



Estadísticas de fondos de titulización de activos

Julio 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 julio 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 julio 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	III	IV	I	II	III ²
FTH (a)	0	0	0	0	0	0	0	0
FTA	33	16	22	2	14	5	8	4
FTA hipotecarios	6	6	6	1	2	3	2	0
Préstamos hipotecarios (b)	6	6	6	1	2	3	2	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	9	4	6	0	4	0	0	2
PYMES	6	4	5	0	4	0	0	2
Préstamos a empresas	2	0	1	0	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	1	8	2	6	2
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	1	0	0	1	1
Préstamos auto	2	1	2	0	2	2	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	16	4	7	0	6	0	5	1
TOTAL FONDOS DE BONOS DE TITULIZACIÓN	33	16	22	2	14	5	8	4
FONDOS DE PAGARÉS DE TITULIZACIÓN	0	1	1	0	0	1	0	0
TOTAL FONDOS DE BONOS Y PAGARÉS	33	17	23	2	14	6	8	4
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	6	6	6	1	2	3	2	0
Fondos privados ³	2	2	5	1	1	0	1	0
Fondos de activos bancarios (FAB) ³	0	2	0	0	0	0	0	0

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

2 Último dato disponible: julio de 2016.

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	III	IV	I	II	III ¹
Mediante FTH (a)	0	0	0	0	0	0	0	0
Mediante FTA	28.593	29.008	28.370	1.950	11.646	17.038	4.656	3.460
FTA hipotecarios	7.204	17.310	9.458	500	2.239	15.371	2.082	0
Préstamos hipotecarios (b)	7.204	17.310	9.458	500	2.239	15.371	2.082	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	10.660	8.750	14.124	0	7.370	0	0	2.750
PYMES	6.185	8.750	11.124	0	7.370	0	0	2.750
Préstamos a empresas	3.325	0	3.000	0	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	1.450	2.038	1.667	2.574	710
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	1.450	0	0	1.300	700
Préstamos auto	1.167	798	1.039	0	1.039	1.667	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	9.562	1.850	2.299	0	999	0	1.274	10
TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN	28.593	29.008	28.370	1.950	11.646	17.038	4.656	3.460
PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS	1.410	620	2.420	400	600	560	580	0
TOTAL BONOS Y PAGARÉS	30.003	29.628	30.790	2.350	12.246	17.598	5.236	3.460
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	7.204	17.310	9.458	500	2.239	15.371	2.082	0
Fondos privados ²	1.124	126	4.416	400	65	0	48	0
Fondos de activos bancarios (FAB) ²	184	101	0	0	0	0	0	0

1 Último dato disponible: julio 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	III	IV	I	II	III ¹
Bancos	17.695	27.688	27.110	2.350	10.209	14.760	3.962	2.450
Cajas de ahorro	0	0	0	0	0	0	0	0
Cooperativas de crédito	1.579	90	0	0	0	750	0	1.000
EFC	1.167	0	1.381	0	1.039	2.088	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	9.562	1.850	2.299	0	999	0	1.274	10
TOTAL	30.003	29.628	30.790	2.350	12.246	17.598	5.236	3.460

1 Último dato disponible: julio de 2016.

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

CUADRO 1.4

Millones de euros				2015		2016		
	2013	2014	2015	III	IV	I	II	III ¹
AAA	0	0	0	0	0	0	0	0
AA	623	0	9.871	1.708	4.541	1.929	3.252	2.061
A	14.048	20.774	11.308	0	3.926	13.526	0	745
BBB	10.817	2.770	2.330	31	999	42	1.274	10
BB	1.338	262	0	0	0	23	0	0
B	599	2.474	394	210	183	0	130	389
Menor que B ²	1.169	2.728	4.467	0	1.997	1.518	0	255
TOTAL	28.593	29.008	28.370	1.950	11.646	17.038	4.656	3.460

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

1 Último dato disponible: julio de 2016.

