



Estadísticas de fondos de titulización de activos

Febrero 2017

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 febrero de 2017. 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 febrero 2017. 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	2016						2017	
	2014	2015	2016	I	II	III	IV	I ²
FTH (a)	0	0	0	0	0	0	0	0
FTA	16	22	31	5	8	5	13	1
FTA hipotecarios	6	6	8	3	2	0	3	0
Préstamos hipotecarios (b)	6	6	8	3	2	0	3	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	4	6	4	0	0	2	2	0
PYMES	4	5	3	0	0	2	1	0
Préstamos a empresas	0	1	1	0	0	0	1	0
Préstamos corporativos	0	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamiento financiero	0	0	0	0	0	0	0	0
FTA otros	6	10	19	2	6	3	8	1
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	1	1	3	0	1	1	1	0
Préstamos auto	1	2	4	2	0	1	1	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	4	7	12	0	5	1	6	1
TOTAL FONDOS DE BONOS DE TITULIZACIÓN	16	22	31	5	8	5	13	1
FONDOS DE PAGARÉS DE TITULIZACIÓN	1	1	1	1	0	0	0	1
TOTAL FONDOS DE BONOS Y PAGARÉS	17	23	32	6	8	5	13	2
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	6	6	8	3	2	0	3	0
Fondos privados ³	2	5	1	0	1	0	0	1
Fondos de activos bancarios (FAB) ³	2	0	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: febrero de 2017.

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	2016							2017
	2014	2015	2016	I	II	III	IV	I ¹
Mediante FTH (a)	0	0	0	0	0	0	0	0
Mediante FTA	29.008	28.370	35.505	17.038	4.656	4.186	9.625	1.000
FTA hipotecarios	17.310	9.458	19.621	15.371	2.082	0	2.168	0
Préstamos hipotecarios (b)	17.310	9.458	19.621	15.371	2.082	0	2.168	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	8.750	14.124	7.500	0	0	2.750	4.750	0
PYMES	8.750	11.124	5.000	0	0	2.750	2.250	0
Préstamos a empresas	0	3.000	2.500	0	0	0	2.500	0
Préstamos corporativos	0	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamiento financiero	0	0	0	0	0	0	0	0
FTA otros	2.948	4.788	8.384	1.667	2.574	1.436	2.707	1.000
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	300	1.450	3.015	0	1.300	700	1.015	0
Préstamos auto	798	1.039	3.056	1.667	0	726	663	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	1.850	2.299	2.313	0	1.274	10	1.029	1.000
TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN	29.008	28.370	35.505	17.038	4.656	4.186	9.625	1.000
PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS	620	2.420	1.880	560	580	0	740	0
TOTAL BONOS Y PAGARÉS	29.628	30.790	37.385	17.598	5.236	4.186	10.365	1.000
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	17.310	9.458	19.621	15.371	2.082	0	2.168	0
Fondos privados ²	126	4.416	48	0	48	0	0	34
Fondos de activos bancarios (FAB) ²	101	0	0	0	0	0	0	0

1 Último dato disponible: febrero de 2017.

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				2016				2017
	2014	2015	2016	I	II	III	IV	I ¹
Bancos	27.688	27.110	29.261	14.760	3.962	2.450	8.089	0
Cajas de ahorro	0	0	0	0	0	0	0	0
Cooperativas de crédito	90	0	1.750	750	0	1.000	0	0
EFC	0	1.381	3.796	2.088	0	726	982	0
ICO	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras sociedades financieras	0	0	265	0	0	0	265	0
Sociedades no financieras	1.850	2.299	2.313	0	1.274	10	1.029	1.000
TOTAL	29.628	30.790	37.385	17.598	5.236	4.186	10.365	1.000

1 Último dato disponible: febrero de 2017.

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

CUADRO 1.4

Millones de euros				2016				2017
	2014	2015	2016	I	II	III	IV	I ¹
AAA	0	0	0	0	0	0	0	0
AA	0	9.871	11.383	1.929	3.252	2.698	3.503	0
A	20.774	11.308	18.201	13.526	0	798	3.877	0
BBB	2.770	2.330	2.471	42	1.274	10	1.145	1.000
BB	262	0	74	23	0	0	51	0
B	2.474	394	534	0	130	389	15	0
Menor que B ²	2.728	4.467	2.843	1.518	0	291	1.034	0
TOTAL	29.008	28.370	35.505	17.038	4.656	4.186	9.625	1.000

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

1 Último dato disponible: febrero de 2017.

