



## **Estadísticas de fondos de titulización de activos Tercer trimestre de 2020**

Se ha modificado la estructura de la publicación debido a los cambios en los requisitos de información estadística de las emisiones de fondos de titulización, que ya no incluyen los cuadros de difusión.

# 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.- Mejoras crediticias

Cuadro 2.1.- Número de fondos de titulización registrados durante el periodo, distribuidos por mejoras crediticias.

Cuadro 2.2.- Porcentaje medio de cobertura sobre el importe cedido de las mejoras crediticias.

Cuadro 2.3.- Número de fondos de titulización registrados durante el tercer trimestre de 2020. Distribución por tipo de activo cedido y mejoras crediticias.

## Capítulo 3.- Saldos vivos

Cuadro 3.1.- Saldo vivo de los bonos y pagarés de titulización en los mercados secundarios organizados españoles. Distribución por tipo de activo cedido.

Cuadro 3.2.- Saldo vivo de los bonos de titulización en los mercados secundarios organizados españoles. Distribución según calificación crediticia.

Cuadro 3.3.- Saldo vivo de los bonos y pagarés de titulización en los mercados secundarios organizados españoles. Distribución según naturaleza del cedente.

Cuadro 3.4.- Saldo vivo de los bonos de titulización en los mercados secundarios organizados españoles. Distribución por tipo de activo cedido y calificación crediticia.

## Capítulo 4.- Contratación en los mercados secundarios organizados

Cuadro 4.1.- Contratación en los mercados secundarios organizados españoles. Distribución por tipo de activo cedido.

## Capítulo 5.- Datos individuales

Cuadro 5.1.- 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 <sup>1</sup>                  | 2019      |           |           | 2020     |          |          |          |          |
|--|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|  | 2017      | 2018      | 2019      | III      | IV       | I        | II       | III      |
| <b>FTH (a)</b>                                 | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>FTA</b>                                     | <b>41</b> | <b>19</b> | <b>23</b> | <b>9</b> | <b>6</b> | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>4</b> |
| <b>FTA hipotecarios</b>                        | <b>9</b>  | <b>2</b>  | <b>4</b>  | <b>2</b> | <b>2</b> | <b>0</b> | <b>1</b> | <b>1</b> |
| Préstamos hipotecarios (b)                     | 9         | 2         | 2         | 0        | 2        | 0        | 1        | 1        |
| Cédulas hipotecarias (c)                       | 0         | 0         | 2         | 2        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Préstamos a promotores (d)                     | 0         | 0         | 0         | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| <b>FTA empresas</b>                            | <b>3</b>  | <b>5</b>  | <b>3</b>  | <b>0</b> | <b>2</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>1</b> |
| PYMES  | 2         | 5         | 1         | 0        | 1        | 0        | 0        | 0        |
| Préstamos a empresas                           | 0         | 0         | 1         | 0        | 1        | 0        | 0        | 0        |
| Préstamos corporativos                         | 0         | 0         | 0         | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Arrendamiento financiero                       | 1         | 0         | 1         | 0        | 0        | 0        | 0        | 1        |
| <b>FTA otros</b>                               | <b>29</b> | <b>12</b> | <b>16</b> | <b>7</b> | <b>2</b> | <b>2</b> | <b>2</b> | <b>2</b> |
| 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                              | 7         | 4         | 2         | 2        | 0        | 1        | 1        | 0        |
| Préstamos auto                                 | 4         | 2         | 2         | 0        | 2        | 1        | 1        | 1        |
| 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                                 | 18        | 6         | 12        | 5        | 0        | 0        | 0        | 1        |
| <b>TOTAL FONDOS DE BONOS DE TITULIZACIÓN</b>   | <b>41</b> | <b>19</b> | <b>23</b> | <b>9</b> | <b>6</b> | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>4</b> |
| <b>FONDOS DE PAGARÉS DE TITULIZACIÓN</b>       | <b>1</b>  | <b>1</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>TOTAL FONDOS DE BONOS Y PAGARÉS</b>         | <b>42</b> | <b>20</b> | <b>23</b> | <b>9</b> | <b>6</b> | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>4</b> |
| Pro memoria:                                   |           |           |           |          |          |          |          |          |
| Hipotecarios (a+b+c+d)                         | 9         | 2         | 4         | 2        | 2        | 0        | 1        | 1        |
| Fondos privados <sup>2</sup>                   | 9         | 5         | 6         | 3        | 1        | 2        | 0        | 5        |
| Fondos de activos bancarios (FAB) <sup>2</sup> | 0         | 0         | 2         | 0        | 1        | 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 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                              | 2019            |                 |                 | 2020           |                |                |                |                |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 2017            | 2018            | 2019            | III            | IV             | I              | II             | III            |
| <b>Mediante FTH (a)</b>                        | <b>0,0</b>      | <b>0,0</b>      | <b>0,0</b>      | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>     |
| <b>Mediante FTA</b>                            | <b>29.415,4</b> | <b>18.145,2</b> | <b>18.740,9</b> | <b>4.909,0</b> | <b>9.680,5</b> | <b>3.065,7</b> | <b>5.059,5</b> | <b>8.193,2</b> |
| <b>FTA hipotecarios</b>                        | <b>14.885,0</b> | <b>683,0</b>    | <b>3.025,0</b>  | <b>500,0</b>   | <b>2.525,0</b> | <b>0,0</b>     | <b>404,0</b>   | <b>4.725,0</b> |
| Préstamos hipotecarios (b)                     | 14.885,0        | 683,0           | 2.525,0         | 0,0            | 2.525,0        | 0,0            | 404,0          | 4.725,0        |
| Cédulas hipotecarias (c)                       | 0,0             | 0,0             | 500,0           | 500,0          | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Préstamos a promotores (d)                     | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| <b>FTA empresas</b>                            | <b>4.850,0</b>  | <b>10.442,1</b> | <b>7.430,0</b>  | <b>0,0</b>     | <b>5.600,0</b> | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>     | <b>1.743,0</b> |
| PYMES  | 3.750,0         | 10.442,1        | 2.450,0         | 0,0            | 2.450,0        | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Préstamos a empresas                           | 0,0             | 0,0             | 3.150,0         | 0,0            | 3.150,0        | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Préstamos corporativos                         | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Arrendamiento financiero                       | 1.100,0         | 0,0             | 1.830,0         | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 1.743,0        |
| <b>FTA otros</b>                               | <b>9.680,4</b>  | <b>7.020,1</b>  | <b>8.285,9</b>  | <b>4.409,0</b> | <b>1.555,5</b> | <b>3.065,7</b> | <b>4.655,5</b> | <b>1.725,2</b> |
| Deuda subordinada                              | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Bonos tesorería                                | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Créditos AA.PP.                                | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Cédulas territoriales                          | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Préstamos consumo                              | 4.671,6         | 2.554,4         | 3.097,0         | 3.097,0        | 0,0            | 2.030,0        | 3.550,0        | 0,0            |
| Préstamos auto                                 | 976,7           | 1.534,0         | 1.555,5         | 0,0            | 1.555,5        | 1.035,7        | 1.105,5        | 525,2          |
| Cuentas a cobrar                               | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Derechos de créditos futuros                   | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Bonos de titulización                          | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Otros créditos                                 | 4.032,1         | 2.931,7         | 3.633,4         | 1.312,0        | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 1.200,0        |
| <b>TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN</b>             | <b>29.415,4</b> | <b>18.145,2</b> | <b>18.740,9</b> | <b>4.909,0</b> | <b>9.680,5</b> | <b>3.065,7</b> | <b>5.059,5</b> | <b>8.193,2</b> |
| <b>PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS</b>        | <b>1.800,0</b>  | <b>240,0</b>    | <b>0,0</b>      | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>     |
| <b>TOTAL BONOS Y PAGARÉS</b>                   | <b>31.215,4</b> | <b>18.385,2</b> | <b>18.740,9</b> | <b>4.909,0</b> | <b>9.680,5</b> | <b>3.065,7</b> | <b>5.059,5</b> | <b>8.193,2</b> |
| Pro memoria:                                   |                 |                 |                 |                |                |                |                |                |
| Hipotecarios (a+b+c+d)                         | 14.885,0        | 683,0           | 3.025,0         | 500,0          | 2.525,0        | 0,0            | 404,0          | 4.725,0        |
| Fondos privados <sup>1,2</sup>                 | 2.295,5         | 1.241,1         | 1.910,0         | 644,6          | 403,0          | 181,1          | 116,5          | 375,4          |
| Fondos de activos bancarios (FAB) <sup>2</sup> | 0,0             | 0,0             | 842,7           | 0,0            | 31,3           | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Importe suscrito por el cedente o emisor       | 24.127,3        | 13.201,2        | 13.853,0        | 2.822,0        | 8.150,0        | 2.030,0        | 3.954,0        | 6.468,0        |