2 Incluye las emisiones sin rating.

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	III	IV	I	II	III ¹
Instituciones Financieras	24.210	24.478	24.970	1.950	10.691	15.234	4.589	3.460
Banco de España	0	0	0	0	0	0	0	0
Entidades de crédito	22.151	23.957	24.730	1.950	10.691	15.218	4.589	3.460
Residentes españolas	22.151	23.957	24.730	1.950	10.691	15.218	3.839	3.460
Residentes extranjeras	0	0	0	0	0	0	750	0
Otras Instituciones Financieras	2.059	521	240	0	0	16	0	0
Fondos de garantía	0	0	0	0	0	0	0	0
Entidades de Inversión	305	521	240	0	0	16	0	0
Auxiliares Financieros	1.754	0	0	0	0	0	0	0
Empresas de seguros	633	86	177	0	0	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	1.950	10.691	15.234	4.589	3.460
Instituciones Financieras	2.825	4.070	2.529	0	956	1.805	67	0
Resto	788	373	694	0	0	0	0	0
TOTAL MERCADO EXTRANJERO	3.613	4.443	3.222	0	956	1.805	67	0
TOTAL SUSCRITO	28.593	29.008	28.370	1.950	11.646	17.038	4.656	3.460
por el propio cedente o emisor	16.687	23.126	24.355	1.950	9.924	14.450	2.632	3.450

1 Último dato disponible: julio de 2016.

Importe suscrito de los bonos de titulización de fondos registrados en julio 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	2.061	745	10	0	389	255	3.460
Banco de España	0	0	0	0	0	0	0	0
Entidades de crédito	0	2.061	745	10	0	389	255	3.460
Residentes españolas	0	2.061	745	10	0	389	255	3.460
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	2.061	745	10	0	389	255	3.460
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	2.061	745	10	0	389	255	3.460
por el propio cedente o emisor	0	2.061	745	0	0	389	255	3.450

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

1 Incluye las emisiones sin rating.

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

1 Último dato disponible: julio 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	III	IV	I	II	III ²
Fondo de reserva	11,40	14,00	17,56	5,27	4,11	5,42	4,11	4,19
Sobrecolateralización	4,00	0,00	3,41	0,00	3,41	3,83	0,00	0,00
Exceso de spread ³	0,30	0,30	0,30	0,00	0,30	0,00	0,30	0,30
Línea de liquidez	18,83	37,09	29,98	0,00	4,75	100,00	7,69	7,69
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	100,00

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

2 Último dato disponible: julio 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 julio 2016
Distribución por tipo de activo cedido y mejoras crediticias.

CUADRO 3.3

	FONDOS REGISTRADOS	Fondo de reserva	Sobrecolateraliz ación	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	4	3	0	1	0	1	3	0	1
FTA hipotecarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamos hipotecarios (b)	0	0	0	0	0	0	0	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	2	2	0	0	0	0	2	0	0
PYMES	2	2	0	0	0	0	2	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	2	1	0	1	0	1	1	0	1
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	1	1	0	0	0	0	1	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	1	0	0	1	0	1	0	0	1
TOTAL FONDOS DE BONOS DE TITULIZACIÓN	4	3	0	1	0	1	3	0	1
FONDOS DE PAGARÉS DE TITULIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL FONDOS DE BONOS Y PAGARÉS	4	3	0	1	0	1	3	0	1
Pro memoria:									
Hipotecarios (a+b+c+d)	0	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 españoles¹.
Distribución por tipo de activo cedido.

CUADRO 4.1

Millones de euros	2015			2016				
	2013	2014	2015	III	IV	I	II	III ²
Mediante FTH (a)	9.000	7.989	7.010	7.476	7.010	6.767	6.566	6.524
Mediante FTA	262.529	246.842	216.473	224.934	216.473	221.122	214.898	215.010
FTA hipotecarios	193.915	185.768	167.120	173.238	167.120	174.196	168.379	167.598
Préstamos hipotecarios (b)	106.779	112.705	108.742	109.097	108.742	121.419	120.760	119.979
Cédulas hipotecarias (c)	86.970	72.985	58.310	64.070	58.310	52.710	47.555	47.555
Préstamos a promotores (d)	167	77	69	71	69	67	64	64
FTA empresas	36.158	31.045	21.960	23.151	21.960	18.983	17.007	15.982
PYMES	19.259	21.720	16.435	16.670	16.435	14.178	12.733	12.413
Préstamos a empresas	14.605	7.789	4.829	5.685	4.829	4.153	3.658	2.952
Préstamos corporativos	636	273	0	39	0	0	0	0
Arrendamiento Financiero	1.659	1.264	696	757	696	652	616	616
FTA otros	32.455	30.029	27.393	28.545	27.393	27.942	29.512	31.430
Deuda Subordinada	228	228	227	227	227	227	227	227
Bonos Tesorería	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos AAPP	300	215	0	0	0	0	0	0
Cédulas territoriales	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamos consumo	4.247	3.341	4.250	4.414	4.250	4.184	4.088	6.049
Préstamos Auto	3.572	3.178	2.835	2.493	2.835	3.450	3.879	3.827
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	21.410	20.081	20.081	21.318	21.328
TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN	271.529	254.831	223.484	232.411	223.484	227.889	221.464	221.534
PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS	1.080	580	1.000	1.080	1.000	880	680	980
TOTAL BONOS Y PAGARÉS	272.609	255.411	224.484	233.491	224.484	228.769	222.144	222.514
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	202.916	193.757	174.131	180.715	174.131	180.963	174.945	174.122

