



Estadísticas de fondos de titulización de activos

Octubre 2011

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 octubre de 2011. 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 de cobertura sobre el importe cedido de las mejoras crediticias

Cuadro 3.3.- Número de fondos de titulización registrados durante octubre de 2011. 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. Distribución por tipo de activo cedido

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

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

Cuadro 4.4.- Saldo vivo a octubre de 2011 de los bonos de titulización en los mercados secundarios organizados. 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. 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 ²	2010			2011				
	2008	2009	2010	IV	I	II	III	IV ¹
FTH (a)	1	2	0	0	1	0	0	0
FTA	107	74	36	15	9	9	9	3
FTA hipotecarios	61	40	18	5	1	3	3	0
Préstamos hipotecarios (b)	42	31	11	3	1	2	3	0
Cédulas hipotecarias (c)	19	9	7	2	0	1	0	0
Préstamos a promotores (d)	0	0	0	0	0	0	0	0
FTA empresas	34	26	13	7	5	3	3	3
PYMES	19	4	8	4	0	0	0	2
Préstamos a empresas	11	17	4	2	5	1	2	1
Préstamos corporativos	1	2	1	1	0	0	1	0
Arrendamiento financiero	3	3	0	0	0	2	0	0
FTA otros	12	8	5	3	3	3	3	0
Deuda subordinada	0	0	0	0	0	0	0	0
Bonos tesorería	1	1	0	0	0	0	0	0
Créditos AA.PP.	0	0	0	0	0	0	0	0
Cédulas territoriales	1	1	0	0	0	0	0	0
Préstamos consumo	8	4	2	2	0	1	1	0
Préstamos auto	2	2	1	0	0	1	0	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	0	0	2	1	3	1	2	0
TOTAL FONDOS DE BONOS DE TITULIZACIÓN	108	76	36	15	10	9	9	3
FONDOS DE PAGARÉS DE TITULIZACIÓN	2	2	2	1	0	1	0	0
TOTAL FONDOS DE BONOS Y PAGARÉS	110	78	38	16	10	10	9	3
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	62	42	18	5	2	3	3	0
Fondos privados ³	0	2	1	1	0	0	0	0

1 Último dato disponible: octubre de 2011.

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				2010	2011			
	2008	2009	2010	IV	I	II	III	IV ¹
Mediante FTH (a)	800	817	0	0	2.100	0	0	0
Mediante FTA	134.453	80.835	63.261	16.497	24.485	11.168	10.449	4.164
FTA hipotecarios	98.015	39.784	36.035	10.115	1.535	5.250	4.480	0
Préstamos hipotecarios (b)	63.615	24.706	18.425	5.065	1.535	2.900	4.480	0
Cédulas hipotecarias (c)	34.400	15.078	17.610	5.050	0	2.350	0	0
Préstamos a promotores (d)	0	0	0	0	0	0	0	0
FTA empresas	27.279	31.886	10.297	5.007	16.950	3.215	3.135	4.164
PYMES	12.017	2.366	4.200	2.210	0	0	0	2.800
Préstamos a empresas	10.500	25.762	5.350	2.050	16.950	295	2.360	1.364
Préstamos corporativos	1.682	2.158	748	748	0	0	775	0
Arrendamiento financiero	3.080	1.600	0	0	0	2.920	0	0
FTA otros	9.159	9.165	16.928	1.375	6.000	2.704	2.834	0
Deuda subordinada	0	0	0	0	0	0	0	0
Bonos tesorería	765	2.559	0	0	0	0	0	0
Créditos AA.PP.	0	0	0	0	0	0	0	0
Cédulas territoriales	450	965	0	0	0	0	0	0
Préstamos consumo	6.459	3.725	1.375	1.375	0	1.075	204	0
Préstamos auto	1.485	1.916	689	0	0	629	0	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	0	0	14.865	0	6.000	1.000	2.630	0
TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN	135.253	81.651	63.261	16.497	26.585	11.168	10.449	4.164
PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS	2.843	4.758	5.057	1.409	546	913	259	236
TOTAL BONOS Y PAGARÉS	138.096	86.410	68.318	17.906	27.131	12.081	10.708	4.400
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	98.815	40.601	36.035	10.115	3.635	5.250	4.480	0
Fondos privados ²	0	179	154	154	0	0	0	0

