

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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
Caixa Catalunya
Caixa Manresa
Caixa Penedès
Caixa Terrasa
Calyon

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AI/AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositarío 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 FITC / MOOD	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie AG ES0341068007	19/06/2009 3.316	21.627,95 71.718.282,20 21,63%	100.000,00 331.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500%	0,1810% 20/12/2018 9,895388 Bruto 8,015264 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%	0,4810% 20/12/2018 121,586111 Bruto 98,484750 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%	0,4810% 20/12/2018 121,586111 Bruto 98,484750 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%	0,4810% 20/12/2018 121,586111 Bruto 98,484750 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%	0,4810% 20/12/2018 121,586111 Bruto 98,484750 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%	1,6810% 20/12/2018 424,919444 Bruto 344,184750 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%	1,6810% 20/12/2018 424,919444 Bruto 344,184750 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%	1,6810% 20/12/2018 424,919444 Bruto 344,184750 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%	1,6810% 20/12/2018 424,919444 Bruto 344,184750 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%	4,6810% 20/12/2018 1.183,252778 Bruto 958,434750 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%	4,6810% 20/12/2018 1.028,560108 Bruto 833,133687 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa3	- 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%	4,6810% 20/12/2018 664,994096 Bruto 538,645218 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%	4,6810% 20/12/2018 1.170,587713 Bruto 948,176048 Neto	20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	- Caa2	- C
Total		108.575.667,57	369.500.000,00						

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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
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

Depositario 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
	% TACP Anual equivalente			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00
Serie AG	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,24	2,19	2,14	2,08	2,03	1,98	1,93
		Amort. final	Años	17/12/2020	27/11/2020	08/11/2020	19/10/2020	01/10/2020	12/09/2020	25/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,34	2,27	2,20	2,14	2,07	2,01	1,95
		Amort. final	Años	21/01/2021	26/12/2020	01/12/2020	07/11/2020	15/10/2020	23/09/2020	02/09/2020
Serie B (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		Amort. final	Años	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	6,09	5,97	5,87	5,76	5,66
		Amort. final	Años	07/01/2025	26/11/2024	19/10/2024	07/09/2024	01/08/2024	21/06/2024	15/05/2024
Serie B (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		Amort. final	Años	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	9,25	9,08	8,91	8,74
		Amort. final	Años	17/07/2028	07/05/2028	26/02/2028	21/12/2027	15/10/2027	15/08/2027	13/06/2027
Serie B (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		Amort. final	Años	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
		Amort. final	Años	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	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		Amort. final	Años	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	5,71	5,58	5,47	5,34	5,23	5,11	5,00
		Amort. final	Años	04/06/2024	18/04/2024	07/03/2024	21/01/2024	12/12/2023	29/10/2023	10/08/2023
Serie C (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		Amort. final	Años	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	9,07	8,87	8,67	8,48	8,30	8,12	7,95
		Amort. final	Años	12/10/2027	31/07/2027	19/05/2027	12/03/2027	04/01/2027	02/11/2026	31/08/2026
Serie C (CM)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		Amort. final	Años	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
		Amort. final	Años	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	3,86	3,83	3,79	3,75	3,72	3,67	3,63
		Amort. final	Años	31/07/2022	18/07/2022	04/07/2022	21/06/2022	07/06/2022	22/05/2022	05/05/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,12	4,04	3,96	3,89	3,83	3,75	3,69
		Amort. final	Años	01/11/2022	04/10/2022	05/09/2022	10/08/2022	17/07/2022	21/06/2022	28/05/2022
Serie C (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		Amort. final	Años	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	6,73	6,62	6,52	6,42	6,31	6,22	6,12
		Amort. final	Años	09/06/2025	01/05/2025	25/03/2025	16/02/2025	10/01/2025	06/12/2024	30/10/2024
Serie D (CA)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		Amort. final	Años	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
		Amort. final	Años	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	3,27	3,21	3,16	3,10	3,04	2,98	2,92
		Amort. final	Años	27/12/2021	05/12/2021	14/11/2021	25/10/2021	04/10/2021	12/09/2021	20/08/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,31	3,24	3,17	3,11	3,05	2,98	2,92
		Amort. final	Años	11/01/2022	16/12/2021	21/11/2021	29/10/2021	06/10/2021	12/09/2021	20/08/2021
Serie D (CP)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
		Amort. final	Años	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	6,10	6,00	5,90	5,80	5,70	5,61	5,52
		Amort. final	Años	24/10/2024	17/09/2024	11/08/2024	05/07/2024	01/06/2024	28/04/2024	25/03/2024
Serie D (CT)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,41	2,41	2,41	2,41	2,41	2,41	2,41
		Amort. final	Años	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
		Amort. final	Años	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: 30/09/2018
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