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	2016			2017				
	2014	2015	2016	I	II	III	IV	I ¹
Instituciones Financieras	24.478	24.970	31.912	15.234	4.589	3.549	8.540	451
Banco de España	0	0	0	0	0	0	0	0
Entidades de crédito	23.957	24.730	31.896	15.218	4.589	3.549	8.540	220
Residentes españolas	23.957	24.730	31.146	15.218	3.839	3.549	8.540	220
Residentes extranjeras	0	0	750	0	750	0	0	0
Otras Instituciones Financieras	521	240	16	16	0	0	0	231
Fondos de garantía	0	0	0	0	0	0	0	0
Entidades de Inversión	521	240	16	16	0	0	0	231
Auxiliares Financieros	0	0	0	0	0	0	0	0
Empresas de seguros	86	177	317	0	0	316	1	137
Administración Pública	0	0	0	0	0	0	0	0
Empresas no Financieras	1	0	0	0	0	0	0	0
Empresas no Financieras	1	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	24.565	25.147	32.229	15.234	4.589	3.865	8.541	588
Instituciones Financieras	4.070	2.529	3.251	1.805	67	296	1.084	390
Resto	373	694	25	0	0	25	0	22
TOTAL MERCADO EXTRANJERO	4.443	3.222	3.276	1.805	67	321	1.084	412
TOTAL SUSCRITO	29.008	28.370	35.505	17.038	4.656	4.186	9.625	1.000
por el propio cedente o emisor	23.126	24.355	28.084	14.450	2.632	3.539	7.463	0

1 Último dato disponible: febrero de 2017.

Importe suscrito de los bonos de titulización de fondos registrados en febrero 2017 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	0	451	0	0	0	0
Banco de España	0	0	0	0	0	0	0	0
Entidades de crédito	0	0	0	220	0	0	0	0
Residentes españolas	0	0	0	220	0	0	0	0
Residentes extranjeras	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras Instituciones Financieras	0	0	0	231	0	0	0	0
Fondos de garantía	0	0	0	0	0	0	0	0
Entidades de Inversión	0	0	0	231	0	0	0	0
Auxiliares Financieros	0	0	0	0	0	0	0	0
Empresas de seguros	0	0	0	137	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	0	588	0	0	0	0
Instituciones Financieras	0	0	0	390	0	0	0	0
Resto	0	0	0	22	0	0	0	0
TOTAL MERCADO EXTRANJERO	0	0	0	412	0	0	0	0
TOTAL SUSCRITO	0	0	0	1.000	0	0	0	0
por el propio cedente o emisor	0	0	0	0	0	0	0	0

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				2016				2017
	2014	2015	2016	I	II	III	IV	I ¹
NÚMERO DE FONDOS REGISTRADOS	17	23	32	6	8	5	13	2
Fondo de reserva	13	16	20	6	3	4	7	1
Sobrecolateralización	0	1	2	2	0	0	0	0
Exceso de spread ²	3	7	12	0	5	1	6	1
Swap	0	3	2	1	0	1	0	0
Línea de liquidez	5	10	13	1	5	1	6	2
Subordinación de series	12	13	15	4	1	4	6	0
Descuento en el precio	0	0	0	0	0	0	0	0
Avales y garantías	3	7	12	0	5	1	6	1

1 Último dato disponible: febrero de 2017

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

%				2016				2017
	2014	2015	2016	I	II	III	IV	I ²
Fondo de reserva	14,00	17,56	4,31	5,42	4,11	3,60	3,85	14,00
Sobrecolateralización	0,00	3,41	3,83	3,83	0,00	0,00	0,00	0,00
Exceso de spread ³	0,30	0,30	0,30	0,00	0,30	0,30	0,30	0,30
Línea de liquidez	37,09	29,98	59,92	100,00	7,69	7,69	7,69	76,92
Descuento en el precio	0,00	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	100,00	100,00	100,00

