

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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 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 1.193,700000 Bruto 966,897000 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 982,095666 Bruto 795,497489 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 1.180,923113 Bruto 956,547722 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						

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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	2,95	2,89	2,84	2,79	2,73	2,68	2,64	2,59
	Amort. final	Fecha	Años	30/05/2020	10/05/2020	20/04/2020	01/04/2020	14/03/2020	24/02/2020	06/02/2020	20/01/2020
Originador/Cedente Activos	BBVA	Vida media	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
	Banco Sabadell	Amort. final	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
Administrador Activos	BBVA	Vida media	Años	3,01	2,94	2,88	2,82	2,76	2,70	2,65	2,60
	Banco Sabadell	Amort. final	Fecha	22/06/2020	28/05/2020	05/05/2020	13/04/2020	23/03/2020	02/03/2020	12/02/2020	25/01/2020
Serie B (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50
	Amort. final	Fecha	Años	20/03/2024	20/12/2023	20/12/2023	20/12/2023	20/12/2023	20/12/2023	20/12/2023	20/12/2023
Directores Emisión Bonos	BBVA	Vida media	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
	Banco Sabadell	Amort. final	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 (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,69	7,55	7,42	7,29	7,16	7,03	6,90	6,77
	Amort. final	Fecha	Años	23/02/2025	06/01/2025	17/11/2024	30/09/2024	14/08/2024	27/06/2024	12/05/2024	25/03/2024
Agente Pago Bonos	Société Générale	Vida media	Años	9,26	9,01	8,75	8,75	8,51	8,51	8,26	8,26
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2026	20/06/2026	20/03/2026	20/03/2026	20/12/2025	20/12/2025	20/09/2025	20/09/2025
Mercado Negociación	AIAF Mercado de Renta Fija	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
Registro Contable Bonos	Iberclear	Vida media	Años	11,27	11,04	10,82	10,60	10,40	10,20	10,01	9,82
	Amort. final	Fecha	Años	23/09/2028	30/06/2028	11/04/2028	23/01/2028	09/11/2027	29/08/2027	19/06/2027	14/04/2027
Cuenta Tesorería	Société Générale	Vida media	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01
	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
Permuta Intereses	Cecabank	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
Depositarario Activos	BBVA	Vida media	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01
	Banco Sabadell	Amort. final	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
Auditores Fondo	Deloitte	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
Préstamo Gastos Iniciales	BBVA	Vida media	Años	7,26	7,26	7,26	7,26	7,26	7,26	7,26	7,26
	Banco Sabadell	Amort. final	Fecha	19/09/2024	19/09/2024	19/09/2024	19/09/2024	19/09/2024	19/09/2024	19/09/2024	19/09/2024
Serie C (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2025	20/09/2025	20/09/2025	20/09/2025	20/09/2025	20/09/2025	20/09/2025	20/09/2025
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	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032
Serie C (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,60	10,60	10,60	10,60	10,60	10,60	10,60	10,60
	Amort. final	Fecha	Años	24/01/2028	24/01/2028	24/01/2028	24/01/2028	24/01/2028	24/01/2028	24/01/2028	24/01/2028
Serie D (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01
	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	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	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032
Serie D (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: 30/06/2017
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

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	71,54%	2,65%	9.800.000,00	4,74%
Serie B (CM)	2,38%	3.300.000,00	76,93%	0,89%	3.300.000,00	7,25%
Serie B (CP)	1,95%	2.700.000,00	60,89%	0,73%	2.700.000,00	5,67%
Serie B (CT)	1,44%	2.000.000,00	82,43%	0,54%	2.000.000,00	7,11%
Serie C (CA)	2,31%	3.200.000,00	46,92%	0,87%	3.200.000,00	3,11%
Serie C (CM)	1,66%	2.300.000,00	35,86%	0,62%	2.300.000,00	3,78%
Serie C (CP)	1,08%	1.500.000,00	25,17%	0,41%	1.500.000,00	2,93%
Serie C (CT)	1,08%	1.500.000,00	39,57%	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	11.714.513,39	-0,460%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	145.348,14		
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.334,13		
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	4.923	7.767	
Principal			
Pendiente vencimiento	126.454.792,53	357.900.194,81	
Medio	25.686,53	46.079,59	
Mínimo	0,61	2.077,27	
Máximo	117.282,34	562.528,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,81%	4,29%	
Mínimo	1,71%	2,97%	
Máximo	3,25%	5,01%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	92	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	0,01%	1,99%	
Plan de vivienda 1996-1999	3,55%	6,54%	
Plan Estatal VPO 1998-2001	24,02%	30,59%	
Plan Estatal VPO 2002-2005	65,26%	56,78%	
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,17%	4,09%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,46	7,28	0,19	8,13
10,01 - 20%	25,62	15,27	2,05	15,86
20,01 - 30%	23,42	24,30	4,59	25,80
30,01 - 40%	19,80	34,29	5,32	35,31
40,01 - 50%	9,48	43,35	9,34	45,36
50,01 - 60%	4,30	53,65	25,01	56,29
60,01 - 70%	6,72	63,35	35,17	64,54
70,01 - 80%	3,58	73,85	18,33	73,13
80,01 - 90%	0,46	84,70		
90,01 - 100%	0,13	95,60		
100,01 - 110%	0,04	105,20		
Medio ponderado	30,73		57,83	
Mínimo	0,00		3,43	
Máximo	105,20		78,36	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,35%	0,39%	0,40%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,28%	4,10%	4,63%	4,74%	3,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,53%	3,04%
Aragón	0,02%	0,10%
Castilla y León	0,10%	0,10%
Castilla-La Mancha	0,85%	0,69%
Cataluña	74,27%	76,51%
Comunidad Valenciana	3,57%	4,06%
Extremadura	6,75%	6,11%
Galicia	1,97%	1,56%
Islas Baleares	1,00%	0,88%
La Rioja	1,01%	0,89%
Madrid	5,63%	5,70%
Murcia	0,30%	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	164	41.252,77	4.880,21	0,00	46.132,98	49,45	4.516.687,78	4.562.820,76	79,71	24,11	
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	13.027,28	1.660,61	0,00	14.687,89	15,74	643.791,35	658.479,24	11,50	25,55	
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	6.413,11	580,76	0,00	6.993,87	7,50	182.978,24	189.972,11	3,32	15,78	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	7.675,39	916,12	0,00	8.591,51	9,21	153.455,64	162.047,15	2,83	23,07	
De > 6 a < 12 Meses	7	15.051,75	1.828,57	0,00	16.880,32	18,10	133.993,82	150.874,14	2,64	24,88	
Subtotal	208	83.420,30	9.866,27	0,00	93.286,57	100,00	5.630.906,83	5.724.193,40	100,00	23,84	
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	208	83.420,30	9.866,27	0,00	93.286,57		5.630.906,83	5.724.193,40		23,84	