1 Datos corregidos teniendo en cuenta todos los tramos emitidos.

2 No incluido en el total anterior.

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

CUADRO 1.3

| Millones de euros            |                 |                 |                 | 2019           |                | 2020           |                |                |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                              | 2017            | 2018            | 2019            | III            | IV             | I              | II             | III            |
| Bancos                       | 25.510,6        | 11.464,0        | 14.139,0        | 3.409,0        | 8.400,0        | 3.065,7        | 4.655,5        | 6.468,0        |
| Cajas de ahorro              | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Cooperativas de crédito      | 751,6           | 2.227,1         | 725,0           | 0,0            | 725,0          | 0,0            | 404,0          | 0,0            |
| EFC                          | 1.884,0         | 2.012,4         | 1.606,9         | 500,0          | 555,5          | 0,0            | 0,0            | 525,2          |
| ICO                          | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Otras sociedades financieras | 172,0           | 0,0             | 0,0             | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Sociedades no financieras    | 2.897,4         | 2.681,7         | 2.270,0         | 1.000,0        | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 1.200,0        |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>31.216,0</b> | <b>18.385,2</b> | <b>18.740,9</b> | <b>4.909,0</b> | <b>9.680,5</b> | <b>3.065,7</b> | <b>5.059,5</b> | <b>8.193,2</b> |

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

CUADRO 1.4

| Millones de euros        |                 |                 |                 | 2019           |                | 2020           |                |                |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                          | 2017            | 2018            | 2019            | III            | IV             | I              | II             | III            |
| AAA                      | 0,0             | 602,7           | 630,7           | 0,0            | 630,7          | 1.000,0        | 0,0            | 0,0            |
| AA                       | 14.445,9        | 7.416,0         | 9.124,2         | 2.950,0        | 5.304,2        | 1.705,0        | 4.543,5        | 5.973,0        |
| A                        | 9.570,7         | 6.022,0         | 6.829,6         | 1.558,0        | 2.427,8        | 157,7          | 60,5           | 1.224,0        |
| BBB                      | 2.520,3         | 1.940,9         | 366,2           | 35,0           | 75,0           | 81,0           | 0,0            | 19,0           |
| BB                       | 217,3           | 108,2           | 256,3           | 82,0           | 114,3          | 41,0           | 33,0           | 17,0           |
| B                        | 741,5           | 846,0           | 157,0           | 107,0          | 50,0           | 51,0           | 341,5          | 10,0           |
| Menor que B <sup>1</sup> | 1.919,7         | 1.209,4         | 1.376,9         | 177,0          | 1.078,5        | 30,0           | 81,0           | 950,2          |
| <b>TOTAL</b>             | <b>29.415,4</b> | <b>18.145,2</b> | <b>18.740,9</b> | <b>4.909,0</b> | <b>9.680,5</b> | <b>3.065,7</b> | <b>5.059,5</b> | <b>8.193,2</b> |

