



Estadísticas de fondos de titulización de activos

Enero 2016

Índice

Capítulo 1.- Número de fondos e importes emitidos

Cuadro 1.1.- Número de fondos de titulización registrados durante el periodo. Distribución por tipo de activo cedido

Cuadro 1.2.- Importe nominal emitido de bonos y pagarés de titulización. Distribución por tipo de activo cedido

Cuadro 1.3.- Importe nominal emitido de bonos y pagarés de titulización. Distribución según naturaleza del cedente

Cuadro 1.4.- Importe nominal emitido de bonos de titulización. Distribución según calificación crediticia

Capítulo 2.- Importes suscritos de los bonos de titulización

Cuadro 2.1.- Importe suscrito de los bonos de titulización. Distribución según sector del suscriptor

Cuadro 2.2.- Importe suscrito de los bonos de titulización de fondos registrados en enero de 2016. Distribución según sector del suscriptor y calificación crediticia

Capítulo 3.- Mejoras crediticias

Cuadro 3.1.- Número de fondos de titulización registrados durante el periodo, distribuidos por mejoras crediticias

Cuadro 3.2.- Porcentaje medio de cobertura sobre el importe cedido de las mejoras crediticias

Cuadro 3.3.- Número de fondos de titulización registrados durante enero 2016. Distribución por tipo de activo cedido y mejoras crediticias

Capítulo 4.- Saldos vivos

Cuadro 4.1.- Saldo vivo de los bonos y pagarés de titulización en los mercados secundarios organizados españoles. Distribución por tipo de activo cedido

Cuadro 4.2.- Saldo vivo de los bonos de titulización en los mercados secundarios organizados españoles. Distribución según calificación crediticia

Cuadro 4.3.- Saldo vivo de los bonos y pagarés de titulización en los mercados secundarios organizados españoles. Distribución según naturaleza del cedente

Cuadro 4.4.- Saldo vivo de los bonos de titulización en los mercados secundarios organizados españoles. Distribución por tipo de activo cedido y calificación crediticia

Capítulo 5.- Contratación en los mercados secundarios organizados

Cuadro 5.1.- Contratación en los mercados secundarios organizados españoles. Distribución por tipo de activo cedido

Capítulo 6.- Datos individuales

Cuadro 6.1.- Emisiones registradas durante los últimos doce meses

Capítulo 1.- Número de fondos e importes emitidos

Número de fondos de titulización registrados durante el periodo
Distribución por tipo de activo cedido

CUADRO 1.1

| Número de fondos ¹ | 2015 | | | | | | 2016 | |
|--|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|----------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | I | II | III | IV | I ¹ |
| FTH (a) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FTA | 33 | 16 | 22 | 1 | 5 | 2 | 14 | 1 |
| FTA hipotecarios | 6 | 6 | 6 | 0 | 3 | 1 | 2 | 1 |
| Préstamos hipotecarios (b) | 6 | 6 | 6 | 0 | 3 | 1 | 2 | 1 |
| Cédulas hipotecarias (c) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos a promotores (d) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FTA empresas | 9 | 4 | 6 | 1 | 1 | 0 | 4 | 0 |
| PYMES | 6 | 4 | 5 | 0 | 1 | 0 | 4 | 0 |
| Préstamos a empresas | 2 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos corporativos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arrendamiento financiero | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FTA otros | 18 | 6 | 10 | 0 | 1 | 1 | 8 | 0 |
| Deuda subordinada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bonos tesorería | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créditos AA.PP. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cédulas territoriales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos consumo | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Préstamos auto | 2 | 1 | 2 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 |
| Cuentas a cobrar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Derechos de créditos futuros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bonos de titulización | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros créditos | 16 | 4 | 7 | 0 | 1 | 0 | 6 | 0 |
| TOTAL FONDOS DE BONOS DE TITULIZACIÓN | 33 | 16 | 22 | 1 | 5 | 2 | 14 | 1 |
| FONDOS DE PAGARÉS DE TITULIZACIÓN | 0 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| TOTAL FONDOS DE BONOS Y PAGARÉS | 33 | 17 | 23 | 2 | 5 | 2 | 14 | 2 |
| Pro memoria: | | | | | | | | |
| Hipotecarios (a+b+c+d) | 6 | 6 | 6 | 0 | 3 | 1 | 2 | 1 |
| Fondos privados ² | 2 | 3 | 5 | 1 | 2 | 1 | 1 | 0 |
| Fondos de activos bancarios (FAB) ² | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

1 Último dato disponible: enero de 2016.

2 Número de expedientes: incluye los programas de pagarés registrados, las renovaciones de los mismos y las emisiones amparadas en programas de fondos.

