

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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 Fecha 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	AAAsf 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 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	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 0,000000 Bruto 0,000000 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 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% 20/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 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: 28/02/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/06/2009

NIF
V65102576
Sociedad Gestora
Europa 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

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	2,61	2,56	2,52	2,48	2,44	2,40	2,36	2,32
	Amort. final	Fecha	Años	29/07/2020	12/07/2020	27/06/2020	11/06/2020	27/05/2020	12/05/2020	27/04/2020	13/04/2020
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,66	2,60	2,55	2,50	2,45	2,41	2,37	2,32	2,28
	Amort. final	Fecha	Años	15/08/2020	26/07/2020	08/07/2020	20/06/2020	02/06/2020	17/05/2020	01/05/2020	16/04/2020
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	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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,88	6,76	6,64	6,52	6,41	6,29	6,18	6,07
	Amort. final	Fecha	Años	17/12/2024	03/11/2024	19/09/2024	08/08/2024	25/06/2024	15/05/2024	02/04/2024	21/02/2024
Serie B (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	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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,54	10,33	10,13	9,93	9,75	9,56	9,22	8,92	8,62
	Amort. final	Fecha	Años	01/07/2028	17/04/2028	02/02/2028	23/11/2027	16/09/2027	11/07/2027	09/05/2027	06/03/2027
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	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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51
	Amort. final	Fecha	Años	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 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	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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51
	Amort. final	Fecha	Años	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 (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	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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,96	9,96	9,96	9,96	9,96	9,96	9,96	9,96	9,96
	Amort. final	Fecha	Años	03/12/2027	03/12/2027	03/12/2027	03/12/2027	03/12/2027	03/12/2027	03/12/2027	03/12/2027
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	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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51
	Amort. final	Fecha	Años	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 (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,70	4,70	4,70	4,70	4,70	4,70	4,70	4,70
	Amort. final	Fecha	Años	01/09/2022	01/09/2022	01/09/2022	01/09/2022	01/09/2022	01/09/2022	01/09/2022	01/09/2022
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,84	4,84	4,84	4,84	4,84	4,84	4,84	4,84
	Amort. final	Fecha	Años	23/10/2022	23/10/2022	23/10/2022	23/10/2022	23/10/2022	23/10/2022	23/10/2022	23/10/2022
Serie C (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	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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,58	7,58	7,58	7,58	7,58	7,58	7,58	7,58	7,58
	Amort. final	Fecha	Años	18/07/2025	18/07/2025	18/07/2025	18/07/2025	18/07/2025	18/07/2025	18/07/2025	18/07/2025
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	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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51
	Amort. final	Fecha	Años	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 D (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,21	4,21	4,21	4,21	4,21	4,21	4,21	4,21
	Amort. final	Fecha	Años	07/03/2022	07/03/2022	07/03/2022	07/03/2022	07/03/2022	07/03/2022	07/03/2022	07/03/2022
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,24	4,24	4,24	4,24	4,24	4,24	4,24	4,24	4,24
	Amort. final	Fecha	Años	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022
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	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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,03	7,03	7,03	7,03	7,03	7,03	7,03	7,03	7,03
	Amort. final	Fecha	Años	27/12/2024	27/12/2024	27/12/2024	27/12/2024	27/12/2024	27/12/2024	27/12/2024	27/12/2024
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	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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51
	Amort. final	Fecha	Años	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032

