

GAT ICO-FTVPO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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

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	25.043,44 83.044.047,04 25,04%	100.000,00 331.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1720% 20/06/2018 11,007983 Bruto 8,916466 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AAAsf 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	0,4720% 20/06/2018 120,622222 Bruto 97,704000 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	0,4720% 20/06/2018 120,622222 Bruto 97,704000 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	0,4720% 20/06/2018 120,622222 Bruto 97,704000 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	0,4720% 20/06/2018 120,622222 Bruto 97,704000 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	1,6720% 20/06/2018 427,288889 Bruto 346,104000 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	1,6720% 20/06/2018 427,288889 Bruto 346,104000 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	1,6720% 20/06/2018 427,288889 Bruto 346,104000 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	1,6720% 20/06/2018 427,288889 Bruto 346,104000 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	4,6720% 20/06/2018 1.193,955556 Bruto 967,104000 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	4,6720% 20/06/2018 1.037,863657 Bruto 840,669562 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	4,6720% 20/06/2018 982,305920 Bruto 795,667795 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	4,6720% 20/06/2018 1.181,175933 Bruto 956,752506 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa2	- C
Total		120.318.596,09	369.500.000,00						

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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	2,54	2,49	2,45	2,41	2,37	2,33	2,28	2,25
		Amort. final	Fecha	01/10/2020	15/09/2020	30/08/2020	15/08/2020	30/07/2020	15/07/2020	01/07/2020	16/06/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,60	2,54	2,49	2,44	2,39	2,34	2,30	2,26
		Amort. final	Fecha	23/10/2020	03/10/2020	14/09/2020	26/08/2020	08/08/2020	22/07/2020	06/07/2020	20/06/2020
Serie B (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76
		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	6,85	6,72	6,61	6,49	6,37	6,26	6,15	6,03
		Amort. final	Fecha	21/01/2025	06/12/2024	26/10/2024	11/09/2024	01/08/2024	19/06/2024	09/05/2024	28/03/2024
Serie B (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76
		Amort. final	Fecha	20/06/2026	20/06/2026	20/03/2026	20/03/2026	20/12/2025	20/12/2025	20/09/2025	20/06/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,40	9,99	9,79	9,60	9,42	9,24	9,07	8,90
		Amort. final	Fecha	11/08/2028	26/05/2028	12/03/2028	01/01/2028	23/10/2027	19/08/2027	14/06/2027	14/04/2027
Serie B (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76
		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	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26
		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 B (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76
		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	6,39	6,39	6,39	6,39	6,39	6,39	6,39	6,39
		Amort. final	Fecha	05/08/2024	05/08/2024	05/08/2024	05/08/2024	05/08/2024	05/08/2024	05/08/2024	05/08/2024
Serie C (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76
		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	9,80	9,80	9,80	9,80	9,80	9,80	9,80	9,80
		Amort. final	Fecha	02/01/2028	02/01/2028	02/01/2028	02/01/2028	02/01/2028	02/01/2028	02/01/2028	02/01/2028
Serie C (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76
		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	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26
		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 (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,51	4,51	4,51	4,51	4,51	4,51	4,51	4,51
		Amort. final	Fecha	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022	20/09/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,69	4,69	4,69	4,69	4,69	4,69	4,69	4,69
		Amort. final	Fecha	25/11/2022	25/11/2022	25/11/2022	25/11/2022	25/11/2022	25/11/2022	25/11/2022	25/11/2022
Serie C (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76
		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	7,41	7,41	7,41	7,41	7,41	7,41	7,41	7,41
		Amort. final	Fecha	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025
Serie D (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76
		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	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26
		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	4,05	4,05	4,05	4,05	4,05	4,05	4,05	4,05
		Amort. final	Fecha	07/04/2022	07/04/2022	07/04/2022	07/04/2022	07/04/2022	07/04/2022	07/04/2022	07/04/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10
		Amort. final	Fecha	23/04/2022	23/04/2022	23/04/2022	23/04/2022	23/04/2022	23/04/2022	23/04/2022	23/04/2022
Serie D (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76
		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	6,85	6,85	6,85	6,85	6,85	6,85	6,85	6,85
		Amort. final	Fecha	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025
Serie D (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76
		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	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26
		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

* 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: 31/03/2018
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