3 No incluido en el total anterior.

Importe nominal emitido de bonos y pagarés de titulización.
Distribución por tipo de activo cedido

CUADRO 1.2

| Millones de euros | | | | 2015 | | | | 2016 |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | I | II | III | IV | I ¹ |
| Mediante FTH (a) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mediante FTA | 28.593 | 29.008 | 28.370 | 3.000 | 11.773 | 1.950 | 11.646 | 750 |
| FTA hipotecarios | 7.204 | 17.310 | 9.458 | 0 | 6.720 | 500 | 2.239 | 750 |
| Préstamos hipotecarios (b) | 7.204 | 17.310 | 9.458 | 0 | 6.720 | 500 | 2.239 | 750 |
| Cédulas hipotecarias (c) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos a promotores (d) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FTA empresas | 10.660 | 8.750 | 14.124 | 3.000 | 3.754 | 0 | 7.370 | 0 |
| PYMES | 6.185 | 8.750 | 11.124 | 0 | 3.754 | 0 | 7.370 | 0 |
| Préstamos a empresas | 3.325 | 0 | 3.000 | 3.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos corporativos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arrendamiento financiero | 1.150 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FTA otros | 10.729 | 2.948 | 4.788 | 0 | 1.300 | 1.450 | 2.038 | 0 |
| Deuda subordinada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bonos tesorería | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créditos AA.PP. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cédulas territoriales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos consumo | 0 | 300 | 1.450 | 0 | 0 | 1.450 | 0 | 0 |
| Préstamos auto | 1.167 | 798 | 1.039 | 0 | 0 | 0 | 1.039 | 0 |
| Cuentas a cobrar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Derechos de créditos futuros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bonos de titulización | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros créditos | 9.562 | 1.850 | 2.299 | 0 | 1.300 | 0 | 999 | 0 |
| TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN | 28.593 | 29.008 | 28.370 | 3.000 | 11.773 | 1.950 | 11.646 | 750 |
| PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS | 1.410 | 620 | 2.420 | 940 | 480 | 400 | 600 | 0 |
| TOTAL BONOS Y PAGARÉS | 30.003 | 29.628 | 30.790 | 3.940 | 12.253 | 2.350 | 12.246 | 750 |
| Pro memoria: | | | | | | | | |
| Hipotecarios (a+b+c+d) | 7.204 | 17.310 | 9.458 | 0 | 6.720 | 500 | 2.239 | 750 |
| Fondos privados ¹ | 1.124 | 126 | 4.416 | 50 | 3.901 | 400 | 65 | 0 |
| Fondos de activos bancarios (FAB) ¹ | 184 | 101 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

1 Último dato disponible: enero de 2016.

2 No incluido en el total anterior. Importes de constitución de los fondos.

Importe nominal emitido de bonos y pagarés de titulización.
Distribución según naturaleza del cedente

CUADRO 1.3

| Millones de euros | | | | 2015 | | | | 2016 |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | I | II | III | IV | I ¹ |
| Bancos | 17.695 | 27.688 | 27.110 | 3.940 | 10.611 | 2.350 | 10.209 | 0 |
| Cajas de ahorro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cooperativas de crédito | 1.579 | 90 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 750 |
| EFC | 1.167 | 0 | 1.381 | 0 | 342 | 0 | 1.039 | 0 |
| ICO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otras sociedades financieras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sociedades no financieras | 9.562 | 1.850 | 2.299 | 0 | 1.300 | 0 | 999 | 0 |
| TOTAL | 30.003 | 29.628 | 30.790 | 3.940 | 12.253 | 2.350 | 12.246 | 750 |

1 Último dato disponible: enero de 2016.

Importe nominal emitido de bonos de titulización.
Distribución según calificación crediticia

CUADRO 1.4

| Millones de euros | | | | 2015 | | | | 2016 |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | I | II | III | IV | I ¹ |
| AAA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AA | 623 | 0 | 9.871 | 0 | 3.622 | 1.708 | 4.541 | 0 |
| A | 14.048 | 20.774 | 11.308 | 2.340 | 5.041 | 0 | 3.926 | 615 |
| BBB | 10.817 | 2.770 | 2.330 | 0 | 1.300 | 31 | 999 | 0 |
| BB | 1.338 | 262 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B | 599 | 2.474 | 394 | 0 | 0 | 210 | 183 | 0 |
| Menor que B ¹ | 1.169 | 2.728 | 4.467 | 660 | 1.810 | 0 | 1.997 | 135 |
| TOTAL | 28.593 | 29.008 | 28.370 | 3.000 | 11.773 | 1.950 | 11.646 | 750 |

1 Último dato disponible: enero de 2016.

Nota: Rating agrupados según su equivalente a Standard and Poor's.

Capítulo 2.- Importes suscritos de los bonos de titulización

Importe suscrito de los bonos de titulización. Distribución según sector del suscriptor

