Informe de Auditoría

AyT Cédulas Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011





Ernst & Young, S.L. Torre Picasso Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1 28020 Madrid

Tel.: 902 365 456 Fax: 915 727 300 www.ey.com/es

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de AyT Cédulas Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos

Hemos auditado las cuentas anuales de AyT Cédulas Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2011, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad Gestora son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Fondo, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2011 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de AyT Cédulas Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos al 31 de diciembre de 2011, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2011 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2011. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

INSTITUTO DE
CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA
Miembro ejerciente:
ERNST & YOUNG, S.L.

ERMST & TODING, S.E.

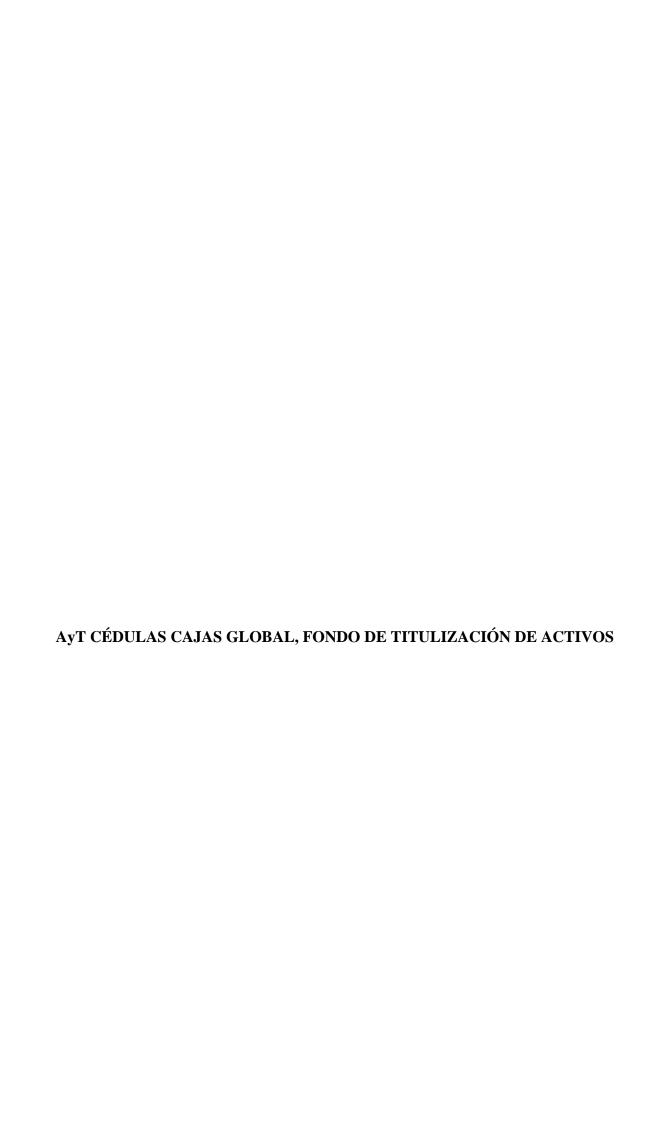
20 de abril de 2012

Año 2012 Nº 01/12/05527
COPIA GRATUITA

Este informe está sujeto a la tosa aplicable establecida en la
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.

ERNST & YOUNG, S.L. (Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº S0530)

Francisco J. Fuentes García



AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Ejercicio 2011

ÍNDICE

- 1. CUENTAS ANUALES
 - 1.1. Balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estado de ingresos y gastos reconocidos
 - 1.2. Memoria
- 2. INFORME DE GESTIÓN
- 3. ANEXO I
- 4. FORMULACIÓN
- 5. ANEXO II

1. CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2011 DE AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

1.1. BALANCE DE SITUACIÓN, CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS, ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DEL EJERCICIO 2011

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS Balance de situación al 31 de diciembre de 2011 y 2010