1 Último dato disponible: octubre de 2011

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	2010			2011				
	2008	2009	2010	IV	I	II	III	IV ¹
Bancos	64.058	36.569	24.125	8.370	18.110	8.695	6.834	4.384
Cajas de ahorro	66.189	41.207	26.577	8.407	2.935	1.420	2.320	0
Cooperativas de crédito	4.980	5.250	1.500	1.000	0	295	0	0
EFC	2.831	3.383	1.251	129	86	672	54	16
ICO	0	0	14.865	0	0	0	0	0
Otras sociedades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0
Sociedades no financieras	37	0	0	0	6.000	1.000	1.500	0
TOTAL	138.096	86.410	68.318	17.906	27.131	12.081	10.708	4.400

1 Último dato disponible: octubre de 2011

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

CUADRO 1.4

Millones de euros	2010			2011				
	2008	2009	2010	IV	I	II	III	IV ¹
AAA	125.751	71.718	60.229	15.593	16.741	8.914	5.286	2.855
AA	1.460	952	591	250	6.000	1.000	1.500	0
A	3.604	2.080	575	185	380	283	360	0
BBB	2.795	2.071	408	44	625	301	380	165
BB	924	1.167	221	0	0	0	0	0
B	67	1.043	272	251	280	437	0	555
Menor que B	652	2.621	966	176	2.559	234	2.924	589
TOTAL	135.253	81.651	63.261	16.497	26.585	11.168	10.449	4.164

1 Último dato disponible: octubre de 2011

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				2010	2011			
	2008	2009	2010	IV	I	II	III	IV ¹
Instituciones Financieras	132.557	77.033	62.743	16.473	22.742	9.927	9.833	4.164
Banco de España	0	130	0	0	0	0	0	0
Entidades de crédito	132.557	76.561	62.743	16.473	21.719	9.899	9.569	4.164
Residentes españolas	132.535	72.061	62.743	16.473	21.719	9.899	9.569	4.164
Residentes extranjeras	22	4.500	0	0	0	0	0	0
Otras Instituciones Financieras	0	342	0	0	1.022	28	265	0
Fondos de garantía	0	0	0	0	0	0	0	0
Entidades de Inversión	0	108	0	0	803	28	1	0
Auxiliares Financieros	0	234	0	0	220	0	264	0
Empresas de seguros	173	256	0	0	965	204	205	0
Administración Pública	0	0	0	0	0	0	0	0
Empresas no Financieras	0	0	0	0	0	0	75	0
Empresas no Financieras	0	0	0	0	0	0	75	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	132.730	77.289	62.743	16.473	23.706	10.130	10.113	4.164
	0	0	0	0	0	0	0	0
Instituciones Financieras	2.522	4.055	518	24	1.180	854	103	0
Resto	0	307	0	0	1.699	184	231	0
TOTAL MERCADO EXTRANJERO	2.522	4.362	518	24	2.879	1.038	334	0
TOTAL SUSCRITO	135.253	81.651	63.261	16.497	26.585	11.168	10.447	4.164
por el propio cedente o emisor	132.059	76.828	61.538	16.207	20.585	9.540	8.947	4.164

1 Último dato disponible: octubre de 2011

Importe suscrito de los bonos de titulización de fondos registrados en octubre de 2011. Distribución según sector del suscriptor y calificación crediticia

CUADRO 2.2

Millones de euros	AAA	AA	A	BBB	BB	B Menor que B	TOTAL	
Instituciones Financieras	2.855	0	0	165	0	555	589	4.164
Banco de España	0	0	0	0	0	0	0	0
Entidades de crédito	2.855	0	0	165	0	555	589	4.164
Residentes españolas	2.855	0	0	165	0	555	589	4.164
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	2.855	0	0	165	0	555	589	4.164
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	2.855	0	0	165	0	555	589	4.164
por el propio cedente o emisor	2.855	0	0	165	0	555	589	4.164

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	2010			2011				
	2008	2009	2010	IV	I	II	III	IV ¹
NÚMERO DE FONDOS REGISTRADOS	110	78	38	16	10	10	9	3
Fondo de reserva	87	65	27	12	7	7	8	3
Sobrecolateralización	0	0	0	0	0	1	0	0
Exceso de spread ²	16	7	4	2	3	1	2	0
Swap	82	51	20	6	6	5	7	1
Línea de liquidez	19	25	12	5	3	2	1	0
Subordinación de series	82	61	21	8	7	7	6	3
Descuento en el precio	7	3	2	0	0	0	0	0
Avales y garantías	17	15	7	4	3	2	1	2

1 Último dato disponible: octubre de 2011

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 .