CUADRO 2.1

| Millones de euros | | | | 2015 | | | | 2016 |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | I | II | III | IV | I ¹ |
| Instituciones Financieras | 24.210 | 24.478 | 24.970 | 3.000 | 9.329 | 1.950 | 10.691 | 750 |
| Banco de España | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Entidades de crédito | 22.151 | 23.957 | 24.730 | 3.000 | 9.089 | 1.950 | 10.691 | 750 |
| Residentes españolas | 22.151 | 23.957 | 24.730 | 3.000 | 9.089 | 1.950 | 10.691 | 750 |
| Residentes extranjeras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otras Instituciones Financieras | 2.059 | 521 | 240 | 0 | 240 | 0 | 0 | 0 |
| Fondos de garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Entidades de Inversión | 305 | 521 | 240 | 0 | 240 | 0 | 0 | 0 |
| Auxiliares Financieros | 1.754 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Empresas de seguros | 633 | 86 | 177 | 0 | 177 | 0 | 0 | 0 |
| Administración Pública | 134 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Empresas no Financieras | 3 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Empresas no Financieras | 3 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Familias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instituciones privadas sin fines de lucro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL MERCADO ESPAÑOL | 24.980 | 24.565 | 25.147 | 3.000 | 9.507 | 1.950 | 10.691 | 750 |
| Instituciones Financieras | 2.825 | 4.070 | 2.529 | 0 | 1.573 | 0 | 956 | 0 |
| Resto | 788 | 373 | 694 | 0 | 694 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL MERCADO EXTRANJERO | 3.613 | 4.443 | 3.222 | 0 | 2.267 | 0 | 956 | 0 |
| TOTAL SUSCRITO | 28.593 | 29.008 | 28.370 | 3.000 | 11.773 | 1.950 | 11.646 | 750 |
| por el propio cedente o emisor | 16.687 | 23.126 | 24.355 | 3.000 | 9.481 | 1.950 | 9.924 | 120 |

1 Último dato disponible: enero de 2016.

Importe suscrito de los bonos de titulización de fondos registrados en enero 2016 Distribución según sector del suscriptor y calificación crediticia

CUADRO 2.2

| Millones de euros | AAA | AA | A | BBB | BB | B | Menor que B ¹ | TOTAL |
|---|----------|----------|------------|----------|----------|----------|--------------------------|------------|
| Instituciones Financieras | 0 | 0 | 615 | 0 | 0 | 0 | 135 | 750 |
| Banco de España | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Entidades de crédito | 0 | 0 | 615 | 0 | 0 | 0 | 135 | 750 |
| Residentes españolas | 0 | 0 | 615 | 0 | 0 | 0 | 135 | 750 |
| Residentes extranjeras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otras Instituciones Financieras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fondos de garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Entidades de Inversión | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Auxiliares Financieros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Empresas de seguros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Administración Pública | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Empresas no Financieras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Empresas no Financieras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Familias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instituciones privadas sin fines de lucro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL MERCADO ESPAÑOL | 0 | 0 | 615 | 0 | 0 | 0 | 135 | 750 |
| Instituciones Financieras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL MERCADO EXTRANJERO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL SUSCRITO | 0 | 0 | 615 | 0 | 0 | 0 | 135 | 750 |
| por el propio cedente o emisor | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 120 | 120 |

Nota: Rating agrupados según su equivalente a Standard and Poor's.

Capítulo 3.- Mejoras crediticias

Número de fondos de titulización registrados durante el periodo distribuidos por mejoras crediticias CUADRO 3.1

| Número | 2015 | | | 2016 | | | | |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|----------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | I | II | III | IV | I ¹ |
| NÚMERO DE FONDOS REGISTRADOS | 33 | 17 | 23 | 2 | 5 | 2 | 14 | 2 |
| Fondo de reserva | 16 | 13 | 16 | 2 | 4 | 2 | 8 | 2 |
| Sobrecolateralización | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| Exceso de spread ¹ | 15 | 3 | 7 | 0 | 1 | 0 | 6 | 0 |
| Swap | 0 | 0 | 3 | 0 | 1 | 0 | 2 | 0 |
| Línea de liquidez | 18 | 5 | 10 | 1 | 2 | 0 | 7 | 1 |
| Subordinación de series | 16 | 12 | 13 | 1 | 2 | 2 | 8 | 1 |
| Descuento en el precio | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Avales y garantías | 15 | 3 | 7 | 0 | 1 | 0 | 6 | 0 |

1 Último dato disponible: enero de 2016.

2 Se consideran únicamente las operaciones sin swap, en las que los tipos de interés de referencia y periodos de devengo de intereses de los activos están ligados con los de los bonos .

Porcentaje medio de cobertura sobre el importe cedido de las mejoras crediticias¹ CUADRO 3.2

| % | 2015 | | | 2016 | | | | |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|------|--------|----------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | I | II | III | IV | I ² |
| Fondo de reserva | 11,40 | 14,00 | 17,56 | 8,50 | 4,62 | 5,27 | 4,11 | 11,80 |
| Sobrecolateralización | 4,00 | 0,00 | 3,41 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3,41 | 0,00 |
| Exceso de spread ³ | 0,30 | 0,30 | 0,30 | 0,00 | 0,30 | 0,00 | 0,30 | 0,00 |
| Línea de liquidez | 18,83 | 37,09 | 29,98 | 100,00 | 7,55 | 0,00 | 4,75 | 100,00 |
| Descuento en el precio | 6,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Avales y garantías | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 0,00 | 100,00 | 0,00 | 100,00 | 0,00 |

1 Porcentaje medio calculado entre los fondos que disponen de la mejora

2 Último dato disponible: enero de 2016.

3 Se consideran únicamente las operaciones sin swap, en las que los tipos de interés de referencia y periodos de devengo de intereses de los activos están ligados con los de los bonos .