		Miles de	e euros		
	Nota	2011	2010		
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE		36.704.891	41.664.148		
l. Activos financieros a largo plazo	6	36.704.891	41.664.148		
1. Valores representativos de deuda					
2. Derechos de crédito		36.704.891	41.664.148		
Cédulas hipotecarias		36.704.891	41.664.148		
3. Derivados		-	-		
4. Otros activos financieros		-	-		
II. Activos por impuesto diferido		-	-		
III. Otros activos no corrientes		-	-		
B) ACTIVO CORRIENTE		5.566.872	7.005.708		
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-		
V. Activos financieros a corto plazo	6	5.548.917	6.995.399		
1. Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-		
2. Valores representativos de deuda		-	-		
3. Derechos de crédito		5.548.917	6.995.399		
Cédulas hipotecarias		4.963.000	6.365.309		
Intereses y gastos devengados no vencidos		585.917	630.090		
4. Derivados		-	-		
5. Otros activos financieros		-	-		
VI. Ajustes por periodificaciones		6	5		
1. Comisiones		-	-		
2. Otros		6	5		
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	17.949	10.304		
1. Tesorería		17.949	10.304		
2. Otros activos líquidos equivalentes					
TOTAL ACTIVO		42.271.763	48.669.856		

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS Balance de situación al 31 de diciembre de 2011 y 2010

		Miles d	e euros
	Nota	2011	2010
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		36.720.000	41.683.000
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo	8	36.720.000	41.683.000
1. Obligaciones y otros valores negociables		36.720.000	41.683.000
Series no subordinadas		36.720.000	41.683.000
Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
Otros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		5.551.763	6.986.856
IV.Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos			
para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		=	-
VI.Pasivos financieros a corto plazo	8	5.551.427	6.986.460
Acreedores y otras cuentas a pagar		17.948	10.304
2. Obligaciones y otros valores negociables		5.525.312	6.966.999
Series no subordinadas		4.963.000	6.355.000
Intereses y gastos devengados no vencidos		562.312	611.999
3. Deudas con entidades de crédito		701	710
Intereses y gastos devengados no vencidos		701	710
4. Derivados		-	-
5. Otros pasivos financieros		7.466	8.447
VII. Ajustes por periodificaciones	9	336	396
1. Comisiones		335	396
Comisión variable - resultados realizados		335	396
2. Otros		1	-
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS			
Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
XI. Gastos de constitución en transición		-	
TOTAL PASIVO		42.271.763	48.669.856

AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010

		Miles de euros				
	Nota	2011	2010			
		1 551 000	1 512 752			
Intereses y rendimientos asimilados Derechos de crédito	6	1.551.089	1.513.752 1.496.076			
Otros activos financieros		1.534.037				
	0	17.052	17.676			
2. Intereses y cargas asimilados	8	(1.546.622)	(1.509.746)			
Obligaciones y otros valores negociables		(1.530.019) (16.603)	(1.492.161)			
Otros pasivos financieros		(10.003)	(17.585)			
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		 -				
A) MARGEN DE INTERESES		4.467	4.006			
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		_	_			
5. Diferencias de cambio (neto)		_	_			
6. Otros ingresos de explotación		3	361			
7. Otros gastos de explotación		(4.470)	(4.526)			
Servicios exteriores		(2.097)	(1.924)			
Servicios de profesionales independientes		(1)	(1)			
Servicios bancarios y similares		(2.095)	(1.923)			
Publicidad y propaganda		(1)	-			
Otros gastos de gestión corriente		(2.373)	(2.602)			
Comisión variable – resultados realizados	10	(2.370)	(2.285)			
Otros gastos		(3)	(317)			
8. Deterioro de activos financieros (neto)		-	- ` ′			
9. Dotaciones a provisiones (neto)		_	-			
10. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta		-	-			
11. Repercusión de otras pérdidas (ganancias)	10		157			
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS						
12. Impuesto sobre beneficios						
RESULTADO DEL EJERCICIO			-			

AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010

			Miles de	euros
		Nota	2011	2010
A)	FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE		= <4=	(4.010)
	EXPLOTACIÓN		7.645	(4.910)
	Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		12.173	(480)
	Intereses cobrados de los activos titulizados		1.584.775	1.466.579
	Intereses pagados por valores de titulización		(1.573.048)	(1.467.148)
	Intereses cobrados de inversiones financieras		446	89
	Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito		-	-
	2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo		(4.528)	(4.412)
	Comisiones pagados a la sociedad gestora		-	(218)
	Comisiones pagadas al agente financiero		-	(87)
	Comisiones variables pagadas		(2.418)	(2.306)
	Otras comisiones		(2.110)	(1.801)
	3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo		- -	(18)
B)	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/			
,	FINANCIACIÓN		- =	315
	4. Flujos de caja netos por emisión de bonos de titulización de activos		-	990.000
	Cobros por emisión de valores de titulización		-	990.000
	Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)		-	-
	5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros		-	(990.000)
	Pagos por adquisición de derechos de crédito		-	(990.000)
	6. Flujos de caja netos por amortizaciones		-	-
	Cobros por amortización de derechos de crédito		6.355.000	3.740.000
	Pagos por amortización de valores de titulización		(6.355.000)	(3.740.000)
	7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo		-	315
	Otros deudores y acreedores		-	-
	Cobros de subvenciones		<u> </u>	315
C	INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		7.645	(4.595)
C)	THE REPORT OF THE PROPERTY OF			
Efe	ctivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	7	10.304	14.899
Ffe	ctivo o equivalentes al final del ejercicio.	7	17.949	10.304
Lit	ctivo o equivalentes ai final del ejercicio.	'		

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010

	Miles	de euros
	2011	2010
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración 1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2. Efecto fiscal 1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3. Otras reclasificaciones1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	<u>-</u>	- - -
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración 2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
 Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente 	-	-
en el balance del periodo 3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2. Efecto fiscal	-	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
5.5. Importes repercutuos à la cuella de pasivo en el periodo		
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-

1.2. **MEMORIA DEL EJERCICIO 2011**

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

a) Constitución y objeto social

AyT Cédulas Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos (en adelante el Fondo), se constituyó mediante escritura pública el 12 de diciembre de 2005, agrupando inicialmente un total de 69 Cédulas hipotecarias por un valor nominal total de 5.400.000.000 euros distribuidas en tres series (Serie I, Serie II y Serie III).

Desde la fecha de constitución han sido emitidas nuevas series agrupando, a su vez, nuevas Cédulas hipotecarias (ver detalle en Nota 6).

Con fecha 5 de diciembre de 2005 la Comisión Nacional del Mercado de Valores verificó y registró el folleto informativo de constitución del Fondo y de emisión de los Bonos.

El Fondo constituye un patrimonio separado y abierto carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo, principalmente, por las Cédulas hipotecarias de todas las series que agrupa y, en cuanto a su pasivo, principalmente, por los Bonos de las distintas series emitidos en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

b) Duración del Fondo

El Fondo se extinguirá por las causas previstas en el Real Decreto 926/1998 y la Ley 19/1992 y en particular:

- En todo caso, en la fecha de vencimiento legal del Fondo, es decir, cuando se cumplan tres años desde la fecha de vencimiento final de la serie cuya fecha de vencimiento final sea la más tardía de las series emitidas por el Fondo;
- Una vez se haya liquidado el Fondo, hecho que tendrá lugar:
 - cuando todos los Activos y/o todos los Bonos de todas las series hayan sido íntegramente amortizados;

- cuando, a juicio de la Sociedad Gestora, concurran circunstancias excepcionales que hagan imposible, o de extrema dificultad, el mantenimiento del equilibrio financiero del Fondo;
- cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los valores emitidos o, en su caso, con algún crédito no subordinado o se prevea que se va a producir;
- cuando como consecuencia de una modificación adversa de la normativa fiscal aplicable al Fondo, resultara imposible el mantenimiento del equilibrio financiero del Fondo;
- en el supuesto previsto en el artículo 19 del Real Decreto 926/1998, que establece la obligación de liquidar anticipadamente el Fondo en el caso de que hubieran transcurrido cuatro meses desde que tuviera lugar un evento determinante de la sustitución forzosa de la Sociedad Gestora, por ser ésta declarada en suspensión de pagos o quiebra, sin que se hubiese encontrado una nueva sociedad gestora dispuesta a encargarse del Fondo;
- cuando se cumplan dos años y medio desde la fecha de vencimiento final de la serie con la fecha de vencimiento final más tardía que se emita al amparo del Fondo;
- en caso de que alguna de las Entidades de calificación no confirmase como definitivas, antes del inicio del período de suscripción de la(s) primera(s) serie(s) que se emita(n) al amparo del programa, las calificaciones asignadas con carácter provisional por ella a dicha(s) serie(s).

