
90,01 - 100%			6,86	94,86
Medio ponderado		42,07		67,58
Mínimo		0,02		0,11
Máximo		75,88		99,64

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		18,95%
Aragón		9,87%
Asturias		3,91%
Canarias		8,74%
Cantabria		0,66%
Castilla y León		3,62%
Castilla-La Mancha		2,42%
Cataluña		3,16%
Comunidad Valenciana		35,56%
Extremadura		2,35%
Galicia		0,70%
Islas Baleares		4,78%
La Rioja		1,77%
Madrid		0,80%
Murcia		0,99%
Navarra		1,46%
País Vasco		0,27%

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	296	104.252,02	11.811,84	0,00	116.063,86	1,06	21.505.206,56	21.621.270,42	42,53	38,68
De > 1 a = 2 Meses	52	41.642,42	7.881,44	0,00	49.523,86	0,45	4.407.323,13	4.456.846,99	8,77	40,61
De > 2 a = 3 Meses	61	79.299,03	13.097,57	0,00	92.396,60	0,85	4.991.586,19	5.083.982,79	10,00	42,17
De > 3 a = 6 Meses	18	36.510,16	7.767,25	0,00	44.277,41	0,41	1.336.995,71	1.381.273,12	2,72	40,02
De > 6 a < 12 Meses	9	35.602,62	9.756,76	0,00	45.359,38	0,42	755.069,99	800.429,37	1,57	47,91
De = 12 a < 18 Meses	8	42.848,30	8.910,59	0,00	51.658,89	0,47	460.761,34	512.420,23	1,01	40,96
De = 18 a < 24 Meses	9	166.691,11	18.032,72	0,00	184.723,83	1,69	531.014,28	715.738,11	1,41	39,75
De ≥ 2 Años	160	9.036.067,71	1.305.168,30	0,00	10.341.236,01	94,65	5.926.166,56	16.267.402,57	32,00	54,34
Subtotal	613	9.542.913,37	1.382.326,47	0,00	10.925.239,84	100,00	39.914.123,76	50.839.363,60	100,00	43,44
Total	613	9.542.913,37	1.382.326,47	0,00	10.925.239,84		39.914.123,76	50.839.363,60		