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

Depositario 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	66,05%	71.718.282,20	36,96%	89,74%	331.600.000,00
Serie B (CA)	9,03%	9.800.000,00	15,73%	2,65%	9.800.000,00
Serie B (CM)	3,04%	3.300.000,00	20,62%	0,89%	3.300.000,00
Serie B (CP)	2,49%	2.700.000,00	22,81%	0,73%	2.700.000,00
Serie B (CT)	1,84%	2.000.000,00	30,18%	0,54%	2.000.000,00
Serie C (CA)	2,95%	3.200.000,00	10,31%	0,87%	3.200.000,00
Serie C (CM)	2,12%	2.300.000,00	9,39%	0,62%	2.300.000,00
Serie C (CP)	1,38%	1.500.000,00	5,86%	0,41%	1.500.000,00
Serie C (CT)	1,38%	1.500.000,00	14,49%	0,41%	1.500.000,00
Serie D (CA)	5,62%	6.100.000,00	0,00%	1,65%	6.100.000,00
Serie D (CM)	2,00%	2.173.162,25	0,00%	0,68%	2.500.000,00
Serie D (CP)	0,83%	899.208,16	0,00%	0,43%	1.600.000,00
Serie D (CT)	1,28%	1.385.014,96	0,00%	0,38%	1.400.000,00
Emisión de Bonos		108.575.667,57			369.500.000,00
Fondo de Reserva	10,13%	9.925.630,49		3,24%	11.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	10.880.389,51	-0,356%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	216.102,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.960,66	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	1.727.737,56	0,000%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		4.606	7.767
Principal			
Pendiente vencimiento		96.908.254,00	357.900.194,81
Medio		21.039,57	46.079,59
Mínimo		0,46	2.077,27
Máximo		108.410,16	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)		79	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		3,84%	6,54%
Plan Estatal VPO 1998-2001		21,52%	30,59%
Plan Estatal VPO 2002-2005		66,87%	56,78%
Plan Estatal VPO 2005-2008		7,97%	4,09%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	12,63	7,00	0,19	8,13
10,01 - 20%	33,16	15,17	2,05	15,86
20,01 - 30%	23,21	25,52	4,59	25,80
30,01 - 40%	13,85	33,94	5,32	35,31
40,01 - 50%	8,03	45,41	9,34	45,36
50,01 - 60%	4,07	53,96	25,01	56,29
60,01 - 70%	3,76	65,73	35,17	64,54
70,01 - 80%	1,05	73,45	18,33	73,13
80,01 - 90%	0,23	85,63		
Medio ponderado		25,83		57,83
Mínimo		0,00		3,43
Máximo		89,24		78,36

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,28%	0,43%	0,50%	0,32%
Tasa anual equivalente	2,86%	3,33%	5,02%	5,83%	3,76%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,88%	3,04%
Aragón	0,02%	0,10%
Castilla y León	0,11%	0,10%
Castilla-La Mancha	0,90%	0,69%
Cataluña	73,87%	76,51%
Comunidad Valenciana	3,40%	4,06%
Extremadura	6,82%	6,11%
Galicia	2,02%	1,56%
Islas Baleares	0,95%	0,88%
La Rioja	1,05%	0,89%
Madrid	5,73%	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	250	69.261,46	6.000,99	0,00	75.262,45 49,67	4.857.924,06	4.933.186,51 82,67	16,46
De > 1 a = 2 Meses	16	8.699,37	722,19	0,00	9.421,56 6,22	377.069,53	386.491,09 6,48	19,25
De > 2 a = 3 Meses	7	7.848,95	1.081,76	0,00	8.930,71 5,76	241.604,66	250.335,37 4,19	30,36
De > 3 a = 6 Meses	3	5.704,48	454,96	0,00	6.159,44 4,07	53.772,13	59.931,57 1,00	16,13
De > 6 a < 12 Meses	6	16.277,97	1.466,99	0,00	17.744,96 11,71	154.702,91	172.447,87 2,89	20,47
De = 12 a = 18 Meses	4	15.482,77	2.159,09	0,00	17.641,86 11,64	91.862,20	109.504,06 1,83	22,91
De > 18 a < 24 Meses	3	15.159,26	1.393,51	0,00	16.552,77 10,92	39.147,26	55.700,03 0,93	22,59
Subtotal	289	138.234,26	13.279,49	0,00	151.513,75 100,00	5.816.082,75	5.967.596,50 100,00	17,17
Fallidos, fuera de cartera								
Impagados ≥ 12 m	40	1.310.940,34	7.622,14	1.531,77	1.320.094,25 100,00	0,00	1.320.094,25 100,00	
Subtotal	40	1.310.940,34	7.622,14	1.531,77	1.320.094,25 100,00	0,00	1.320.094,25 100,00	0,00
Total	329	1.449.174,60	20.901,63	1.531,77	1.471.608,00	5.816.082,75	7.287.690,75	