Número de fondos de titulización registrados durante enero 2016
Distribución por tipo de activo cedido y mejoras crediticias.

CUADRO 3.3

| | FONDOS REGISTRADOS | Fondo de reserva | Sobrecolateralización | Exceso de spread ¹ | Swap | Línea de liquidez | Subordinación de series | Descuento en el precio | Avales y garantías |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|----------|-------------------|-------------------------|------------------------|--------------------|
| FTH (a) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FTA | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| FTA hipotecarios | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Préstamos hipotecarios (b) | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Cédulas hipotecarias (c) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos a promotores (d) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FTA empresas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PYMES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos a empresas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos corporativos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arrendamiento financiero | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FTA otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Deuda subordinada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bonos tesorería | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créditos AA.PP. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cédulas territoriales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos consumo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos auto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas a cobrar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Derechos de créditos futuros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bonos de titulización | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros créditos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL FONDOS DE BONOS DE TITULIZACIÓN | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| FONDOS DE PAGARÉS DE TITULIZACIÓN | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL FONDOS DE BONOS Y PAGARÉS | 2 | 2 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| Pro memoria: | | | | | | | | | |
| Hipotecarios (a+b+c+d) | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |

¹ Se consideran únicamente las operaciones sin swap, en las que los tipos de interés de referencia y periodos de devengo de intereses de los activos están ligados con los de los bonos.

Capítulo 4.- Saldos vivos

Saldo vivo de los bonos y pagarés de titulización en los mercados secundarios organizados españoles¹.
Distribución por tipo de activo cedido.

CUADRO 4.1

| Millones de euros | 2015 | | | | 2016 | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | I | II | III | IV | I ² |
| Mediante FTH (a) | 9.000 | 7.989 | 7.010 | 7.701 | 7.490 | 7.476 | 7.010 | 6.960 |
| Mediante FTA | 262.529 | 246.842 | 216.473 | 232.797 | 227.577 | 224.934 | 216.473 | 215.512 |
| FTA hipotecarios | 193.915 | 185.768 | 167.120 | 177.737 | 173.278 | 173.238 | 167.120 | 167.033 |
| Préstamos hipotecarios (b) | 106.779 | 112.705 | 108.742 | 110.252 | 109.136 | 109.097 | 108.742 | 108.654 |
| Cédulas hipotecarias (c) | 86.970 | 72.985 | 58.310 | 67.410 | 64.070 | 64.070 | 58.310 | 58.310 |
| Préstamos a promotores (d) | 167 | 77 | 69 | 75 | 72 | 71 | 69 | 69 |
| FTA empresas | 36.158 | 31.045 | 21.960 | 25.561 | 27.052 | 23.151 | 21.960 | 21.156 |
| PYMES | 19.259 | 21.720 | 16.435 | 19.108 | 19.744 | 16.670 | 16.435 | 16.092 |
| Préstamos a empresas | 14.605 | 7.789 | 4.829 | 5.525 | 6.450 | 5.685 | 4.829 | 4.368 |
| Préstamos corporativos | 636 | 273 | 0 | 50 | 46 | 39 | 0 | 0 |
| Arrendamiento Financiero | 1.659 | 1.264 | 696 | 878 | 812 | 757 | 696 | 696 |
| FTA otros | 32.455 | 30.029 | 27.393 | 29.499 | 27.247 | 28.545 | 27.393 | 27.323 |
| Deuda Subordinada | 228 | 228 | 227 | 228 | 228 | 227 | 227 | 227 |
| Bonos Tesorería | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créditos AAPP | 300 | 215 | 0 | 182 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cédulas territoriales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos consumo | 4.247 | 3.341 | 4.250 | 3.146 | 3.051 | 4.414 | 4.250 | 4.244 |
| Préstamos Auto | 3.572 | 3.178 | 2.835 | 2.935 | 2.536 | 2.493 | 2.835 | 2.770 |
| Cuentas a cobrar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Derechos de créditos futuros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bonos de titulización | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Créditos | 24.109 | 23.067 | 20.081 | 23.009 | 21.433 | 21.410 | 20.081 | 20.081 |
| TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN | 271.529 | 254.831 | 223.484 | 240.498 | 235.067 | 232.411 | 223.484 | 222.472 |
| PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS | 1.080 | 580 | 1.000 | 1.000 | 1.030 | 1.080 | 1.000 | 840 |
| TOTAL BONOS Y PAGARÉS | 272.609 | 255.411 | 224.484 | 241.498 | 236.097 | 233.491 | 224.484 | 223.312 |
| Pro memoria: | | | | | | | | |
| Hipotecarios (a+b+c+d) | 202.916 | 193.757 | 174.131 | 185.438 | 180.768 | 180.715 | 174.131 | 173.993 |

1 No incluye el MARF.

2 Último dato disponible: enero de 2016.