Porcentaje³ de cobertura sobre el importe cedido de las mejoras crediticias

CUADRO 3.2

%	2010			2011				
	2008	2009	2010	IV	I	II	III	IV ¹
Fondo de reserva	4,25	9,45	12,14	14,02	16,19	12,98	17,43	16,38
Sobrecolateralización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4,00	0,00	0,00
Exceso de spread ²	0,01	0,01	0,30	0,27	0,30	0,30	0,51	0,00
Línea de liquidez	9,25	5,15	6,49	7,51	9,09	8,75	9,09	0,00
Descuento en el precio	0,05	0,07	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Avales y garantías	39,19	74,95	67,35	67,59	100,00	38,81	100,00	40,89

1 Último dato disponible: octubre de 2011

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 .

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

Número de fondos de titulización registrados durante octubre de 2011
Distribución por tipo de activo cedido y mejoras crediticias.

CUADRO 3.3

	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
FTA	3	0	0	1	0	3	0	2
FTA hipotecarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamos hipotecarios (b)	0	0	0	0	0	0	0	0
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	3	0	0	1	0	3	0	2
PYMES	2	0	0	0	0	2	0	2
Préstamos a empresas	1	0	0	1	0	1	0	0
Préstamos corporativos	0	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamiento financiero	0	0	0	0	0	0	0	0
FTA otros	0	0	0	0	0	0	0	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	0	0	0	0	0	0	0
Préstamos auto	0	0	0	0	0	0	0	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	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL FONDOS DE BONOS DE TITULIZACIÓN	3	0	0	1	0	3	0	2
FONDOS DE PAGARÉS DE TITULIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL FONDOS DE BONOS Y PAGARÉS	3	0	0	1	0	3	0	2
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	0	0	0	0	0	0	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.
Distribución por tipo de activo cedido.

CUADRO 4.1

Millones de euros	2010			2011				
	2008	2009	2010	IV	I	II	III	IV ¹
Mediante FTH (a)	22.799	20.965	18.605	18.605	19.961	19.211	18.690	18.483
Mediante FTA	407.238	429.738	422.483	422.483	421.442	405.574	399.863	394.837
FTA hipotecarios	309.024	317.284	309.870	309.870	307.785	295.045	290.641	286.227
Préstamos hipotecarios (b)	163.623	167.655	164.027	164.027	165.860	161.125	157.475	153.064
Cédulas hipotecarias (c)	145.048	149.326	145.586	145.586	141.676	133.678	132.928	132.928
Préstamos a promotores (d)	353	303	257	257	249	242	237	235
FTA empresas	66.507	79.646	73.795	73.795	72.394	73.250	71.910	70.211
PYMES	35.144	28.800	26.118	26.118	24.123	22.006	20.363	19.901
Préstamos a empresas	24.158	42.272	40.428	40.428	42.765	45.303	43.564	42.354
Préstamos corporativos	1.626	2.968	2.876	2.876	2.529	2.267	2.980	2.967
Arrendamiento Financiero	5.580	5.606	4.372	4.372	2.977	3.674	5.004	4.989
FTA otros	31.707	32.808	38.819	38.819	41.263	37.278	37.312	38.399
Deuda Subordinada	298	298	298	298	298	298	298	298
Bonos Tesorería	3.395	5.399	3.652	3.652	3.519	3.109	3.109	3.109
Créditos AAPP	1.167	906	697	697	625	589	556	523
Cédulas territoriales	1.115	2.080	2.080	2.080	2.080	2.080	1.630	1.630
Préstamos consumo	11.236	12.756	9.484	9.484	8.631	6.804	7.028	6.799
Préstamos Auto	6.053	6.047	4.842	4.842	4.376	3.653	3.026	2.904
Cuentas a cobrar	300	300	0	0	0	0	0	0
Derechos de créditos futuros	0	0	0	0	0	0	0	0
Bonos de titulización	415	185	41	41	24	9	0	0
Otros Créditos	7.727	4.837	17.725	17.725	21.710	20.736	21.665	23.135
TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN	430.038	450.703	441.089	441.089	441.402	424.785	418.553	413.320
PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS	2.568	2.119	2.603	2.603	1.908	1.838	1.680	1.676
TOTAL BONOS Y PAGARÉS	432.606	452.822	443.692	443.692	443.310	426.623	420.233	414.996
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	331.823	338.249	328.475	328.475	327.746	314.257	309.331	304.710

