

Informe resumen

Fecha: 30/06/2020
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	74.188,80 649.152.000,00	100.000,00 875.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,410% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0100% 24/09/2020 1,895936 Bruto 1,535708 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	AA (low) (sf) Aa3 (sf)	
Serie B ES0305443014	20/09/2019 350	74.188,80 25.966.080,00	100.000,00 35.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,400% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0000% 24/09/2020 189,593600 Bruto 153,570816 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	A (sf) Baa3 (sf)	
Serie C ES0305443022	20/09/2019 350	74.188,80 25.966.080,00	100.000,00 35.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,450% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0500% 24/09/2020 388,666880 Bruto 314,820173 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	BBB (sf) Ba2 (sf)	
Serie D ES0305443030	20/09/2019 250	74.188,80 18.547.200,00	100.000,00 25.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,850% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4500% 24/09/2020 654,097920 Bruto 529,819315 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	B (high) (sf) B1 (sf)	
Serie E ES0305443048	20/09/2019 300	74.188,80 22.256.640,00	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+5,750% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	5,3500% 24/09/2020 1.014,325760 Bruto 821,603866 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	n.c. n.c.	
Serie F ES0305443055	20/09/2019 90	41.257,22 3.713.149,80	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+5,980% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5800% 24/09/2020 588,327957 Bruto 476,545645 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	n.c. n.c.	
Serie Z ES0305443063	20/09/2019 780	62.351,79 48.634.396,20	100.000,00 78.000.000,00	Variable Euribor 3M+6,500% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	6,1000% 24/09/2020 971,995126 Bruto 787,316052 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" salvo circunstancias	n.c. n.c.	
Total		794.235.546,00	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)											
		% TACP Mensual									
		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
		% TACP Anual equivalente									
		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,01	1,95	1,88	1,82	1,75	1,70	1,64	1,59
		Fecha	27/06/2022	05/06/2022	10/05/2022	20/04/2022	26/03/2022	08/03/2022	12/02/2022	26/01/2022	
		Amort. final	Años	4,75	4,75	4,50	4,50	4,25	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	
		Amort. final	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,01	1,95	1,88	1,82	1,75	1,70	1,64	1,59
		Fecha	27/06/2022	05/06/2022	10/05/2022	20/04/2022	26/03/2022	08/03/2022	12/02/2022	26/01/2022	
		Amort. final	Años	4,75	4,75	4,50	4,50	4,25	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	
		Amort. final	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,01	1,95	1,88	1,82	1,75	1,70	1,64	1,59
		Fecha	27/06/2022	05/06/2022	10/05/2022	20/04/2022	26/03/2022	08/03/2022	12/02/2022	26/01/2022	
		Amort. final	Años	4,75	4,75	4,50	4,50	4,25	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	
		Amort. final	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,01	1,95	1,88	1,82	1,75	1,70	1,64	1,59
		Fecha	27/06/2022	05/06/2022	10/05/2022	20/04/2022	26/03/2022	08/03/2022	12/02/2022	26/01/2022	
		Amort. final	Años	4,75	4,75	4,50	4,50	4,25	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	
		Amort. final	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,01	1,95	1,88	1,82	1,75	1,70	1,64	1,59
		Fecha	27/06/2022	05/06/2022	10/05/2022	20/04/2022	26/03/2022	08/03/2022	12/02/2022	26/01/2022	
		Amort. final	Años	4,75	4,75	4,50	4,50	4,25	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	
		Amort. final	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	06/11/2022	26/10/2022	14/09/2022	04/09/2022	26/07/2022	17/07/2022	07/06/2022	30/05/2022
		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	
		Amort. final	Años	4,75	4,75	4,50	4,50	4,25	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	
		Amort. final	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie Z	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,69	0,70	0,70	0,71	0,71	0,72	0,73	0,74
		Fecha	03/03/2021	05/03/2021	06/03/2021	09/03/2021	11/03/2021	14/03/2021	17/03/2021	20/03/2021	
		Amort. final	Años	4,75	4,75	4,50	4,50	4,25	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	
		Amort. final	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

* 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: 30/06/2020
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	81,73%	649.152.000,00	18,35%	80,50%	875.000.000,00	19,29%
Serie B	3,27%	25.966.080,00	15,07%	3,22%	35.000.000,00	16,05%
Serie C	3,27%	25.966.080,00	11,78%	3,22%	35.000.000,00	12,80%
Serie D	2,34%	18.547.200,00	9,44%	2,30%	25.000.000,00	10,48%
Serie E	2,80%	22.256.640,00	6,62%	2,76%	30.000.000,00	7,70%
Serie F	0,47%	3.713.149,80		0,83%	9.000.000,00	
Serie Z	6,12%	48.634.396,20	0,47%	7,18%	78.000.000,00	0,46%
Emisión de Bonos		794.235.546,00			1.087.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,47%	3.713.149,80	0,46%		5.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.421.279,31	-0,500%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		16.829.591,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.832.625,18	
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		121.089	141.635
Principal			
Pendiente vencimiento		714.810.264,91	999.999.996,83
Medio		5.903,18	7.060,40
Mínimo		0,07	1.000,00
Máximo		86.135,00	93.386,42
Interés nominal			
Medio ponderado		7,34%	7,42%
Mínimo		3,00%	3,00%
Máximo		15,00%	15,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		47	52
Mínimo		05/07/2020	30/12/2019
Máximo		31/01/2029	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	0,97%	0,78%	0,88%		0,98%
Tasa anual equivalente	10,99%	8,94%	10,04%		11,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,89%	6,74%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	4,89%	4,93%
Canarias	1,73%	1,75%
Cantabria	0,23%	0,24%
Castilla y León	2,13%	2,12%
Castilla-La Mancha	1,38%	1,37%
Cataluña	36,80%	37,03%
Ceuta	0,09%	0,09%
Comunidad Valenciana	20,72%	20,52%
Galicia	2,74%	2,78%
Islas Baleares	2,85%	2,91%
La Rioja	0,25%	0,25%
Madrid	7,57%	7,65%
Melilla	0,08%	0,08%
Murcia	7,98%	7,79%
Navarra	0,33%	0,35%
País Vasco	2,18%	2,22%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	%					%
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	15.534	2.073.751,18	481.520,10	0,00	2.555.271,28	44,55	85.870.984,73	88.426.256,01	80,37	
De > 1 a ≤ 2 Meses	916	304.977,73	86.198,86	0,00	391.176,59	6,82	5.435.057,07	5.826.233,66	5,30	
De > 2 a ≤ 3 Meses	711	368.549,83	102.199,56	0,00	470.749,39	8,21	3.774.998,70	4.245.748,09	3,86	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.011	828.817,42	233.121,47	0,00	1.061.938,89	18,51	5.160.166,11	6.222.105,00	5,66	
De > 6 a < 12 Meses	845	960.482,69	296.506,96	0,00	1.256.989,65	21,91	4.042.357,74	5.299.347,39	4,82	
Subtotal	19.017	4.536.578,85	1.199.546,95	0,00	5.736.125,80	100,00	104.283.564,35	110.019.690,15	100,00	
Total	19.017	4.536.578,85	1.199.546,95	0,00	5.736.125,80		104.283.564,35	110.019.690,15		