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

1 Incluye las emisiones sin rating.

## Capítulo 2.- Mejoras crediticias

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

CUADRO 2.1

| Número                              | 2019      |           |           | 2020     |          |          |          |          |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                                     | 2017      | 2018      | 2019      | III      | IV       | I        | II       | III      |
| <b>NÚMERO DE FONDOS REGISTRADOS</b> | <b>42</b> | <b>20</b> | <b>23</b> | <b>9</b> | <b>6</b> | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>4</b> |
| Fondo de reserva                    | 22        | 13        | 7         | 2        | 4        | 2        | 3        | 3        |
| Sobrecolateralización               | 4         | 2         | 3         | 2        | 0        | 1        | 0        | 0        |
| Exceso de spread <sup>1</sup>       | 8         | 4         | 1         | 0        | 1        | 0        | 0        | 0        |
| Swap                                | 4         | 3         | 1         | 0        | 1        | 2        | 1        | 1        |
| Línea de liquidez                   | 9         | 5         | 4         | 1        | 1        | 0        | 0        | 0        |
| Subordinación de series             | 20        | 13        | 11        | 4        | 4        | 2        | 3        | 3        |
| Descuento en el precio              | 0         | 0         | 0         | 0        | 0        | 1        | 0        | 0        |
| Avales y garantías                  | 8         | 4         | 3         | 1        | 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 .

### Porcentaje medio de cobertura sobre el importe cedido de las mejoras crediticias <sup>1</sup>

CUADRO 2.2

| %                             | 2019   |        |        | 2020   |      |      |      |      |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|------|------|------|------|
|                               | 2017   | 2018   | 2019   | III    | IV   | I    | II   | III  |
| Fondo de reserva              | 5,42   | 4,08   | 3,73   | 3,45   | 2,85 | 1,45 | 3,98 | 3,05 |
| Sobrecolateralización         | 6,00   | 6,00   | 6,00   | 6,00   | 0,00 | 3,78 | 0,00 | 0,00 |
| Exceso de spread <sup>2</sup> | 0,30   | 0,61   | 0,34   | 0,00   | 0,34 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Línea de liquidez             | 30,77  | 66,84  | 6,79   | 7,69   | 5,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Descuento en el precio        | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00 | 1,35 | 0,00 | 0,00 |
| Avales y garantías            | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

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

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 .

Número de fondos de titulización registrados durante el tercer trimestre de 2020.  
Distribución por tipo de activo cedido y mejoras crediticias.

CUADRO 2.3

|  | FONDOS REGISTRADOS | Fondo de reserva | Sobrecolateralización | Exceso de spread <sup>1</sup> | Swap     | Línea de liquidez | Subordinación de series | Descuento en el precio | Avales y garantías |
|--|--------------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|----------|-------------------|-------------------------|------------------------|--------------------|
| <b>FTH (a)</b>                               | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>              | <b>0</b>                      | <b>0</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b>           |
| <b>FTA</b>                                   | <b>4</b>           | <b>3</b>         | <b>0</b>              | <b>0</b>                      | <b>1</b> | <b>0</b>          | <b>3</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b>           |
| <b>FTA hipotecarios</b>                      | <b>1</b>           | <b>1</b>         | <b>0</b>              | <b>0</b>                      | <b>0</b> | <b>0</b>          | <b>1</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b>           |
| 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                  |
| <b>FTA empresas</b>                          | <b>1</b>           | <b>1</b>         | <b>0</b>              | <b>0</b>                      | <b>0</b> | <b>0</b>          | <b>1</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b>           |
| 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                     | 1                  | 1                | 0                     | 0                             | 0        | 0                 | 1                       | 0                      | 0                  |
| <b>FTA otros</b>                             | <b>2</b>           | <b>1</b>         | <b>0</b>              | <b>0</b>                      | <b>1</b> | <b>0</b>          | <b>1</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b>           |
| 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                               | 1                  | 1                | 0                     | 0                             | 1        | 0                 | 1                       | 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                     | 0                             | 0        | 0                 | 0                       | 0                      | 0                  |
| <b>TOTAL FONDOS DE BONOS DE TITULIZACIÓN</b> | <b>4</b>           | <b>3</b>         | <b>0</b>              | <b>0</b>                      | <b>1</b> | <b>0</b>          | <b>3</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b>           |
| <b>FONDOS DE PAGARÉS DE TITULIZACIÓN</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>              | <b>0</b>                      | <b>0</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b>           |
| <b>TOTAL FONDOS DE BONOS Y PAGARÉS</b>       | <b>4</b>           | <b>3</b>         | <b>0</b>              | <b>0</b>                      | <b>1</b> | <b>0</b>          | <b>3</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b>           |
| Pro memoria:                                 |                    |                  |                       |                               |          |                   |                         |                        |                    |
| Hipotecarios (a+b+c+d)                       | 1                  | 1                | 0                     | 0                             | 0        | 0                 | 1                       | 0                      | 0                  |

<sup>1</sup> 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 3.- Saldos vivos

### Saldo vivo de los bonos y pagarés de titulización en los mercados secundarios organizados españoles<sup>1</sup> Distribución por tipo de activo cedido.

