

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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 DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0305443006	20/09/2019 8.750	91.290,40 798.791.000,00 91,29%	100.000,00 875.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,410% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0220% 24/03/2020 5,076761 Bruto 4,112176 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	91.290,40 31.951.640,00 91,29%	100.000,00 35.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,400% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0120% 24/03/2020 233,530987 Bruto 189,160099 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	91.290,40 31.951.640,00 91,29%	100.000,00 35.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,450% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0620% 24/03/2020 475,830923 Bruto 385,423048 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	91.290,40 22.822.600,00 91,29%	100.000,00 25.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,850% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4620% 24/03/2020 798,897505 Bruto 647,106979 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	91.290,40 27.387.120,00 91,29%	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+5,750% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	5,3620% 24/03/2020 1.237,345010 Bruto 1.002,249458 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	55.555,56 5.000.000,40 55,56%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+5,980% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5920% 24/03/2020 785,296359 Bruto 636,090051 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	91.435,39 71.319.604,20 91,44%	100.000,00 78.000.000,00	Variable Euribor 3M+6,500% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	6,1120% 24/03/2020 1.412,656457 Bruto 1.144,251730 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" salvo circunstancias	n.c. n.c.	n.c. n.c.
Total		989.223.604,60	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									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,04	1,98	1,90	1,85	1,78	1,73	1,66	1,62	1,62	
			Fecha	06/01/2022	14/12/2021	18/11/2021	28/10/2021	03/10/2021	14/09/2021	22/08/2021	04/08/2021		
			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 *	Amort. final	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
			Fecha	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899		
			Fecha	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,04	1,98	1,90	1,85	1,78	1,73	1,66	1,62	1,62	
			Fecha	06/01/2022	14/12/2021	18/11/2021	28/10/2021	03/10/2021	14/09/2021	22/08/2021	04/08/2021		
			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 *	Amort. final	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
			Fecha	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899		
			Fecha	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,04	1,98	1,90	1,85	1,78	1,73	1,66	1,62	1,62	
			Fecha	06/01/2022	14/12/2021	18/11/2021	28/10/2021	03/10/2021	14/09/2021	22/08/2021	04/08/2021		
			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 *	Amort. final	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
			Fecha	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899		
			Fecha	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,04	1,98	1,90	1,85	1,78	1,73	1,66	1,62	1,62	
			Fecha	06/01/2022	14/12/2021	18/11/2021	28/10/2021	03/10/2021	14/09/2021	22/08/2021	04/08/2021		
			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 *	Amort. final	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
			Fecha	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899		
			Fecha	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899		
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,04	1,98	1,90	1,85	1,78	1,73	1,66	1,62	1,62	
			Fecha	06/01/2022	14/12/2021	18/11/2021	28/10/2021	03/10/2021	14/09/2021	22/08/2021	04/08/2021		
			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 *	Amort. final	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
			Fecha	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899		
			Fecha	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899		
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,32	1,30	1,25	1,24	1,18	1,17	1,12	1,11	1,11	
			Fecha	20/04/2021	13/04/2021	25/03/2021	19/03/2021	28/02/2021	23/02/2021	05/02/2021	31/01/2021		
			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 *	Amort. final	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
			Fecha	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899		
			Fecha	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899		
Serie Z	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	
			Fecha	29/11/2020	30/11/2020	30/11/2020	30/11/2020	30/11/2020	30/11/2020	30/11/2020	30/11/2020		
			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 *	Amort. final	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
			Fecha	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899		
			Fecha	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899	31/12/1899		

* 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: 29/02/2020
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
		% MC			% MC	
Serie A	80,75%	798.791.000,00	19,35%	80,50%	875.000.000,00	19,29%
Serie B	3,23%	31.951.640,00	16,10%	3,22%	35.000.000,00	16,05%
Serie C	3,23%	31.951.640,00	12,86%	3,22%	35.000.000,00	12,80%
Serie D	2,31%	22.822.600,00	10,54%	2,30%	25.000.000,00	10,48%
Serie E	2,77%	27.387.120,00	7,75%	2,76%	30.000.000,00	7,70%
Serie F	0,51%	5.000.000,40		0,83%	9.000.000,00	
Serie Z	7,21%	71.319.604,20	0,51%	7,18%	78.000.000,00	0,46%
Emisión de Bonos		989.223.604,60			1.087.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,51%	5.000.000,00	0,46%		5.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	89.469.635,83	-0,5000%	
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	17.933.117,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.424.497,30		
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	130.607	141.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	818.107.058,26	999.999.996,83	
Medio	6.263,88	7.060,40	
Mínimo	0,02	1.000,00	
Máximo	88.986,98	93.386,42	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,38%	7,42%	
Mínimo	3,00%	3,00%	
Máximo	15,00%	15,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	49	52	
Mínimo	31/03/2020	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	1,04%	1,07%	1,11%		1,11%
Tasa anual equivalente	11,79%	12,16%	12,49%		12,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,84%	6,74%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	4,92%	4,93%
Canarias	1,75%	1,75%
Cantabria	0,24%	0,24%
Castilla y León	2,12%	2,12%
Castilla-La Mancha	1,37%	1,37%
Cataluña	36,88%	37,03%
Ceuta	0,09%	0,09%
Comunidad Valenciana	20,58%	20,52%
Galicia	2,76%	2,78%
Islas Baleares	2,88%	2,91%
La Rioja	0,25%	0,25%
Madrid	7,62%	7,65%
Melilla	0,08%	0,08%
Murcia	7,90%	7,79%
Navarra	0,34%	0,35%
País Vasco	2,20%	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	21.199	3.036.892,79	709.973,27	0,00	3.746.866,06	76,97	124.930.814,95	128.677.681,01	92,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	597	243.363,38	69.839,61	0,00	313.202,99	6,43	3.532.104,96	3.845.307,95	2,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	345	185.757,60	56.001,11	0,00	241.758,71	4,97	1.972.600,03	2.214.358,74	1,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	645	429.116,52	136.749,44	0,00	565.865,96	11,62	3.350.534,40	3.916.400,36	2,82
Subtotal	22.786	3.895.130,29	972.563,43	0,00	4.867.693,72	100,00	133.786.054,34	138.653.748,06	100,00
Total	22.786	3.895.130,29	972.563,43	0,00	4.867.693,72		133.786.054,34	138.653.748,06	