

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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
AIAP 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

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 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	34.400,19 114.071.030,04 34,40%	100.000,00 331.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1860% 21/03/2017 16,17 Bruto 13,10 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	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	0,4860% 21/03/2017 122,85 Bruto 99,51 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	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	0,4860% 21/03/2017 122,85 Bruto 99,51 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	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	0,4860% 21/03/2017 122,85 Bruto 99,51 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	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	0,4860% 21/03/2017 122,85 Bruto 99,51 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	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	1,6860% 21/03/2017 426,18 Bruto 345,21 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	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	1,6860% 21/03/2017 426,18 Bruto 345,21 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	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	1,6860% 21/03/2017 426,18 Bruto 345,21 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	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	1,6860% 21/03/2017 426,18 Bruto 345,21 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	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	4,6860% 21/03/2017 1.184,520000 Bruto 959,460000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa3	- C
Serie D (CM) ES0341068106	19/06/2009 25	100.000,00 2.500.000,00 100,00%	100.000,00 2.500.000,00	Variable Euribor 3M+5,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	4,6860% 21/03/2017 1.184,520000 Bruto 959,460000 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	4,6860% 21/03/2017 974,540000 Bruto 789,380000 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	4,6860% 21/03/2017 1.171,840000 Bruto 949,190000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa2	- C
Total		151.672.416,84	369.500.000,00						

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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	2,88	2,78	2,69	2,59	2,51	2,42	2,35	2,27
		Amort. final	Fecha	07/11/2019	02/10/2019	27/08/2019	23/07/2019	22/06/2019	22/05/2019	24/04/2019	27/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,75	5,50	5,25	5,00	5,00	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	20/09/2022	20/09/2022	20/06/2022	20/03/2022	20/03/2022	20/12/2021	20/12/2021	20/09/2021
Serie B (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,89	2,78	2,69	2,60	2,51	2,42	2,35	2,27
		Amort. final	Fecha	08/11/2019	02/10/2019	27/08/2019	25/07/2019	23/06/2019	24/05/2019	24/04/2019	28/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,75	5,75	5,50	5,50	5,25	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/06/2022	20/06/2022	20/03/2022	20/12/2021	20/12/2021
Serie B (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,75	5,50	5,25	5,25	5,00	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	20/09/2022	20/09/2022	20/06/2022	20/03/2022	20/03/2022	20/12/2021	20/12/2021	20/09/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,65	6,51	6,36	6,21	6,07	5,93	5,80	5,65
		Amort. final	Fecha	13/08/2023	22/06/2023	28/04/2023	07/03/2023	14/01/2023	22/11/2022	05/10/2022	14/08/2022
Serie B (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	7,00	7,00	6,75	6,75	6,50	6,50
		Amort. final	Fecha	20/06/2024	20/03/2024	20/12/2023	20/12/2023	20/09/2023	20/09/2023	20/06/2023	20/06/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,75	5,50	5,25	5,25	5,00	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	20/09/2022	20/09/2022	20/06/2022	20/03/2022	20/03/2022	20/12/2021	20/12/2021	20/09/2021
Serie B (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,65	6,51	6,36	6,21	6,07	5,93	5,80	5,65
		Amort. final	Fecha	13/08/2023	22/06/2023	28/04/2023	07/03/2023	14/01/2023	22/11/2022	05/10/2022	14/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	7,00	7,00	6,75	6,75	6,50	6,50
		Amort. final	Fecha	20/06/2024	20/03/2024	20/12/2023	20/12/2023	20/09/2023	20/09/2023	20/06/2023	20/06/2023
Serie C (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,75	5,50	5,25	5,25	5,00	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	20/09/2022	20/09/2022	20/06/2022	20/03/2022	20/03/2022	20/12/2021	20/12/2021	20/09/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,87	7,73	7,59	7,45	7,32	7,18	7,04	6,91
		Amort. final	Fecha	31/10/2024	09/09/2024	22/07/2024	01/06/2024	13/04/2024	22/02/2024	03/01/2024	16/11/2023
Serie C (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	8,25	8,01	8,01	7,76	7,76	7,50	7,50
		Amort. final	Fecha	20/06/2025	20/03/2025	20/12/2024	20/12/2024	20/09/2024	20/09/2024	20/06/2024	20/06/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,75	5,50	5,25	5,25	5,00	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	20/09/2022	20/09/2022	20/06/2022	20/03/2022	20/03/2022	20/12/2021	20/12/2021	20/09/2021
Serie C (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,87	7,73	7,59	7,45	7,32	7,18	7,04	6,91
		Amort. final	Fecha	31/10/2024	09/09/2024	22/07/2024	01/06/2024	13/04/2024	22/02/2024	03/01/2024	16/11/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	8,25	8,01	8,01	7,76	7,76	7,50	7,50
		Amort. final	Fecha	20/06/2025	20/03/2025	20/12/2024	20/12/2024	20/09/2024	20/09/2024	20/06/2024	20/06/2024
Serie C (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,75	5,50	5,25	5,25	5,00	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	20/09/2022	20/09/2022	20/06/2022	20/03/2022	20/03/2022	20/12/2021	20/12/2021	20/09/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,87	7,73	7,59	7,45	7,32	7,18	7,04	6,91
		Amort. final	Fecha	31/10/2024	09/09/2024	22/07/2024	01/06/2024	13/04/2024	22/02/2024	03/01/2024	16/11/2023
Serie D (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	8,25	8,01	8,01	7,76	7,76	7,50	7,50
		Amort. final	Fecha	20/06/2025	20/03/2025	20/12/2024	20/12/2024	20/09/2024	20/09/2024	20/06/2024	20/06/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,75	5,50	5,25	5,25	5,00	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	20/09/2022	20/09/2022	20/06/2022	20/03/2022	20/03/2022	20/12/2021	20/12/2021	20/09/2021
Serie D (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,37	10,17	9,98	9,78	9,60	9,43	9,26	9,09
		Amort. final	Fecha	03/05/2027	17/02/2027	09/12/2026	30/09/2026	26/07/2026	22/05/2026	22/03/2026	20/01/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
		Amort. final	Fecha	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033
Serie D (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,75	5,50	5,25	5,25	5,00	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	20/09/2022	20/09/2022	20/06/2022	20/03/2022	20/03/2022	20/12/2021	20/12/2021	20/09/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,37	10,17	9,98	9,78	9,60	9,43	9,26	9,09
		Amort. final	Fecha	03/05/2027	17/02/2027	09/12/2026	30/09/2026	26/07/2026	22/05/2026	22/03/2026	20/01/2026
Serie D (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
		Amort. final	Fecha	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033	20/03/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,75	5,50	5,25	5,25	5,00	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	20/09/2022	20/09/2022	20/06/2022	20/03/2022	20/03/2022	20/12/2021	20/12/2021	20/09/2021