CUADRO 3.1

| Millones de euros                       | 2019              |                   |                   | 2020              |                   |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | 2017              | 2018              | 2019              | III               | IV                | I <sup>2</sup>    | II                | III               |
| <b>Mediante FTH (a)</b>                 | <b>5.146,64</b>   | <b>4.326,25</b>   | <b>3.699,61</b>   | <b>3.825,27</b>   | <b>3.699,61</b>   | <b>3.463,76</b>   | <b>3.352,57</b>   | <b>3.210,95</b>   |
| <b>Mediante FTA</b>                     | <b>200.183,99</b> | <b>181.266,28</b> | <b>169.660,45</b> | <b>166.352,05</b> | <b>169.660,45</b> | <b>163.962,24</b> | <b>162.843,75</b> | <b>167.580,82</b> |
| <b>FTA hipotecarios</b>                 | <b>152.744,74</b> | <b>134.538,29</b> | <b>123.396,17</b> | <b>126.117,45</b> | <b>123.396,17</b> | <b>119.520,83</b> | <b>116.014,40</b> | <b>118.536,65</b> |
| Préstamos hipotecarios (b)              | 117.522,40        | 105.997,96        | 97.886,12         | 97.505,85         | 97.886,12         | 95.512,13         | 93.257,27         | 96.280,40         |
| Cédulas hipotecarias (c)                | 35.170,00         | 28.495,00         | 25.470,00         | 28.570,00         | 25.470,00         | 23.970,00         | 22.720,00         | 22.220,00         |
| Préstamos a promotores (d)              | 52,34             | 45,33             | 40,05             | 41,60             | 40,05             | 38,70             | 37,13             | 36,25             |
| <b>FTA empresas</b>                     | <b>15.743,22</b>  | <b>16.008,39</b>  | <b>17.090,10</b>  | <b>12.639,12</b>  | <b>17.090,10</b>  | <b>15.979,44</b>  | <b>14.850,54</b>  | <b>15.619,60</b>  |
| PYMES                                   | 11.130,35         | 15.023,19         | 12.276,36         | 10.836,96         | 12.276,36         | 11.309,12         | 10.312,10         | 9.462,51          |
| Préstamos a empresas                    | 3.332,04          | 673,46            | 3.177,87          | 29,58             | 3.177,87          | 3.174,73          | 3.173,09          | 3.171,60          |
| Préstamos corporativos                  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Arrendamiento Financiero                | 1.280,83          | 311,74            | 1.635,88          | 1.772,58          | 1.635,88          | 1.495,59          | 1.365,35          | 2.985,49          |
| <b>FTA otros</b>                        | <b>31.696,03</b>  | <b>30.719,59</b>  | <b>29.174,18</b>  | <b>27.595,48</b>  | <b>29.174,18</b>  | <b>28.461,97</b>  | <b>31.978,81</b>  | <b>33.424,57</b>  |
| Deuda Subordinada                       | 104,56            | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Bonos Tesorería                         | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Créditos AAPP                           | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Cédulas territoriales                   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Préstamos consumo                       | 8.767,28          | 8.618,62          | 8.602,62          | 8.236,13          | 8.602,62          | 7.288,06          | 12.302,66         | 11.806,40         |
| Préstamos Auto                          | 4.230,81          | 4.625,89          | 4.976,98          | 3.694,78          | 4.976,98          | 5.731,31          | 5.353,55          | 6.095,57          |
| Cuentas a cobrar                        | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Derechos de créditos futuros            | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Bonos de titulización                   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Otros Créditos                          | 18.593,38         | 17.475,08         | 15.594,57         | 15.664,57         | 15.594,57         | 15.442,60         | 14.322,60         | 15.522,60         |
| <b>TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN</b>      | <b>205.330,64</b> | <b>185.592,52</b> | <b>173.360,07</b> | <b>170.177,32</b> | <b>173.360,07</b> | <b>167.426,00</b> | <b>166.196,32</b> | <b>170.791,77</b> |
| <b>PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS</b> | <b>1.080,00</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>TOTAL BONOS Y PAGARÉS</b>            | <b>206.410,64</b> | <b>185.592,52</b> | <b>173.360,07</b> | <b>170.177,32</b> | <b>173.360,07</b> | <b>167.426,00</b> | <b>166.196,32</b> | <b>170.791,77</b> |
| Pro memoria:                            |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Hipotecarios (a+b+c+d)                  | 157.891,39        | 138.864,54        | 127.095,79        | 129.942,72        | 127.095,79        | 122.984,59        | 119.366,97        | 121.747,60        |

1 No incluye el MARF.

2 Datos corregidos.

### Saldo vivo de los bonos de titulización en los mercados secundarios organizados españoles<sup>1</sup> Distribución según calificación crediticia

CUADRO 3.2

| Millones de euros        | 2019              |                   |                   | 2020              |                   |                   |                   |                   |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                          | 2017              | 2018              | 2019              | III               | IV                | I <sup>2</sup>    | II                | III               |
| AAA                      | 14,17             | 8.597,28          | 11.599,94         | 11.423,81         | 11.599,94         | 12.372,95         | 11.810,42         | 11.235,67         |
| AA                       | 64.187,24         | 64.984,80         | 62.520,30         | 61.932,61         | 62.520,30         | 68.125,71         | 69.888,73         | 72.418,27         |
| A                        | 63.386,48         | 60.071,42         | 51.698,70         | 49.635,41         | 51.698,70         | 41.351,88         | 39.071,94         | 41.119,09         |
| BBB                      | 51.350,48         | 29.791,49         | 27.346,50         | 26.883,71         | 27.346,50         | 25.844,04         | 24.501,77         | 24.370,81         |
| BB                       | 4.133,57          | 3.908,40          | 2.869,09          | 3.735,35          | 2.869,09          | 2.455,20          | 2.440,71          | 2.426,56          |
| B                        | 7.567,09          | 5.690,31          | 4.618,47          | 4.955,81          | 4.618,47          | 5.602,51          | 5.815,06          | 5.841,03          |
| Menor que B <sup>3</sup> | 14.691,61         | 12.548,81         | 12.707,06         | 11.610,63         | 12.707,06         | 11.673,71         | 12.667,69         | 13.380,35         |
| <b>TOTAL</b>             | <b>205.330,64</b> | <b>185.592,52</b> | <b>173.360,07</b> | <b>170.177,32</b> | <b>173.360,07</b> | <b>167.426,00</b> | <b>166.196,32</b> | <b>170.791,78</b> |

1 No incluye el MARF.

2 Datos corregidos.

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 españoles<sup>1</sup>**  
**Distribución según naturaleza del cedente**

