

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
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	100.000,00 200.000.000,00		Variable Euribor 3M+0,050% 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2020	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through"	AAAsf Aaa (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0374274019	03/04/2007 10.217	12.890,70 131.704.281,90 12,89%	100.000,00 1.021.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/02/2020 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% 17/02/2020 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	50.197,31 14.707.811,83 50,20%	100.000,00 29.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/02/2020 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	
Serie C ES0374274043	03/04/2007 285	50.193,03 14.305.013,55 50,19%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,520% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,1210% 17/02/2020 15,352096 Bruto 12,435198 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	1,6010% 17/02/2020 220,870389 Bruto 178,905015 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Ca (sf)	BB+ Ba3	
Serie E ES0374274068	03/04/2007 300	25.096,52 7.528.956,00 50,19%	50.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,6010% 17/02/2020 228,441770 Bruto 185,037834 Neto	17/02/2050 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCsf C (sf)	CCC Ca	
Total		383.976.616,78	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	2,13	1,97	1,83	1,70	1,59	1,50	1,41	1,33	
		Amort. final	Fecha	05/01/2022	06/11/2021	15/09/2021	31/07/2021	21/06/2021	17/05/2021	15/04/2021	18/03/2021	
			Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/02/2024	17/11/2023	17/08/2023	17/05/2023	17/02/2023	17/11/2022	17/10/2022	17/08/2022	
		Amort. final	Fecha	2,42	2,42	2,42	2,42	2,42	2,42	2,42	2,42	
			Años	20/07/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/07/2021	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,02	6,56	6,12	5,70	5,43	5,18	4,93	4,55	
		Amort. final	Fecha	22/11/2026	10/06/2026	30/12/2025	28/07/2025	23/04/2025	20/01/2025	22/10/2024	03/06/2024	
			Años	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/11/2025	17/08/2025	17/05/2025	17/11/2024	
		Amort. final	Fecha	9,78	9,78	9,78	9,78	9,78	9,78	9,78	9,78	
			Años	25/11/2028	25/11/2028	25/11/2028	25/11/2028	25/11/2028	25/11/2028	25/11/2028	25/11/2028	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,18	4,83	4,50	4,19	3,99	3,79	3,61	3,34	
		Amort. final	Fecha	20/01/2025	16/09/2024	19/05/2024	26/01/2024	12/11/2023	02/09/2023	26/06/2023	19/03/2023	
			Años	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/11/2025	17/08/2025	17/05/2025	17/11/2024	
		Amort. final	Fecha	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	
			Años	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,18	4,83	4,50	4,19	3,99	3,79	3,61	3,34	
		Amort. final	Fecha	20/01/2025	16/09/2024	19/05/2024	26/01/2024	12/11/2023	02/09/2023	26/06/2023	19/03/2023	
			Años	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/11/2025	17/08/2025	17/05/2025	17/11/2024	
		Amort. final	Fecha	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	6,69	
			Años	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	26/10/2025	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	
		Amort. final	Fecha	17/08/2027	17/02/2027	16/08/2026	16/02/2026	16/11/2025	16/08/2025	16/05/2025	17/11/2024	
			Años	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/11/2025	17/08/2025	17/05/2025	17/11/2024	
		Amort. final	Fecha	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	
			Años	21/08/2025	21/08/2025	21/08/2025	21/08/2025	21/08/2025	21/08/2025	21/08/2025	21/08/2025	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,13	3,00	2,87	2,63	
		Amort. final	Fecha	17/11/2023	18/08/2023	18/05/2023	17/02/2023	02/01/2023	17/11/2022	02/10/2022	03/07/2022	
			Años	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2027	17/02/2027	17/08/2026	17/02/2026	17/11/2025	17/08/2025	17/05/2025	17/11/2024	
		Amort. final	Fecha	13,38	13,38	13,38	13,38	13,38	13,38	13,38	13,38	
			Años	02/04/2033	02/04/2033	02/04/2033	02/04/2033	02/04/2033	02/04/2033	02/04/2033	02/04/2033	

