

RURAL HIPOTECARIO VIII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2019
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
26/05/2006

NIF
V84722446

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

Originador/Cedente Activos

Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Canarias
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Administrador Activos

Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Canarias
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo Español
Deutsche Bank
Dexia Capital Markets
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo Español
Deutsche Bank
Dexia Capital Markets
DZ Bank
ING
Bancaja
Banco Pastor
Banco Santander
CAM

Asegurador y Colocador Senior

ING

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

Préstamo Gastos Iniciales

Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Canarias
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Depositorio Activos

Banco Cooperativo Español

Auditor Fondo

KPMG Auditores

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 ES0366367003	31/05/2006 975	100.000,00 97.500.000,00		Variable Euribor 3M+0,050% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	20/01/2020	19/01/2044 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	Predeterminada	AAAsf Aaa (sf)	AAA Aaa
Serie A2a ES0366367011	31/05/2006 8.024	18.321,03 147.007.944,72 18,32%	100.000,00 802.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 20/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/01/2044 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	20/01/2020 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf Aa1 (sf)	AAA Aaa
Serie A2b ES0366367029	31/05/2006 3.500	18.321,03 64.123.605,00 18,32%	100.000,00 350.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 20/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/01/2044 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	20/01/2020 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf Aa1 (sf)	AAA Aaa
Serie B ES0366367037	31/05/2006 273	37.291,72 10.180.639,56 37,29%	100.000,00 27.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 20/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/01/2044 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Baa1 (sf)	A+ A1
Serie C ES0366367045	31/05/2006 156	37.291,72 5.817.508,32 37,29%	100.000,00 15.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1400% 20/01/2020 13,197125 Bruto 10,689671 Neto	19/01/2044 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf Baa2 (sf)	BBB Baa2
Serie D ES0366367052	31/05/2006 72	100.000,00 7.200.000,00 100,00%	100.000,00 7.200.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5900% 20/01/2020 401,916667 Bruto 325,552500 Neto	19/01/2044 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	BBB+sf "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Caa2 (sf)	BB+ Baa2
Serie E ES0366367060	31/05/2006 234	25.000,00 5.850.000,00 50,00%	50.000,00 11.700.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5900% 20/01/2020 226,868056 Bruto 183,763125 Neto	19/01/2044 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCsf Ca (sf)	CC Caa3
Total		240.179.697,60	1.311.700.000,00						

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	
Directores Emisión Bonos			% TACP Anual equivalente								
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
Serie A2a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,28	3,09	2,91	2,73	2,56	2,39	2,35	2,19
		Amort. final	Fecha	30/01/2023	21/11/2022	15/09/2022	13/07/2022	11/05/2022	12/03/2022	25/02/2022	29/12/2021
Serie A2b	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,80	4,56	4,34	4,13	3,94	3,77	3,60	3,45
		Amort. final	Fecha	19/04/2024	19/01/2024	19/10/2023	19/07/2023	19/04/2023	19/01/2023	19/10/2022	19/07/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00
		Amort. final	Fecha	19/04/2024	19/01/2024	19/10/2023	19/07/2023	19/04/2023	19/01/2023	19/10/2022	19/07/2022
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,73	12,37	12,00	11,61	11,24	10,87	10,52	10,19
		Amort. final	Fecha	11/07/2032	02/03/2032	16/10/2031	29/05/2031	12/01/2031	31/08/2030	27/04/2030	27/12/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00
		Amort. final	Fecha	18/04/2024	19/01/2024	19/10/2023	19/07/2023	19/04/2023	19/01/2023	19/10/2022	18/10/2022
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01
		Amort. final	Fecha	19/10/2040	19/10/2040	19/10/2040	19/10/2040	19/10/2040	19/10/2040	19/10/2040	19/10/2040

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 VIII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución: 26/05/2006

NIF: V84722446

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

Originador/Cedente Activos

Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Canarias
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Administrador Activos

Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Canarias
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo Español
Deutsche Bank
Dexia Capital Markets
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo Español
Deutsche Bank
Dexia Capital Markets
DZ Bank
ING
Bancaja
Banco Pastor
Banco Santander
CAM

Asegurador y Colocador Senior

ING

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

Préstamo Gastos Iniciales

Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Canarias
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Depositorio Activo