CUADRO 3.3

| Millones de euros              | 2019              |                   |                   | 2020              |                   |                   | II                | III               |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                | 2017              | 2018              | 2019              | III               | IV                | I <sup>2</sup>    |                   |                   |
| <b>BONOS DE TITULIZACIÓN</b>   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Bancos                         | 108.593,26        | 100.462,66        | 98.634,73         | 92.469,38         | 98.634,73         | 95.554,46         | 97.676,03         | 102.319,19        |
| Cajas de ahorro                | 58.617,30         | 48.199,05         | 42.118,99         | 45.567,19         | 42.118,99         | 40.063,75         | 39.122,60         | 38.665,98         |
| Cooperativas de crédito        | 9.515,84          | 10.279,10         | 9.584,90          | 9.235,12          | 9.584,90          | 9.282,86          | 8.527,72          | 8.585,40          |
| EFC                            | 10.775,53         | 10.249,49         | 9.299,55          | 9.113,73          | 9.299,55          | 8.943,73          | 8.408,77          | 7.560,00          |
| ICO                            | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Otras sociedades financieras   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Sociedades no financieras      | 17.828,71         | 16.402,23         | 13.721,90         | 13.791,90         | 13.721,90         | 13.581,20         | 12.461,20         | 13.661,20         |
| <b>TOTAL BONOS</b>             | <b>205.330,64</b> | <b>185.592,52</b> | <b>173.360,07</b> | <b>170.177,32</b> | <b>173.360,07</b> | <b>167.426,00</b> | <b>166.196,32</b> | <b>170.791,77</b> |
| <b>PAGARÉS DE TITULIZACIÓN</b> |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Bancos                         | 1.080,00          | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Cajas de ahorro                | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Cooperativas de crédito        | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| EFC                            | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| ICO                            | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Otras sociedades financieras   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Sociedades no financieras      | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| <b>TOTAL PAGARÉS</b>           | <b>1.080,00</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>TOTAL BONOS Y PAGARÉS</b>   | <b>206.410,64</b> | <b>185.592,52</b> | <b>173.360,07</b> | <b>170.177,32</b> | <b>173.360,07</b> | <b>167.426,00</b> | <b>166.196,32</b> | <b>170.791,77</b> |

1 No incluye el MARF.

2 Datos corregidos.

**Saldo vivo de los bonos de titulización en los mercados secundarios organizados españoles<sup>1</sup>**

CUADRO 3.4

| Millones de euros            | AAA              | AA               | A                | BBB              | BB              | B               | Menor que B <sup>2</sup> | TOTAL             |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|-------------------|
|                              |                  |                  |                  |                  |                 |                 |                          |                   |
| <b>Mediante FTH (a)</b>      | <b>1.522,17</b>  | <b>714,25</b>    | <b>675,79</b>    | <b>27,73</b>     | <b>12,93</b>    | <b>179,67</b>   | <b>78,41</b>             | <b>3.210,95</b>   |
| <b>Mediante FTA</b>          | <b>9.713,49</b>  | <b>71.704,00</b> | <b>40.443,29</b> | <b>24.343,08</b> | <b>2.413,63</b> | <b>5.661,36</b> | <b>13.301,94</b>         | <b>167.580,79</b> |
| <b>FTA hipotecarios</b>      | <b>8.228,56</b>  | <b>49.657,33</b> | <b>22.459,64</b> | <b>23.559,90</b> | <b>1.300,79</b> | <b>2.959,31</b> | <b>10.371,11</b>         | <b>118.536,64</b> |
| Préstamos hipotecarios (b)   | 8.228,56         | 47.088,74        | 22.441,98        | 3.889,90         | 1.300,79        | 2.959,31        | 10.371,11                | 96.280,39         |
| Cédulas hipotecarias (c)     | 0,00             | 2.550,00         | 0,00             | 19.670,00        | 0,00            | 0,00            | 0,00                     | 22.220,00         |
| Préstamos a promotores (d)   | 0,00             | 18,59            | 17,66            | 0,00             | 0,00            | 0,00            | 0,00                     | 36,25             |
| <b>FTA empresas</b>          | <b>368,71</b>    | <b>7.915,91</b>  | <b>2.431,56</b>  | <b>278,13</b>    | <b>881,79</b>   | <b>1.717,45</b> | <b>2.026,03</b>          | <b>15.619,58</b>  |
| PYMES                        | 368,71           | 5.235,67         | 9,96             | 278,13           | 881,79          | 1.461,25        | 1.226,98                 | 9.462,49          |
| Préstamos a empresas         | 0,00             | 0,00             | 2.421,60         | 0,00             | 0,00            | 0,00            | 750,00                   | 3.171,60          |
| Préstamos corporativos       | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00            | 0,00            | 0,00                     | 0,00              |
| Arrendamiento financiero     | 0,00             | 2.680,24         | 0,00             | 0,00             | 0,00            | 256,20          | 49,05                    | 2.985,49          |
| <b>FTA otros</b>             | <b>1.116,22</b>  | <b>14.130,76</b> | <b>15.552,09</b> | <b>505,05</b>    | <b>231,05</b>   | <b>984,60</b>   | <b>904,80</b>            | <b>33.424,57</b>  |
| Deuda subordinada            | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00            | 0,00            | 0,00                     | 0,00              |
| Bonos tesorería              | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00            | 0,00            | 0,00                     | 0,00              |
| Créditos AA.PP.              | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00            | 0,00            | 0,00                     | 0,00              |
| Cédulas territoriales        | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00            | 0,00            | 0,00                     | 0,00              |
| Préstamos consumo            | 0,00             | 9.857,60         | 203,20           | 347,35           | 161,75          | 912,60          | 323,90                   | 11.806,40         |
| Préstamos auto               | 1.116,22         | 3.843,16         | 561,89           | 157,70           | 69,30           | 72,00           | 275,30                   | 6.095,57          |
| Cuentas a cobrar             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00            | 0,00            | 0,00                     | 0,00              |
| Derechos de créditos futuros | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00            | 0,00            | 0,00                     | 0,00              |
| Bonos de titulización        | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00            | 0,00            | 0,00                     | 0,00              |
| Otros créditos               | 0,00             | 430,00           | 14.787,00        | 0,00             | 0,00            | 0,00            | 305,60                   | 15.522,60         |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>11.235,66</b> | <b>72.418,25</b> | <b>41.119,08</b> | <b>24.370,81</b> | <b>2.426,56</b> | <b>5.841,03</b> | <b>13.380,35</b>         | <b>170.791,74</b> |
| Pro memoria:                 |                  |                  |                  |                  |                 |                 |                          |                   |
| Hipotecarios (a+b+c+d)       | 9.750,73         | 50.371,58        | 23.135,43        | 23.587,63        | 1.313,72        | 3.138,98        | 10.449,52                | 121.747,59        |

