

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017

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	28.861,26 95.703.938,16 28,86%	100.000,00 331.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1710% 20/12/2017 12,475280 Bruto 10,104977 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% 20/12/2017 119,058333 Bruto 96,437250 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% 20/12/2017 119,058333 Bruto 96,437250 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% 20/12/2017 119,058333 Bruto 96,437250 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% 20/12/2017 119,058333 Bruto 96,437250 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% 20/12/2017 422,391667 Bruto 342,137250 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% 20/12/2017 422,391667 Bruto 342,137250 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% 20/12/2017 422,391667 Bruto 342,137250 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% 20/12/2017 422,391667 Bruto 342,137250 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% 20/12/2017 1.180,725000 Bruto 956,387250 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa3	- C
Serie D (CM) ES0341068106	19/06/2009 25	86.926,49 2.173.162,25 86,93%	100.000,00 2.500.000,00	Variable Euribor 3M+5,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	4,6710% 20/12/2017 1.026,362799 Bruto 831,353867 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% 20/12/2017 971,420713 Bruto 786,850778 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% 20/12/2017 1.168,086992 Bruto 946,150464 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa2	- C
Total		132.978.487,21	369.500.000,00						

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
 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

Depositarario 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
		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
		Amort. final	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
			Fecha	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 (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,95	2,89	2,83	2,78	2,72	2,67	2,62	2,58
		Fecha	Años	02/06/2020	11/05/2020	19/04/2020	29/03/2020	10/03/2020	20/02/2020	02/02/2020	16/01/2020
		Amort. final	Años	6,75	6,50	6,25	6,25	6,25	6,25	6,25	6,25
			Fecha	20/03/2024	20/12/2023	20/09/2023	20/09/2023	20/09/2023	20/09/2023	20/09/2023	20/09/2023
Serie B (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
		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
		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
		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	11,18	10,98	10,74	10,54	10,33	10,14	9,95	9,77
		Fecha	Años	23/08/2028	01/06/2028	14/03/2028	30/12/2027	17/10/2027	08/08/2027	30/05/2027	26/03/2027
		Amort. final	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01
			Fecha	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032
Serie C (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,65	3,65	3,65	3,65	3,65	3,65	3,65	3,65
		Fecha	Años	10/02/2021	10/02/2021	10/02/2021	10/02/2021	10/02/2021	10/02/2021	10/02/2021	10/02/2021
Serie C (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	5,27	5,27	5,27	5,27	5,27	5,27	5,27
		Fecha	Años	25/09/2022	25/09/2022	25/09/2022	25/09/2022	25/09/2022	25/09/2022	25/09/2022	25/09/2022
Serie C (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,17	8,17	8,17	8,17	8,17	8,17	8,17	8,17
		Fecha	Años	19/08/2025	19/08/2025	19/08/2025	19/08/2025	19/08/2025	19/08/2025	19/08/2025	19/08/2025
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
		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	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79
		Fecha	Años	01/04/2022	01/04/2022	01/04/2022	01/04/2022	01/04/2022	01/04/2022	01/04/2022	01/04/2022
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
		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
		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: 30/09/2017
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

Depositarario 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	71,97%	95.703.938,16	30,13%	89,74%	331.600.000,00	10,59%
Serie B (CA)	7,37%	9.800.000,00	12,79%	2,65%	9.800.000,00	4,74%
Serie B (CM)	2,48%	3.300.000,00	16,61%	0,89%	3.300.000,00	7,25%
Serie B (CP)	2,03%	2.700.000,00	22,72%	0,73%	2.700.000,00	5,67%
Serie B (CT)	1,50%	2.000.000,00	22,83%	0,54%	2.000.000,00	7,11%
Serie C (CA)	2,41%	3.200.000,00	8,39%	0,87%	3.200.000,00	3,11%
Serie C (CM)	1,73%	2.300.000,00	7,56%	0,62%	2.300.000,00	3,78%
Serie C (CP)	1,13%	1.500.000,00	9,39%	0,41%	1.500.000,00	2,93%
Serie C (CT)	1,13%	1.500.000,00	10,96%	0,41%	1.500.000,00	3,43%
Serie D (CA)	4,59%	6.100.000,00	0,00%	1,65%	6.100.000,00	0,00%
Serie D (CM)	1,63%	2.173.162,25	0,00%	0,68%	2.500.000,00	0,00%
Serie D (CP)	0,99%	1.316.371,84	0,00%	0,43%	1.600.000,00	0,00%
Serie D (CT)	1,04%	1.385.014,96	0,00%	0,38%	1.400.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		132.978.487,21			369.500.000,00	
Fondo de Reserva	8,58%	10.464.439,79		3,24%	11.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.625.337,27	-0,357%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	391.481,39		
Ints. cobrados ptes de ingreso	27.069,89		
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	4.860	7.767	
Principal			
Pendiente vencimiento	120.512.624,73	357.900.194,81	
Medio	24.796,84	46.079,59	
Mínimo	0,58	2.077,27	
Máximo	115.522,93	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)	89	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	3,55%	6,54%	
Plan Estatal VPO 1998-2001	23,62%	30,59%	
Plan Estatal VPO 2002-2005	65,40%	56,78%	
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,41%	4,09%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	7,14	7,21	0,19	8,13
10,01 - 20%	26,56	15,15	2,05	15,86
20,01 - 30%	23,85	24,40	4,59	25,80
30,01 - 40%	18,60	34,15	5,32	35,31
40,01 - 50%	9,65	43,56	9,34	45,36
50,01 - 60%	5,50	55,89	25,01	56,29
60,01 - 70%	5,37	64,70	35,17	64,54
70,01 - 80%	2,67	74,04	18,33	73,13
80,01 - 90%	0,52	83,94		
90,01 - 100%	0,09	96,45		
100,01 - 110%	0,05	103,66		
Medio ponderado	30,01		57,83	
Mínimo	0,00		3,43	
Máximo	103,66		78,36	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,42%	0,38%	0,44%	0,30%
Tasa anual equivalente	4,80%	4,88%	4,51%	5,11%	3,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,56%	3,04%
Aragón	0,02%	0,10%
Castilla y León	0,10%	0,10%
Castilla-La Mancha	0,85%	0,69%
Cataluña	74,33%	76,51%
Comunidad Valenciana	3,53%	4,06%
Extremadura	6,72%	6,11%
Galicia	1,94%	1,56%
Islas Baleares	1,01%	0,88%
La Rioja	0,98%	0,89%
Madrid	5,66%	5,70%
Murcia	0,28%	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	147	38.818,08	3.491,15	808,65	43.117,88	49,71	4.013.924,11	4.057.041,99	78,87	24,01	
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	14.390,31	1.514,80	0,00	15.905,11	18,34	685.745,97	701.651,08	13,64	22,63	
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.529,64	351,76	0,00	2.881,40	3,32	110.400,40	113.281,80	2,20	36,16	
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	3.736,62	584,18	0,00	4.320,80	4,98	81.753,83	86.074,63	1,67	28,85	
De > 6 a < 12 Meses	7	15.658,47	2.225,88	0,00	17.884,35	20,62	154.678,71	172.563,06	3,35	26,10	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.577,19	51,79	0,00	2.628,98	3,03	10.540,48	13.169,46	0,26	13,69	
Subtotal	186	77.710,31	8.219,56	808,65	86.738,52	100,00	5.057.043,50	5.143.782,02	100,00	24,07	
Dudosos (subjetivos)											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	186	77.710,31	8.219,56	808,65	86.738,52		5.057.043,50	5.143.782,02		24,07	