

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
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
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

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	18/11/2019	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through"	AAAsf Aaa (sf)	AAA Aaa
Serie A2 ES0374274019	03/04/2007 10.217	13.844,08 141.444.965,36 13,84%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 18/11/2019 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 A1 (sf)	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% 18/11/2019 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 A1 (sf)	AAA Aaa
Serie B ES0374274035	03/04/2007 293	51.604,64 15.120.159,52 51,60%	100.000,00 29.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 18/11/2019 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 Ba1 (sf)	A+ Aa3 Aaa
Serie C ES0374274043	03/04/2007 285	51.600,24 14.706.068,40 51,60%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,520% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,1140% 18/11/2019 14,869469 Bruto 12,044270 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf B3 (sf)	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	1,5940% 18/11/2019 219,904684 Bruto 178,122794 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Ca (sf)	BB+ Baa3
Serie E ES0374274068	03/04/2007 300	25.800,12 7.740.036,00 51,60%	50.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,5940% 18/11/2019 234,389790 Bruto 189,855730 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCsf C (sf)	CCC Ca
Total		394.741.782,78	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	2,26	2,09	1,93	1,80	1,68	1,58	1,49	1,40	
		Amort. final	Fecha	21/11/2021	18/09/2021	24/07/2021	05/06/2021	24/04/2021	17/03/2021	11/02/2021	12/01/2021	
		Amort. final	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,42	2,42	2,42	2,42	2,42	2,42	2,42	2,42	
		Amort. final	Fecha	20/07/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/07/2021	
		Amort. final	Años	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,28	6,82	6,37	5,94	5,67	5,41	5,01	4,77	
		Amort. final	Fecha	26/11/2026	11/06/2026	29/12/2025	24/07/2025	17/04/2025	12/01/2025	20/08/2024	24/05/2024	
		Amort. final	Años	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,78	9,78	9,78	9,78	9,78	9,78	9,78	9,78	
		Amort. final	Fecha	25/11/2028	25/11/2028	25/11/2028	25/11/2028	25/11/2028	25/11/2028	25/11/2028	25/11/2028	
		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	5,30	4,95	4,62	4,31	4,10	3,90	3,62	3,44	
		Amort. final	Fecha	05/12/2024	31/07/2024	31/03/2024	08/12/2023	22/09/2023	12/07/2023	01/04/2023	26/01/2023	
		Amort. final	Años	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	
		Amort. final	Fecha	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	
		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	5,30	4,95	4,62	4,31	4,10	3,90	3,62	3,44	
		Amort. final	Fecha	05/12/2024	31/07/2024	31/03/2024	08/12/2023	22/09/2023	12/07/2023	01/04/2023	26/01/2023	
		Amort. final	Años	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	
		Amort. final	Fecha	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	
		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	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	
		Amort. final	Fecha	16/08/2027	16/02/2027	17/08/2026	16/02/2026	17/11/2025	16/08/2025	16/02/2025	16/11/2024	
		Amort. final	Años	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	
		Amort. final	Fecha	21/08/2025	21/08/2025	21/08/2025	21/08/2025	21/08/2025	21/08/2025	21/08/2025	21/08/2025	
		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	4,12	3,88	3,62	3,38	3,25	3,12	2,88	2,75	
		Amort. final	Fecha	02/10/2023	03/07/2023	02/04/2023	02/01/2023	17/11/2022	02/10/2022	03/07/2022	18/05/2022	
		Amort. final	Años	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,50	13,50	13,50	13,50	13,50	13,50	13,50	13,50	
		Amort. final	Fecha	15/02/2033	15/02/2033	15/02/2033	15/02/2033	15/02/2033	15/02/2033	15/02/2033	15/02/2033	
		Amort. final	Años	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	