1 No incluye el MARF.

2 Último dato disponible: julio 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	2015			2016				
	2013	2014	2015	III	IV	I	II	III ²
AAA	66	61	50	56	50	45	41	41
AA	33.755	19.364	44.896	43.842	44.896	46.686	50.658	51.258
A	76.918	101.547	59.297	61.846	59.297	72.072	64.177	63.722
BBB	120.538	85.949	88.187	94.168	88.187	78.135	76.250	76.103
BB	17.085	23.209	7.003	7.763	7.003	5.881	5.755	5.697
B	9.203	9.420	6.986	7.300	6.986	6.708	8.411	8.632
Menor que B ³	13.963	15.280	17.065	17.437	17.065	18.360	16.171	16.081
TOTAL	271.529	254.831	223.484	232.411	223.484	227.889	221.464	221.534

1 No incluye el MARF.

2 Último dato disponible: julio de 2016.

3 Incluye las emisiones sin rating.

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 españoles¹. CUADRO 4.3
Distribución según naturaleza del cedente

Millones de euros	2015			2016				
	2013	2014	2015	III	IV	I	II	III ²
BONOS DE TITULIZACIÓN								
Bancos	94.621	100.311	93.898	95.109	93.898	103.860	102.031	102.649
Cajas de ahorro	126.731	109.517	89.869	95.656	89.869	83.327	78.331	77.911
Cooperativas de crédito	18.326	15.824	12.920	14.398	12.920	12.901	11.652	11.545
EFC	8.677	6.866	6.785	6.486	6.785	7.790	8.165	8.134
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	20.762	20.011	20.011	21.284	21.294
TOTAL BONOS	271.529	254.831	223.484	232.411	223.484	227.889	221.464	221.534
PAGARÉS DE TITULIZACIÓN								
Bancos	1.080	580	1.000	1.080	1.000	880	680	980
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	1.080	1.000	880	680	980
TOTAL BONOS Y PAGARÉS	272.609	255.411	224.484	233.491	224.484	228.769	222.144	222.514

1 No incluye el MARF.

2 Último dato disponible: julio de 2016.

Saldo vivo de los bonos de titulización en los mercados secundarios organizados españoles¹. CUADRO 4.4
Distribución por tipo de activo cedido y calificación crediticia

Millones de euros	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Menor que B ²	TOTAL
Mediante FTH (a)	0	4.072	1.460	415	128	343	107	6.524
Mediante FTA	41	47.186	62.262	75.688	5.569	8.289	15.974	215.010
FTA hipotecarios	0	35.932	56.682	53.324	4.500	5.434	11.726	167.598
Préstamos hipotecarios (b)	0	34.636	53.170	10.514	4.500	5.434	11.726	119.979
Cédulas hipotecarias (c)	0	1.250	3.495	42.810	0	0	0	47.555
Préstamos a promotores (d)	0	46	18	0	0	0	0	64
FTA empresas	41	4.804	3.439	789	977	2.381	3.550	15.982
PYMES	41	3.897	2.829	612	372	1.431	3.231	12.413
Préstamos a empresas	0	896	322	177	432	951	175	2.952
Préstamos corporativos	0	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamiento financiero	0	12	288	0	173	0	144	616
FTA otros	0	6.450	2.140	21.575	93	474	699	31.430
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	3.847	1.302	219	0	473	208	6.049
Préstamos auto	0	2.603	838	70	53	0	264	3.827
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	21.287	40	1	0	21.328
TOTAL	41	51.258	63.722	76.103	5.697	8.632	16.081	221.534
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	0	40.004	58.143	53.739	4.627	5.777	11.833	174.122

1 No incluye el MARF.

2 Incluye las emisiones sin rating.

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

Capítulo 5.- Contratación

Contratación en los mercados secundarios organizados españoles¹.