1 Saldos vivos a 30 de septiembre de 2020. No incluye el MARF.

2 Incluye las emisiones sin rating.

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

## Capítulo 4.- Contratación en los mercados secundarios organizados

### Contratación en los mercados secundarios organizados españoles<sup>1,2</sup>

CUADRO 4.1

#### Distribución por tipo de activo cedido

| Millones de euros                       | 2019      |      |       | 2020 |      |      |      |      |
|---|-----------|------|-------|------|------|------|------|------|
|   | 2017      | 2018 | 2019  | III  | IV   | I    | II   | III  |
| <b>Mediante FTH (a)</b>                 | 172,11    | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| <b>Mediante FTA</b>                     | 18.328,65 | 7,06 | 13,90 | 0,00 | 0,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| <b>FTA hipotecarios</b>                 | 6.304,46  | 0,00 | 0,40  | 0,00 | 0,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Préstamos hipotecarios (b)              | 2.489,96  | 0,00 | 0,40  | 0,00 | 0,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Cédulas hipotecarias (c)                | 3.814,50  | 0,00 | 0,02  | 0,01 | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Préstamos a promotores (d)              | 0,00      | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| <b>FTA empresas</b>                     | 792,36    | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PYMES                                   | 38,50     | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Préstamos a empresas                    | 550,17    | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Préstamos corporativos                  | 0,00      | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Arrendamiento financiero                | 203,69    | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| <b>FTA otros</b>                        | 11.231,83 | 6,50 | 13,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Deuda subordinada                       | 18,52     | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Bonos tesorería                         | 0,00      | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Créditos AA.PP.                         | 0,00      | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Cédulas territoriales                   | 0,00      | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Préstamos consumo                       | 1.228,90  | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Préstamos auto                          | 146,36    | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Cuentas a cobrar                        | 0,00      | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Derechos de créditos futuros            | 0,00      | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Bonos de titulización                   | 0,00      | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Otros créditos                          | 9.838,06  | 6,70 | 13,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| <b>TOTAL BONOS DE TITULIZACIÓN</b>      | 18.500,77 | 7,16 | 13,70 | 0,00 | 0,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| <b>PAGARÉS DE TITULIZACIÓN EMITIDOS</b> | 0,00      | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| <b>TOTAL BONOS Y PAGARÉS</b>            | 18.500,77 | 7,16 | 13,70 | 0,00 | 0,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pro memoria:                            |           |      |       |      |      |      |      |      |
| Hipotecarios (a+b+c+d)                  | 6.476,58  | 0,00 | 0,00  | 0,00 | 0,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

1 No incluye el MARF.

2 A partir de septiembre de 2017 las operaciones bilaterales pasan a considerarse negociadas en mercados OTC por lo que no se incluyen en este cuadro.

