

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017  
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

Audidores 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 margen 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	26.934,73 89.315.564,68 26,93%	100.000,00 331.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1710% 20/03/2018 11,514597 Bruto 9,326824 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% 20/03/2018 117,750000 Bruto 95,377500 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% 20/03/2018 117,750000 Bruto 95,377500 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% 20/03/2018 117,750000 Bruto 95,377500 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% 20/03/2018 117,750000 Bruto 95,377500 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% 20/03/2018 417,750000 Bruto 338,377500 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% 20/03/2018 417,750000 Bruto 338,377500 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% 20/03/2018 417,750000 Bruto 338,377500 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% 20/03/2018 417,750000 Bruto 338,377500 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% 20/03/2018 1.167,750000 Bruto 945,877500 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% 20/03/2018 1.015,084087 Bruto 822,218110 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% 20/03/2018 960,745760 Bruto 778,204066 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% 20/03/2018 1.155,250871 Bruto 935,753206 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa2	- C
Total		126.590.113,73	369.500.000,00						

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017  
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	2,66	2,61	2,57	2,52	2,48	2,43	2,39	2,35
	Amort. final	Años	Fecha	17/08/2020	30/07/2020	13/07/2020	27/06/2020	11/06/2020	26/05/2020	10/05/2020	24/04/2020
Serie B (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
	Amort. final	Años	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 (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
	Amort. final	Años	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 (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
	Amort. final	Años	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 C (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
	Amort. final	Años	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 C (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
	Amort. final	Años	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 C (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80
	Amort. final	Años	Fecha	05/10/2022	05/10/2022	05/10/2022	05/10/2022	05/10/2022	05/10/2022	05/10/2022	05/10/2022
Serie D (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
	Amort. final	Años	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 D (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31
	Amort. final	Años	Fecha	12/04/2022	12/04/2022	12/04/2022	12/04/2022	12/04/2022	12/04/2022	12/04/2022	12/04/2022
Serie D (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
	Amort. final	Años	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 D (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
	Amort. final	Años	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

\* 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: 31/12/2017  
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		A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie AG	70,55%	89.315.564,68	31,80%	89,74%	331.600.000,00
Serie B (CA)	7,74%	9.800.000,00	13,48%	2,65%	9.800.000,00
Serie B (CM)	2,61%	3.300.000,00	17,49%	0,89%	3.300.000,00
Serie B (CP)	2,13%	2.700.000,00	24,18%	0,73%	2.700.000,00
Serie B (CT)	1,58%	2.000.000,00	24,20%	0,54%	2.000.000,00
Serie C (CA)	2,53%	3.200.000,00	8,84%	0,87%	3.200.000,00
Serie C (CM)	1,82%	2.300.000,00	7,96%	0,62%	2.300.000,00
Serie C (CP)	1,18%	1.500.000,00	10,00%	0,41%	1.500.000,00
Serie C (CT)	1,18%	1.500.000,00	11,62%	0,41%	1.500.000,00
Serie D (CA)	4,82%	6.100.000,00	0,00%	1,65%	6.100.000,00
Serie D (CM)	1,72%	2.173.162,25	0,00%	0,68%	2.500.000,00
Serie D (CP)	1,04%	1.316.371,84	0,00%	0,43%	1.600.000,00
Serie D (CT)	1,09%	1.385.014,96	0,00%	0,38%	1.400.000,00
Emisión de Bonos		126.590.113,73			369.500.000,00
Fondo de Reserva	9,05%	10.464.439,79		3,24%	11.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.818.266,99	-0,291%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	362.574,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso	25.733,56		
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	4.779	7.767	
Principal			
Pendiente vencimiento	113.989.033,50	357.900.194,81	
Medio	23.852,07	46.079,59	
Mínimo	0,55	2.077,27	
Máximo	113.755,87	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)	87	173	
Mínimo	28/12/2018	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	3,56%	6,54%	
Plan Estatal VPO 1998-2001	23,20%	30,59%	
Plan Estatal VPO 2002-2005	65,68%	56,78%	
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,56%	4,09%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	8,64	7,18	0,19	8,13
10,01 - 20%	27,89	15,06	2,05	15,86
20,01 - 30%	23,05	24,17	4,59	25,80
30,01 - 40%	20,02	34,20	5,32	35,31
40,01 - 50%	7,64	44,84	9,34	45,36
50,01 - 60%	6,20	55,47	25,01	56,29
60,01 - 70%	3,35	65,33	35,17	64,54
70,01 - 80%	2,73	72,88	18,33	73,13
80,01 - 90%	0,34	82,87		
90,01 - 100%	0,14	94,68		
Medio ponderado	28,70		57,83	
Mínimo	0,00		3,43	
Máximo	95,93		78,36	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,61%	0,52%	0,46%	0,31%
Tasa anual equivalente	7,01%	7,02%	6,06%	5,36%	3,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,61%	3,04%
Aragón	0,02%	0,10%
Castilla y León	0,11%	0,10%
Castilla-La Mancha	0,87%	0,69%
Cataluña	74,16%	76,51%
Comunidad Valenciana	3,50%	4,06%
Extremadura	6,77%	6,11%
Galicia	1,98%	1,56%
Islas Baleares	1,02%	0,88%
La Rioja	1,00%	0,89%
Madrid	5,69%	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	%				%	%	
<b>Impagados</b>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	135	31.915,31	3.337,40	1.292,65	36.545,36	43,62	3.383.144,25	3.419.689,61	73,96	21,39	
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	12.521,51	1.270,65	0,00	13.792,16	16,46	599.188,33	612.980,49	13,26	21,79	
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	4.843,15	690,63	0,00	5.533,78	6,61	159.695,06	165.228,84	3,57	32,05	
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	10.466,49	893,79	0,00	11.360,28	13,56	256.029,15	267.389,43	5,78	39,38	
De > 6 a < 12 Meses	4	9.182,39	1.594,02	0,00	10.776,41	12,86	115.822,09	126.598,50	2,74	26,78	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	5.217,96	552,38	0,00	5.770,36	6,89	26.022,94	31.793,30	0,69	26,19	
Subtotal	175	74.146,83	8.338,87	1.292,65	83.778,35	100,00	4.539.901,82	4.623.680,17	100,00	22,46	
<b>Dudosos (subjetivos)</b>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	175	74.146,83	8.338,87	1.292,65	83.778,35		4.539.901,82	4.623.680,17		22,46	