Saldo vivo de los bonos de titulización en los mercados secundarios organizados españoles¹.
Distribución según calificación crediticia

CUADRO 4.2

| Millones de euros | 2014 | | | 2015 | | | IV | I ² |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | I | II | III | | |
| AAA | 66 | 61 | 50 | 59 | 57 | 56 | 50 | 50 |
| AA | 33.755 | 19.364 | 44.896 | 31.821 | 33.165 | 43.842 | 44.896 | 47.865 |
| A | 76.918 | 101.547 | 59.297 | 78.104 | 78.436 | 61.846 | 59.297 | 59.863 |
| BBB | 120.538 | 85.949 | 88.187 | 82.455 | 69.861 | 94.168 | 88.187 | 84.753 |
| BB | 17.085 | 23.209 | 7.003 | 24.551 | 29.580 | 7.763 | 7.003 | 5.870 |
| B | 9.203 | 9.420 | 6.986 | 10.092 | 9.308 | 7.300 | 6.986 | 6.960 |
| Menor que B | 13.963 | 15.280 | 17.065 | 13.416 | 14.660 | 17.437 | 17.065 | 17.111 |
| TOTAL | 271.529 | 254.831 | 223.484 | 240.498 | 235.067 | 232.411 | 223.484 | 222.472 |

1 No incluye el MARF.

2 Último dato disponible: enero de 2016.

Nota: Rating agrupados según su equivalente a Standard and Poor's.

Saldo vivo de los bonos y pagarés de titulización en los mercados secundarios organizados españoles ¹. CUADRO 4.3

Distribución según naturaleza del cedente

| Millones de euros | 2015 | | | | | | | 2016 |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | I | II | III | IV | I ² |
| BONOS DE TITULIZACIÓN | | | | | | | | |
| Bancos | 94.621 | 100.311 | 93.898 | 93.168 | 96.623 | 95.109 | 93.898 | 92.952 |
| Cajas de ahorro | 126.731 | 109.517 | 89.869 | 103.306 | 96.701 | 95.656 | 89.869 | 89.200 |
| Cooperativas de crédito | 18.326 | 15.824 | 12.920 | 15.113 | 14.778 | 14.398 | 12.920 | 13.561 |
| EFC | 8.677 | 6.866 | 6.785 | 6.599 | 6.204 | 6.486 | 6.785 | 6.747 |
| ICO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otras sociedades financieras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sociedades no financieras | 23.175 | 22.312 | 20.011 | 22.312 | 20.762 | 20.762 | 20.011 | 20.011 |
| TOTAL BONOS | 271.529 | 254.831 | 223.484 | 240.498 | 235.067 | 232.411 | 223.484 | 222.472 |
| PAGARÉS DE TITULIZACIÓN | | | | | | | | |
| Bancos | 1.080 | 580 | 1.000 | 1.000 | 1.030 | 1.080 | 1.000 | 840 |
| Cajas de ahorro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cooperativas de crédito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EFC | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ICO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otras sociedades financieras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sociedades no financieras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL PAGARÉS | 1.080 | 580 | 1.000 | 1.000 | 1.030 | 1.080 | 1.000 | 840 |
| TOTAL BONOS Y PAGARÉS | 272.609 | 255.411 | 224.484 | 241.498 | 236.097 | 233.491 | 224.484 | 223.312 |

1 No incluye el MARF.

2 Último dato disponible: enero de 2016.

Saldo vivo de los bonos de titulización en los mercados secundarios organizados españoles ¹. CUADRO 4.4

Distribución por tipo de activo cedido y calificación crediticia

| Millones de euros | AAA | AA | A | BBB | BB | B | Menor que B | TOTAL |
|------------------------------|-----------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| Mediante FTH (a) | 0 | 4.802 | 1.089 | 442 | 159 | 357 | 111 | 6.960 |
| Mediante FTA | 50 | 43.063 | 58.774 | 84.311 | 5.712 | 6.602 | 17.000 | 215.512 |
| FTA hipotecarios | 0 | 33.530 | 50.441 | 62.101 | 4.642 | 5.271 | 11.047 | 167.033 |
| Préstamos hipotecarios (b) | 0 | 32.229 | 44.086 | 11.396 | 4.625 | 5.271 | 11.047 | 108.654 |
| Cédulas hipotecarias (c) | 0 | 1.250 | 6.355 | 50.705 | 0 | 0 | 0 | 58.310 |
| Préstamos a promotores (d) | 0 | 51 | 0 | 0 | 18 | 0 | 0 | 69 |
| FTA empresas | 50 | 5.662 | 6.245 | 1.924 | 971 | 1.067 | 5.238 | 21.156 |
| PYMES | 50 | 5.304 | 3.759 | 1.681 | 475 | 664 | 4.160 | 16.092 |
| Préstamos a empresas | 0 | 324 | 2.140 | 243 | 323 | 403 | 935 | 4.368 |
| Préstamos corporativos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arrendamiento financiero | 0 | 34 | 346 | 0 | 173 | 0 | 144 | 696 |
| FTA otros | 0 | 3.871 | 2.088 | 20.286 | 99 | 264 | 715 | 27.323 |
| Deuda subordinada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 227 | 227 |
| Bonos tesorería | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créditos AA.PP. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cédulas territoriales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos consumo | 0 | 2.179 | 1.302 | 255 | 0 | 255 | 252 | 4.244 |
| Préstamos auto | 0 | 1.691 | 786 | 27 | 30 | 0 | 236 | 2.770 |
| Cuentas a cobrar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Derechos de créditos futuros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bonos de titulización | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros créditos | 0 | 0 | 0 | 20.003 | 69 | 9 | 0 | 20.081 |
| TOTAL | 50 | 47.865 | 59.863 | 84.753 | 5.870 | 6.960 | 17.111 | 222.472 |
| Pro memoria: | | | | | | | | |
| Hipotecarios (a+b+c+d) | 0 | 38.332 | 51.530 | 62.543 | 4.801 | 5.629 | 11.158 | 173.993 |

1 No incluye el MARF.

Nota: Rating agrupados según su equivalente a Standard and Poor's.