## Capítulo 5.- Datos individuales

Emissiones registradas durante los últimos doce meses

CUADRO 5.1

Importes en euros

| Fecha de registro | Activo titulado          | Emisor  | Serie | Rating |         |       |            |       | TACP <sup>1</sup><br>prevista<br>media | Vida<br>media<br>(años) | Tipo de<br>interés de<br>referencia <sup>2</sup> | Spread <sup>3</sup> | Precio (%) |           | Inversores <sup>4</sup> | Importe       |
|-------------------|--------------------------|---|-------|--------|---------|-------|------------|-------|--|-------------------------|--|---------------------|------------|-----------|-------------------------|---------------|
|                   |                          |   |       | S&P    | Moody's | Fitch | DBRS       | Scope |  |                         |  |                     | Emisión    | Reembolso |                         |               |
| 08/10/2019        | Préstamos auto           | SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2019-1                    | A     |        |         | AA+   | AA (high)  |       | 5,00                                   | 3,89                    | E 3  | 0,45                | 100,00     | 100,00    | C                       | 440.000.000   |
| 08/10/2019        | Préstamos auto           | SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2019-1                    | B     |        |         | AA+   | AA         |       | 5,00                                   | 5,7                     | E 3  | 0,85                | 100,00     | 100,00    | C                       | 57.700.000    |
| 08/10/2019        | Préstamos auto           | SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2019-1                    | C     |        |         | A     | A (low)    |       | 5,00                                   | 6,08                    |  | 1,48                | 100,00     | 100,00    | C                       | 27.800.000    |
| 08/10/2019        | Préstamos auto           | SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2019-1                    | D     |        |         | BBB+  | BBB        |       | 5,00                                   | 6,08                    |  | 1,98                | 100,00     | 100,00    | C                       | 10.000.000    |
| 08/10/2019        | Préstamos auto           | SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2019-1                    | E     |        |         | BBB-  |            |       | 5,00                                   | 6,08                    |  | 3,19                | 100,00     | 100,00    | C                       | 10.000.000    |
| 08/10/2019        | Préstamos auto           | SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2019-1                    | F     |        |         |       |            |       | 5,00                                   | 6,08                    |  | 5,93                | 100,00     | 100,00    | C                       | 10.000.000    |
| 21/11/2019        | Préstamos hipotecarios   | BBVA RMBS 19  | A     |        | Aa1     |       | AA(low)    |       |  | 9,73                    | E 3  | 0,50                | 100,00     | 100,00    | D                       | 1.800.000.000 |
| 21/11/2019        | PYMES                    | CAIXABANK PYMES 11                                      | A     |        | Aa2     |       | AA(low)    |       | 4,00                                   | 2,20                    |  | 0,75                | 100,00     | 100,00    | D                       | 2.131.500.000 |
| 21/11/2019        | PYMES                    | CAIXABANK PYMES 11                                      | B     |        | Caa1    |       | B(sf)      |       | 4,00                                   | 5,28                    |  | 0,80                | 100,00     | 100,00    | D                       | 318.500.000   |
| 04/12/2019        | Préstamos a empresas     | PYMES SANTANDER 15                                      | A     |        | A2      |       | A (high)   |       | 8,00                                   | 3,42                    | E 3  | 0,30                | 100,00     | 100,00    | D                       | 2.400.000.000 |
| 04/12/2019        | Préstamos a empresas     | PYMES SANTANDER 15                                      | B     |        | Caa3    |       | CCC (low)  |       | 8,00                                   | 6,59                    | E 3  | 0,50                | 100,00     | 100,00    | D                       | 600.000.000   |
| 04/12/2019        | Préstamos a empresas     | PYMES SANTANDER 15                                      | C     |        | Ca      |       | C          |       | 8,00                                   | 7,13                    | E 3  | 0,65                | 100,00     | 100,00    | D                       | 150.000.000   |
| 12/12/2019        | Préstamos auto           | AUTONORIA SPAIN 2019                                    | A     |        | AA1     |       | AAA        |       | 15,00                                  | 2,73                    | E 1  | 0,70                | 100,83     | 100,83    | C                       | 790.000.000   |
| 12/12/2019        | Préstamos auto           | AUTONORIA SPAIN 2019                                    | B     |        | AA1     |       | AA         |       | 15,00                                  | 2,73                    | E 1  | 0,95                | 100,00     | 100,00    | C                       | 30.000.000    |
| 12/12/2019        | Préstamos auto           | AUTONORIA SPAIN 2019                                    | C     |        | AA3     |       | A          |       | 15,00                                  | 2,73                    | E 1  | 1,35                | 100,00     | 100,00    | C                       | 55.000.000    |
| 12/12/2019        | Préstamos auto           | AUTONORIA SPAIN 2019                                    | D     |        | BAA2    |       | BBB        |       | 15,00                                  | 2,73                    | E 1  | 1,85                | 100,00     | 100,00    | C                       | 55.000.000    |
| 12/12/2019        | Préstamos auto           | AUTONORIA SPAIN 2019                                    | E     |        | BA1     |       | BB         |       | 15,00                                  | 2,73                    | E 1  | 2,85                | 100,00     | 100,00    | C                       | 20.000.000    |
| 12/12/2019        | Préstamos auto           | AUTONORIA SPAIN 2019                                    | F     |        | B1      |       | B (low)    |       | 15,00                                  | 2,73                    | E 1  | 4,00                | 100,00     | 100,00    | D                       | 25.000.000    |
| 12/12/2019        | Préstamos auto           | AUTONORIA SPAIN 2019                                    | G     |        | B3      |       | C          |       | 15,00                                  | 2,73                    |  | 6,00                | 100,00     | 100,00    | C                       | 25.000.000    |
| 12/12/2019        | Préstamos hipotecarios   | IM BCC CAJAMAR 2  | A     |        |         | AAA   | AA (high)  |       | 1,19                                   | 10,17                   | E 1  | 0,20                | 100,00     | 100,00    | D                       | 630.700.000   |
| 12/12/2019        | Préstamos hipotecarios   | IM BCC CAJAMAR 2  | B     |        |         | BB    | CCC (high) |       | 1,19                                   | 23,39                   | E 1  | 0,20                | 100,00     | 100,00    | D                       | 94.300.000    |
| 20/02/2020        | Préstamos auto           | DRIVER ESPAÑA SIX                                       | A     |        | AAA     |       | AAA        |       | 5,00                                   | 1,62                    | E 1  | 0,70                | 100,70     | 100,00    | C                       | 1.000.000.000 |
| 20/02/2020        | Préstamos auto           | DRIVER ESPAÑA SIX                                       | B     |        | A+      |       | A (high)   |       | 5,00                                   | 2,82                    | E 1  | 0,80                | 100,00     | 100,00    | C                       | 35.700.000    |
| 31/03/2020        | Préstamos consumo        | SANTANDER CONSUMO 3                                     | A     |        | AA-     | AA2   | AA         |       |  | 2,90                    | E 3  | 0,40                | 100,00     | 100,00    | D                       | 1.705.000.000 |
| 31/03/2020        | Préstamos consumo        | SANTANDER CONSUMO 3                                     | B     |        | A-      | BAA1  | A          |       |  | 2,90                    | E 3  | 1,00                | 100,00     | 100,00    | D                       | 122.000.000   |
| 31/03/2020        | Préstamos consumo        | SANTANDER CONSUMO 3                                     | C     |        | BBB     | BA1   | A (low)    |       |  | 2,90                    | E 3  | 2,00                | 100,00     | 100,00    | D                       | 81.000.000    |
| 31/03/2020        | Préstamos consumo        | SANTANDER CONSUMO 3                                     | D     |        |         | BA2   | BBB        |       |  | 2,90                    | E 3  | 3,00                | 100,00     | 100,00    | D                       | 41.000.000    |
| 31/03/2020        | Préstamos consumo        | SANTANDER CONSUMO 3                                     | E     |        |         | B1    | BB         |       |  | 2,90                    | E 3  | 4,00                | 100,00     | 100,00    | D                       | 51.000.000    |
| 31/03/2020        | Préstamos consumo        | SANTANDER CONSUMO 3                                     | F     |        |         |       |            |       |  | 2,90                    | E 3  | 5,00                | 100,00     | 100,00    | D                       | 30.000.000    |
| 09/06/2020        | Préstamos auto           | BBVA CONSUMER AUTO 2020-1                               | A     |        | AA      | AA1   | AA         |       | 8,00                                   | 3,86                    | E 3  | 0,75                | 100,00     | 100,00    | C                       | 951.500.000   |
| 09/06/2020        | Préstamos auto           | BBVA CONSUMER AUTO 2020-1                               | B     |        | A+      | A1    | A (high)   |       | 8,00                                   | 3,86                    | E 3  | 1,20                | 100,00     | 100,00    | C                       | 27.500.000    |
| 09/06/2020        | Préstamos auto           | BBVA CONSUMER AUTO 2020-1                               | C     |        | A-      | A2    | BBB (high) |       | 8,00                                   | 3,86                    | E 3  | 2,00                | 100,00     | 100,00    | C                       | 33.000.000    |
| 09/06/2020        | Préstamos auto           | BBVA CONSUMER AUTO 2020-1                               | D     |        | BB+     | BAA3  | BB (high)  |       | 8,00                                   | 3,86                    | E 3  | 3,00                | 100,00     | 100,00    | C                       | 33.000.000    |
| 09/06/2020        | Préstamos auto           | BBVA CONSUMER AUTO 2020-1                               | E     |        | B+      | BA1   |            |       | 8,00                                   | 3,86                    | E 3  | 6,75                | 100,00     | 100,00    | C                       | 22.000.000    |
| 09/06/2020        | Préstamos auto           | BBVA CONSUMER AUTO 2020-1                               | F     |        |         |       |            |       | 8,00                                   | 3,86                    | E 3  | 11,00               | 100,00     | 100,00    | C                       | 33.000.000    |
| 09/06/2020        | Préstamos auto           | BBVA CONSUMER AUTO 2020-1                               | Z     |        |         |       |            |       | 8,00                                   | 4,08                    | E 3  | 15,00               | 100,00     | 100,00    | C                       | 5.500.000     |
| 18/06/2020        | Préstamos consumo        | CAIXABANK CONSUMO 5                                     | A     |        |         | AA3   | AA (low)   |       | 14,00                                  | 1,42                    |  | 0,75                | 100,00     | 100,00    | D                       | 3.230.500.000 |
| 18/06/2020        | Préstamos consumo        | CAIXABANK CONSUMO 5                                     | B     |        |         | B1    | B (low)    |       | 14,00                                  | 3,05                    |  | 1,00                | 100,00     | 100,00    | D                       | 319.500.000   |
| 18/06/2020        | Préstamos hipotecarios   | RURAL HIPOTECARIO XIX                                   | A     |        | AA      |       | AA         |       | 4,00                                   | 7,14                    | E 3  | 0,45                | 89,48      | 100,00    | D                       | 361.500.000   |
| 18/06/2020        | Préstamos hipotecarios   | RURAL HIPOTECARIO XIX                                   | B     |        |         |       |            |       | 4,00                                   | 18,65                   | E 3  | 0,60                | 10,51      | 100,00    | D                       | 42.500.000    |
| 07/07/2020        | Otros                    | FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELÉCTRICO | 36    |        | A       |       | A-         |       |  |                         |  | 0,01                | 99,72      | 100,00    | C                       | 1.200.000.000 |
| 09/07/2020        | Préstamos hipotecarios   | RMBS SANTANDER 6  | A     |        |         | AA3   | A (high)   |       | 4,00                                   | 7,80                    | E 3  | 0,05                | 100,00     | 100,00    | D                       | 3.780.000.000 |
| 09/07/2020        | Préstamos hipotecarios   | RMBS SANTANDER 6  | B     |        |         | CAA1  | CCC        |       | 4,00                                   | 21,84                   | E 3  | 0,50                | 100,00     | 100,00    | D                       | 720.000.000   |
| 09/07/2020        | Préstamos hipotecarios   | RMBS SANTANDER 6  | C     |        |         |       |            |       | 4,00                                   | 22,61                   | E 3  | 0,65                | 100,00     | 100,00    | D                       | 225.000.000   |
| 23/07/2020        | Arrendamiento financiero | BBVA LEASING 2  | 1     |        |         | AA3   | AA (low)   |       | 5,00                                   | 1,67                    |  | 0,70                | 100,00     | 100,00    | D                       | 1.743.000.000 |