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: 31/01/2020
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	
Clase A	88,99%	341.704.281,90	11,23%	94,50%	1.431.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		13,20%	200.000.000,00
Serie A2	34,30%	131.704.281,90		67,44%	1.021.700.000,00
Serie A3	54,69%	210.000.000,00		13,86%	210.000.000,00
Serie B	3,83%	14.707.811,83	7,32%	1,93%	29.300.000,00
Serie C	3,73%	14.305.013,55	3,52%	1,88%	28.500.000,00
Serie D	1,49%	5.730.553,50	2,00%	0,69%	10.500.000,00
Serie E	1,96%	7.528.956,00		0,99%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		383.976.616,78			1.515.000.000,00
Fondo de Reserva	2,00%	7.528.956,00		1,00%	15.000.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.209	12.768
Principal			
Pendiente vencimiento		370.629.086,08	1.500.118.980,94
Medio		59.692,23	117.490,52
Mínimo		23,64	97,12
Máximo		336.254,71	495.690,90
Interés nominal			
Medio ponderado		0,93%	4,38%
Mínimo		0,00%	2,67%
Máximo		5,90%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		170	301
Mínimo		01/02/2020	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		2,26%	5,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		89,78%	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		4,39%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,38%	0,32%	0,30%	0,44%
Tasa anual equivalente	3,81%	4,47%	3,74%	3,49%	5,14%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.549.164,80	-0,500%	
Cuenta Depósito Swap	11.630.000,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	223.853,40		
Ints. cobrados ptes de ingreso	19.218,65		
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/V/T)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% P/V/T
0,01 - 10%	1,71	6,81	0,01
10,01 - 20%	6,48	15,81	0,51
20,01 - 30%	14,97	25,52	1,82
30,01 - 40%	22,72	35,46	4,48
40,01 - 50%	29,98	45,33	7,76
50,01 - 60%	16,80	53,92	13,20
60,01 - 70%	6,80	63,62	20,67
70,01 - 80%	0,55	71,54	37,09
80,01 - 90%			7,60
90,01 - 100%			6,86
Medio ponderado	40,38		67,58
Mínimo	0,01		0,11
Máximo	73,90		99,64

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,14%	19,61%
Aragón	9,73%	9,54%
Asturias	3,94%	3,40%
Canarias	8,89%	7,22%
Cantabria	0,62%	0,68%
Castilla y León	3,50%	4,94%
Castilla-La Mancha	2,38%	1,95%
Cataluña	3,18%	3,71%
Comunidad Valenciana	35,82%	32,45%
Extremadura	2,32%	2,32%
Galicia	0,68%	0,68%
Islas Baleares	4,54%	3,56%
La Rioja	1,76%	1,95%
Madrid	0,78%	0,84%
Murcia	1,02%	1,42%
Navarra	1,43%	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	244	77.994,17	8.454,45	0,00	86.448,62	0,93	16.276.564,51	16.363.013,13	36,98
De > 1 a = 2 Meses	82	66.197,80	7.782,78	0,00	73.980,58	0,79	5.749.307,96	5.823.288,54	13,16
De > 2 a = 3 Meses	46	64.975,98	10.540,18	0,00	75.516,16	0,81	3.967.883,49	4.043.399,65	9,14
De > 3 a = 6 Meses	16	29.901,81	6.121,10	0,00	36.022,91	0,39	1.003.083,55	1.039.106,46	2,35
De > 6 a < 12 Meses	15	60.239,76	8.552,07	0,00	68.791,83	0,74	988.222,34	1.057.014,17	2,39
De = 12 a < 18 Meses	13	78.109,91	18.716,31	0,00	96.826,22	1,04	1.012.828,18	1.109.654,40	2,51
De = 18 a < 24 Meses	5	38.425,94	6.728,63	0,00	45.154,57	0,48	207.198,80	252.353,37	0,57
De ≥ 2 Años	145	7.616.518,25	1.214.485,20	0,00	8.831.003,45	94,82	5.723.980,28	14.554.983,73	32,90
Subtotal	566	8.032.363,62	1.281.380,72	0,00	9.313.744,34	100,00	34.929.069,11	44.242.813,45	100,00
Total	566	8.032.363,62	1.281.380,72	0,00	9.313.744,34		34.929.069,11	44.242.813,45	