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

2 Último dato disponible: febrero de 2017

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 febrero de 2017
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	1	0	0	1	0	1	0	0	0
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	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	1	0	0	1	0	1	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	1	0	0	1	0	1	0	0	0
TOTAL FONDOS DE BONOS DE TITULIZACIÓN	1	0	0	1	0	1	0	0	0
FONDOS DE PAGARÉS DE TITULIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL FONDOS DE BONOS Y PAGARÉS	1	0	0	1	0	1	0	0	0
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	2016				2017			
	2014	2015	2016	I	II	III	IV	I ¹
Mediante FTH (a)	7.989	7.010	6.184	6.767	6.566	6.374	6.184	6.055
Mediante FTA	246.842	216.473	213.684	221.122	214.898	212.282	213.684	211.471
FTA hipotecarios	185.768	167.120	162.896	174.196	168.379	165.842	162.896	161.417
Préstamos hipotecarios (b)	112.705	108.742	117.855	121.419	120.760	118.224	117.855	116.377
Cédulas hipotecarias (c)	72.985	58.310	44.980	52.710	47.555	47.555	44.980	44.980
Préstamos a promotores (d)	77	69	60	67	64	63	60	60
FTA empresas	31.045	21.960	20.577	18.983	17.007	17.586	20.577	19.107
PYMES	21.720	16.435	14.976	14.178	12.733	14.140	14.976	13.797
Préstamos a empresas	7.789	4.829	5.060	4.153	3.658	2.871	5.060	4.777
Préstamos corporativos	273	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamiento Financiero	1.264	696	541	652	616	575	541	533
FTA otros	30.029	27.393	30.211	27.942	29.512	28.854	30.211	30.947
Deuda Subordinada	228	227	105	227	227	227	105	105
Bonos Tesorería	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos AAPP	215	0	0	0	0	0	0	0
Cédulas territoriales	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamos consumo	3.341	4.250	6.825	4.184	4.088	6.000	6.825	6.691
Préstamos Auto	3.178	2.835	4.757	3.450	3.879	3.625	4.757	4.626
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	23.067	20.081	18.524	20.081	21.318	19.003	18.524	19.524
TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN	254.831	223.484	219.868	227.889	221.464	218.656	219.868	217.526
PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS	580	1.000	1.040	880	680	660	1.040	660
TOTAL BONOS Y PAGARÉS	255.411	224.484	220.908	228.769	222.144	219.316	220.908	218.186
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	193.757	174.131	169.080	180.963	174.945	172.216	169.080	167.472

1 No incluye el MARF.

2 Último dato disponible: febrero de 2017.

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

CUADRO 4.2

Millones de euros	2016				2017			
	2014	2015	2016	I	II	III	IV	I ¹
AAA	61	50	31	45	41	36	31	31
AA	19.364	44.896	52.886	46.686	50.658	50.922	52.886	52.571
A	101.547	59.297	65.762	72.072	64.177	63.279	65.762	63.765
BBB	85.949	88.187	70.233	78.135	76.250	73.596	70.233	70.375
BB	23.209	7.003	5.578	5.881	5.755	5.673	5.578	4.914
B	9.420	6.986	8.487	6.708	8.411	8.836	8.487	9.205
Menor que B ³	15.280	17.065	16.890	18.360	16.171	16.314	16.890	16.665
TOTAL	254.831	223.484	219.868	227.889	221.464	218.656	219.868	217.526

1 No incluye el MARF.

2 Último dato disponible: febrero de 2017.

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	2016			2017				
	2014	2015	2016	I	II	III	IV	I ¹
BONOS DE TITULIZACIÓN								
Bancos	100.311	93.898	106.477	103.860	102.031	102.171	106.477	104.312
Cajas de ahorro	109.517	89.869	73.471	83.327	78.331	77.379	73.471	72.602
Cooperativas de crédito	15.824	12.920	11.921	12.901	11.652	12.283	11.921	11.717
EFC	6.866	6.785	9.243	7.790	8.165	7.852	9.243	9.144
ICO	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras sociedades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0
Sociedades no financieras	22.312	20.011	18.756	20.011	21.284	18.969	18.756	19.751
TOTAL BONOS	254.831	223.484	219.868	227.889	221.464	218.656	219.868	217.526
PAGARÉS DE TITULIZACIÓN								
Bancos	580	1.000	1.040	880	680	660	1.040	660
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	580	1.000	1.040	880	680	660	1.040	660
TOTAL BONOS Y PAGARÉS	255.411	224.484	220.908	228.769	222.144	219.316	220.908	218.186

1 No incluye el MARF.

2 Último dato disponible: febrero de 2017.

