

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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

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	32.453,86 107.616.999,76 32,45%	100.000,00 331.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1710% 20/06/2017 14,028181 Bruto 11,362827 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% 20/06/2017 119,058333 Bruto 96,437250 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% 20/06/2017 119,058333 Bruto 96,437250 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% 20/06/2017 119,058333 Bruto 96,437250 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% 20/06/2017 119,058333 Bruto 96,437250 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% 20/06/2017 422,391667 Bruto 342,137250 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% 20/06/2017 422,391667 Bruto 342,137250 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% 20/06/2017 422,391667 Bruto 342,137250 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% 20/06/2017 422,391667 Bruto 342,137250 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% 20/06/2017 1.180,725000 Bruto 956,387250 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	4,6710% 20/06/2017 1.180,725000 Bruto 956,387250 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% 20/06/2017 971,420713 Bruto 786,850778 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% 20/06/2017 1.168,086992 Bruto 946,150464 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa2	- C
Total		145.218.386,56	369.500.000,00						

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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

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	2,76	2,67	2,58	2,49	2,42	2,34	2,27	2,20
		Amort. final	Fecha	22/12/2019	19/11/2019	18/10/2019	16/09/2019	20/08/2019	22/07/2019	27/06/2019	01/06/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,51	5,25	5,00	5,00	4,76	4,76	4,51
		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	2,76	2,67	2,58	2,50	2,42	2,35	2,27	2,21
		Amort. final	Fecha	23/12/2019	19/11/2019	18/10/2019	18/09/2019	20/08/2019	24/07/2019	27/06/2019	03/06/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,51	5,51	5,25	5,25	5,00	5,00	4,76
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/06/2022	20/06/2022	20/03/2022	20/03/2022	20/12/2021
Serie B (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,51	5,25	5,00	5,00	4,76	4,76	4,51
		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	6,39	6,25	6,11	5,97	5,84	5,70	5,57	5,44
		Amort. final	Fecha	07/08/2023	18/06/2023	27/04/2023	09/03/2023	18/01/2023	30/11/2022	14/10/2022	28/08/2022
Serie B (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	7,01	6,76	6,51	6,51	6,25	6,25	6,25
		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	5,51	5,51	5,25	5,00	5,00	4,76	4,76	4,51
		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	6,39	6,25	6,11	5,97	5,84	5,70	5,57	5,44
		Amort. final	Fecha	07/08/2023	18/06/2023	27/04/2023	09/03/2023	18/01/2023	30/11/2022	14/10/2022	28/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	7,01	6,76	6,51	6,51	6,25	6,25	6,25
		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	5,51	5,51	5,25	5,00	5,00	4,76	4,76	4,51
		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	7,61	7,48	7,35	7,21	7,08	6,95	6,82	6,69
		Amort. final	Fecha	27/10/2024	07/09/2024	23/07/2024	03/06/2024	17/04/2024	29/02/2024	12/01/2024	26/11/2023
Serie C (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	8,01	7,76	7,51	7,51	7,26	7,26	7,26
		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	5,51	5,51	5,25	5,00	5,00	4,76	4,76	4,51
		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	7,61	7,48	7,35	7,21	7,08	6,95	6,82	6,69
		Amort. final	Fecha	27/10/2024	07/09/2024	23/07/2024	03/06/2024	17/04/2024	29/02/2024	12/01/2024	26/11/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	8,01	7,76	7,51	7,51	7,26	7,26	7,26
		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	5,51	5,51	5,25	5,00	5,00	4,76	4,76	4,51
		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	7,61	7,48	7,35	7,21	7,08	6,95	6,82	6,69
		Amort. final	Fecha	27/10/2024	07/09/2024	23/07/2024	03/06/2024	17/04/2024	29/02/2024	12/01/2024	26/11/2023
Serie D (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	8,01	7,76	7,51	7,51	7,26	7,26	7,26
		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	5,51	5,51	5,25	5,00	5,00	4,76	4,76	4,51
		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	10,13	9,93	9,74	9,56	9,38	9,21	9,04	8,88
		Amort. final	Fecha	04/05/2027	20/02/2027	13/12/2026	06/10/2026	04/08/2026	01/06/2026	03/04/2026	02/02/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01
		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	5,51	5,51	5,25	5,00	5,00	4,76	4,76	4,51
		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	10,13	9,93	9,74	9,56	9,38	9,21	9,04	8,88
		Amort. final	Fecha	04/05/2027	20/02/2027	13/12/2026	06/10/2026	04/08/2026	01/06/2026	03/04/2026	02/02/2026
Serie D (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01
		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	5,51	5,51	5,25	5,00	5,00	4,76	4,76	4,51
		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%.