1 Último dato disponible: octubre de 2011

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

CUADRO 4.2

Millones de euros	2010			2011				
	2008	2009	2010	IV	I	II	III	IV ¹
AAA	401.781	369.271	337.506	337.506	225.130	198.282	162.321	156.838
AA	5.265	34.519	57.488	57.488	164.142	166.117	178.319	126.899
A	10.244	18.291	19.813	19.813	23.054	27.935	41.911	79.581
BBB	7.559	11.517	10.123	10.123	10.827	10.209	10.373	24.045
BB	2.612	8.691	5.176	5.176	5.184	6.966	6.790	7.218
B	375	2.568	3.632	3.632	5.244	4.520	4.965	4.958
Menor que B	2.203	5.847	7.352	7.352	7.821	10.756	13.874	13.781
TOTAL	430.038	450.703	441.089	441.089	441.402	424.785	418.553	413.320

1 Último dato disponible: octubre de 2011

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.
Distribución según naturaleza del cedente

CUADRO 4.3

Millones de euros	2010			2011				
	2008	2009	2010	III	IV	I	II	III ¹
BONOS DE TITULIZACIÓN								
Bancos	158.315	164.503	152.201	152.201	155.809	149.878	148.554	141.447
Cajas de ahorro	228.625	242.770	237.263	237.263	230.392	222.362	218.662	219.226
Cooperativas de crédito	22.525	25.308	22.978	22.978	23.010	22.504	21.936	21.847
EFC	13.214	13.545	11.406	11.406	10.951	9.746	9.105	9.005
ICO	7.043	4.262	17.225	17.225	17.225	13.280	13.280	13.280
Otras sociedades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0
Sociedades no financieras	315	315	15	15	4.015	7.015	7.015	8.515
TOTAL BONOS	430.038	450.703	441.089	441.089	441.402	424.785	418.553	413.320
PAGARÉS DE TITULIZACIÓN								
Bancos	2.525	2.079	2.560	2.560	1.865	1.795	1.655	1.660
Cajas de ahorro	0	0	0	0	0	0	0	0
Cooperativas de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0
EFC	43	40	43	43	43	43	25	16
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	2.568	2.119	2.603	2.603	1.908	1.838	1.680	1.676
TOTAL BONOS Y PAGARÉS	432.606	452.822	443.692	443.692	443.310	426.623	420.233	414.996

¹ Último dato disponible: octubre de 2011

Saldo vivo a octubre de 2011 de los bonos de titulización en los mercados secundarios organizados.
Distribución por tipo de activo cedido y calificación crediticia

CUADRO 4.4

Millones de euros	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Menor que B	TOTAL
Mediante FTH (a)	13.219	1.631	3.177	182	151	0	123	18.483
Mediante FTA	143.618	125.268	76.404	23.863	7.067	4.958	13.659	394.837
FTA hipotecarios	90.588	101.476	65.993	18.160	4.279	1.977	3.755	286.227
Préstamos hipotecarios (b)	68.688	47.481	23.178	3.725	4.261	1.977	3.755	153.064
Cédulas hipotecarias (c)	21.683	53.995	42.815	14.435	0	0	0	132.928
Préstamos a promotores (d)	217	0	0	0	18	0	0	235
FTA empresas	35.052	8.661	8.465	4.246	2.269	2.669	8.848	70.211
PYMES	6.974	5.573	3.401	1.278	827	819	1.029	19.901
Préstamos a empresas	24.178	2.702	3.061	2.307	1.330	1.428	7.349	42.354
Préstamos corporativos	1.165	45	1.354	120	22	114	147	2.967
Arrendamiento financiero	2.736	341	649	541	91	309	324	4.989
FTA otros	17.978	15.131	1.947	1.456	519	312	1.056	38.399
Deuda subordinada	0	0	215	61	23	0	0	298
Bonos tesorería	0	2.826	0	210	73	0	0	3.109
Créditos AA.PP.	68	0	439	0	16	0	0	523
Cédulas territoriales	0	965	665	0	0	0	0	1.630
Préstamos consumo	2.439	2.073	301	679	193	287	829	6.799
Préstamos auto	1.260	767	328	87	216	20	227	2.904
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	14.211	8.500	0	419	0	4	1	23.135
TOTAL	156.838	126.899	79.581	24.045	7.218	4.958	13.781	413.320
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	103.807	103.106	69.169	18.342	4.430	1.977	3.877	304.710