Banco Cooperativo Español

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		Valor	% MC	Valor	% MC
Clase A	87,91%	211.131.549,72	12,40%	95,29%	1.249.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		7,43%	97.500.000,00
Serie A2a	61,21%	147.007.944,72		61,17%	802.400.000,00
Serie A2b	26,70%	64.123.605,00		26,68%	350.000.000,00
Serie B	4,24%	10.180.639,56	8,05%	2,08%	27.300.000,00
Serie C	2,42%	5.817.508,32	5,57%	1,19%	15.600.000,00
Serie D	3,00%	7.200.000,00	2,50%	0,55%	7.200.000,00
Serie E	2,44%	5.850.000,00		0,89%	11.700.000,00
Emisión de Bonos		240.179.697,60			1.311.700.000,00
Fondo de Reserva	2,50%	5.850.000,00	0,90%		11.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.437.460,15	-0,500%	
Cuenta Depósito Swap	5.300.000,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	518.481,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	28.101,31		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.651	14.296	
Principal			
Pendiente vencimiento	230.163.163,58	1.300.020.570,99	
Medio	40.729,63	90.935,97	
Mínimo	45,61	17.107,38	
Máximo	274.700,27	440.870,39	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,04%	3,53%	
Mínimo	0,00%	2,10%	
Máximo	5,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	143	276	
Mínimo	01/12/2019	16/11/2008	
Máximo	05/11/2040	07/11/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,08%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,02%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,80%	9,75%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,20%	80,10%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	5,41%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	6,83%	4,67%	
MIBOR a 6 meses	0,00%	0,03%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	2,06%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,74	6,67	0,07	6,12
10,01 - 20%	11,40	15,63	0,99	16,83
20,01 - 30%	19,98	25,17	4,00	25,81
30,01 - 40%	27,44	35,14	6,86	35,41
40,01 - 50%	28,44	45,12	10,79	45,23
50,01 - 60%	8,05	53,53	14,88	55,28
60,01 - 70%	0,95	62,52	20,28	65,21
70,01 - 80%			34,48	75,50
80,01 - 90%			4,10	84,66
90,01 - 100%			3,53	94,66
Medio ponderado	34,44		62,83	
Mínimo	0,03		0,11	
Máximo	67,10		99,09	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,99%	0,61%	0,40%	0,40%	0,50%
Tasa anual equivalente	11,30%	7,03%	4,75%	4,65%	5,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	31,51%	33,88%
Aragón	6,95%	6,56%
Asturias	0,03%	0,04%
Canarias	7,18%	6,20%
Cantabria	1,87%	1,69%
Castilla y León	9,37%	8,11%
Castilla-La Mancha	5,80%	4,92%
Cataluña	1,28%	1,48%
Comunidad Valenciana	18,87%	16,47%
Extremadura	2,08%	2,11%
Galicia	0,07%	0,07%
Islas Baleares	6,06%	4,62%
La Rioja	4,58%	4,40%
Madrid	0,97%	0,86%
Murcia	1,48%	1,36%
Navarra	1,30%	4,82%
País Vasco	0,60%	2,43%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	214	61.884,99	6.857,34	0,00	68.542,33	1,86	10.101.974,26	10.170.516,59	43,01	29,40
De > 1 a = 2 Meses	58	39.941,59	5.277,86	0,00	45.219,45	1,23	2.855.896,89	2.901.116,34	12,27	26,17
De > 2 a = 3 Meses	42	47.713,09	5.500,89	0,00	53.213,98	1,45	2.091.270,65	2.144.484,43	9,07	33,30
De > 3 a = 6 Meses	10	22.678,92	3.610,43	0,00	26.289,35	0,72	602.200,39	628.488,74	2,66	38,20
De > 6 a < 12 Meses	14	64.899,92	6.733,42	0,00	71.633,34	1,95	829.032,66	900.666,00	3,81	34,04
De = 12 a < 18 Meses	7	39.263,01	6.721,39	0,00	45.984,40	1,25	333.033,72	379.018,12	1,60	40,95
De = 18 a < 24 Meses	8	71.281,76	9.599,47	0,00	80.881,23	2,20	340.867,27	421.748,50	1,78	30,80
De > 24 a < 36 Meses	91	2.680.904,01	603.920,51	0,00	3.284.824,52	89,34	2.817.025,85	6.101.850,37	25,80	40,23
Subtotal	444	3.028.567,29	648.021,11	0,00	3.676.588,40	100,00	19.971.301,69	23.647.890,09	100,00	32,01
Total	444	3.028.567,29	648.021,11	0,00	3.676.588,40		19.971.301,69	23.647.890,09		