AIAP 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	69,02%	83.044.047,04	33,62%	89,74%	331.600.000,00	10,59%	
Serie B (CA)	8,15%	9.800.000,00	14,21%	2,65%	9.800.000,00	4,74%	
Serie B (CM)	2,74%	3.300.000,00	18,49%	0,89%	3.300.000,00	7,25%	
Serie B (CP)	2,24%	2.700.000,00	25,57%	0,73%	2.700.000,00	5,67%	
Serie B (CT)	1,66%	2.000.000,00	26,06%	0,54%	2.000.000,00	7,11%	
Serie C (CA)	2,66%	3.200.000,00	9,32%	0,87%	3.200.000,00	3,11%	
Serie C (CM)	1,91%	2.300.000,00	8,42%	0,62%	2.300.000,00	3,78%	
Serie C (CP)	1,25%	1.500.000,00	10,57%	0,41%	1.500.000,00	2,93%	
Serie C (CT)	1,25%	1.500.000,00	12,51%	0,41%	1.500.000,00	3,43%	
Serie D (CA)	5,07%	6.100.000,00	0,00%	1,65%	6.100.000,00	0,00%	
Serie D (CM)	1,81%	2.173.162,25	0,00%	0,68%	2.500.000,00	0,00%	
Serie D (CP)	1,09%	1.316.371,84	0,00%	0,43%	1.600.000,00	0,00%	
Serie D (CT)	1,15%	1.385.014,96	0,00%	0,38%	1.400.000,00	0,00%	
Emisión de Bonos		120.318.596,09			369.500.000,00		
Fondo de Reserva		9,57%	10.464.439,79	3,24%	11.600.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		4.713	7.767
Principal			
Pendiente vencimiento		108.022.479,94	357.900.194,81
Medio		22.920,11	46.079,59
Mínimo		0,52	2.077,27
Máximo		111.981,14	562.528,17
Interés nominal			
Medio ponderado		1,80%	4,29%
Mínimo		1,73%	2,97%
Máximo		3,25%	5,01%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		84	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		3,59%	6,54%
Plan Estatal VPO 1998-2001		22,68%	30,59%
Plan Estatal VPO 2002-2005		66,02%	56,78%
Plan Estatal VPO 2005-2008		7,71%	4,09%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,51%	0,56%	0,48%	0,31%
Tasa anual equivalente	4,75%	5,91%	6,55%	5,58%	3,69%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.553.277,35	-0,361%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		288.865,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		28.915,14	
Pasivo	Disponible	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%	9,62	7,11	0,19	8,13
10,01 - 20%	30,28	15,18	2,05	15,86
20,01 - 30%	24,99	24,59	4,59	25,80
30,01 - 40%	18,72	34,24	5,32	35,31
40,01 - 50%	6,10	44,70	9,34	45,36
50,01 - 60%	5,76	54,41	25,01	56,29
60,01 - 70%	2,41	64,85	35,17	64,54
70,01 - 80%	1,59	72,96	18,33	73,13
80,01 - 90%	0,20	82,98		
90,01 - 100%	0,15	93,22		
110,01 - 120%	0,18	113,49		
Medio ponderado		26,92		57,83
Mínimo		0,00		3,43
Máximo		113,55		78,36

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,73%	3,04%
Aragón	0,02%	0,10%
Castilla y León	0,11%	0,10%
Castilla-La Mancha	0,89%	0,69%
Cataluña	73,93%	76,51%
Comunidad Valenciana	3,50%	4,06%
Extremadura	6,81%	6,11%
Galicia	1,98%	1,56%
Islas Baleares	0,99%	0,88%
La Rioja	1,01%	0,89%
Madrid	5,78%	5,70%
Murcia	0,26%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	147	39.553,41	3.704,71	1.292,65	44.550,77	46,19	3.520.833,80	3.565.384,57	79,15	20,05
De > 1 a = 2 Meses	19	9.636,23	1.018,40	0,00	10.654,63	11,05	457.256,21	467.910,84	10,39	22,15
De > 2 a = 3 Meses	4	3.236,02	348,34	0,00	3.584,36	3,72	102.264,50	105.848,86	2,35	24,70
De > 3 a = 6 Meses	5	8.338,38	880,41	0,00	9.218,79	9,56	143.541,08	152.759,87	3,39	23,37
De > 6 a < 12 Meses	4	10.452,70	1.303,13	0,00	11.755,83	12,19	98.914,40	110.670,23	2,46	23,85
De = 12 a = 18 Meses	4	15.569,33	1.119,76	0,00	16.689,09	17,30	85.201,36	101.890,45	2,26	31,59
Subtotal	183	86.786,07	8.374,75	1.292,65	96.453,47	100,00	4.408.011,35	4.504.464,82	100,00	20,70
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	183	86.786,07	8.374,75	1.292,65	96.453,47		4.408.011,35	4.504.464,82		20,70