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

Capítulo 5.- Contratación

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

CUADRO 5.1

Millones de euros				2010		2011		
	2008	2009	2010	IV	I	II	III	IV ¹
Mediante FTH (a)	84.456	81.352	14.700	5.665	26.292	9.922	8.037	1.471
Mediante FTA	1.627.559	3.449.954	2.778.132	1.288.402	2.004.225	1.294.081	1.340.404	290.009
FTA hipotecarios	1.280.826	3.088.038	2.282.345	1.045.615	1.624.127	1.079.063	1.109.751	258.353
Préstamos hipotecarios (b)	520.408	1.765.336	1.490.499	662.945	1.198.883	742.477	871.065	188.283
Cédulas hipotecarias (c)	760.113	1.322.560	791.812	382.654	425.242	336.585	238.667	70.054
Préstamos a promotores (d)	305	142	34	16	3	0	19	16
FTA empresas	274.476	289.639	325.807	173.011	203.850	140.850	151.632	17.649
PYMES	42.806	33.257	48.508	19.398	25.919	9.378	5.556	1.092
Préstamos a empresas	33.960	100.675	89.044	68.021	162.285	119.766	137.250	14.185
Préstamos corporativos	29	50	59	18	1	11.703	6.081	2.373
Arrendamiento financiero	197.681	155.657	188.195	85.574	15.644	4	2.746	0
FTA otros	72.258	72.277	169.980	69.776	176.248	74.168	79.021	14.006
Deuda subordinada	51	28	63	24	1.196	4	2	13
Bonos tesorería	4.435	28.313	64.265	34.443	4.237	1.547	1.678	481
Créditos AA.PP.	0	252	0	0	0	0	0	0
Cédulas territoriales	431	2.190	1.539	973	113.250	15.132	9.589	4.098
Préstamos consumo	9.389	8.184	56.549	24.417	50.922	43.688	61.051	5.850
Préstamos auto	57.700	33.148	35.990	9.379	2.991	1.196	1.047	24
Cuentas a cobrar	11	71	7	0	0	0	0	0
Derechos de créditos futuros	0	0	0	0	0	0	0	0
Bonos de titulación	145	4	21	0	2	0	1	0
Otros créditos	96	87	11.548	541	3.650	12.600	5.653	3.540
TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN	1.712.015	3.531.306	2.792.832	1.294.066	2.030.517	1.304.003	1.348.441	291.480
PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS	237	8	0	0	0	0	0	0
TOTAL BONOS Y PAGARÉS	1.712.252	3.531.314	2.792.832	1.294.066	2.030.517	1.304.003	1.348.441	291.480
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	1.365.281	3.169.391	2.297.045	1.051.279	1.650.419	1.088.986	1.117.788	259.825

