

Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
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
Caixa Catalunya
Caixa Manresa
Caixa Penedès
Caixa Terrasa
Calyon

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositorio Activos
BBVA
Banco Sabadell

Auditor 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie AG ES0341068007	19/06/2009 3.316	15.157,14 50.261.076,24 15,16%	100.000,00 331.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500%	0,1040% 20/12/2019 3,984644 Bruto 3,227562 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aa1 (sf)	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%	0,4040% 20/12/2019 102,122222 Bruto 82,719000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aa1 (sf)	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%	0,4040% 20/12/2019 102,122222 Bruto 82,719000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aa1 (sf)	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%	0,4040% 20/12/2019 102,122222 Bruto 82,719000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aa1 (sf)	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%	0,4040% 20/12/2019 102,122222 Bruto 82,719000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aa1 (sf)	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%	1,6040% 20/12/2019 405,455556 Bruto 328,419000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A+sf A3 (sf)	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%	1,6040% 20/12/2019 405,455556 Bruto 328,419000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A+sf A1 (sf)	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%	1,6040% 20/12/2019 405,455556 Bruto 328,419000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A+sf Baa1 (sf)	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%	1,6040% 20/12/2019 405,455556 Bruto 328,419000 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A+sf Aa1 (sf)	BBB Ba2
Serie D (CA) ES0341068098	19/06/2009 61	52.603,26 3.208.798,86 52,60%	100.000,00 6.100.000,00	Variable Euribor 3M+5,000%	4,6040% 20/12/2019 612,190895 Bruto 495,874625 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	n.c.sf Caa3 (sf)	n.c. 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%	4,6040% 20/12/2019 1.011,640832 Bruto 819,429074 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	n.c.sf Caa3 (sf)	n.c. C
Serie D (CP) ES0341068114	19/06/2009 16	56.200,51 899.208,16 56,20%	100.000,00 1.600.000,00	Variable Euribor 3M+5,000%	4,6040% 20/12/2019 654,055291 Bruto 529,784786 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	n.c.sf Caa3 (sf)	n.c. 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%	4,6040% 20/12/2019 1.151,332158 Bruto 932,579048 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	n.c.sf Caa3 (sf)	n.c. C
Total		84.227.260,47	369.500.000,00						

GAT ICO-FTVPO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
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
Caixa Catalunya
Caixa Manresa
Caixa Penedès
Caixa Terrasa
Calyon

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositorio Activos
BBVA
Banco Sabadell

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
Banco Sabadell

		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		0,08	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	1,75	1,71	1,67	1,64	1,60	1,57	1,53	1,50
	Amort. final	Fecha	Años	18/06/2021	05/06/2021	23/05/2021	10/05/2021	27/04/2021	14/04/2021	02/04/2021	20/03/2021
Serie B (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
	Amort. final	Fecha	Años	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 B (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
	Amort. final	Fecha	Años	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 B (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,87	2,87	2,87	2,87	2,87	2,87	2,87	2,87
	Amort. final	Fecha	Años	01/08/2022	01/08/2022	01/08/2022	01/08/2022	01/08/2022	01/08/2022	01/08/2022	01/08/2022
Serie B (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
	Amort. final	Fecha	Años	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 (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
	Amort. final	Fecha	Años	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 (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
	Amort. final	Fecha	Años	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 (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,83	2,80	2,77	2,75	2,72	2,68	2,65	2,61
	Amort. final	Fecha	Años	19/07/2022	09/07/2022	28/06/2022	18/06/2022	08/06/2022	26/05/2022	13/05/2022	30/04/2022
Serie C (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
	Amort. final	Fecha	Años	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 D (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
	Amort. final	Fecha	Años	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 D (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,27	2,23	2,19	2,15	2,12	2,08	2,04	2,01
	Amort. final	Fecha	Años	25/12/2021	11/12/2021	27/11/2021	13/11/2021	31/10/2021	17/10/2021	04/10/2021	20/09/2021
Serie D (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
	Amort. final	Fecha	Años	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 D (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	5,04	4,95	4,87	4,79	4,71	4,63	4,55
	Amort. final	Fecha	Años	02/11/2024	01/10/2024	31/08/2024	31/07/2024	01/07/2024	02/06/2024	06/05/2024	08/04/2024

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
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
Caixa Catalunya
Caixa Manresa
Caixa Penedès
Caixa Terrasa
Calyon

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositorio Activos
BBVA
Banco Sabadell