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	3.887	1.263	401	71	328	104	6.055
Mediante FTA	31	48.684	62.502	69.974	4.842	8.877	16.561	211.471
FTA hipotecarios	0	36.971	52.639	49.405	4.056	6.175	12.172	161.417
Préstamos hipotecarios (b)	0	35.678	49.126	9.170	4.056	6.175	12.172	116.377
Cédulas hipotecarias (c)	0	1.250	3.495	40.235	0	0	0	44.980
Préstamos a promotores (d)	0	43	18	0	0	0	0	60
FTA empresas	31	3.908	7.348	844	630	2.213	4.132	19.107
PYMES	31	3.387	4.987	603	198	1.425	3.164	13.797
Préstamos a empresas	0	349	2.118	240	432	788	850	4.777
Préstamos corporativos	0	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamiento financiero	0	173	242	0	0	0	118	533
FTA otros	0	7.805	2.516	19.725	156	489	257	30.947
Deuda subordinada	0	0	0	0	0	0	105	105
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	4.404	1.481	236	35	488	47	6.691
Préstamos auto	0	3.213	964	257	88	0	105	4.626
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	188	70	19.233	33	1	0	19.524
TOTAL	31	52.571	63.765	70.375	4.914	9.205	16.665	217.526
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	0	40.858	53.902	49.806	4.128	6.503	12.276	167.472

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				2016				2017
	2014	2015	2016	I	II	III	IV	I ¹
Mediante FTH (a)	1.011	1.824	430	170	192	36	32	22
Mediante FTA	346.401	177.123	32.051	10.634	9.967	7.520	3.931	5.297
FTA hipotecarios	183.612	124.949	13.871	4.816	4.470	3.222	1.364	1.450
Préstamos hipotecarios (b)	103.928	86.599	5.508	2.441	825	1.324	917	409
Cédulas hipotecarias (c)	79.676	38.345	8.364	2.374	3.645	1.898	447	1.041
Préstamos a promotores (d)	8	5	0	0	0	0	0	0
FTA empresas	37.835	10.841	3.114	1.230	657	790	437	26
PYMES	7.700	1.905	2.006	669	218	723	397	2
Préstamos a empresas	30.114	8.917	1.082	536	439	66	40	23
Préstamos corporativos	9	11	0	0	0	0	0	0
Arrendamiento financiero	13	8	26	25	1	1	0	1
FTA otros	124.954	41.333	15.065	4.588	4.840	3.508	2.130	3.821
Deuda subordinada	57	86	47	16	1	22	7	11
Bonos tesorería	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos AA.PP.	137	0	0	0	0	0	0	0
Cédulas territoriales	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamos consumo	3.424	3.609	505	0	0	505	0	0
Préstamos auto	453	3.046	2.785	1.688	199	253	644	3
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	120.883	34.592	11.729	2.884	4.639	2.728	1.478	3.807
TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN	347.412	178.947	32.481	10.804	10.159	7.556	3.962	5.318
PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL BONOS Y PAGARÉS	347.412	178.947	32.481	10.804	10.159	7.556	3.962	5.318
Pro memoria:								
Hipotecarios (a+b+c+d)	184.622	126.773	14.301	4.986	4.662	3.259	1.395	1.472

1 No incluye el MARF.

2 Último dato disponible: febrero de 2017.