c) Insolvencia del Fondo

En caso de insolvencia del Fondo se aplicará el régimen general de prelación de pagos establecidos en su escritura de constitución.

d) Gestión del Fondo

De acuerdo con la Ley 19/1992, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. es la gestora del Fondo, actividad por la que ha recibido una comisión de administración por un importe conjunto de 3.026 miles de euros, para las veinticinco series en vigor al cierre del ejercicio 2010, que se pagaron en la fecha de desembolso de cada serie, de una sola vez para toda la vida de la operación.

e) Normativa legal

El Fondo está regulado por el Real Decreto 926/1998, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y, por la Ley 24/1988, del Mercado de Valores;, por la Circular 2/2009, de 25 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, por las regulaciones posteriores de desarrollo o modificación de las normas citadas y por las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación, así como por lo dispuesto en la propia escritura de constitución del Fondo.

f) Régimen de tributación

El Fondo se encuentra sometido al tipo general del Impuesto de Sociedades. Se encuentra exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto de Transmisiones y Actos Jurídicos Documentados. La actividad se encuentra sujeta, pero exenta, del Impuesto sobre el Valor Añadido.

g) Contrato de línea de liquidez

En la fecha de constitución, la Sociedad Gestora, por cuenta y representación del Fondo, suscribió dos líneas de liquidez con el Instituto de Crédito Oficial, siendo sus características las siguientes:

Línea de Liquidez de Tipo Variable

• El importe máximo disponible individual de la Línea de Liquidez tipo variable será igual a 1.375.001 miles de euros según el siguiente detalle:

Serie I	151.850
Serie IV	105.997
Serie VII	69.869
Serie XIV	43.921
Serie XVI	248.179
Serie XIX	357.000
Serie XX	398.185

• Las disposiciones de la Línea de Liquidez de Tipo Variable se utilizarán para el pago de los intereses de los Bonos de las Series a tipo de interés nominal variable sin perjuicio de lo dispuesto en el Folleto en relación con el Depósito de cobertura.

Asimismo, dichas disposiciones podrán utilizarse para hacer frente a los gastos de ejecución de las Cédulas hipotecarias de las Series correspondientes, o en su caso para hacer frente a la dotación de la provisión para gastos extraordinarios, así como al pago de la cuota de comisión de disponibilidad correspondiente a cada Serie, pero únicamente en el caso de que se haya producido el impago de una Cédula hipotecaria de las Series correspondientes, todo ello hasta el límite máximo de la cantidad mayor de (i) 600 miles de euros o (ii) el 0,6% del valor nominal de las Cédulas hipotecarias impagadas.

• Para cada fecha de pago trimestral de cada Serie a tipo de interés nominal variable se calculará el "Importe efectivo disponible individual de la Línea de Liquidez tipo variable" aplicable en la siguiente fecha de pago trimestral que equivaldrá a dos años de intereses de los Bonos de dicha Serie por un porcentaje que determinarán las Entidades de calificación.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, pagará a la entidad acreditante en cada fecha de pago trimestral correspondiente a cada Serie y con cargo a los Fondos disponibles de dicha Serie una comisión (la "cuota de comisión de disponibilidad tipo variable") equivalente al 0,15%, en caso de que el vencimiento de la Serie sea inferior a 10 años o 0,18% en caso de que el vencimiento de la Serie correspondiente sea igual o superior a 10 años, sobre el importe efectivo disponible individual de la Línea de Liquidez tipo variable correspondiente a dicha Serie en la fecha de pago trimestral inmediatamente anterior, más un 0,03% sobre la diferencia entre el importe máximo disponible individual de la Línea de Liquidez tipo variable correspondiente a dicha Serie y el importe efectivo disponible individual de la Línea de Liquidez tipo variable correspondiente a dicha Serie en la fecha de pago trimestral inmediatamente anterior.