¹ Último dato disponible: octubre de 2011

Capítulo 6.- Datos individuales

Emisiones registradas durante los últimos doce meses

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					Emisión	Reembolso		
11/11/2010	FTPYMES	PYMECAT 3 FTPYME	A3	Aaa	Aaa	Aaa	2,00	1,43	E1	0,30	100,00	100,00	D	109.700.000
11/11/2010	FTPYMES	PYMECAT 3 FTPYME	A2	Aaa	Aaa	Aaa	2,00	1,43	E1	0,50	100,00	100,00	C	50.000.000
11/11/2010	FTPYMES	PYMECAT 3 FTPYME	A1(G)	Aaa	Aaa	Aaa	2,00	1,43	E1	2,25	100,00	100,00	C	240.000.000
18/11/2010	Préstamos hipotecarios	IM CAJASTUR MBS 1	A	Aaa	AAA	AAA	11,10	4,35	E1	0,30	100,00	100,00	D	492.000.000
18/11/2010	Préstamos hipotecarios	IM CAJASTUR MBS 1	B	B1	BBB	BBB	11,10	14,06	E1	0,60	100,00	100,00	D	123.000.000
23/11/2010	Préstamos empresas	FONCAIXA EMPRESAS 2	B	Aaa	Aaa	Aaa	5,00	6,45	E3	1,25	100,00	100,00	D	185.000.000
23/11/2010	Préstamos empresas	FONCAIXA EMPRESAS 2	A1	Aaa	Aaa	Aaa	5,00	1,14	E3	0,80	100,00	100,00	D	416.300.000
23/11/2010	Préstamos empresas	FONCAIXA EMPRESAS 2	A2	Aaa	Aaa	Aaa	5,00	2,79	E3	1,00	100,00	100,00	D	1.063.700.000
23/11/2010	Préstamos empresas	FONCAIXA EMPRESAS 2	C	A3	A3	A3	5,00	7,82	E3	1,75	100,00	100,00	D	185.000.000
25/11/2010	Otros	SANTANDER 2		A1+										6.000.000.000
25/11/2010	FTPYMES	TDA FTPYME PASTOR 9	A1	Aaa	Aaa	Aaa	13,00	0,54	E3	0,90	100,00	100,00	D	62.500.000
25/11/2010	FTPYMES	TDA FTPYME PASTOR 9	B	B2	B2	B2	13,00	5,84	E3	1,25	100,00	100,00	D	127.500.000
25/11/2010	FTPYMES	TDA FTPYME PASTOR 9	A2(G)	Aaa	Aaa	Aaa	13,00	2,03	E3	0,60	100,00	100,00	D	250.000.000
14/12/2010	FTPYMES	FTPYME TDA CAM 9	a1	AAA	Aaa	Aaa	8,00	0,42	E3	0,30	100,00	100,00	D	104.000.000
14/12/2010	FTPYMES	FTPYME TDA CAM 9	A2(G)	Aaa	Aaa	Aaa	8,00	2,07	E3	0,35	100,00	100,00	D	416.000.000
14/12/2010	FTPYMES	MADRID FTPYME I	A1	AAA	Aaa	Aaa	7,00	0,41	E3	1,25	100,00	100,00	D	170.000.000
14/12/2010	FTPYMES	MADRID FTPYME I	A2(G)	AAA	Aaa	Aaa	7,00	2,09	E3	1,00	100,00	100,00	D	680.000.000
16/12/2010	Cédulas hipotecarias	IM CEDULAS 15		AAA	Aaa	Aaa		3,00		3,85	99,35	100,00	E	1.600.000.000
16/12/2010	Préstamos hipotecarios	AYT GOYA HIPOTECARIO III	A	AAA	AAA	AAA	7,30	6,83	E6	0,30	100,00	100,00	D	3.750.000.000
16/12/2010	Préstamos hipotecarios	AYT GOYA HIPOTECARIO III	B	AA-	BBB+	BBB+	7,30	17,76	E6	0,60	100,00	100,00	D	250.000.000
16/12/2010	Préstamos consumo	BBVA CONSUMO 5		AAA	Aaa	Aaa	8,00	2,99	E3	0,30	100,00	100,00	D	900.000.000
21/12/2010	Préstamos hipotecarios	MBS BANCAJA 8	A	Aaa	AAA	AAA	7,00	4,58	E3	0,30	100,00	100,00	D	274.500.000
21/12/2010	Préstamos hipotecarios	MBS BANCAJA 8	B	Caa2			7,00	17,05	E3	0,70	100,00	100,00	D	175.500.000
21/12/2010	Cédulas hipotecarias	CEDULAS TDA 21	A	AAA	Aaa	Aaa				4,37	100,00	100,00	E	3.450.000.000
13/01/2011	Otros	F.T. DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO	1	AA	Aa1	AA+		3,10		4,80	99,78	100,00	C	2.000.000.000
19/01/2011	Préstamos empresas	SANTANDER EMPRESAS 8	B	Caa1			5,00	5,75	E3	1,75	100,00	100,00	C	1.435.100.000
19/01/2011	Préstamos empresas	SANTANDER EMPRESAS 8	A	Aaa	Aaa	Aaa	5,00	1,64	E3	0,45	100,00	100,00	D	5.014.900.000
27/01/2011	Préstamos hipotecarios	MBS CAT 3	A	AAA	Aaa	Aaa	8,00	3,92	E1	0,30	100,00	100,00	D	1.535.000.000
17/02/2011	Otros	F.T. DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO	2,00	AA	Aa1	AA+		4,31		5,00	99,70	100,00	C	2.000.000.000
24/02/2011	Participaciones hipotecarias	BANESTO 5	B	A	A-	A-	8,00	16,99	E3	0,60	100,00	100,00	D	105.000.000
24/02/2011	Participaciones hipotecarias	BANESTO 5	A	AAA	AAA	AAA	8,00	6,68	E3	0,45	100,00	100,00	D	1.995.000.000
10/03/2011	Préstamos empresas	BBVA EMPRESAS 5	A	Aaa	AAA	AAA	4,00	2,12	E3	0,30	100,00	100,00	D	975.000.000
10/03/2011	Préstamos empresas	BBVA EMPRESAS 5	B	A3	BB+	BB+	4,00	7,12	E3	0,50	100,00	100,00	D	275.000.000
24/03/2011	Otros	F.T. DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO	3	AA	Aa2	AA+		9,97		5,90	99,36	100,00	C	2.000.000.000
24/03/2011	Préstamos empresas	FONCAIXA EMPRESAS 3	A1	Aaa	Aaa	Aaa	5,00	1,58	E3	0,80	100,00	100,00	D	300.000.000
24/03/2011	Préstamos empresas	FONCAIXA EMPRESAS 3	A2	Aaa	Aaa	Aaa	5,00	3,04	E3	1,00	100,00	100,00	D	820.000.000
24/03/2011	Préstamos empresas	FONCAIXA EMPRESAS 3	B	B2			5,00	7,24	E3	2,00	100,00	100,00	D	280.000.000
31/03/2011	Préstamos empresas	IM GRUPO BANCO POPULAR EMPRESAS 4	A	Aaa	Aaa	Aaa	10,00	1,32	E3	0,45	100,00	100,00	D	1.875.000.000
31/03/2011	Préstamos empresas	IM GRUPO BANCO POPULAR EMPRESAS 4	B	Baa1			10,00	4,11	E3	1,50	100,00	100,00	D	625.000.000