## Emisiones registradas durante los últimos doce meses

CUADRO 5.1

Importes en euros

| Fecha de registro | Activo titulado | Emisor                               | Serie | Rating |         |            |      |       | TACP <sup>1</sup><br>prevista<br>media | Vida<br>media<br>(años) | Tipo de<br>interés de<br>referencia <sup>2</sup> | Spread <sup>3</sup> | Precio (%) |           | Inversores <sup>4</sup> | Importe |
|-------------------|-----------------|--------------------------------------|-------|--------|---------|------------|------|-------|--|-------------------------|--|---------------------|------------|-----------|-------------------------|---------|
|                   |                 |                                      |       | S&P    | Moody's | Fitch      | DBRS | Scope |  |                         |  |                     | Emisión    | Reembolso |                         |         |
| 17/09/2020        | Préstamos auto  | SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1 | A     | AA1    |         | AA         | AA   | 7,00  | 2,52                                   | E 3                     | 0,70   | 100,80              | 100,00     | C         | 450.000.000             |         |
| 17/09/2020        | Préstamos auto  | SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1 | B     | A2     |         | A          | A    | 7,00  | 2,52                                   | E 3                     | 0,95   | 100,00              | 100,00     | C         | 24.000.000              |         |
| 17/09/2020        | Préstamos auto  | SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1 | C     | BAA2   |         | BBB (high) | BBB  | 7,00  | 2,52                                   | E 3                     | 1,95   | 100,00              | 100,00     | C         | 19.000.000              |         |
| 17/09/2020        | Préstamos auto  | SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1 | D     | BA1    |         | BB         | BB+  | 7,00  | 2,52                                   |                         | 3,50   | 100,00              | 100,00     | C         | 17.000.000              |         |
| 17/09/2020        | Préstamos auto  | SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1 | E     | B1     |         | B (low)    | BB+  | 7,00  | 2,52                                   |                         | 5,60   | 100,00              | 100,00     | C         | 10.000.000              |         |
| 17/09/2020        | Préstamos auto  | SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1 | F     |        |         |            |      | 7,00  | 1,56                                   |                         | 6,49   | 100,00              | 100,00     | C         | 5.200.000               |         |

<sup>1</sup> Tasa anual constante de prepago media prevista.

<sup>2</sup> Tipo de interés de referencia (E - Euribor, C - CECA, L - Libor, M - Mibor, O - Otros) y plazo en meses.

<sup>3</sup> Margen en porcentaje en el caso de valores indicados; tipo de interés en el caso de valores con tipo de interés fijo.

<sup>4</sup> Tipo de inversor que suscribe la serie: P - privado, C - cualificado, M - minorista, D - Cedente y E - emisor.

<sup>5</sup> Inicio de programa de emisión de bonos de titulización. El importe se refiere al saldo nominal vivo máximo por lo que no se incluye en los cuadros del capítulo 1.