

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017

Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
19/06/2009

NIF

V65102576

Sociedad Gestora

Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

BBVA

Banco Sabadell

Administrador Activos

BBVA

Banco Sabadell

Directores Emisión Bonos

BBVA

Banco Sabadell

CALYON

Agente Pago Bonos

Société Générale

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Société Générale

Permuta Intereses

Cecabank

Depositario Activos

BBVA

Banco Sabadell

Auditores Fondo

Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Banco Sabadell

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación FITC / MOOD	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie AG ES0341068007	19/06/2009 3.316	30.586,17 101.423.739,72 30,59%	100.000,00 331.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1710% 20/09/2017 13,366156 Bruto 10,826586 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA+ Aa2	AAA Aaa
Serie B (CA) ES0341068015	19/06/2009 98	100.000,00 9.800.000,00 100,00%	100.000,00 9.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4710% 20/09/2017 120,366667 Bruto 97,497000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa2	A A2
Serie B (CM) ES0341068023	19/06/2009 33	100.000,00 3.300.000,00 100,00%	100.000,00 3.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4710% 20/09/2017 120,366667 Bruto 97,497000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa2	A A2
Serie B (CP) ES0341068031	19/06/2009 27	100.000,00 2.700.000,00 100,00%	100.000,00 2.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4710% 20/09/2017 120,366667 Bruto 97,497000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa2	A A2
Serie B (CT) ES0341068049	19/06/2009 20	100.000,00 2.000.000,00 100,00%	100.000,00 2.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4710% 20/09/2017 120,366667 Bruto 97,497000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa2	A A2
Serie C (CA) ES0341068056	19/06/2009 32	100.000,00 3.200.000,00 100,00%	100.000,00 3.200.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6710% 20/09/2017 427,033333 Bruto 345,897000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A-sf A3	BBB Ba2
Serie C (CM) ES0341068064	19/06/2009 23	100.000,00 2.300.000,00 100,00%	100.000,00 2.300.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6710% 20/09/2017 427,033333 Bruto 345,897000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A-sf Baa1	BBB Ba2
Serie C (CP) ES0341068072	19/06/2009 15	100.000,00 1.500.000,00 100,00%	100.000,00 1.500.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6710% 20/09/2017 427,033333 Bruto 345,897000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A-sf A3	BBB Ba2
Serie C (CT) ES0341068080	19/06/2009 15	100.000,00 1.500.000,00 100,00%	100.000,00 1.500.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6710% 20/09/2017 427,033333 Bruto 345,897000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A-sf Baa2	BBB Ba2
Serie D (CA) ES0341068098	19/06/2009 61	100.000,00 6.100.000,00 100,00%	100.000,00 6.100.000,00	Variable Euribor 3M+5,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	4,6710% 20/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa3	- C
Serie D (CM) ES0341068106	19/06/2009 25	89.845,02 2.246.125,50 89,85%	100.000,00 2.500.000,00	Variable Euribor 3M+5,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	4,6710% 20/09/2017 1.072,480004 Bruto 868,708803 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa3	- C
Serie D (CP) ES0341068114	19/06/2009 16	82.273,24 1.316.371,84 82,27%	100.000,00 1.600.000,00	Variable Euribor 3M+5,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	4,6710% 20/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa3	- C
Serie D (CT) ES0341068122	19/06/2009 14	98.929,64 1.385.014,96 98,93%	100.000,00 1.400.000,00	Variable Euribor 3M+5,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	4,6710% 20/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa2	- C
Total		138.771.252,02	369.500.000,00						

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/06/2009

NIF
V65102576
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA
Banco Sabadell

Administrador Activos
BBVA
Banco Sabadell

Directores Emisión Bonos
BBVA
Banco Sabadell
CALYON

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositarío Activos
BBVA
Banco Sabadell

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
Banco Sabadell

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie AG	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,90	2,85	2,80	2,75	2,70	2,66	2,61	2,57
	Amort. final	Fecha	Años	14/05/2020	25/04/2020	07/04/2020	20/03/2020	03/03/2020	15/02/2020	29/01/2020	13/01/2020
Serie B (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
	Amort. final	Fecha	Años	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie B (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
	Amort. final	Fecha	Años	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie B (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
	Amort. final	Fecha	Años	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie C (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
	Amort. final	Fecha	Años	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie C (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
	Amort. final	Fecha	Años	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie C (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
	Amort. final	Fecha	Años	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie D (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
	Amort. final	Fecha	Años	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie D (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
	Amort. final	Fecha	Años	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie D (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
	Amort. final	Fecha	Años	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie D (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
	Amort. final	Fecha	Años	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/06/2009

NIF
V65102576

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

Originador/Cedente Activos
BBVA
Banco Sabadell

Administrador Activos
BBVA
Banco Sabadell

Directores Emisión Bonos
BBVA
Banco Sabadell
CALYON

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositario Activos
BBVA
Banco Sabadell

