

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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

Depositario Activos
BBVA
Banco Sabadell

Audidores Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
Banco Sabadell

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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	23.230,74 77.033.133,84 23,23%	100.000,00 331.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500%	0,1770% 20/09/2018 10,508038 Bruto 8,511511 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aa1	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%	0,4770% 20/09/2018 121,900000 Bruto 98,739000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa1	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%	0,4770% 20/09/2018 121,900000 Bruto 98,739000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa1	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%	0,4770% 20/09/2018 121,900000 Bruto 98,739000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa1	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%	0,4770% 20/09/2018 121,900000 Bruto 98,739000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa1	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%	1,6770% 20/09/2018 428,566667 Bruto 347,139000 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%	1,6770% 20/09/2018 428,566667 Bruto 347,139000 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%	1,6770% 20/09/2018 428,566667 Bruto 347,139000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A-sf A1	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%	1,6770% 20/09/2018 428,566667 Bruto 347,139000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A-sf A1	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%	4,6770% 20/09/2018 1.195,233333 Bruto 968,139000 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%	4,6770% 20/09/2018 1.038,974384 Bruto 841,569251 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%	4,6770% 20/09/2018 983,357189 Bruto 796,519323 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%	4,6770% 20/09/2018 1.182,440034 Bruto 957,776428 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa2	- C
Total		114.307.682,89	369.500.000,00						

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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

Depositario Activos
BBVA
Banco Sabadell

Auditores Fondo
KPMG Auditores

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	2,35	2,29	2,24	2,18	2,13	2,08	2,03	1,98
	Amort. final	Fecha	Años	23/10/2020	03/10/2020	13/09/2020	24/08/2020	05/08/2020	17/07/2020	29/06/2020	11/06/2020
Serie B (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022
Serie B (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022
Serie B (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022
Serie C (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022
Serie C (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022
Serie C (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,15	4,12	4,08	4,04	4,00	3,96	3,90	3,85
	Amort. final	Fecha	Años	11/08/2022	31/07/2022	18/07/2022	02/07/2022	17/06/2022	02/06/2022	13/05/2022	24/04/2022
Serie C (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022
Serie D (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022
Serie D (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,52	3,46	3,40	3,34	3,28	3,21	3,15	3,09
	Amort. final	Fecha	Años	24/12/2021	02/12/2021	10/11/2021	20/10/2021	28/09/2021	04/09/2021	12/08/2021	20/07/2021
Serie D (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022
Serie D (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022

* 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: 31/07/2018
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
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
Banco Sabadell

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie AG	67,39%	77.033.133,84	35,58%	89,74%	331.600.000,00	10,59%
Serie B (CA)	8,57%	9.800.000,00	14,98%	2,65%	9.800.000,00	4,74%
Serie B (CM)	2,89%	3.300.000,00	19,62%	0,89%	3.300.000,00	7,25%
Serie B (CP)	2,36%	2.700.000,00	27,08%	0,73%	2.700.000,00	5,67%
Serie B (CT)	1,75%	2.000.000,00	28,05%	0,54%	2.000.000,00	7,11%
Serie C (CA)	2,80%	3.200.000,00	9,83%	0,87%	3.200.000,00	3,11%
Serie C (CM)	2,01%	2.300.000,00	8,93%	0,62%	2.300.000,00	3,78%
Serie C (CP)	1,31%	1.500.000,00	11,19%	0,41%	1.500.000,00	2,93%
Serie C (CT)	1,31%	1.500.000,00	13,46%	0,41%	1.500.000,00	3,43%
Serie D (CA)	5,34%	6.100.000,00	0,00%	1,65%	6.100.000,00	0,00%
Serie D (CM)	1,90%	2.173.162,25	0,00%	0,68%	2.500.000,00	0,00%
Serie D (CP)	1,15%	1.316.371,84	0,00%	0,43%	1.600.000,00	0,00%
Serie D (CT)	1,21%	1.385.014,96	0,00%	0,38%	1.400.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		114.307.682,89			369.500.000,00	
Fondo de Reserva	10,13%	10.464.439,79		3,24%	11.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.701.883,16	-0,361%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		75.061,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.321,58	
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	4.628	7.767	
Principal			
Pendiente vencimiento	100.251.705,64	357.900.194,81	
Medio	21.661,99	46.079,59	
Mínimo	0,48	2.077,27	
Máximo	109.603,66	562.528,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,79%	4,29%	
Mínimo	1,71%	2,97%	
Máximo	2,97%	5,01%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	81	173	
Mínimo	28/12/2018	10/01/2010	
Máximo	27/08/2032	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	3,63%	6,54%	
Plan Estatal VPO 1998-2001	21,99%	30,59%	
Plan Estatal VPO 2002-2005	66,53%	56,78%	
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,86%	4,09%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	11,81	7,04	0,19	8,13
10,01 - 20%	33,24	15,30	2,05	15,86
20,01 - 30%	22,03	25,44	4,59	25,80
30,01 - 40%	15,27	33,83	5,32	35,31
40,01 - 50%	8,21	45,68	9,34	45,36
50,01 - 60%	4,45	54,45	25,01	56,29
60,01 - 70%	3,42	66,10	35,17	64,54
70,01 - 80%	1,35	73,34	18,33	73,13
80,01 - 90%	0,18	85,84		
90,01 - 100%	0,04	90,20		
Medio ponderado	26,30		57,83	
Mínimo	0,00		3,43	
Máximo	90,20		78,36	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,51%	0,49%	0,53%	0,32%
Tasa anual equivalente	3,67%	5,90%	5,77%	6,20%	3,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,82%	3,04%
Aragón	0,02%	0,10%
Castilla y León	0,11%	0,10%
Castilla-La Mancha	0,90%	0,69%
Cataluña	73,95%	76,51%
Comunidad Valenciana	3,43%	4,06%
Extremadura	6,83%	6,11%
Galicia	1,99%	1,56%
Islas Baleares	0,95%	0,88%
La Rioja	1,04%	0,89%
Madrid	5,72%	5,70%
Murcia	0,25%	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	148	38.266,69	3.288,82	0,00	41.555,51	39,80	3.457.031,93	3.498.587,44	78,85	18,97
De > 1 a = 2 Meses	17	9.084,69	885,23	0,00	9.969,92	9,55	439.790,61	449.760,53	10,14	21,99
De > 2 a = 3 Meses	7	6.443,34	498,33	0,00	6.941,67	6,65	130.415,34	137.357,01	3,10	12,23
De > 3 a = 6 Meses	2	2.831,64	313,11	0,00	3.144,75	3,01	42.955,24	46.099,99	1,04	22,11
De > 6 a < 12 Meses	7	16.813,61	1.612,44	0,00	18.426,05	17,65	178.492,40	196.918,45	4,44	26,20
De = 12 a = 18 Meses	3	13.923,37	1.476,07	0,00	15.399,44	14,75	61.092,40	76.491,84	1,72	17,83
De > 18 a < 24 Meses	2	8.160,55	825,61	0,00	8.986,16	8,61	23.080,37	32.066,53	0,72	26,46
Subtotal	186	95.523,89	8.899,61	0,00	104.423,50	100,00	4.332.858,29	4.437.281,79	100,00	19,19
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	186	95.523,89	8.899,61	0,00	104.423,50		4.332.858,29	4.437.281,79		19,19