

GAT ICO-FTVPO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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 margen 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	26.934,73 89.315.564,68 26,93%	100.000,00 331.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1710% 20/03/2018 11,514597 Bruto 9,326824 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% 20/03/2018 117,750000 Bruto 95,377500 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% 20/03/2018 117,750000 Bruto 95,377500 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% 20/03/2018 117,750000 Bruto 95,377500 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% 20/03/2018 117,750000 Bruto 95,377500 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% 20/03/2018 417,750000 Bruto 338,377500 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% 20/03/2018 417,750000 Bruto 338,377500 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% 20/03/2018 417,750000 Bruto 338,377500 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% 20/03/2018 417,750000 Bruto 338,377500 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% 20/03/2018 1.167,750000 Bruto 945,877500 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa3	- C
Serie D (CM) ES0341068106	19/06/2009 25	86.926,49 2.173.162,25 86,93%	100.000,00 2.500.000,00	Variable Euribor 3M+5,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	4,6710% 20/03/2018 1.015,084087 Bruto 822,218110 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% 20/03/2018 960,745760 Bruto 778,204066 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% 20/03/2018 1.155,250871 Bruto 935,753206 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa2	- C
Total		126.590.113,73	369.500.000,00						

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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

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	2,66	2,61	2,57	2,52	2,48	2,43	2,39	2,35
		Amort. final	Fecha	17/08/2020	30/07/2020	13/07/2020	27/06/2020	11/06/2020	26/05/2020	10/05/2020	24/04/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie B (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,72	2,66	2,61	2,55	2,50	2,45	2,40	2,36
		Amort. final	Fecha	08/09/2020	17/08/2020	28/07/2020	08/07/2020	19/06/2020	02/06/2020	15/05/2020	29/04/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	6,00	6,00	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75
		Amort. final	Fecha	20/03/2024	20/12/2023	20/12/2023	20/09/2023	20/09/2023	20/09/2023	20/09/2023	20/09/2023
Serie B (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,12	7,00	6,87	6,75	6,63	6,51	6,39	6,27
		Amort. final	Fecha	01/02/2025	16/12/2024	02/11/2024	17/09/2024	05/08/2024	21/06/2024	10/05/2024	26/03/2024
Serie B (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	8,50	8,25	8,25	8,01	8,01	7,76	7,76
		Amort. final	Fecha	20/06/2026	20/06/2026	20/03/2026	20/03/2026	20/12/2025	20/12/2025	20/09/2025	20/09/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie B (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51
		Amort. final	Fecha	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032
Serie C (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,49	10,28	10,07	9,88	9,69	9,50	9,33	9,15
		Amort. final	Fecha	01/09/2028	12/06/2028	27/03/2028	13/01/2028	02/11/2027	26/08/2027	19/06/2027	17/04/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51
		Amort. final	Fecha	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032
Serie C (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie C (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68	6,68
		Amort. final	Fecha	22/08/2024	22/08/2024	22/08/2024	22/08/2024	22/08/2024	22/08/2024	22/08/2024	22/08/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,76	7,76	7,76	7,76	7,76	7,76	7,76	7,76
		Amort. final	Fecha	20/09/2025	20/09/2025	20/09/2025	20/09/2025	20/09/2025	20/09/2025	20/09/2025	20/09/2025
Serie C (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie D (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,05	10,05	10,05	10,05	10,05	10,05	10,05	10,05
		Amort. final	Fecha	06/01/2028	06/01/2028	06/01/2028	06/01/2028	06/01/2028	06/01/2028	06/01/2028	06/01/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51
		Amort. final	Fecha	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032
Serie D (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie D (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51
		Amort. final	Fecha	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
Serie D (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022	20/12/2022

