

Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
20/09/2019

NIF
V88437348
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Sabadell
Administrador Activos
Banco Sabadell
Director Emisión Bonos
Banco Sabadell
Deutsche Bank

Agente Pago Bonos
Société Générale

Diseño financiero
Deutsche Bank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Cuenta Principales
Société Générale

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0305443006	20/09/2019 8.750	100.000,00 875.000.000,00 100,00%	100.000,00 875.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,410% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0140% 24/12/2019 3,422222 Bruto 2,772000 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	AA (low) (sf) Aa3 (sf)	AA (low) Aa3
Serie B ES0305443014	20/09/2019 350	100.000,00 35.000.000,00 100,00%	100.000,00 35.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,400% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0040% 24/12/2019 245,422222 Bruto 198,792000 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	A (sf) Baa3 (sf)	A Baa3
Serie C ES0305443022	20/09/2019 350	100.000,00 35.000.000,00 100,00%	100.000,00 35.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,450% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0540% 24/12/2019 502,088889 Bruto 406,692000 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	BBB (sf) Ba2 (sf)	BBB Ba2
Serie D ES0305443030	20/09/2019 250	100.000,00 25.000.000,00 100,00%	100.000,00 25.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,850% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4540% 24/12/2019 844,311111 Bruto 683,892000 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	B (high) (sf) B1 (sf)	B (high) B1
Serie E ES0305443048	20/09/2019 300	100.000,00 30.000.000,00 100,00%	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+5,750% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	5,3540% 24/12/2019 1.308,755556 Bruto 1.060,092000 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	n.c. n.c.	n.c. n.c.
Serie F ES0305443055	20/09/2019 90	100.000,00 9.000.000,00 100,00%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+5,980% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5840% 24/12/2019 1.364,977778 Bruto 1.105,632000 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	n.c. n.c.	n.c. n.c.
Serie Z ES0305443063	20/09/2019 780	100.000,00 78.000.000,00 100,00%	100.000,00 78.000.000,00	Variable Euribor 3M+6,500% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	6,1040% 24/12/2019 1.492,088889 Bruto 1.208,592000 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" salvo circunstancias	n.c. n.c.	n.c. n.c.
Total		1.087.000.000,00	1.087.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				% TACP Anual equivalente									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,32	2,24	2,16	2,09	2,02	1,95	1,88	1,83		
		Amort. final	Años	5,56	5,56	5,31	5,31	5,06	5,06	4,80	4,80		
		Fecha	24/03/2025	24/03/2025	24/12/2024	24/12/2024	24/09/2024	24/09/2024	24/06/2024	24/06/2024			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,37	2,29	2,21	2,14	2,07	2,00	1,93	1,88		
		Amort. final	Años	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62		
		Fecha	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,32	2,24	2,16	2,09	2,02	1,95	1,88	1,83		
		Amort. final	Años	5,56	5,56	5,31	5,31	5,06	5,06	4,80	4,80		
		Fecha	24/03/2025	24/03/2025	24/12/2024	24/12/2024	24/09/2024	24/09/2024	24/06/2024	24/06/2024			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,37	2,29	2,21	2,14	2,07	2,00	1,93	1,88		
		Amort. final	Años	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62		
		Fecha	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,32	2,24	2,16	2,09	2,02	1,95	1,88	1,83		
		Amort. final	Años	5,56	5,56	5,31	5,31	5,06	5,06	4,80	4,80		
		Fecha	24/03/2025	24/03/2025	24/12/2024	24/12/2024	24/09/2024	24/09/2024	24/06/2024	24/06/2024			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,37	2,29	2,21	2,14	2,07	2,00	1,93	1,88		
		Amort. final	Años	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62		
		Fecha	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,32	2,24	2,16	2,09	2,02	1,95	1,88	1,83		
		Amort. final	Años	5,56	5,56	5,31	5,31	5,06	5,06	4,80	4,80		
		Fecha	24/03/2025	24/03/2025	24/12/2024	24/12/2024	24/09/2024	24/09/2024	24/06/2024	24/06/2024			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,37	2,29	2,21	2,14	2,07	2,00	1,93	1,88		
		Amort. final	Años	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62		
		Fecha	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029			
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,32	2,24	2,16	2,09	2,02	1,95	1,88	1,83		
		Amort. final	Años	5,56	5,56	5,31	5,31	5,06	5,06	4,80	4,80		
		Fecha	24/03/2025	24/03/2025	24/12/2024	24/12/2024	24/09/2024	24/09/2024	24/06/2024	24/06/2024			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,37	2,29	2,21	2,14	2,07	2,00	1,93	1,88		
		Amort. final	Años	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62		
		Fecha	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029			
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,90	0,92	0,93	0,96	0,98	1,01	1,03	1,06		
		Amort. final	Años	5,56	5,56	5,31	5,31	5,06	5,06	4,80	4,80		
		Fecha	24/03/2025	24/03/2025	24/12/2024	24/12/2024	24/09/2024	24/09/2024	24/06/2024	24/06/2024			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,90	0,92	0,94	0,97	0,99	1,01	1,03	1,06		
		Amort. final	Años	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62		
		Fecha	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029			
Serie Z	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,90	0,92	0,93	0,96	0,98	1,01	1,03	1,06		
		Amort. final	Años	5,56	5,56	5,31	5,31	5,06	5,06	4,80	4,80		
		Fecha	24/03/2025	24/03/2025	24/12/2024	24/12/2024	24/09/2024	24/09/2024	24/06/2024	24/06/2024			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,90	0,92	0,94	0,97	0,99	1,01	1,03	1,06		
		Amort. final	Años	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62	9,62		
		Fecha	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029	24/03/2029			

* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de los activos titulizados sea inferior al 5% del inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/09/2019

NIF
V88437348

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Sabadell

Administrador Activos
Banco Sabadell

Director Emisión Bonos
Banco Sabadell
Deutsche Bank

Agente Pago Bonos
Société Générale

Diseño financiero
Deutsche Bank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Cuenta Principales
Société Générale

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
	Actual			A la emisión			
		% MC			% MC		
Serie A	80,50%	875.000.000,00	19,29%	80,50%	875.000.000,00	19,29%	
Serie B	3,22%	35.000.000,00	16,05%	3,22%	35.000.000,00	16,05%	
Serie C	3,22%	35.000.000,00	12,80%	3,22%	35.000.000,00	12,80%	
Serie D	2,30%	25.000.000,00	10,48%	2,30%	25.000.000,00	10,48%	
Serie E	2,76%	30.000.000,00	7,70%	2,76%	30.000.000,00	7,70%	
Serie F	0,83%	9.000.000,00		0,83%	9.000.000,00		
Serie Z	7,18%	78.000.000,00	0,46%	7,18%	78.000.000,00	0,46%	
Emisión de Bonos		1.087.000.000,00			1.087.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,46%	5.000.000,00	0,46%		5.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.572.874,85	-0,500%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	19.626.818,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.796.144,92		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	140.913	141.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	974.040.069,90	999.999.996,83	
Medio	6.912,35	7.060,40	
Mínimo	4,60	1.000,00	
Máximo	92.495,70	93.386,42	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,41%	7,42%	
Mínimo	3,00%	3,00%	
Máximo	15,00%	15,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	52	52	
Mínimo	31/10/2019	30/12/2019	
Máximo	31/12/2028	31/12/2028	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
Interés Fijo	100,00%	100,00%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,15%				1,15%
Tasa anual equivalente	12,96%				12,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,74%	6,74%
Aragón	1,19%	1,20%
Asturias	4,93%	4,93%
Canarias	1,76%	1,75%
Cantabria	0,24%	0,24%
Castilla y León	2,12%	2,12%
Castilla-La Mancha	1,36%	1,37%
Cataluña	37,01%	37,03%
Ceuta	0,09%	0,09%
Comunidad Valenciana	20,54%	20,52%
Galicia	2,78%	2,78%
Islas Baleares	2,90%	2,91%
La Rioja	0,25%	0,25%
Madrid	7,65%	7,65%
Melilla	0,08%	0,08%
Murcia	7,80%	7,79%
Navarra	0,34%	0,35%
País Vasco	2,22%	2,22%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	21.745	2.839.604,40	255.580,42	0,00	3.095.184,82	100,00	139.207.024,26	142.302.209,08	100,00
Subtotal	21.745	2.839.604,40	255.580,42	0,00	3.095.184,82	100,00	139.207.024,26	142.302.209,08	100,00
Total	21.745	2.839.604,40	255.580,42	0,00	3.095.184,82		139.207.024,26	142.302.209,08	