

## BBVA-5 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>2.202</b>	<b>86,02</b>	<b>270.514.125,44</b>	<b>94,28</b>	<b>655</b>	<b>81,27</b>	<b>24.158.967,56</b>	<b>87,45</b>	<b>1.932</b>	<b>88,26</b>	<b>246.355.157,88</b>	<b>95,00</b>	<b>2,603%</b>			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes <i>1-month EURIBOR/MIBOR</i>	26	1,02	5.344.640,70	1,86	11	1,36	223.677,41	0,81	26	1,19	5.120.963,29	1,97	2,041%	0,759	0,400	2,500
EURIBOR/MIBOR a 2 meses <i>2-month EURIBOR/MIBOR</i>	3	0,12	552.596,88	0,19	1	0,12	6.746,46	0,02	3	0,14	545.850,42	0,21	2,291%	0,807	0,750	0,875
EURIBOR/MIBOR a 3 meses <i>3-month EURIBOR/MIBOR</i>	216	8,44	55.915.623,33	19,49	61	7,57	2.594.105,22	9,39	195	8,91	53.321.518,11	20,56	2,297%	0,723	0,250	3,000
EURIBOR/MIBOR a 4 meses <i>4-month EURIBOR/MIBOR</i>	4	0,16	130.577,78	0,05	2	0,25	41.574,20	0,15	2	0,09	89.003,58	0,03	2,857%	1,107	1,000	1,250
EURIBOR/MIBOR a 5 meses <i>5-month EURIBOR/MIBOR</i>	1	0,04	16.183,83	0,01	0	0,00	0,00	0,00	1	0,05	16.183,83	0,01	2,949%	1,250	1,250	1,250
EURIBOR/MIBOR a 6 meses <i>6-month EURIBOR/MIBOR</i>	1.129	44,10	81.947.866,73	28,56	336	41,69	12.182.341,08	44,10	935	42,71	69.765.525,65	26,90	2,437%	0,423	-0,250	3,000
EURIBOR/MIBOR a 7 meses <i>7-month EURIBOR/MIBOR</i>	3	0,12	55.647,68	0,02	0	0,00	0,00	0,00	3	0,14	55.647,68	0,02	2,833%	0,837	0,750	2,750
EURIBOR/MIBOR a 9 meses <i>9-month EURIBOR/MIBOR</i>	1	0,04	320.811,30	0,11	0	0,00	0,00	0,00	1	0,05	320.811,30	0,12	2,551%	0,600	0,600	0,600
EURIBOR/MIBOR a 10 meses <i>10-month EURIBOR/MIBOR</i>	4	0,16	632.564,91	0,22	1	0,12	551,27	0,00	4	0,18	632.013,64	0,24	3,000%	0,758	0,750	1,500
EURIBOR/MIBOR a 11 meses <i>11-month EURIBOR/MIBOR</i>	3	0,12	109.124,89	0,04	1	0,12	11.268,51	0,04	2	0,09	97.856,38	0,04	2,638%	0,663	0,500	3,000
EURIBOR/MIBOR a 1 año <i>1-year EURIBOR/MIBOR</i>	418	16,33	78.869.014,60	27,49	156	19,35	7.552.292,37	27,34	369	16,86	71.316.722,23	27,50	2,841%	0,760	0,200	3,000
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) <i>1-year EURIBOR/MIBOR (Mortgage Market)</i>	346	13,52	43.447.365,94	15,14	66	8,19	1.216.867,11	4,40	343	15,67	42.230.498,83	16,29	2,848%	0,699	0,000	3,000
M. Hipotecario Bancos <i>Mortgage Market: Banks</i>	33	1,29	2.341.112,63	0,82	12	1,49	318.337,91	1,15	33	1,51	2.022.774,72	0,78	3,802%	0,444	0,000	1,750
M. Hipotecario Conjunto de Entidades <i>Mortgage Market: All Institutions</i>	15	0,59	830.994,24	0,29	8	0,99	11.206,02	0,04	15	0,69	819.788,22	0,32	3,696%	0,223	-0,250	1,250

## BBVA-5 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.
Interés Fijo <i>Fixed Interest</i>	358	13,98	16.419.705,40	5,72	151	18,73	3.466.476,23	12,55	257	11,74	12.953.229,17	5,00	3,957%			
<b>Total :</b>	<b>2.560</b>	<b>100,00</b>	<b>286.933.830,84</b>	<b>100,00</b>	<b>806</b>	<b>100,00</b>	<b>27.625.443,79</b>	<b>100,00</b>	<b>2.189</b>	<b>100,00</b>	<b>259.308.387,05</b>	<b>100,00</b>				
Media Ponderada / <i>Weighted Average</i> :													2,670%			
Media Simple / <i>Average</i> :			112.083,53				34.274,74				118.459,75		2,913%			
Mínimo / <i>Minimum</i> :			0,09				0,09				211,01		1,000%			
Máximo / <i>Maximum</i> :			5.805.767,38				2.121.420,42				5.805.767,38		7,936%			