Emissiones registradas durante los últimos doce meses (continuación)

CUADRO 6.1

Importes en euros

Fecha de registro	Activo titulizado	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	Emisión					Reembolso			
31/03/2011	Préstamos empresas	SANTANDER EMPRESAS 9	A	Aaa			5,00	0,91	E3	0,45	100,00	100,00	D	4.226.500.000
31/03/2011	Préstamos empresas	SANTANDER EMPRESAS 9	B	Caa1			5,00	4,25	E3	1,75	100,00	100,00	D	1.123.500.000
14/04/2011	Préstamos hipotecarios	AYT GOYA HIPOTECARIO IV	B	Caa1			7,30	17,17	E6	0,60	100,00	100,00	D	234.000.000
14/04/2011	Préstamos hipotecarios	AYT GOYA HIPOTECARIO IV	A	Aaa			7,30	5,47	E6	0,30	100,00	100,00	D	1.066.000.000
26/04/2011	Cédulas hipotecarias	CEDULAS GRUPO BANCO POPULAR 5	A	Aaa			3,00	3,00		4,50	100,00	100,00	E	2.350.000.000
13/05/2011	Otros	F.T. DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO	4	AA	AA+		8,00	7,33	E1	5,60	99,88	100,00	C	1.000.000.000
17/05/2011	Préstamos empresas	IMI CAJA LABORAL EMPRESAS, 1	A	Aaa			8,00	2,00	E1	0,30	100,00	100,00	D	294.500.000
07/06/2011	Leasing	FONCAIXA LEASINGS 1	A1	Aaa			1,00	1,52	E3	0,80	100,00	100,00	D	470.000.000
07/06/2011	Leasing	FONCAIXA LEASINGS 1	A2	Aaa			1,00	3,51	E3	1,00	100,00	100,00	D	737.500.000
07/06/2011	Leasing	FONCAIXA LEASINGS 1	B	B1			1,00	8,42	E3	1,25	100,00	100,00	D	106.200.000
07/06/2011	Leasing	FONCAIXA LEASINGS 1	C	B3			1,00	9,28	E3	1,75	100,00	100,00	D	106.300.000
07/06/2011	Préstamos auto	DRIVER ESPAÑA ONE	A	AAA			5,00	1,43	E1	1,25	100,00	100,00	C	570.500.000
07/06/2011	Préstamos auto	DRIVER ESPAÑA ONE	B	A+			5,00	1,89	E1	2,75	100,00	100,00	C	58.400.000
16/06/2011	Leasing	IMI GRUPO BANCO POPULAR LEASING 2	A	Aaa			10,00	2,01	E6	0,45	100,00	100,00	D	1.275.000.000
16/06/2011	Leasing	IMI GRUPO BANCO POPULAR LEASING 2	B	A2			10,00	4,86	E6	1,50	100,00	100,00	D	225.000.000
16/06/2011	Préstamos hipotecarios	BBVA RMBS 10	A	Aaa			6,00	8,01	E3	0,30	100,00	100,00	D	1.376.000.000
16/06/2011	Préstamos hipotecarios	BBVA RMBS 10	B	B1			6,00	23,19	E3	0,50	100,00	100,00	D	224.000.000
21/06/2011	Préstamos consumo	SANTANDER FINANCIACION 5	A	Aaa			7,00	1,72	E3	0,30	100,00	100,00	D	774.000.000
21/06/2011	Préstamos consumo	SANTANDER FINANCIACION 5	B	Baa3			7,00	4,12	E3	1,25	100,00	100,00	D	301.000.000
28/06/2011	Otros	AYT AUTOMOCION II COFIBER E.F.C.												50.000.000
19/07/2011	Préstamos hipotecarios	SANTANDER HIPOTECARIO 7	B	A3			7,00	18,22	E3	1,30	100,00	100,00	D	360.000.000