Capítulo 5.- Contratación

Contratación en los mercados secundarios organizados españoles¹.
Distribución por tipo de activo cedido

CUADRO 5.1

| Millones de euros | 2015 | | | | 2016 | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | I | II | III | IV | I ² |
| Mediante FTH (a) | 1.558 | 1.011 | 1.824 | 894 | 300 | 255 | 375 | 30 |
| Mediante FTA | 539.550 | 346.401 | 177.123 | 43.574 | 68.369 | 31.729 | 33.450 | 2.043 |
| FTA hipotecarios | 253.929 | 183.612 | 124.949 | 33.444 | 43.196 | 25.144 | 23.165 | 1.032 |
| Préstamos hipotecarios (b) | 91.360 | 103.928 | 86.599 | 20.549 | 30.448 | 20.283 | 15.319 | 313 |
| Cédulas hipotecarias (c) | 162.532 | 79.676 | 38.345 | 12.893 | 12.749 | 4.857 | 7.846 | 720 |
| Préstamos a promotores (d) | 37 | 8 | 5 | 1 | 0 | 4 | 0 | 0 |
| FTA empresas | 164.858 | 37.835 | 10.841 | 740 | 7.284 | 808 | 2.009 | 385 |
| PYMES | 22.885 | 7.700 | 1.905 | 152 | 118 | 294 | 1.341 | 147 |
| Préstamos a empresas | 141.923 | 30.114 | 8.917 | 584 | 7.165 | 512 | 656 | 214 |
| Préstamos corporativos | 21 | 9 | 11 | 4 | 1 | 1 | 6 | 0 |
| Arrendamiento financiero | 30 | 13 | 8 | 0 | 0 | 2 | 6 | 25 |
| FTA otros | 120.763 | 124.954 | 41.333 | 9.390 | 17.889 | 5.778 | 8.276 | 625 |
| Deuda subordinada | 99 | 57 | 86 | 45 | 7 | 15 | 19 | 1 |
| Bonos tesorería | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créditos AA.PP. | 0 | 137 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cédulas territoriales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos consumo | 5.269 | 3.424 | 3.609 | 13 | 0 | 2.480 | 1.116 | 0 |
| Préstamos auto | 1.420 | 453 | 3.046 | 1.393 | 4 | 3 | 1.646 | 0 |
| Cuentas a cobrar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Derechos de créditos futuros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bonos de titulización | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros créditos | 113.975 | 120.883 | 34.592 | 7.939 | 17.879 | 3.280 | 5.495 | 625 |
| TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN | 541.108 | 347.412 | 178.947 | 44.468 | 68.669 | 31.984 | 33.825 | 2.073 |
| PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL BONOS Y PAGARÉS | 541.108 | 347.412 | 178.947 | 44.468 | 68.669 | 31.984 | 33.825 | 2.073 |
| Pro memoria: | | | | | | | | |
| Hipotecarios (a+b+c+d) | 255.487 | 184.622 | 126.773 | 34.338 | 43.497 | 25.398 | 23.540 | 1.062 |

1 No incluye el MARF.

2 Último dato disponible: enero de 2016.