GAT ICO-FTVPO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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

AIASF 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	74,11%	107.616.999,76	27,88%	89,74%	331.600.000,00	10,59%	
	6,75%	9.800.000,00	11,65%	2,65%	9.800.000,00	4,74%	
	2,27%	3.300.000,00	17,40%	0,89%	3.300.000,00	7,25%	
	1,86%	2.700.000,00	20,45%	0,73%	2.700.000,00	5,67%	
	1,38%	2.000.000,00	20,67%	0,54%	2.000.000,00	7,11%	
	2,20%	3.200.000,00	7,64%	0,87%	3.200.000,00	3,11%	
	1,58%	2.300.000,00	9,06%	0,62%	2.300.000,00	3,78%	
	1,03%	1.500.000,00	8,45%	0,41%	1.500.000,00	2,93%	
	1,03%	1.500.000,00	9,92%	0,41%	1.500.000,00	3,43%	
	4,20%	6.100.000,00	0,00%	1,65%	6.100.000,00	0,00%	
Serie B (CA)	1,72%	2.500.000,00	0,00%	0,68%	2.500.000,00	0,00%	
	0,91%	1.316.371,84	0,00%	0,43%	1.600.000,00	0,00%	
	0,95%	1.385.014,96	0,00%	0,38%	1.400.000,00	0,00%	
		Emisión de Bonos	145.218.386,56		369.500.000,00		
Fondo de Reserva		8,25%	11.042.273,09	3,24%	11.600.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General				
		Actual		A la constitución
Número		4.945		7.767
Principal	Pendiente vencimiento	128.271.157,49		357.900.194,81
	Medio	25.939,57		46.079,59
	Mínimo	1,19		2.077,27
	Máximo	117.867,12		562.528,17
	Interés nominal			
Interés nominal	Medio ponderado	1,88%		4,29%
	Mínimo	1,71%		2,97%
	Máximo	3,25%		5,01%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	93		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		3,56%		6,54%
Plan Estatal VPO 1998-2001		24,23%		30,59%
Plan Estatal VPO 2002-2005		65,09%		56,78%
Plan Estatal VPO 2005-2008		7,10%		4,09%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,42%	0,45%	0,40%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,88%	4,94%	5,27%	4,68%	3,46%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.161.959,58	-0,357%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		176.425,74	
Ints. cobrados ptes de ingreso		11.696,36	
Pasivo		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%	6,25	7,28	0,19	8,13
10,01 - 20%	25,33	15,29	2,05	15,86
20,01 - 30%	23,65	24,32	4,59	25,80
30,01 - 40%	19,96	34,44	5,32	35,31
40,01 - 50%	9,56	43,53	9,34	45,36
50,01 - 60%	4,32	53,78	25,01	56,29
60,01 - 70%	6,76	63,81	35,17	64,54
70,01 - 80%	3,54	74,22	18,33	73,13
80,01 - 90%	0,46	85,11		
90,01 - 100%	0,13	96,06		
100,01 - 110%	0,04	105,70		
Medio ponderado		30,94		57,83
Mínimo		0,00		3,43
Máximo		105,70		78,36

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,51%	3,04%
Aragón	0,02%	0,10%
Castilla y León	0,10%	0,10%
Castilla-La Mancha	0,85%	0,69%
Cataluña	74,30%	76,51%
Comunidad Valenciana	3,60%	4,06%
Extremadura	6,75%	6,11%
Galicia	1,96%	1,56%
Islas Baleares	1,00%	0,88%
La Rioja	1,00%	0,89%
Madrid	5,62%	5,70%
Murcia	0,30%	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	159	38.615,21	3.929,06	0,00	42.544,27	46,10	4.546.206,86	4.588.751,13	77,54	24,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	16.960,68	1.912,98	0,00	18.873,66	20,45	783.493,47	802.367,13	13,56	22,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	8.037,15	1.125,64	0,00	9.162,79	9,93	288.071,68	297.234,47	5,02	26,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	3.389,31	331,50	0,00	3.720,81	4,03	51.720,67	55.441,48	0,94	18,17
De > 6 a < 12 Meses	8	16.112,83	1.865,03	0,00	17.977,86	19,48	156.383,88	174.361,74	2,95	24,73
Subtotal	209	83.115,18	9.164,21	0,00	92.279,39	100,00	5.825.876,56	5.918.155,95	100,00	24,52
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	209	83.115,18	9.164,21	0,00	92.279,39		5.825.876,56	5.918.155,95		24,52