

## BBVA-8 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

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

### Distribución por Indices de Referencia / Distribution by Reference Indexes

Activos / Assets: Préstamos a PYMES / SME Loans

Fecha / Date: 31/12/2011

Divisa / Currency: EUR

Indices de Referencia Reference Indexes	Saldo Vivo de Principal Outstanding Principal Balance				Principal Vencido Impagado Overdue Principal				Principal Pendiente Vencimiento Outstanding Principal				Tipo Int. Int. Rate	Margen s/Indice Margin o/Index		
	Num.	%	Importe / Amount	%	Num.	%	Importe / Amount	%	Num.	%	Importe / Amount	%	Med.Pond. W. Avg.	M.Pond. W. Avg.	Min.	Max.
<b>Interés Variable</b> <i>Floating Interest</i>	<b>2.107</b>	<b>81,64</b>	<b>370.976.359,76</b>	<b>93,99</b>	<b>559</b>	<b>83,31</b>	<b>20.832.718,94</b>	<b>90,51</b>	<b>2.005</b>	<b>81,67</b>	<b>350.143.640,82</b>	<b>94,21</b>	<b>2,582%</b>			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes <i>1-month EURIBOR/MIBOR</i>	6	0,23	1.171.398,42	0,30	1	0,15	3.537,37	0,02	6	0,24	1.167.861,05	0,31	1,943%	0,608	0,500	1,750
EURIBOR/MIBOR a 2 meses <i>2-month EURIBOR/MIBOR</i>	13	0,50	7.111.788,19	1,80	3	0,45	6.857,92	0,03	13	0,53	7.104.930,27	1,91	2,800%	0,763	0,200	5,600
EURIBOR/MIBOR a 3 meses <i>3-month EURIBOR/MIBOR</i>	279	10,81	90.149.084,99	22,84	89	13,26	4.231.297,22	18,38	240	9,78	85.917.787,77	23,12	2,295%	0,853	0,000	3,500
EURIBOR/MIBOR a 4 meses <i>4-month EURIBOR/MIBOR</i>	3	0,12	1.275.971,47	0,32	1	0,15	1.045,77	0,00	3	0,12	1.274.925,70	0,34	2,791%	0,809	0,500	0,900
EURIBOR/MIBOR a 5 meses <i>5-month EURIBOR/MIBOR</i>	4	0,15	344.848,32	0,09	1	0,15	106.654,85	0,46	4	0,16	238.193,47	0,06	2,818%	1,134	0,650	1,650
EURIBOR/MIBOR a 6 meses <i>6-month EURIBOR/MIBOR</i>	1.315	50,95	149.357.834,77	37,84	327	48,73	8.791.622,30	38,19	1.264	51,49	140.566.212,47	37,82	2,577%	0,619	-0,400	5,000
EURIBOR/MIBOR a 9 meses <i>9-month EURIBOR/MIBOR</i>	1	0,04	3.329,34	0,00	0	0,00	0,00	0,00	1	0,04	3.329,34	0,00	3,951%	2,000	2,000	2,000
EURIBOR/MIBOR a 10 meses <i>10-month EURIBOR/MIBOR</i>	1	0,04	85.680,00	0,02	0	0,00	0,00	0,00	1	0,04	85.680,00	0,02	2,758%	0,800	0,800	0,800
EURIBOR/MIBOR a 11 meses <i>11-month EURIBOR/MIBOR</i>	3	0,12	106.436,73	0,03	1	0,15	3.782,30	0,02	3	0,12	102.654,43	0,03	2,862%	0,633	0,500	2,250
EURIBOR/MIBOR a 1 año <i>1-year EURIBOR/MIBOR</i>	394	15,27	98.616.761,41	24,99	118	17,59	7.334.672,54	31,87	383	15,60	91.282.088,87	24,56	2,815%	0,749	0,000	3,500
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) <i>1-year EURIBOR/MIBOR (Mortgage Market)</i>	86	3,33	22.679.518,16	5,75	18	2,68	353.248,67	1,53	85	3,46	22.326.269,49	6,01	2,716%	0,659	0,000	2,500
M. Hipotecario Conjunto de Entidades <i>Mortgage Market: All Institutions</i>	2	0,08	73.707,96	0,02	0	0,00	0,00	0,00	2	0,08	73.707,96	0,02	3,524%	0,195	0,150	0,250
<b>Interés Fijo</b> <i>Fixed Interest</i>	<b>474</b>	<b>18,36</b>	<b>23.711.346,07</b>	<b>6,01</b>	<b>112</b>	<b>16,69</b>	<b>2.185.129,04</b>	<b>9,49</b>	<b>450</b>	<b>18,33</b>	<b>21.526.217,03</b>	<b>5,79</b>	<b>5,055%</b>			

## BBVA-8 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Cartera de Activos Titulizados / *Portfolio of Securitised Assets*

Distribución por Indices de Referencia / *Distribution by Reference Indexes*

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

Fecha / *Date*: 31/12/2011

Divisa / *Currency*: EUR

Indices de Referencia <i>Reference Indexes</i>	Saldo Vivo de Principal <i>Outstanding Principal Balance</i>				Principal Vencido Impagado <i>Overdue Principal</i>				Principal Pendiente Vencimiento <i>Outstanding Principal</i>				Tipo Int. <i>Int. Rate</i>	Margen s/Indice <i>Margin o/Index</i>		
	Num.	%	Importe / <i>Amount</i>	%	Num.	%	Importe / <i>Amount</i>	%	Num.	%	Importe / <i>Amount</i>	%	Med.Pond. <i>W. Avg.</i>	M.Pond. <i>W. Avg.</i>	Min.	Max.
Total :	2.581	100,00	394.687.705,83	100,00	671	100,00	23.017.847,98	100,00	2.455	100,00	371.669.857,85	100,00				
Media Ponderada / <i>Weighted Average</i> :													2,725%			
Media Simple / <i>Average</i> :			152.920,46				34.303,80				151.393,02		3,141%			
Mínimo / <i>Minimum</i> :			0,54				0,54				292,02		1,363%			
Máximo / <i>Maximum</i> :			7.928.146,17				4.050.555,96				7.928.146,17		11,500%			