Línea de Liquidez de Tipo Fijo

• El importe máximo disponible individual de las líneas de liquidez tipo fijo será igual a 743.051 miles de euros según el siguiente detalle:

Serie II	63.720
Serie III	28.700
Serie VI	38.250
Serie VIII	56.145
Serie IX	30.001
Serie X	39.356
Serie XI	64.004
Serie XII	48.000
Serie XIII	44.660
Serie XXII	52.214
Serie XXIII	120.393
Serie XXIV	66.691
Serie XXV	29.520
Serie XXVI	61.397

 Las disposiciones de la Línea de Liquidez de tipo fijo se utilizarán para el pago de los intereses de los Bonos de las Series a tipo de interés nominal fijo sin perjuicio de lo dispuesto en el Folleto en relación con el depósito de cobertura.

Asimismo, dichas disposiciones podrán utilizarse para hacer frente a los gastos de ejecución de las Cédulas hipotecarias de las Series correspondientes, o en su caso para hacer frente a la dotación de la provisión para gastos extraordinarios, así como al pago de la cuota de comisión de disponibilidad correspondiente a cada Serie, pero únicamente en el caso de que se haya producido el impago de una Cédula hipotecaria de las Series correspondientes, todo ello hasta el límite máximo de la cantidad mayor de (i) 600 miles de euros o (ii) el 0,6% del valor nominal de las Cédulas hipotecarias impagadas.

- Para cada fecha de pago anual de cada Serie a tipo de interés nominal fijo se calculará el "Importe efectivo disponible individual de la Línea de Liquidez tipo fijo" aplicable en la siguiente fecha de pago anual que equivaldrá a dos años de intereses de los Bonos de dicha Serie por un porcentaje que determinarán las Entidades de calificación.
- La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, pagará a la Entidad acreditante en cada fecha de pago anual correspondiente a cada Serie a tipo de interés nominal fijo y con cargo a los fondos disponibles de dicha Serie una comisión (la "cuota de comisión de disponibilidad tipo fijo") equivalente al 0,15%, en caso de que el vencimiento de la Serie sea inferior a 10 años o 0,18% en caso de que el vencimiento de la Serie correspondiente sea igual o superior a 10 años, sobre el importe efectivo disponible individual de la Línea de Liquidez tipo fijo correspondiente a dicha Serie en la fecha de pago anual inmediatamente anterior, más un 0,03% sobre la diferencia entre el importe máximo disponible individual de la Línea de Liquidez fijo correspondiente a dicha Serie y el importe efectivo disponible individual de la Línea de Liquidez fijo correspondiente a dicha Serie en la fecha de pago inmediatamente anterior.

Durante los ejercicios 2011 y 2010 no se han devengado intereses de la Línea de Liquidez y durante el ejercicio 2011 se han devengado gastos en concepto de comisión de disponibilidad de la Línea de Liquidez por importe de 2.095 miles de euros (2010: 1.924 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2011, 701 miles de euros (2010: 710 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en la cuenta "Deudas con entidades de crédito" del pasivo corriente del balance de situación de dicha fecha.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la Línea de Liquidez de cada una de las series no estaba dispuesta.

h) Depósito de cobertura

En la fecha de constitución, cada uno de los emisores se obligó a depositar a favor del Fondo en una cuenta abierta a favor del Fondo una cantidad equivalente a dos años de intereses de las Cédulas hipotecarias emitidas por dicho Emisor e integradas en él cada una de las Series, si se produce cualquiera de las siguientes circunstancias:

- (1) Que en cualquier momento, el ratio de cobertura de dicho emisor fuera inferior al ratio mínimo de cobertura; a estos efectos, se entiende por ratio de cobertura el cociente entre (a) el saldo vivo de los préstamos y créditos hipotecarios del emisor y (b) el saldo vivo de todas las cédulas hipotecarias emitidas por el emisor, y el ratio mínimo de cobertura, 150%.
- (2) Que, no más tarde del día 15 del mes natural, dicho emisor no haya proporcionado a la entidad cedente su ratio de cobertura y ratio mínimo de cobertura relativos al último día del mes natural anterior, así como la información necesaria para su cálculo.