19/07/2011	Préstamos hipotecarios	SANTANDER HIPOTECARIO 7	A	Aaa			7,00	5,74	E3	0,65	100,00	100,00	D	1.440.000.000
19/07/2011	Préstamos hipotecarios	SANTANDER HIPOTECARIO 7	C	C			7,00	19,65	E3	0,65	100,00	100,00	D	359.700.000
21/07/2011	Préstamos grandes empresas	MADRID ACTIVOS CORPORATIVOS V	A	AAA	AAA		5,00	2,35	E3	1,00	100,00	100,00	D	775.250.000
21/07/2011	Otros	FONCAIXA AUTONOMOS	B	Baa2			4,00	10,64	E3	2,00	100,00	100,00	D	169.500.000
21/07/2011	Otros	FONCAIXA AUTONOMOS	A	Aaa			4,00	3,80	E3	1,00	100,00	100,00	D	960.500.000
28/07/2011	Préstamos hipotecarios	IMI UNIM RMBS 1	A	AAA			5,00	6,60	E3	0,30	100,00	100,00	D	820.000.000
11/08/2011	Préstamos empresas	SANTANDER EMPRESAS 9	C	Ca					E3	0,65	100,00	100,00	D	1.070.000.000
11/08/2011	Préstamos consumo	SANTANDER FINANCIACION 5	C	Ca					E3	0,65	100,00	100,00	D	204.300.000
15/09/2011	Préstamos empresas	SANTANDER EMPRESAS 8	C	Ca					E3	0,65	100,00	100,00	D	1.290.000.000
27/09/2011	Préstamos hipotecarios	AYT NOVACAIXAGALICIA HIPOTECARIO I	A	AAA			10,00	5,33	E6	0,50	100,00	100,00	D	1.290.000.000
27/09/2011	Préstamos hipotecarios	AYT NOVACAIXAGALICIA HIPOTECARIO I	B	BBB			10,00	16,52	E6	0,75	100,00	100,00	D	210.000.000
29/09/2011	Otros	F.T. DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO	5	AA	AA+			1,95		4,40	99,85	100,00	C	1.500.000.000
18/10/2011	Préstamos empresas	EMPRESAS BANESTO 6	B	Baa2			5,00	3,98	E3	1,20	100,00	100,00	D	165.000.000
18/10/2011	Préstamos empresas	EMPRESAS BANESTO 6	A	Aaa			5,00	1,43	E3	0,70	100,00	100,00	D	935.000.000
18/10/2011	Préstamos empresas	EMPRESAS BANESTO 6	C	Ca			5,00	4,14	E3	1,00	100,00	100,00	D	264.000.000
25/10/2011	FTPYMES	IMI FTPYME SABADELL 9	B				8,00	5,75	E3	1,00	100,00	100,00	D	555.000.000
25/10/2011	FTPYMES	IMI FTPYME SABADELL 9	A1	AAA			8,00	0,59	E3	0,40	100,00	100,00	D	295.000.000
25/10/2011	FTPYMES	IMI FTPYME SABADELL 9	A2 G	AAA			8,00	2,12	E3	0,30	100,00	100,00	D	650.000.000
27/10/2011	FTPYMES	IMI BANCO POPULAR FTPYME 3	A1	Aaa			10,00	0,64	E1	0,45	100,00	100,00	D	475.000.000
27/10/2011	FTPYMES	IMI BANCO POPULAR FTPYME 3	A2(G)	Aaa			10,00	2,35	E1	0,30	100,00	100,00	D	500.000.000
27/10/2011	FTPYMES	IMI BANCO POPULAR FTPYME 3	B	Caa1			10,00	5,56	E1	1,50	100,00	100,00	D	325.000.000

(1) Tasa anual constante de prepago media prevista.

(2) Tipo de interés de referencia (E - Euribor, C - CECA, L - Libor, M - Mibor, 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.