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	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	Aa2	Aa	AA	23	BBB+	BBB+	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	A3	A	A	21	BBB+	BBB+	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	Baa3	BBB	BBB	24	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	Ba1	BB(Low)	BB(Low)	9	BBB+	BBB+	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	A	AA	AA	10	BBB+	BBB+	5,00	8,00	E 3	8,00	100,00	100,00	D	19.100.000
10/03/2016	Préstamos hipotecarios	FT RMBS PRADO II	AA+	AAA	AAA	10	BBB+	BBB+	5,00	3,82	E 3	8,00	100,00	100,00	D	15.300.000
05/05/2016	Préstamos hipotecarios	BBVA RMBS 16	Aa2	A(High)	A(High)	23	BBB+	BBB+	3,00	8,73	E 3	0,50	100,00	100,00	C	421.000.000
19/05/2016	Préstamos hipotecarios	HT ABANCA RMBS I	AA	AAA	AAA	23	BBB+	BBB+	7,30	6,66	E 3	0,30	100,00	100,00	D	1.344.000.000
07/06/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	Baa2	BBB+	BBB+	23	BBB+	BBB+	1,86	99,49	E 3	1,86	99,49	100,00	C	120.000.000
07/06/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	Baa2	BBB+	BBB+	21	BBB+	BBB+	0,30	102,39	E 3	0,30	102,39	100,00	C	380.000.000
07/06/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	Baa2	BBB+	BBB+	24	BBB+	BBB+	0,58	99,65	E 3	0,58	99,65	100,00	C	670.000.000
07/06/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	Baa2	BBB+	BBB+	9	BBB+	BBB+	1,61	139,04	E 3	1,61	139,04	100,00	C	51.500.000
07/06/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	Baa2	BBB+	BBB+	10	BBB+	BBB+	1,92	145,24	E 3	1,92	145,24	100,00	C	52.000.000
21/06/2016	Préstamos consumo	CAIXABANK CONSUMO 2	Aa3	A	A(Low)	A	BBB+	BBB+	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	B3	B+	BB	B	BBB+	BBB+	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	Baa2	BBB+	BBB+	10	BBB+	BBB+	1,75	147,47	E 3	1,75	147,47	100,00	C	10.000.000
14/07/2016	Préstamos consumo	BBVA CONSUMO 8	Aa2	A	AAA	A	BBB+	BBB+	8,00	2,17	E 3	1,00	100,00	100,00	D	612.500.000
14/07/2016	Préstamos consumo	BBVA CONSUMO 8	B1	CCC	CCC	B	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	A2	A	A	A	BBB+	BBB+	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	Caa1	CCC(Low)	CCC(Low)	B	BBB+	BBB+	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	A	BBB+	BBB+	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)	CCC(Low)	B	BBB+	BBB+	6,25	6,88	E 3	0,90	100,00	100,00	D	301.900.000
30/09/2016	Préstamos auto	AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FT	AA+	AAA	AAA	A	BBB+	BBB+	4,00	2,90	E 1	0,75	100,00	100,00	C	637.200.000
30/09/2016	Préstamos auto	AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FT	A-	A(High)	A(High)	B	BBB+	BBB+	4,00	5,00	E 1	2,00	100,00	100,00	D	52.900.000
30/09/2016	Préstamos auto	AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FT	C	BBB	BBB	C	BBB+	BBB+	4,00	5,10	E 1	3,00	100,00	100,00	D	29.900.000
30/09/2016	Préstamos auto	AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FT	D	BBB	BBB	D	BBB+	BBB+	4,00	4,30	E 1	4,00	100,00	100,00	D	6.200.000
13/10/2016	Préstamos hipotecarios	SRF 2016-1	Aa2	AAA	AAA	A	BBB+	BBB+	1,80	3,80	E 3	1,00	99,63	100,00	C	182.800.000
13/10/2016	Préstamos hipotecarios	SRF 2016-1	A2	A	A	B	BBB+	BBB+	1,80	5,10	E 3	2,00	97,60	100,00	C	18.600.000
13/10/2016	Préstamos hipotecarios	SRF 2016-1	Baa2	BBB	BBB	C	BBB+	BBB+	1,80	5,10	E 3	2,60	94,66	100,00	C	10.600.000
13/10/2016	Préstamos hipotecarios	SRF 2016-1	D	BBB	BBB	D	BBB+	BBB+	1,80	5,10	E 3	10,00	65,00	100,00	D	53.000.000