CUADRO 5.1

Distribución por tipo de activo cedido

Millones de euros	2015			2016				
	2013	2014	2015	III	IV	I	II	III ²
Mediante FTH (a)	1.558	1.011	1.824	255	375	170	192	7
Mediante FTA	539.550	346.401	177.123	31.729	33.450	10.634	9.967	1.890
FTA hipotecarios	253.929	183.612	124.949	25.144	23.165	4.816	4.470	786
Préstamos hipotecarios (b)	91.360	103.928	86.599	20.283	15.319	2.441	825	154
Cédulas hipotecarias (c)	162.532	79.676	38.345	4.857	7.846	2.374	3.645	632
Préstamos a promotores (d)	37	8	5	4	0	0	0	0
FTA empresas	164.858	37.835	10.841	808	2.009	1.230	657	86
PYMES	22.885	7.700	1.905	294	1.341	669	218	25
Préstamos a empresas	141.923	30.114	8.917	512	656	536	439	61
Préstamos corporativos	21	9	11	1	6	0	0	0
Arrendamiento financiero	30	13	8	2	6	25	1	0
FTA otros	120.763	124.954	41.333	5.778	8.276	4.588	4.840	1.019
Deuda subordinada	99	57	86	15	19	16	1	8
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	2.480	1.116	0	0	0
Préstamos auto	1.420	453	3.046	3	1.646	1.688	199	65
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	3.280	5.495	2.884	4.639	945
TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN	541.108	347.412	178.947	31.984	33.825	10.804	10.159	1.896
PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL BONOS Y PAGARÉS	541.108	347.412	178.947	31.984	33.825	10.804	10.159	1.896
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	255.487	184.622	126.773	25.398	23.540	4.986	4.662	792

1 No incluye el MARF.

2 Último dato disponible: julio de 2016.

Capítulo 6.- Datos individuales

Emisiones registradas durante los últimos doce meses

CUADRO 6.1

Fecha de registro	Activo titlizado	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			
09/10/2015	Préstamos auto	DRIVER ESPAÑA TWO	A	AA+	Aa2				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+	Baa2	BBB+		A(Low)		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)	AAA	2,05	E3	1,25	100,00	100,00	D	918.400.000
15/10/2015	PYMES	FONCAIXA PYMES 6	B		Caa2			CCC(Low)	B+	6,87	E3	1,50	100,00	100,00	D	201.600.000
15/10/2015	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	20	BBB+	Baa2	BBB+		A(Low)		1,91		1,88	103,13	100,00	C	287.000.000
15/10/2015	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	21	BBB+	Baa2	BBB+		A(Low)		3,91		0,85	100,45	100,00	C	180.000.000
20/10/2015	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	14	BBB+	Baa2	BBB+		A(Low)		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)	A+	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)	B-	4,23	E3	1,50	100,00	100,00	D	379.500.000
26/11/2015	Préstamos auto	ASSET-BACKED EUROPEAN	A		AA+	AAA		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)		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)	AAA	10,00	E3	0,30	100,00	100,00	D	2.100.000.000
03/12/2015	PYMES	PYMES SANTANDER 12	B		Caa1			CCC(Low)	B+	10,00	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
03/12/2015	Préstamos hipotecarios	IM GRUPO BANCO POPULAR MBS 3	A		A1			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	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)	AA-	7,00	E3	0,30	100,00	100,00	D	596.700.000
10/12/2015	PYMES	BBVA-10 PYME	B		B3			CCC(Low)	B+	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+	5,00	E3	0,60	100,00	100,00	D	1.013.600.000
10/12/2015	Préstamos hipotecarios	RMBS SANTANDER 5	B		Caa1			CCC	CC	5,00	E3	0,63	100,00	100,00	D	261.400.000
10/12/2015	Préstamos hipotecarios	RMBS SANTANDER 5	C		Ca			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	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	5,00	18,32	E1	0,30	100,00	100,00	C	135.000.000
14/01/2016	Otros	FTA SANTANDER 2 ⁵			A2			F2						C	3.000.000.000	
23/02/2016	Préstamos hipotecarios	CAIXABANK RMBS 1	A		A2					5,91	E3	0,50	100,00	100,00	D	12.851.000.000
23/02/2016	Préstamos hipotecarios	CAIXABANK RMBS 1	B		Caa3					13,05	E3	0,65	100,00	100,00	D	1.349.000.000
23/02/2016	Préstamos auto	DRIVER ESPAÑA THREE	A	AA+	Aa2				5,00	1,53	E1	1,05	100,00	100,00	C	858.000.000
23/02/2016	Préstamos auto	DRIVER ESPAÑA THREE	B	A+	A2				5,00	2,46		1,48	100,00	100,00	C	28.900.000