Las características del Depósito de cobertura son las siguientes:

- Se utilizará exclusivamente en caso de que el Emisor afectado incumpla sus obligaciones de pago derivadas de las Cédulas hipotecarias por él emitidas.
- Se destinará al pago de los gastos de ejecución de las Cédulas hipotecarias por él emitidas o a la dotación de la provisión para gastos extraordinarios, al pago del porcentaje de los intereses de los Bonos correspondiente al importe nominal de las Cédulas Hipotecarias emitidas por dicho emisor e integradas en el activo del Fondo, así como al pago de la parte de amortización de principal de los Bonos correspondientes al importe nominal de las Cédulas hipotecarias emitidas por dicho emisor e integradas en el activo del Fondo, pero únicamente en la fecha de vencimiento final de la Serie correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 no existe la obligación de depósito de ningún emisor en ninguna de las Series en virtud del contrato de Depósito de cobertura.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales comprenden el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujo de efectivo y la memoria.

En el Anexo I de la memoria se incluyen los siguientes estados financieros públicos que establece la Circular 2/2009 de la C.N.M.V.: S.05.01 (información relativa a los activos cedidos al Fondo), S.05.02 (información relativa a los pasivos emitidos por el Fondo), S.05.03 (información sobre mejora crediticias) y S.05.04 (circunstancias específicas establecidas contractualmente en el Fondo); asimismo las notas explicativas que figuran; en esta memoria reproduce las notas explicativas que figuran en el estado financiero público S.06.

Como consecuencia de la liquidación de las Series V, XVIII, XXI, no han sido confeccionados los estados S05.

Adicionalmente en el Anexo I se incluyen los balances de situación al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios de cada una de las series emitidas.

Las cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables del Fondo presentándose de acuerdo con principios contables y normas de valoración contenidas en la Circular 2/2009, de 25 de marzo de la C.N.M.V., de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo.

Las cuentas anuales del ejercicio 2011 han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma, estimándose que serán aprobadas sin cambios significativos.

Los registros contables del Fondo se expresan en euros, si bien las presentes cuentas anuales han sido formuladas en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.

b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros

En la preparación de las cuentas anuales del Fondo, los Administradores de la Sociedad Gestora han tenido que realizar juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los saldos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos existentes en la fecha de emisión de las presentes cuentas anuales.

Las estimaciones y asunciones realizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes. Las estimaciones y las asunciones son revisadas de forma continuada. Sin embargo, la incertidumbre inherente a las estimaciones y asunciones podría conducir a resultados que podrían requerir ajuste de valores de los activos y pasivos afectados. Si como consecuencia, de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese período y de periodos sucesivos.

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales se refieren a las pérdidas por deterioro de activos financieros.

Para estas estimaciones se sigue y aplica lo establecido por la Circular 2/2009 de la C.N.M.V.

c) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2011, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2010 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2011 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2010.

d) Agrupación de partidas

En la confección de estas cuentas anuales no se ha procedido a la agrupación de partidas relativas al balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estados de ingresos y gastos.

e) Elementos recogidos en varias partidas

En la confección de estas cuentas anuales no se han registrado elementos patrimoniales en dos o más partidas del balance.

3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADAS

Las cuentas anuales han sido formuladas siguiendo los principios y normas de valoración contenidas en la Circular 2/2009 de la C.N.M.V.

a) Empresa en funcionamiento

El Consejo de Administración de Ahorro y Titulización, S.G.F.T., S.A. ha considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contable no tiene como el propósito de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total.

b) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen por el Fondo siguiendo el criterio del devengo, es decir en función de la corriente real que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produzca el cobro o pago de los mismos.

c) Corriente y no corriente

Se corresponden con activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, enajenación o realización, se espera que se produzca en un plazo máximo de un año a partir de la fecha del balance, clasificándose el resto como no corrientes.

Asimismo, dado que, por la propia actividad del Fondo, su duración está sujeta al comportamiento de cada derecho de crédito en cuanto a su amortización, constituyendo por ello tanto los derechos de crédito como los Bonos de Titulización instrumentos con calendarios inciertos de amortización, se indican únicamente el cuadro de vencimientos teóricos de las Cédulas hipotecarias bajo la hipótesis de inexistencia de amortizaciones anticipadas.

d) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el balance cuando el Fondo se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo.

