

## BBVA-8 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

### Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

**Análisis de morosidad:** Tasa de entrada acumulada en mora 12 meses\* (trimestres naturales desde constitución Fondo) - Detalle por años originación activos

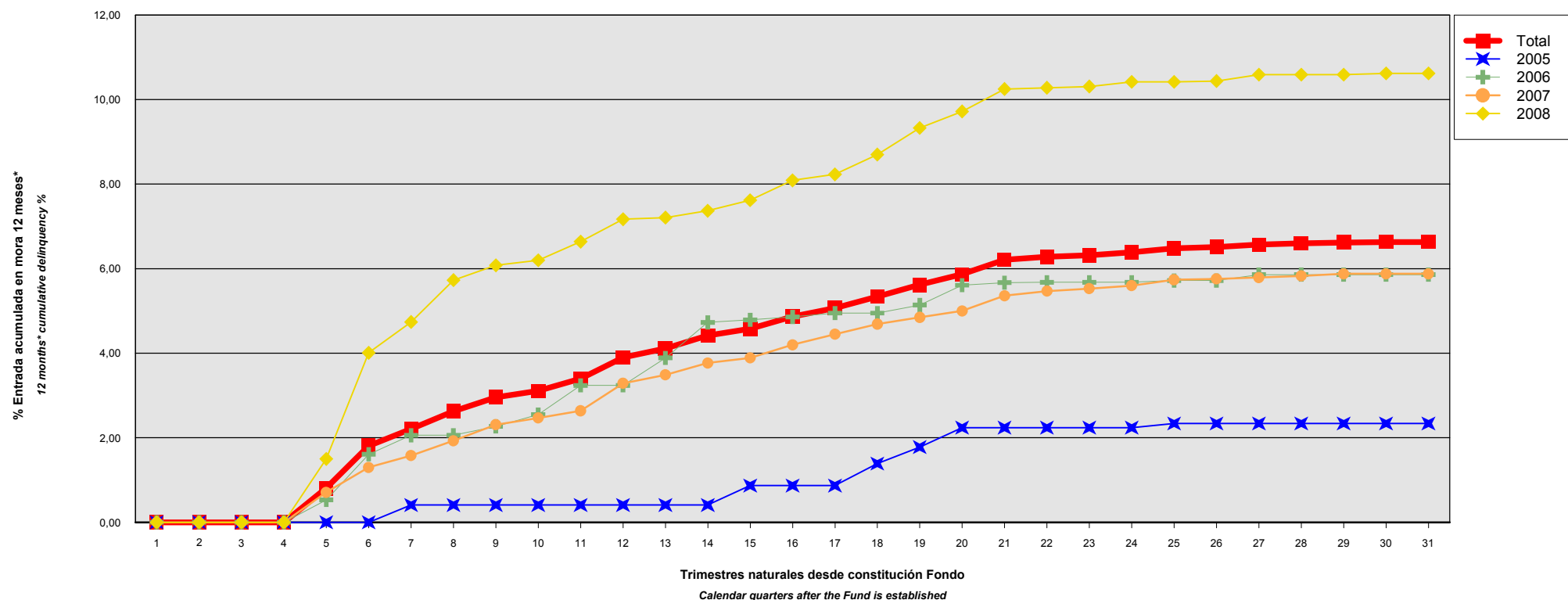
**Delinquency analysis:** 12 months\* cumulative delinquency rate (calendar quarters after the Fund is established) - Detailed by asset origination years

**Activos / Assets:** Préstamos a PYMES / SME Loans

**Fecha / Date:** 29/02/2016

**Divisa / Currency:** EUR

Esta serie histórica calculada a esta fecha puede diferir de las series históricas calculadas con anterioridad a consecuencia de cobros de los activos titulizados comunicados o modificados por el Administrador correspondiente con posterioridad a sus fechas de efectividad / This historical series calculated as at today's date may differ from previously calculated historical series following collections of the securitised assets communicated or modified by the relevant Servicer after their effective dates