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 (%)		Importe
			S&P	Moody's	Fitch	DBRS	Scope	Emisión					Reembolso	Inversores ⁴	
18/10/2016	Préstamos hipotecarios	RMBS PRADO III	A	AA-	AAA	AAA	AAA	2,00	3,76	E3	0,75	100,00	100,00	C	319.000.000
25/10/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	28	BBB+	Baa2	Baa2	Baa2				0,76	99,92	100,00	C	188.000.000
25/10/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	24	BBB+							0,09	101,91	100,00	C	186.000.000
25/10/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	25	BBB+							0,20	99,65	100,00	C	320.000.000
25/10/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	26	BBB+							1,08	99,23	100,00	C	200.000.000
25/10/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	9	BBB+	A(Low)						0,85	147,32	100,00	C	65.000.000
08/11/2016	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT	27	BBB+	Baa2	Baa2	Baa2				-	0,01	100,44	C	70.000.000
17/11/2016	Préstamos hipotecarios	BBVA RMBS 17			Aa2	Aa2	Aa2	3,00	10,21	E3	0,30	100,00	100,00	D	1.584.000.000
22/11/2016	PYMES	CAIXABANK PYMES 8	A	A1	A1	A1	A1	4,00	2,41	E3	1,25	100,00	100,00	D	1.957.500.000
22/11/2016	PYMES	CAIXABANK PYMES 8	B	Caa2	Caa2	Caa2	Caa2	4,00	5,63	E3	1,50	100,00	100,00	D	292.500.000
29/11/2016	Préstamos empresas	IM GBP EMPRESAS VII	B	Caa2	Caa2	Caa2	Caa2	10,00	4,47	E3	0,50	100,00	100,00	D	675.000.000
29/11/2016	Préstamos empresas	IM GBP EMPRESAS VII	A	A3	A3	A3	A3	10,00	2,98	E3	0,40	100,00	100,00	D	1.825.000.000
02/12/2016	Préstamos consumo	FTA SANTANDER CONSUMO 2	A	AA	Aa2	Aa2	Aa2	10,00	3,54		0,60	100,00	100,00	D	865.000.000
02/12/2016	Préstamos consumo	FTA SANTANDER CONSUMO 2	B	A	A3	A3	A3	10,00	5,84		2,00	100,00	100,00	D	50.000.000
02/12/2016	Préstamos consumo	FTA SANTANDER CONSUMO 2	C	BBB	Baa3	Baa3	Baa3	10,00	6,20		3,20	100,00	100,00	D	50.000.000
02/12/2016	Préstamos consumo	FTA SANTANDER CONSUMO 2	D	BB	Ba2	Ba2	Ba2	10,00	9,01		6,50	100,00	100,00	C	20.000.000
02/12/2016	Préstamos consumo	FTA SANTANDER CONSUMO 2	E	BB	Ba3	Ba3	Ba3	10,00	11,15		6,75	100,00	100,00	C	15.000.000
02/12/2016	Préstamos consumo	FTA SANTANDER CONSUMO 2	F	B	B3	B3	B3	10,00	1,37		6,93	100,00	100,00	C	15.000.000
02/12/2016	Préstamos auto	SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2016-2	A	AA	Aa2	Aa2	Aa2	5,00	6,09		0,90	100,00	100,00	C	552.400.000
02/12/2016	Préstamos auto	SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2016-2	B	A+	A2	A+	A+	5,00	8,75		2,10	100,00	100,00	D	26.000.000
02/12/2016	Préstamos auto	SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2016-2	C	BBB	Baa1	BBB	Baa1	5,00	9,29		3,10	100,00	100,00	D	35.800.000
02/12/2016	Préstamos auto	SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2016-2	D	BB+	Baa3	BB+	Baa3	5,00	9,33		5,10	100,00	100,00	D	19.500.000
02/12/2016	Préstamos auto	SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2016-2	E	BB-	Ba1	BB-	Ba1	5,00	9,33		6,30	100,00	100,00	D	16.300.000
02/12/2016	Préstamos auto	SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2016-2	F	A2	F2	F2	F2	5,00	9,33		11,00	100,00	100,00	D	13.000.000
12/01/2017	Otros	FTA SANTANDER 2 ⁵	29	BBB+	Baa2	BBB+	Baa2				0,69	99,68	100,00	C	3.000.000.000
17/02/2017	Otros	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT			A	A	A								1.000.000.000

(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.

(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.