* 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: 31/01/2017
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

Depositario 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		75,21%	114.071.030,04	26,60%	89,74%	331.600.000,00
		6,46%	9.800.000,00	11,14%	2,65%	9.800.000,00
		2,18%	3.300.000,00	16,63%	0,89%	3.300.000,00
		1,78%	2.700.000,00	19,15%	0,73%	2.700.000,00
		1,32%	2.000.000,00	19,65%	0,54%	2.000.000,00
Serie B (CA)		2,11%	3.200.000,00	7,31%	0,87%	3.200.000,00
		1,52%	2.300.000,00	8,66%	0,62%	2.300.000,00
		0,99%	1.500.000,00	7,90%	0,41%	1.500.000,00
		0,99%	1.500.000,00	9,43%	0,41%	1.500.000,00
		4,02%	6.100.000,00	0,00%	1,65%	6.100.000,00
Serie D (CM)		1,65%	2.500.000,00	0,00%	0,68%	2.500.000,00
		0,87%	1.316.371,84	0,00%	0,43%	1.600.000,00
		0,91%	1.385.014,96	0,00%	0,38%	1.400.000,00
Emisión de Bonos			151.672.416,84			369.500.000,00
Fondo de Reserva		7,86%	11.039.006,85		3,24%	11.600.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		5.045	7.767
Principal			
	Pendiente vencimiento	136.391.061,36	357.900.194,81
	Medio	27.034,90	46.079,59
	Mínimo	1,23	2.077,27
	Máximo	120.171,02	562.528,17
Interés nominal			
	Medio ponderado	1,90%	4,29%
	Mínimo	0,00%	2,97%
	Máximo	3,25%	5,01%
Vencimiento final			
	Media ponderada (meses)	96	173
	Mínimo	20/02/2017	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		24,87%	30,59%
Plan Estatal VPO 2002-2005		64,75%	56,78%
Plan Estatal VPO 2005-2008		6,81%	4,09%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,57%	0,42%	0,39%	0,29%
Tasa anual equivalente	5,49%	6,64%	4,91%	4,56%	3,40%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.429.445,84	-0,345%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	217.125,19	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	12.393,18	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Gastos Iniciales	1.727.737,56	0,000%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,93	7,39	0,19	8,13
10,01 - 20%	23,46	15,51	2,05	15,86
20,01 - 30%	25,20	24,70	4,59	25,80
30,01 - 40%	19,21	35,35	5,32	35,31
40,01 - 50%	11,87	44,84	9,34	45,36
50,01 - 60%	3,76	54,90	25,01	56,29
60,01 - 70%	5,29	66,61	35,17	64,54
70,01 - 80%	4,48	74,05	18,33	73,13
80,01 - 90%	1,37	81,72		
90,01 - 100%	0,30	93,75		
100,01 - 110%	0,09	102,85		
110,01 - 120%	0,04	119,68		
Medio ponderado		32,79		57,83
Mínimo		0,00		3,43
Máximo		119,68		78,36

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,41%	3,04%
Aragón	0,02%	0,10%
Castilla y León	0,10%	0,10%
Castilla-La Mancha	0,86%	0,69%
Cataluña	74,07%	76,51%
Comunidad Valenciana	3,77%	4,06%
Extremadura	6,81%	6,11%
Galicia	1,96%	1,56%
Islas Baleares	1,00%	0,88%
La Rioja	1,02%	0,89%
Madrid	5,64%	5,70%
Murcia	0,31%	0,35%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	205	47.024,41	5.661,67	334,60	53.020,68	45,75	6.147.740,06	6.200.760,74	80,59	26,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	11.654,39	1.355,86	0,00	13.010,25	11,23	545.938,54	558.948,79	7,26	22,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	11.581,52	1.803,54	0,00	13.385,06	11,55	439.301,24	452.686,30	5,88	28,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	11.159,05	1.495,33	0,00	12.654,38	10,92	238.626,77	251.281,15	3,27	26,31
De > 6 a < 12 Meses	7	20.685,14	3.131,69	0,00	23.816,83	20,55	206.465,85	230.282,68	2,99	32,57
Subtotal	259	102.104,51	13.448,09	334,60	115.887,20	100,00	7.578.072,46	7.693.959,66	100,00	26,20
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	259	102.104,51	13.448,09	334,60	115.887,20		7.578.072,46	7.693.959,66		26,20