

GAT ICO-FTVPO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
KPMG Auditores

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	23.230,74 77.033.133,84 23,23%	100.000,00 331.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500%	0,1770% 20/09/2018 10,508038 Bruto 8,511511 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aa1	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%	0,4770% 20/09/2018 121,900000 Bruto 98,739000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa1	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%	0,4770% 20/09/2018 121,900000 Bruto 98,739000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa1	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%	0,4770% 20/09/2018 121,900000 Bruto 98,739000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa1	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%	0,4770% 20/09/2018 121,900000 Bruto 98,739000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa1	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%	1,6770% 20/09/2018 428,566667 Bruto 347,139000 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%	1,6770% 20/09/2018 428,566667 Bruto 347,139000 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%	1,6770% 20/09/2018 428,566667 Bruto 347,139000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A-sf A1	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%	1,6770% 20/09/2018 428,566667 Bruto 347,139000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A-sf A1	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%	4,6770% 20/09/2018 1.195,233333 Bruto 968,139000 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%	4,6770% 20/09/2018 1.038,974384 Bruto 841,569251 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%	4,6770% 20/09/2018 983,357189 Bruto 796,519323 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%	4,6770% 20/09/2018 1.182,440034 Bruto 957,776428 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa2	- C
Total		114.307.682,89	369.500.000,00						

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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

Audidores Fondo
KPMG Auditores

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	2,06	2,02	1,99	1,95	1,92	1,88	1,85	1,81
		Amort. final	Fecha	11/10/2020	28/09/2020	14/09/2020	01/09/2020	19/08/2020	07/08/2020	25/07/2020	13/07/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,15	2,10	2,05	2,00	1,95	1,91	1,87	1,83
		Amort. final	Fecha	11/11/2020	23/10/2020	05/10/2020	18/09/2020	02/09/2020	17/08/2020	02/08/2020	18/07/2020
Serie B (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		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	6,31	6,19	6,08	5,97	5,87	5,76	5,65	5,55
		Amort. final	Fecha	07/01/2025	26/11/2024	18/10/2024	06/09/2024	31/07/2024	20/06/2024	14/05/2024	05/04/2024
Serie B (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		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	9,83	9,64	9,44	9,26	9,07	8,90	8,73	8,57
		Amort. final	Fecha	17/07/2028	06/05/2028	25/02/2028	20/12/2027	14/10/2027	14/08/2027	12/06/2027	15/04/2027
Serie B (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		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	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76
		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	3,97	3,97	3,97	3,97	3,97	3,97	3,97	3,97
		Amort. final	Fecha	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,47	4,47	4,47	4,47	4,47	4,47	4,47	4,47
		Amort. final	Fecha	09/03/2023	09/03/2023	09/03/2023	09/03/2023	09/03/2023	09/03/2023	09/03/2023	09/03/2023
Serie C (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		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	7,17	7,17	7,17	7,17	7,17	7,17	7,17	7,17
		Amort. final	Fecha	20/11/2025	20/11/2025	20/11/2025	20/11/2025	20/11/2025	20/11/2025	20/11/2025	20/11/2025
Serie C (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		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	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76
		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	3,35	3,35	3,35	3,35	3,35	3,35	3,35	3,35
		Amort. final	Fecha	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		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
Serie C (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		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	5,62	5,62	5,62	5,62	5,62	5,62	5,62	5,62
		Amort. final	Fecha	02/05/2024	02/05/2024	02/05/2024	02/05/2024	02/05/2024	02/05/2024	02/05/2024	02/05/2024
Serie D (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		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	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76
		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	2,63	2,63	2,63	2,63	2,63	2,63	2,63	2,63
		Amort. final	Fecha	05/05/2021	05/05/2021	05/05/2021	05/05/2021	05/05/2021	05/05/2021	05/05/2021	05/05/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75
		Amort. final	Fecha	20/06/2022	20/06/2022	20/06/2022	20/06/2022	20/06/2022	20/06/2022	20/06/2022	20/06/2022
Serie D (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,97	3,97	3,97	3,97	3,97	3,97	3,97	3,97
		Amort. final	Fecha	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022	08/09/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,08	5,08	5,08	5,08	5,08	5,08	5,08	5,08
		Amort. final	Fecha	17/10/2023	17/10/2023	17/10/2023	17/10/2023	17/10/2023	17/10/2023	17/10/2023	17/10/2023
Serie D (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,41	2,41	2,41	2,41	2,41	2,41	2,41	2,41
		Amort. final	Fecha	16/02/2021	16/02/2021	16/02/2021	16/02/2021	16/02/2021	16/02/2021	16/02/2021	16/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04
		Amort. final	Fecha	02/10/2026	02/10/2026	02/10/2026	02/10/2026	02/10/2026	02/10/2026	02/10/2026	02/10/2026

* 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: 31/08/2018
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
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
Banco Sabadell