En esta categoría se incluyen los derechos de crédito que dispone el Fondo en cada momento.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable. Este valor razonable es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior las cuentas a cobrar cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

e) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por el Fondo se clasifican como pasivos financieros siempre que de acuerdo con su realidad económica, supongan para éste una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, las obligaciones, bonos y pagarés de titulización emitidos por el Fondo.

Adicionalmente, se registran en esta categoría las deudas con entidades de crédito que hubieren sido contraídas con el fin de financiar la actividad del Fondo, así como cualquier disposición realizada de líneas de crédito concedidas al Fondo.

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Se consideran costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la sociedad gestora si hubiere, las tasas del órgano regulador, los costes de registro de los folletos de emisión, los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el período son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

Dicha repercusión se registra como un ingreso en la partida "Repercusión de otras pérdidas" en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El importe correspondiente a las pérdidas a repercutir a un pasivo financiero es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados y se presenta separadamente en el balance en las correspondientes partidas específicas de "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas".

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

La reversión de las pérdidas repercutidas a los pasivos financieros, que se produzca cuando el Fondo obtenga beneficios en el periodo se realiza en el orden inverso al establecido anteriormente para la repercusión de pérdidas, terminando por la comisión variable periodificada.

Dicha reversión se registra como un gasto en la partida "Repercusión de otras pérdidas" en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros de los pasivos financieros que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese realizado la repercusión de pérdidas.

Cancelación

La cancelación o baja del pasivo se podrá realizar, una vez dado de baja el activo afectado, por el importe correspondiente a los ingresos en él acumulados.

f) Intereses y gastos devengados no vencidos

En este epígrafe del activo se incluye la periodificación de los ingresos financieros derivados de los derechos de crédito, determinados de acuerdo con el tipo de interés efectivo, que aún no han sido cobrados.

Así mismo en el epígrafe del pasivo se incluye la periodificación de los costes financieros derivados de los Bonos de Titulización, que aún no han sido pagados.

g) Ajustes por periodificación

Corresponden, principalmente, a la periodificación realizada de las comisiones devengadas por terceros, registrándose por su valor real en función de cada uno de los contratos suscritos, todos ellos en relación con la administración financiera y operativa del Fondo.

h) Impuesto sobre Beneficios

El gasto, en su caso, por el Impuesto sobre Beneficios de cada ejercicio se calcula sobre el resultado económico, corregido por las diferencias permanentes de acuerdo con los criterios fiscales.

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2011 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

5. RIESGO ASOCIADO CON ACTIVOS FINANCIEROS

El riesgo es inherente a las actividades del Fondo pero el mismo es gestionado por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye los riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez derivados de los instrumentos financieros que mantiene en su cartera.

Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, y de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales.

• Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los cash flows o al valor razonable de los instrumentos financieros. Los gestores del Fondo tienen establecidos mecanismos para identificar y gestionar dicho riesgo.

El Fondo no presenta exposición a riesgo de tipo de interés a la fecha de referencia de las cuentas anuales al estar la mayoría de las series a tipo fijo, y para el resto de las mismas el riesgo queda minimizado porque el tipo de referencia (Euribor 3 meses) de sus activos y pasivos es el mismo.

• Riesgo de tipo de cambio

El Fondo no presenta exposición significativa a riesgo de tipo de cambio a las fechas de referencia de las cuentas anuales.

Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad del Fondo para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, de forma que pueda hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago conforme al calendario de pago establecido en el folleto del Fondo.

El Fondo a fin de gestionar este riesgo dispone desde la constitución del Fondo de mecanismos minimizadores del mismo como son los préstamos para gastos iniciales, préstamos subordinados, créditos de línea de liquidez, etc. con objeto de atender la posible dificultad del Fondo de disponer los fondos líquidos como consecuencia del posible desfase entre los ingresos procedentes de los derechos de crédito titulizados y los importes a satisfacer por compromisos asumidos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Fondo así como impago del conjunto de derechos de crédito de la cartera titulizada del Fondo. La política del Fondo es que las contrapartes sean entidades de reconocida solvencia; en relación con posible riesgo de crédito de la cartera titulizada, el Fondo a fin de gestionar el mismo dispone de mecanismos minimizadores como son los Fondos de reserva y dotaciones conforme a experiencia de impago y calendarios.