Auditor 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	59,67%	50.261.076,24	43,70%	89,74%	331.600.000,00	10,59%
Serie B (CA)	11,64%	9.800.000,00	13,34%	2,65%	9.800.000,00	4,74%
Serie B (CM)	3,92%	3.300.000,00	26,67%	0,89%	3.300.000,00	7,25%
Serie B (CP)	3,21%	2.700.000,00	34,23%	0,73%	2.700.000,00	5,67%
Serie B (CT)	2,37%	2.000.000,00	40,26%	0,54%	2.000.000,00	7,11%
Serie C (CA)	3,80%	3.200.000,00	6,51%	0,87%	3.200.000,00	3,11%
Serie C (CM)	2,73%	2.300.000,00	12,14%	0,62%	2.300.000,00	3,78%
Serie C (CP)	1,78%	1.500.000,00	11,91%	0,41%	1.500.000,00	2,93%
Serie C (CT)	1,78%	1.500.000,00	19,33%	0,41%	1.500.000,00	3,43%
Serie D (CA)	3,81%	3.208.798,86	0,00%	1,65%	6.100.000,00	0,00%
Serie D (CM)	2,58%	2.173.162,25	0,00%	0,68%	2.500.000,00	0,00%
Serie D (CP)	1,07%	899.208,16	0,00%	0,43%	1.600.000,00	0,00%
Serie D (CT)	1,64%	1.385.014,96	0,00%	0,38%	1.400.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		84.227.260,47			369.500.000,00	
Fondo de Reserva	9,35%	7.157.181,62		3,24%	11.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.068.439,24	-0,362%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		220.038,74	
Ints. cobrados ptes de ingreso		19.220,00	
Disponibles		8.307.706,98	
Disponibles		8.307.706,98	
Préstamo Gastos Iniciales		1.727.737,56	0,000%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		4.297	7.767
Principal			
Pendiente vencimiento		75.598.161,02	357.900.194,81
Medio		17.593,24	46.079,59
Mínimo		0,34	2.077,27
Máximo		101.198,75	562.528,17
Interés nominal			
Medio ponderado		1,86%	4,29%
Mínimo		1,71%	2,97%
Máximo		2,57%	5,01%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		70	173
Mínimo		06/10/2019	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		3,76%	6,54%
Plan Estatal VPO 1998-2001		18,30%	30,59%
Plan Estatal VPO 2002-2005		69,04%	56,78%
Plan Estatal VPO 2005-2008		8,90%	4,09%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	19,67	6,95	0,19	8,13
10,01 - 20%	30,26	14,74	2,05	15,86
20,01 - 30%	25,93	24,88	4,59	25,80
30,01 - 40%	9,05	34,65	5,32	35,31
40,01 - 50%	8,44	43,90	9,34	45,36
50,01 - 60%	2,35	55,86	25,01	56,29
60,01 - 70%	3,62	63,92	35,17	64,54
70,01 - 80%	0,48	72,80	18,33	73,13
80,01 - 90%	0,19	82,32		
Medio ponderado		23,26		57,83
Mínimo		0,00		3,43
Máximo		83,47		78,36

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,32%	0,40%	0,47%	0,33%
Tasa anual equivalente	3,70%	3,81%	4,64%	5,48%	3,93%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,13%	3,04%
Aragón	0,02%	0,10%
Castilla y León	0,12%	0,10%
Castilla-La Mancha	0,92%	0,69%
Cataluña	73,84%	76,51%
Comunidad Valenciana	3,10%	4,06%
Extremadura	6,77%	6,11%
Galicia	2,08%	1,56%
Islas Baleares	0,96%	0,88%
La Rioja	1,04%	0,89%
Madrid	5,86%	5,70%
Murcia	0,18%	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	158	44.311,06	3.620,26	0,00	47.931,32	27,93	3.172.093,30	3.220.024,62	76,38	17,10
De > 1 a = 2 Meses	18	10.842,88	953,16	0,00	11.796,04	6,87	432.032,83	443.828,87	10,53	20,72
De > 2 a = 3 Meses	5	4.488,79	303,74	0,00	4.792,53	2,79	65.869,33	70.661,86	1,68	11,25
De > 3 a = 6 Meses	7	9.604,81	614,10	0,00	10.218,91	5,95	116.028,88	126.247,79	2,99	13,64
De > 6 a < 12 Meses	6	19.075,59	813,14	0,00	19.888,73	11,59	66.538,52	86.427,25	2,05	7,24
De > 12 a = 18 Meses	4	18.847,27	1.819,92	0,00	20.667,19	12,04	82.865,60	103.532,79	2,46	30,79
De > 18 a < 24 Meses	1	7.201,62	95,73	0,00	7.297,35	4,25	14.280,26	21.577,61	0,51	12,64
De > 24 a = 36 Meses	6	44.031,45	4.979,82	0,00	49.011,27	28,56	94.554,44	143.565,71	3,41	23,96
Subtotal	205	158.403,47	13.199,87	0,00	171.603,34	100,00	4.044.263,16	4.215.866,50	100,00	16,98
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 12 m	19	576.188,87	3.028,70	1.105,18	580.322,75	100,00	0,00	580.322,75	100,00	0,00
Subtotal	19	576.188,87	3.028,70	1.105,18	580.322,75	100,00	0,00	580.322,75	100,00	0,00
Total	224	734.592,34	16.228,57	1.105,18	751.926,09			4.796.189,25		