\*Incluye en su caso los activos titulizados clasificados como dudosos/fallidos por duda razonable sobre reembolso total. En los informes generados a partir de agosto de 2015, incluye además los activos titulizados dados de baja por adjudicación judicial o dación en pago de los inmuebles hipotecados, aunque se encontraran en mora por un periodo inferior al analizado en este informe. Para el cómputo de estos activos titulizados se contempla la fecha en la que se contabiliza la adjudicación o dación en pago del inmueble y el saldo vivo del principal inmediatamente anterior a esa fecha.

\*Includes, as the case may be, securitised assets classified as doubtful/bad debts because full repayment thereof is reasonably to be doubted. In reports generated from August 2015 this moreover includes securitised assets removed following an award by the court or accepted in lieu of foreclosure of the mortgaged properties, even if they had been in arrears for a period shorter than that analysed in this report. Computation of those securitised assets takes into account both the date on which the award or acceptance in lieu of foreclosure of the property is booked and the outstanding principal balance immediately before that date.

## BBVA-8 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

### Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

**Análisis de morosidad: Tasa de entrada acumulada en mora 12 meses\* (trimestres naturales desde constitución Fondo) - Detalle por años originación activos**

**Delinquency analysis: 12 months\* cumulative delinquency rate (calendar quarters after the Fund is established) - Detailed by asset origination years**

**Activos / Assets: Préstamos a PYMES / SME Loans**

**Fecha / Date: 29/02/2016**

**Divisa / Currency: EUR**

Esta serie histórica calculada a esta fecha puede diferir de las series históricas calculadas con anterioridad a consecuencia de cobros de los activos titulizados comunicados o modificados por el Administrador correspondiente con posterioridad a sus fechas de efectividad / This historical series calculated as at today's date may differ from previously calculated historical series following collections of the securitised assets communicated or modified by the relevant Servicer after their effective dates

Originación activo Asset origination	Total	2005	2006	2007	2008
Principal titulizado (mill. €) Principal securitised (€ million)	1.100,127	64,449	133,675	678,820	223,182
Nº activos / Nº. of assets	4.404	117	370	2.931	986
1	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0
2	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0
3	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0
4	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0	0,00% 0
5	0,81% 53	0,00% 0	0,53% 2	0,71% 38	1,50% 13
6	1,81% 112	0,00% 0	1,61% 9	1,30% 77	4,01% 26
7	2,21% 166	0,41% 2	2,06% 12	1,58% 109	4,74% 43
8	2,63% 200	0,41% 2	2,06% 12	1,93% 131	5,73% 55
9	2,96% 237	0,41% 2	2,27% 13	2,31% 157	6,08% 65
10	3,11% 264	0,41% 2	2,55% 16	2,47% 174	6,20% 72
11	3,40% 287	0,41% 2	3,24% 21	2,64% 186	6,64% 78
12	3,90% 319	0,41% 2	3,24% 21	3,29% 208	7,17% 88
13	4,11% 340	0,41% 2	3,89% 25	3,49% 220	7,21% 93
14	4,42% 364	0,41% 2	4,73% 26	3,77% 238	7,37% 98
15	4,58% 382	0,87% 3	4,79% 28	3,89% 248	7,62% 103
16	4,87% 404	0,87% 3	4,86% 30	4,20% 261	8,09% 110
17	5,07% 428	0,87% 3	4,95% 31	4,45% 280	8,23% 114
18	5,34% 451	1,39% 4	4,95% 31	4,69% 289	8,70% 127

\*Incluye en su caso los activos titulizados clasificados como dudosos/fallidos por duda razonable sobre reembolso total. En los informes generados a partir de agosto de 2015, incluye además los activos titulizados dados de baja por adjudicación judicial o dación en pago de los inmuebles hipotecados, aunque se encontraran en mora por un periodo inferior al analizado en este informe. Para el cómputo de estos activos titulizados se contempla la fecha en la que se contabiliza la adjudicación o dación en pago del inmueble y el saldo vivo del principal inmediatamente anterior a esa fecha.