* 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: 31/12/2017
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)							
				A la emisión			
		Actual	% MC				% MC
Serie AG	70,55%	89.315.564,68	31,80%	89,74%	331.600.000,00	10,59%	
	7,74%	9.800.000,00	13,48%	2,65%	9.800.000,00	4,74%	
	2,61%	3.300.000,00	17,49%	0,89%	3.300.000,00	7,25%	
	2,13%	2.700.000,00	24,18%	0,73%	2.700.000,00	5,67%	
	1,58%	2.000.000,00	24,20%	0,54%	2.000.000,00	7,11%	
Serie B (CA)	2,53%	3.200.000,00	8,84%	0,87%	3.200.000,00	3,11%	
	1,82%	2.300.000,00	7,96%	0,62%	2.300.000,00	3,78%	
	1,18%	1.500.000,00	10,00%	0,41%	1.500.000,00	2,93%	
	1,18%	1.500.000,00	11,62%	0,41%	1.500.000,00	3,43%	
	4,82%	6.100.000,00	0,00%	1,65%	6.100.000,00	0,00%	
Serie D (CM)	1,72%	2.173.162,25	0,00%	0,68%	2.500.000,00	0,00%	
	1,04%	1.316.371,84	0,00%	0,43%	1.600.000,00	0,00%	
	1,09%	1.385.014,96	0,00%	0,38%	1.400.000,00	0,00%	
Emisión de Bonos		126.590.113,73			369.500.000,00		
Fondo de Reserva		9,05%	10.464.439,79	3,24%	11.600.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		4.779	7.767
Principal	Pendiente vencimiento	113.989.033,50	357.900.194,81
	Medio	23.852,07	46.079,59
	Mínimo	0,55	2.077,27
	Máximo	113.755,87	562.528,17
Interés nominal	Medio ponderado	1,81%	4,29%
	Mínimo	1,73%	2,97%
	Máximo	3,25%	5,01%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	87	173
	Mínimo	28/12/2018	10/01/2010
	Máximo	27/04/2033	27/04/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
Plan de vivienda 1992-1995		0,00%	1,99%
Plan de vivienda 1996-1999		3,56%	6,54%
Plan Estatal VPO 1998-2001		23,20%	30,59%
Plan Estatal VPO 2002-2005		65,68%	56,78%
Plan Estatal VPO 2005-2008		7,56%	4,09%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,61%	0,52%	0,46%	0,31%
Tasa anual equivalente	7,01%	7,02%	6,06%	5,36%	3,62%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.818.266,99	-0,291%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		362.574,78	
Ints. cobrados ptes de ingreso		25.733,56	
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%	8,64	7,18	0,19	8,13
10,01 - 20%	27,89	15,06	2,05	15,86
20,01 - 30%	23,05	24,17	4,59	25,80
30,01 - 40%	20,02	34,20	5,32	35,31
40,01 - 50%	7,64	44,84	9,34	45,36
50,01 - 60%	6,20	55,47	25,01	56,29
60,01 - 70%	3,35	65,33	35,17	64,54
70,01 - 80%	2,73	72,88	18,33	73,13
80,01 - 90%	0,34	82,87		
90,01 - 100%	0,14	94,68		
Medio ponderado		28,70		57,83
Mínimo		0,00		3,43
Máximo		95,93		78,36

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		4,61%
Aragón		0,02%
Castilla y León		0,11%
Castilla-La Mancha		0,87%
Cataluña		74,16%
Comunidad Valenciana		3,50%
Extremadura		6,77%
Galicia		1,98%
Islas Baleares		1,02%
La Rioja		1,00%
Madrid		5,69%
Murcia		0,28%

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	135	31.915,31	3.337,40	1.292,65	36.545,36	43,62	3.383.144,25	3.419.689,61	73,96	21,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	12.521,51	1.270,65	0,00	13.792,16	16,46	599.188,33	612.980,49	13,26	21,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	4.843,15	690,63	0,00	5.533,78	6,61	159.695,06	165.228,84	3,57	32,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	10.466,49	893,79	0,00	11.360,28	13,56	256.029,15	267.389,43	5,78	39,38
De > 6 a < 12 Meses	4	9.182,39	1.594,02	0,00	10.776,41	12,86	115.822,09	126.598,50	2,74	26,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	5.217,98	552,38	0,00	5.770,36	6,89	26.022,94	31.793,30	0,69	26,19
Subtotal	175	74.146,83	8.338,87	1.292,65	83.778,35	100,00	4.539.901,82	4.623.680,17	100,00	22,46
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	175	74.146,83	8.338,87	1.292,65	83.778,35		4.539.901,82	4.623.680,17		22,46