Capítulo 6.- Datos individuales

Emisiones registradas durante los últimos doce meses

CUADRO 6.1

| Fecha de registro | Activo titulado | Emisor | Serie | | | Rating | | | TACP ¹ prevista media (años) | Vida media (años) | Tipo de interés de referencia ² | Spread ³ | Precio (%) | | Importe |
|-------------------|------------------------|------------------------------------|-------|---------|-----------|--------|-------|---------|---|-------------------|--|---------------------|------------|-------------------------|---------------|
| | | | S&P | Moody's | Fitch | DBRS | Scope | Emisión | | | | | Reembolso | Inversores ⁴ | |
| 24/03/2015 | Préstamos empresas | IM GRUPO BANCO POPULAR EMPRESAS VI | A | A1 | A | | | 10,00 | 1,28 | E3 | 0,30 | 100,00 | 100,00 | D | 2.340.000.000 |
| 24/03/2015 | Préstamos empresas | IM GRUPO BANCO POPULAR EMPRESAS VI | B | Caa1 | CCC(Low) | | | 10,00 | 3,59 | E3 | 0,40 | 100,00 | 100,00 | D | 660.000.000 |
| 07/05/2015 | Préstamos hipotecarios | BBVA RMBS 15 | A | Aa3 | A | | | 3,00 | 9,22 | E3 | 0,50 | 100,00 | 100,00 | D | 3.280.000.000 |
| 14/05/2015 | PYMES | PYMES SANTANDER 11 | A | A2 | A | | | 10,00 | 0,94 | E3 | 0,25 | 100,00 | 100,00 | D | 2.681.300.000 |
| 14/05/2015 | PYMES | PYMES SANTANDER 11 | B | Caa1 | CCC | | | 10,00 | 3,97 | E3 | 0,50 | 100,00 | 100,00 | D | 893.700.000 |
| 14/05/2015 | PYMES | PYMES SANTANDER 11 | C | Ca | C | | | 10,00 | 4,52 | E3 | 0,65 | 100,00 | 100,00 | D | 178.800.000 |
| 26/05/2015 | Préstamos hipotecarios | RMBS PRADO 1 | AA | Aa2 | | | | 7,00 | 3,68 | E3 | 0,85 | 100,00 | 100,00 | C | 342.000.000 |
| 02/06/2015 | Otros | FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT | 21 | BBB | BBB+ | | | | 4,27 | | 0,85 | 99,93 | 100,00 | C | 1.300.000.000 |
| 23/06/2015 | Préstamos hipotecarios | RMBS SANTANDER 4 | A | A+ | A(High) | | | 5,00 | 6,28 | E3 | 0,60 | 100,00 | 100,00 | C | 2.360.000.000 |
| 23/06/2015 | Préstamos hipotecarios | RMBS SANTANDER 4 | B | CCC | CCC | | | 5,00 | 18,05 | E3 | 0,63 | 100,00 | 100,00 | D | 590.000.000 |
| 23/06/2015 | Préstamos hipotecarios | RMBS SANTANDER 4 | C | CC | C | | | 5,00 | 19,22 | E3 | 0,65 | 100,00 | 100,00 | D | 147.500.000 |
| 16/07/2015 | Préstamos hipotecarios | IM EVO RMBS 1 | A | Aa3 | A | | | 5,00 | 6,63 | E3 | 0,60 | 100,00 | 100,00 | D | 468.700.000 |
| 16/07/2015 | Préstamos hipotecarios | IM EVO RMBS 1 | B | Baa3 | BBB | | | 5,00 | 10,68 | E3 | 0,35 | 100,00 | 100,00 | D | 31.300.000 |
| 23/07/2015 | Préstamos consumo | BBVA CONSUMO 7 | A | Aa3 | A | | | 8,00 | 1,94 | | 1,00 | 100,00 | 100,00 | D | 1.239.700.000 |
| 23/07/2015 | Préstamos consumo | BBVA CONSUMO 7 | B | B1 | BB(High) | | | 8,00 | 4,33 | | 1,50 | 100,00 | 100,00 | D | 210.300.000 |
| 09/10/2015 | Préstamos auto | DRIVER ESPAÑA TWO | A | AA+ | | | | 5,00 | 1,50 | E1 | 0,53 | 100,00 | 100,00 | C | 700.000.000 |
| 09/10/2015 | Préstamos auto | DRIVER ESPAÑA TWO | B | A+ | A2 | | | 5,00 | 2,41 | | 0,94 | 100,00 | 100,00 | C | 23.600.000 |
| 14/10/2015 | Otros | FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT | 21 | BBB+ | BBB+ | | | | 3,92 | | 0,85 | 100,25 | 100,00 | C | 150.000.000 |
| 14/10/2015 | Otros | FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT | 22 | BBB+ | | | | | 6,67 | | 1,45 | 99,70 | 100,00 | C | 100.000.000 |
| 15/10/2015 | PYMES | FONCAIXA PYMES 6 | A | Aa3 | A(Low) | | | 4,00 | 2,05 | E3 | 1,25 | 100,00 | 100,00 | D | 918.400.000 |
| 15/10/2015 | PYMES | FONCAIXA PYMES 6 | B | Caa2 | CCC(Low) | | | 4,00 | 6,87 | E3 | 1,50 | 100,00 | 100,00 | D | 201.600.000 |
| 15/10/2015 | Otros | FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT | 20 | BBB+ | BBB+ | | | | 1,91 | | 1,88 | 103,13 | 100,00 | C | 287.000.000 |
| 15/10/2015 | Otros | FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT | 21 | BBB+ | BBB+ | | | | 3,91 | | 0,85 | 100,45 | 100,00 | C | 180.000.000 |
| 20/10/2015 | Otros | FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT | 14 | BBB+ | BBB+ | | | | 1,40 | | 4,13 | 107,91 | 100,00 | C | 232.000.000 |
| 20/10/2015 | Otros | FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT | 22 | BBB+ | | | | | 6,66 | | 1,45 | 100,04 | 100,00 | C | 50.000.000 |
| 24/11/2015 | PYMES | FONCAIXA PYMES 7 | A | A1 | A(Low) | | | 4,00 | 1,50 | E3 | 1,25 | 100,00 | 100,00 | D | 2.150.500.000 |
| 24/11/2015 | PYMES | FONCAIXA PYMES 7 | B | Caa1 | CCC(High) | | | 4,00 | 4,23 | E3 | 1,50 | 100,00 | 100,00 | D | 379.500.000 |
| 26/11/2015 | Préstamos auto | ASSET-BACKED EUROPEAN | A | AA+ | AAA | | | 4,00 | 3,32 | E1 | 1,00 | 100,00 | 100,00 | D | 225.500.000 |
| 26/11/2015 | Préstamos auto | ASSET-BACKED EUROPEAN | B | A | AA(Low) | | | 4,00 | 4,92 | E1 | 1,40 | 100,00 | 100,00 | D | 36.500.000 |
| 26/11/2015 | Préstamos auto | ASSET-BACKED EUROPEAN | M | | | | | 4,00 | 5,68 | | 2,30 | 100,00 | 100,00 | D | 53.000.000 |
| 03/12/2015 | PYMES | PYMES SANTANDER 12 | A | Aa2 | A(Low) | | | 10,00 | 0,87 | E3 | 0,30 | 100,00 | 100,00 | D | 2.100.000.000 |
| 03/12/2015 | PYMES | PYMES SANTANDER 12 | B | Caa1 | CCC(Low) | | | 10,00 | 4,16 | E3 | 0,50 | 100,00 | 100,00 | D | 700.000.000 |
| 03/12/2015 | PYMES | PYMES SANTANDER 12 | C | Ca | C | | | 10,00 | 4,76 | E3 | 0,65 | 100,00 | 100,00 | D | 140.000.000 |