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
				% MC		% MC	
Serie AG	67,39%	77.033.133,84	35,58%	89,74%	331.600.000,00	10,59%	
Serie B (CA)	8,57%	9.800.000,00	14,98%	2,65%	9.800.000,00	4,74%	
Serie B (CM)	2,89%	3.300.000,00	19,62%	0,89%	3.300.000,00	7,25%	
Serie B (CP)	2,36%	2.700.000,00	27,08%	0,73%	2.700.000,00	5,67%	
Serie B (CT)	1,75%	2.000.000,00	28,05%	0,54%	2.000.000,00	7,11%	
Serie C (CA)	2,80%	3.200.000,00	9,83%	0,87%	3.200.000,00	3,11%	
Serie C (CM)	2,01%	2.300.000,00	8,93%	0,62%	2.300.000,00	3,78%	
Serie C (CP)	1,31%	1.500.000,00	11,19%	0,41%	1.500.000,00	2,93%	
Serie C (CT)	1,31%	1.500.000,00	13,46%	0,41%	1.500.000,00	3,43%	
Serie D (CA)	5,34%	6.100.000,00	0,00%	1,65%	6.100.000,00	0,00%	
Serie D (CM)	1,90%	2.173.162,25	0,00%	0,68%	2.500.000,00	0,00%	
Serie D (CP)	1,15%	1.316.371,84	0,00%	0,43%	1.600.000,00	0,00%	
Serie D (CT)	1,21%	1.385.014,96	0,00%	0,38%	1.400.000,00	0,00%	
Emisión de Bonos		114.307.682,89			369.500.000,00		
Fondo de Reserva		10,13%	10.464.439,79	3,24%	11.600.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.617	7.767	
Principal			
Pendiente vencimiento	98.544.374,55	357.900.194,81	
Medio	21.343,81	46.079,59	
Mínimo	0,47	2.077,27	
Máximo	109.007,34	562.528,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,79%	4,29%	
Mínimo	1,71%	2,97%	
Máximo	2,97%	5,01%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	80	173	
Mínimo	28/12/2018	10/01/2010	
Máximo	27/08/2032	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	3,64%	6,54%	
Plan Estatal VPO 1998-2001	21,76%	30,59%	
Plan Estatal VPO 2002-2005	66,65%	56,78%	
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,95%	4,09%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,39%	0,46%	0,51%	0,32%
Tasa anual equivalente	3,21%	4,58%	5,36%	6,00%	3,77%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.567.147,35	-0,358%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		79.444,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.355,90	
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%		12,34	7,04	0,19 8,13
10,01 - 20%		33,03	15,25	2,05 15,86
20,01 - 30%		22,35	25,42	4,59 25,80
30,01 - 40%		14,77	33,77	5,32 35,31
40,01 - 50%		8,12	45,45	9,34 45,36
50,01 - 60%		4,34	54,13	25,01 56,29
60,01 - 70%		3,46	65,74	35,17 64,54
70,01 - 80%		1,37	72,95	18,33 73,13
80,01 - 90%		0,22	86,10	
Medio ponderado		26,08		57,83
Mínimo		0,00		3,43
Máximo		89,72		78,36

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,85%	3,04%
Aragón	0,02%	0,10%
Castilla y León	0,11%	0,10%
Castilla-La Mancha	0,90%	0,69%
Cataluña	73,92%	76,51%
Comunidad Valenciana	3,41%	4,06%
Extremadura	6,82%	6,11%
Galicia	2,01%	1,56%
Islas Baleares	0,95%	0,88%
La Rioja	1,05%	0,89%
Madrid	5,71%	5,70%
Murcia	0,24%	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	141	35.094,59	3.082,74	0,00	38.177,33	34,21	3.261.322,60	3.299.499,93	74,41	19,35
De > 1 a = 2 Meses	21	12.824,21	1.309,92	0,00	14.134,13	12,66	585.916,90	600.051,03	13,53	22,81
De > 2 a = 3 Meses	3	3.051,75	393,77	0,00	3.445,52	3,09	105.650,84	109.096,36	2,46	32,82
De > 3 a = 6 Meses	6	9.018,60	780,21	0,00	9.798,81	8,78	110.720,66	120.519,47	2,72	12,15
De > 6 a < 12 Meses	6	16.863,33	1.583,37	0,00	18.446,70	16,53	163.642,89	182.089,59	4,11	23,28
De = 12 a = 18 Meses	3	10.471,13	1.394,51	0,00	11.865,64	10,63	55.548,56	67.414,20	1,52	16,72
De > 18 a < 24 Meses	3	14.408,65	1.330,60	0,00	15.739,25	14,10	39.897,87	55.637,12	1,25	22,56
Subtotal	183	101.732,26	9.875,12	0,00	111.607,38	100,00	4.322.700,32	4.434.307,70	100,00	19,76
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	183	101.732,26	9.875,12	0,00	111.607,38		4.322.700,32	4.434.307,70		19,76