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
Banco Sabadell

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie AG	73,09%	101.423.739,72	28,85%	89,74%	331.600.000,00	10,59%
Serie B (CA)	7,06%	9.800.000,00	12,24%	2,65%	9.800.000,00	4,74%
Serie B (CM)	2,38%	3.300.000,00	16,22%	0,89%	3.300.000,00	7,25%
Serie B (CP)	1,95%	2.700.000,00	21,54%	0,73%	2.700.000,00	5,67%
Serie B (CT)	1,44%	2.000.000,00	21,70%	0,54%	2.000.000,00	7,11%
Serie C (CA)	2,31%	3.200.000,00	8,03%	0,87%	3.200.000,00	3,11%
Serie C (CM)	1,66%	2.300.000,00	7,56%	0,62%	2.300.000,00	3,78%
Serie C (CP)	1,08%	1.500.000,00	8,91%	0,41%	1.500.000,00	2,93%
Serie C (CT)	1,08%	1.500.000,00	10,42%	0,41%	1.500.000,00	3,43%
Serie D (CA)	4,40%	6.100.000,00	0,00%	1,65%	6.100.000,00	0,00%
Serie D (CM)	1,62%	2.246.125,50	0,00%	0,68%	2.500.000,00	0,00%
Serie D (CP)	0,95%	1.316.371,84	0,00%	0,43%	1.600.000,00	0,00%
Serie D (CT)	1,00%	1.385.014,96	0,00%	0,38%	1.400.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		138.771.252,02			369.500.000,00	
Fondo de Reserva	8,26%	10.550.223,66		3,24%	11.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.171.549,64	-0,356%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	72.768,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.573,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.727.737,56	0,000%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.880	7.767	
Principal			
Pendiente vencimiento	122.484.146,44	357.900.194,81	
Medio	25.099,21	46.079,59	
Mínimo	0,59	2.077,27	
Máximo	116.110,25	562.528,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,81%	4,29%	
Mínimo	1,73%	2,97%	
Máximo	3,25%	5,01%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	90	173	
Mínimo	17/10/2017	10/01/2010	
Máximo	27/04/2033	27/04/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
Plan de vivienda 1992-1995	0,00%	1,99%	
Plan de vivienda 1996-1999	3,57%	6,54%	
Plan Estatal VPO 1998-2001	23,72%	30,59%	
Plan Estatal VPO 2002-2005	65,38%	56,78%	
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,33%	4,09%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,88	7,22	0,19	8,13
10,01 - 20%	26,09	15,16	2,05	15,86
20,01 - 30%	23,74	24,31	4,59	25,80
30,01 - 40%	18,77	34,08	5,32	35,31
40,01 - 50%	9,59	43,16	9,34	45,36
50,01 - 60%	6,16	55,56	25,01	56,29
60,01 - 70%	5,41	64,98	35,17	64,54
70,01 - 80%	2,71	74,30	18,33	73,13
80,01 - 90%	0,51	84,36		
90,01 - 100%	0,09	96,93		
100,01 - 110%	0,05	104,17		
Medio ponderado	30,28		57,83	
Mínimo	0,00		3,43	
Máximo	104,17		78,36	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,37%	0,40%	0,42%	0,30%
Tasa anual equivalente	5,51%	4,39%	4,68%	4,97%	3,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,55%	3,04%
Aragón	0,02%	0,10%
Castilla y León	0,10%	0,10%
Castilla-La Mancha	0,85%	0,69%
Cataluña	74,31%	76,51%
Comunidad Valenciana	3,54%	4,06%
Extremadura	6,75%	6,11%
Galicia	1,93%	1,56%
Islas Baleares	1,00%	0,88%
La Rioja	0,98%	0,89%
Madrid	5,68%	5,70%
Murcia	0,29%	0,35%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	138	32.380,92	3.240,99	808,65	36.430,56	39,41	3.688.446,32	3.724.876,88	71,49	23,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	19.511,17	1.903,43	0,00	21.414,60	23,17	931.158,92	952.573,52	18,28	21,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	5.384,23	726,36	0,00	6.110,59	6,61	202.833,23	208.943,82	4,01	30,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	8.206,32	1.033,93	0,00	9.240,25	10,00	157.875,45	167.115,70	3,21	24,36
De > 6 a < 12 Meses	7	17.164,69	2.075,49	0,00	19.240,18	20,81	137.739,00	156.979,18	3,01	23,57
Subtotal	193	82.647,33	8.980,20	808,65	92.436,18	100,00	5.118.052,92	5.210.489,10	100,00	23,17
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	193	82.647,33	8.980,20	808,65	92.436,18		5.118.052,92	5.210.489,10		23,17