\*Includes, as the case may be, securitised assets classified as doubtful/bad debts because full repayment thereof is reasonably to be doubted. In reports generated from August 2015 this moreover includes securitised assets removed following an award by the court or accepted in lieu of foreclosure of the mortgaged properties, even if they had been in arrears for a period shorter than that analysed in this report. Computation of those securitised assets takes into account both the date on which the award or acceptance in lieu of foreclosure of the property is booked and the outstanding principal balance immediately before that date.

## BBVA-8 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

### Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

**Análisis de morosidad: Tasa de entrada acumulada en mora 12 meses\* (trimestres naturales desde constitución Fondo) - Detalle por años originación activos**

**Delinquency analysis: 12 months\* cumulative delinquency rate (calendar quarters after the Fund is established) - Detailed by asset origination years**

**Activos / Assets: Préstamos a PYMES / SME Loans**

**Fecha / Date: 29/02/2016**

**Divisa / Currency: EUR**

Esta serie histórica calculada a esta fecha puede diferir de las series históricas calculadas con anterioridad a consecuencia de cobros de los activos titulizados comunicados o modificados por el Administrador correspondiente con posterioridad a sus fechas de efectividad / This historical series calculated as at today's date may differ from previously calculated historical series following collections of the securitised assets communicated or modified by the relevant Servicer after their effective dates

	Total	2005		2006		2007		2008	
19	5,62% 471	1,78% 6	5,14% 32	4,85% 301	9,33% 132				
20	5,87% 502	2,24% 7	5,61% 37	5,00% 320	9,72% 138				
21	6,21% 514	2,24% 7	5,67% 40	5,36% 326	10,25% 141				
22	6,28% 525	2,24% 7	5,68% 41	5,47% 333	10,28% 144				
23	6,32% 530	2,24% 7	5,68% 41	5,53% 336	10,31% 146				
24	6,39% 535	2,24% 7	5,68% 41	5,60% 340	10,42% 147				
25	6,48% 551	2,34% 8	5,72% 42	5,74% 354	10,42% 147				
26	6,51% 557	2,34% 8	5,72% 42	5,76% 359	10,44% 148				
27	6,57% 566	2,34% 8	5,86% 43	5,79% 364	10,59% 151				
28	6,60% 571	2,34% 8	5,86% 43	5,83% 369	10,59% 151				
29	6,62% 572	2,34% 8	5,86% 43	5,88% 370	10,59% 151				
30	6,63% 575	2,34% 8	5,86% 43	5,88% 371	10,62% 153				
31	6,63% 575	2,34% 8	5,86% 43	5,88% 371	10,62% 153				

\*Incluye en su caso los activos titulizados clasificados como dudosos/fallidos por duda razonable sobre reembolso total. En los informes generados a partir de agosto de 2015, incluye además los activos titulizados dados de baja por adjudicación judicial o dación en pago de los inmuebles hipotecados, aunque se encontraran en mora por un periodo inferior al analizado en este informe. Para el cómputo de estos activos titulizados se contempla la fecha en la que se contabiliza la adjudicación o dación en pago del inmueble y el saldo vivo del principal inmediatamente anterior a esa fecha.

\*Includes, as the case may be, securitised assets classified as doubtful/bad debts because full repayment thereof is reasonably to be doubted. In reports generated from August 2015 this moreover includes securitised assets removed following an award by the court or accepted in lieu of foreclosure of the mortgaged properties, even if they had been in arrears for a period shorter than that analysed in this report. Computation of those securitised assets takes into account both the date on which the award or acceptance in lieu of foreclosure of the property is booked and the outstanding principal balance immediately before that date.