Emissiones registradas durante los últimos doce meses (continuación)

CUADRO 6.1

Importes en euros

Fecha de registro	Activo titlizado	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			
10/03/2016	Préstamos auto	SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2016-1	A	Aa2	AA	AA	AA	5,00	5,20	E 3	1,25	100,00	100,00	C	650.200.000	
10/03/2016	Préstamos auto	SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2016-1	B	A3	A	A	A	5,00	7,43	E 3	1,65	100,00	100,00	D	30.600.000	
10/03/2016	Préstamos auto	SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2016-1	C	Baa3	BBB	BBB	BBB	5,00	7,88	E 3	3,25	100,00	100,00	D	42.100.000	
10/03/2016	Préstamos auto	SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2016-1	D	Ba1	BB(Low)	BB(Low)	BB(Low)	5,00	8,00	E 3	6,00	100,00	100,00	D	23.000.000	
10/03/2016	Préstamos auto	SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2016-1	E					5,00	8,00	E 3	8,00	100,00	100,00	D	19.100.000	
10/03/2016	Préstamos auto	SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2016-1	F					5,00	8,00	E 3	8,00	100,00	100,00	D	15.300.000	
10/03/2016	Préstamos hipotecarios	FT RMBS PRADO II	A	AA+	AAA	AAA	AAA	5,00	3,82	E 3		100,00	100,00	C	421.000.000	
05/05/2016	Préstamos hipotecarios	BBVA RMBS 16		Aa2	A(High)	A(High)	A(High)	3,00	8,73	E 3	0,50	100,00	100,00	C	1.344.000.000	
19/05/2016	Préstamos hipotecarios	HT ABANCA RMBS 1	AA		AAA	AAA	AAA	7,30	6,66	E 3	0,30	100,00	100,00	D	738.000.000	
07/06/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	23	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+			E 3	1,86	99,49	100,00	C	120.000.000	
07/06/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	21	BBB+	BBB+	BBB+	A(Low)			E 3	0,30	102,39	100,00	C	380.000.000	
07/06/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	24	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+			E 3	0,58	99,65	100,00	C	670.000.000	
07/06/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	9	BBB+	Baa2	BBB+	A(Low)			E 3	1,61	139,04	100,00	C	51.500.000	
07/06/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	10	BBB+	Baa2	BBB+	A(Low)			E 3	1,92	145,24	100,00	C	52.000.000	
21/06/2016	Préstamos consumo	CAIXABANK CONSUMO 2	A	Aa3	A	A(Low)	A(Low)	6,00	1,85	E 3	1,00	100,00	100,00	D	1.170.000.000	
21/06/2016	Préstamos consumo	CAIXABANK CONSUMO 2	B	B3	B+	BB	BB	6,00	4,53	E 3	1,50	100,00	100,00	D	130.000.000	
07/07/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	10	BBB+	Baa2	BBB+	A(Low)			E 3	1,75	147,47	100,00	C	10.000.000	
14/07/2016	Préstamos consumo	BBVA CONSUMO 8	A	Aa2	A	AAA	AAA	8,00	2,17	E 3	1,00	100,00	100,00	D	612.500.000	
14/07/2016	Préstamos consumo	BBVA CONSUMO 8	B	B1	CCC	BBB	BBB	8,00	5,20	E 3	1,50	100,00	100,00	D	87.500.000	
21/07/2016	PYMES	IM BCC CAJAMAR PYME 1	A	A2	A	A	A	5,00	2,00	E 1	0,20	100,00	100,00	D	745.000.000	
21/07/2016	PYMES	IM BCC CAJAMAR PYME 1	B	Caa1	CCC(Low)	CCC(Low)	CCC(Low)	5,00	6,94	E 1	0,30	100,00	100,00	D	255.000.000	
28/07/2016	PYMES	IM SABADELL PYME 10		Aa3	AA	AA	AA	6,25	1,97	E 3	0,75	100,00	100,00	D	1.448.100.000	
28/07/2016	PYMES	IM SABADELL PYME 10		B2	CCC(Low)	B	CCC(Low)	6,25	6,88	E 3	0,90	100,00	100,00	D	301.900.000	

(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.

(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.