Emissiones registradas durante los últimos doce meses (continuación)

CUADRO 6.1

Importes en euros

| Fecha de registro | Activo titulado | Emisor | Serie | | | Rating | | | TACP ¹ prevista media | Vida media (años) | Tipo de interés de referencia ² | Spread ³ | Precio (%) | | Inversores ⁴ | Importe |
|-------------------|------------------------|------------------------------|-------|---------|----------|----------|-------|---------|----------------------------------|-------------------|--|---------------------|------------|---|-------------------------|---------|
| | | | S&P | Moody's | Fitch | DBRS | Scope | Emisión | | | | | Reembolso | | | |
| 03/12/2015 | Préstamos hipotecarios | IM GRUPO BANCO POPULAR MBS 3 | A | A1 | A | A | A+ | 10,00 | 4,09 | E3 | 0,20 | 100,00 | 100,00 | D | 702.000.000 | |
| 03/12/2015 | Préstamos hipotecarios | IM GRUPO BANCO POPULAR MBS 3 | B | Caa1 | C | C | B- | 10,00 | 13,39 | E3 | 0,30 | 100,00 | 100,00 | D | 198.000.000 | |
| 10/12/2015 | PYMES | BBVA-10 PYME | A | Aa2 | A(Low) | A(Low) | AA- | 7,00 | 1,96 | E3 | 0,30 | 100,00 | 100,00 | D | 596.700.000 | |
| 10/12/2015 | PYMES | BBVA-10 PYME | B | B3 | CCC(Low) | CCC(Low) | B+ | 7,00 | 6,12 | E3 | 0,50 | 100,00 | 100,00 | D | 183.300.000 | |
| 10/12/2015 | Préstamos hipotecarios | RMBS SANTANDER 5 | A | A2 | A(Low) | A(Low) | A+ | 5,00 | 6,12 | E3 | 0,60 | 100,00 | 100,00 | D | 1.013.600.000 | |
| 10/12/2015 | Préstamos hipotecarios | RMBS SANTANDER 5 | B | Caa1 | CCC | CCC | CC | 5,00 | 17,95 | E3 | 0,63 | 100,00 | 100,00 | D | 261.400.000 | |
| 10/12/2015 | Préstamos hipotecarios | RMBS SANTANDER 5 | C | Ca | C | C | C | 5,00 | 19,34 | E3 | 0,65 | 100,00 | 100,00 | D | 63.700.000 | |
| 14/01/2016 | Préstamos hipotecarios | IM BCC CAJAMAR 1 | A | A1 | A | A | A | 5,00 | 6,14 | E1 | 0,20 | 100,00 | 100,00 | C | 615.000.000 | |
| 14/01/2016 | Préstamos hipotecarios | IM BCC CAJAMAR 1 | B | Caa1 | C | C | C | 5,00 | 18,32 | E1 | 0,30 | 100,00 | 100,00 | C | 135.000.000 | |
| 14/01/2016 | Otros | FTA SANTANDER ⁵ | A2 | | | | F2 | | | | | | | C | 3.000.000.000 | |

(1) Tasa anual constante de prepago media prevista.

(2) Tipo de interés de referencia (E - Euribor, C - CECA, L - Libor, M - Milbor, O - Otros) y plazo en meses.

(3) Margen en porcentaje en el caso de valores indicados; tipo de interés en el caso de valores con tipo de interés fijo.

(4) Tipo de inversor que suscribe la serie: P - privado, C - cualificado, M - minorista, D - Cedente y E - emisor.

(5) Renovación del programa de pagarés. El importe se refiere al saldo nominal vivo máximo por lo que no se incluye en los cuadros del capítulo 1.