* 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: 28/02/2018
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	
Serie AG	70,55%	89.315.564,68	31,80%	89,74%	331.600.000,00	10,59%
Serie B (CA)	7,74%	9.800.000,00	13,48%	2,65%	9.800.000,00	4,74%
Serie B (CM)	2,61%	3.300.000,00	17,49%	0,89%	3.300.000,00	7,25%
Serie B (CP)	2,13%	2.700.000,00	24,18%	0,73%	2.700.000,00	5,67%
Serie B (CT)	1,58%	2.000.000,00	24,20%	0,54%	2.000.000,00	7,11%
Serie C (CA)	2,53%	3.200.000,00	8,84%	0,87%	3.200.000,00	3,11%
Serie C (CM)	1,82%	2.300.000,00	7,96%	0,62%	2.300.000,00	3,78%
Serie C (CP)	1,18%	1.500.000,00	10,00%	0,41%	1.500.000,00	2,93%
Serie C (CT)	1,18%	1.500.000,00	11,62%	0,41%	1.500.000,00	3,43%
Serie D (CA)	4,82%	6.100.000,00	0,00%	1,65%	6.100.000,00	0,00%
Serie D (CM)	1,72%	2.173.162,25	0,00%	0,68%	2.500.000,00	0,00%
Serie D (CP)	1,04%	1.316.371,84	0,00%	0,43%	1.600.000,00	0,00%
Serie D (CT)	1,09%	1.385.014,96	0,00%	0,38%	1.400.000,00	0,00%
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	16.317.235,08	-0,363%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	234.809,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	27.118,21		
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	4.739	7.767	
Principal			
Pendiente vencimiento	110.015.496,95	357.900.194,81	
Medio	23.214,92	46.079,59	
Mínimo	0,53	2.077,27	
Máximo	112.573,57	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)	85	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	3,58%	6,54%	
Plan Estatal VPO 1998-2001	22,91%	30,59%	
Plan Estatal VPO 2002-2005	65,90%	56,78%	
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,61%	4,09%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	9,46	7,16	0,19	8,13
10,01 - 20%	29,67	15,18	2,05	15,86
20,01 - 30%	25,05	24,51	4,59	25,80
30,01 - 40%	19,07	34,26	5,32	35,31
40,01 - 50%	6,14	44,44	9,34	45,36
50,01 - 60%	6,13	54,57	25,01	56,29
60,01 - 70%	2,35	65,20	35,17	64,54
70,01 - 80%	1,60	73,26	18,33	73,13
80,01 - 90%	0,19	83,41		
90,01 - 100%	0,14	93,71		
110,01 - 120%	0,18	114,07		
Medio ponderado	27,14		57,83	
Mínimo	0,00		3,43	
Máximo	114,13		78,36	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,59%	0,57%	0,49%	0,31%
Tasa anual equivalente	5,56%	6,81%	6,62%	5,67%	3,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,68%	3,04%
Aragón	0,02%	0,10%
Castilla y León	0,11%	0,10%
Castilla-La Mancha	0,88%	0,69%
Cataluña	73,94%	76,51%
Comunidad Valenciana	3,50%	4,06%
Extremadura	6,78%	6,11%
Galicia	1,99%	1,56%
Islas Baleares	1,02%	0,88%
La Rioja	1,01%	0,89%
Madrid	5,79%	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	198	54.074,74	5.397,58	1.292,65	60.764,97	52,62	4.616.814,95	4.677.579,92	81,75	19,21	
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	8.347,77	824,13	0,00	9.171,90	7,94	397.250,63	406.422,53	7,10	23,55	
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	6.747,72	683,17	0,00	7.430,89	6,44	200.353,00	207.783,89	3,63	26,74	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	10.536,93	1.250,96	0,00	11.787,89	10,21	201.757,55	213.545,44	3,73	31,42	
De > 6 a < 12 Meses	5	14.394,55	1.050,55	0,00	15.445,10	13,38	145.469,26	160.914,36	2,81	30,83	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	9.945,60	926,48	0,00	10.874,08	9,42	44.360,92	55.235,00	0,97	22,01	
Subtotal	234	104.047,31	10.134,87	1.292,65	115.474,83	100,00	5.606.006,31	5.721.481,14	100,00	20,22	
Dudosos (subjetivos)											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	234	104.047,31	10.134,87	1.292,65	115.474,83		5.606.006,31	5.721.481,14		20,22	