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 sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
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
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 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	89,03%	351.444.965,36	11,19%	94,50%	1.431.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00
Serie A2	35,83%	141.444.965,36		67,44%	1.021.700.000,00
Serie A3	53,20%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00
Serie B	3,83%	15.120.159,52	7,28%	1,93%	29.300.000,00
Serie C	3,73%	14.706.068,40	3,48%	1,88%	28.500.000,00
Serie D	1,45%	5.730.553,50	2,00%	0,69%	10.500.000,00
Serie E	1,96%	7.740.036,00		0,99%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		394.741.782,78			1.515.000.000,00
Fondo de Reserva	2,00%	7.740.036,00		1,00%	15.000.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.323	12.768
Principal			
Pendiente vencimiento		387.265.074,08	1.500.118.980,94
Medio		61.247,05	117.490,52
Mínimo		35,41	97,12
Máximo		340.394,36	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)		173	301
Mínimo		01/10/2019	29/01/2009
Máximo		05/08/2046	16/08/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,03%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,37%	5,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		89,66%	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		4,39%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,22%	0,25%	0,27%	0,44%
Tasa anual equivalente	4,33%	2,63%	2,93%	3,20%	5,17%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.879.987,83	-0,400%	
Cuenta Depósito Swap	10.870.000,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	715.983,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	48.427,29		
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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	1,59	6,89	0,01	8,27
10,01 - 20%	6,15	15,72	0,51	16,46
20,01 - 30%	13,94	25,53	1,82	25,56
30,01 - 40%	21,92	35,32	4,48	35,73
40,01 - 50%	28,77	45,16	7,76	45,47
50,01 - 60%	19,44	53,75	13,20	55,31
60,01 - 70%	7,41	64,01	20,67	65,31
70,01 - 80%	0,78	71,87	37,09	75,82
80,01 - 90%			7,60	84,93
90,01 - 100%			6,86	94,86
Medio ponderado		41,12		67,58
Mínimo		0,01		0,11
Máximo		74,80		99,64

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,02%	19,61%
Aragón	9,79%	9,54%
Asturias	3,92%	3,40%
Canarias	8,80%	7,22%
Cantabria	0,62%	0,68%
Castilla y León	3,56%	4,94%
Castilla-La Mancha	2,41%	1,95%
Cataluña	3,21%	3,71%
Comunidad Valenciana	35,61%	32,45%
Extremadura	2,33%	2,32%
Galicia	0,68%	0,68%
Islas Baleares	4,75%	3,56%
La Rioja	1,78%	1,95%
Madrid	0,81%	0,84%
Murcia	1,01%	1,42%
Navarra	1,44%	4,41%
País Vasco	0,27%	1,31%

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	301	104.452,18	11.842,65	0,00	116.294,83	1,13	20.260.541,03	20.376.835,86	41,16
De > 1 a = 2 Meses	66	55.214,33	8.323,48	0,00	63.537,81	0,62	5.120.886,97	5.184.424,78	10,47
De > 2 a = 3 Meses	57	73.285,03	14.455,76	0,00	87.740,79	0,85	4.763.248,65	4.850.989,44	9,80
De > 3 a = 6 Meses	16	31.765,47	4.586,92	0,00	36.352,39	0,35	970.598,13	1.006.950,52	2,03
De > 6 a < 12 Meses	12	49.121,66	9.581,97	0,00	58.703,63	0,57	974.291,87	1.032.995,50	2,09
De = 12 a < 18 Meses	10	55.722,12	16.390,53	0,00	72.112,65	0,70	771.695,17	843.807,82	1,70
De = 18 a < 24 Meses	6	120.880,02	5.356,47	0,00	126.236,49	1,23	181.693,45	307.929,94	0,62
De ≥ 24 Meses	155	8.440.963,18	1.285.860,69	0,00	9.726.823,87	94,55	6.179.042,22	15.905.866,09	32,13
Subtotal	623	8.931.403,99	1.356.398,47	0,00	10.287.802,46	100,00	39.221.997,49	49.509.799,95	100,00
Total	623	8.931.403,99	1.356.398,47	0,00	10.287.802,46		39.221.997,49	49.509.799,95	