El Fondo no espera incurrir en pérdidas significativas derivadas del incumplimiento de sus obligaciones por parte de la contraparte.

El siguiente cuadro muestra las principales exposiciones al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2011 y 2010:

	Miles de	euros
	2011	2010
Derechos de crédito Tesorería y otros	42.253.808 17.955	48.659.547 10.309
Total riesgo	42.271.763	48.669.856

6. ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

A 31 de diciembre de 2011 la cartera de activos está compuesta por trescientas diecisiete Cédulas hipotecarias nominativas correspondientes a veintiuna emisiones emitidas singularmente por distintos emisores.

A continuación se presenta el detalle de los emisores y características principales de las veinticuatro emisiones realizadas (más ocho ampliaciones realizadas), sin incluir las series vencidas con anterioridad al 31 de diciembre de 2010:

cédulas hipotecarias	Valor nominal de la emisión serie I	Valor nominal de la emisión ampliación serie I	Valor nominal de la emisión serie II	Valor nominal de la ampliación emisión serie II	Valor nominal de la emisión Serie III	Valor nominal de la emisión serie IV	Valor nominal de la emisión ampliación serie IV (*)	Valor nominal de la emisión serie V (**)	Valor nominal de la emisión serie VI	Valor nominal de la emisión serie VII (*)	Valor nominal de la emisión ampliación serie VII (*)	Valor nominal de la emisión serie VIII	Valor nominal de la emisión serie IX	Valor nominal de la emisión ampliación serie IX (*)	Valor nominal de la emisión serie X	Valor nominal de la emisión serie XI	Valor nominal de la emisión ampliación serie XI
Bilbao Bizkaia Kutxa Aurrezki Kutxa Eta Bahitetxea	111,111	_	111,111	_	77,778	_	-		_	_				200000		400,000	_
Caixa d'Estalvis de Girona (Caixabank)	46,296	50,000	46,296	-	32,407	75,000	-	70,000	-	50,000	-	-	-	-	100,000	-	-
Caixa d'Estalvis de Manresa (Catalunya Caixa)	20,000	-	10,000	-	95,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa d'Estalvis de Sabadell (Unnim Bank) Caixa d'Estalvis del Penedès (Banco Mare Nostrum)	66,667 148,148	125,000	66,667 148,148	225,000	46,667 103,704	100,000		150,000	-	100,000		125,000	75,000	-	100,000	-	-
Caixa d'Estalvis Laietana (Bankia)	74,074	-	74,074	100,000	51,852	-	-	-	200,000	-	-	150,000	-	-	200,000	-	-
Caixa de Aforros de Ourense, Vigo e Pontevedra (Caixanova) (NCG Banco)	-	-	-	-	-	100,000		-	200,000		-	-	-	-	-	-	-
Caja Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares (Sa Nostra) (Banco Mare Nostrum) Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara (Banca	-	-	-	135,000	-			-			-	-	100,000	-	-		-
Cívica)	7,407		7,407	-	5,185	-			-	-	-	10,000	-			-	-
Caja de Ahorros Comarcal de Manlleu (Unnim																	
Bank) Caja de Ahorros de Asturias (Liberbank)	37,037 46,296	-	37,037 46,296	-	25,926 32,407	-	-	50,000	-	-	-	300,000	-	-	-	50,000 300,000	-
Caja de Ahorros de Astulias (Liberbank) Caja de Ahorros de Castilla la Mancha (Liberbank)	40,290				- 32,407					100,000		300,000			150,000	-	-
Caja de Ahorros de Galicia (NCG Banco)	185,185	250,000	185,185	100,000	129,629	-	-	300,000	100,000	-	200,000	250,000	300,000	-	100,000	300,000	-
Caja de Ahorros de la Inmaculada de Aragón (Banco Grupo Cajatres)			_	25,000	_	50,000		50,000		50,000			50,000				
Caja de Ahorros de la Rioja (Bankia)		15,000	-	- 23,000		-		-	-	- 50,000		50,000	-	-		-	
Caja de Ahorros de Murcia (Banco Mare Nostrum)	-	100,000	-	100,000	-	-	-	200,000	-	-	-	200,000	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros de Santander y Cantabria (Liberbank)	111,111		111,111		77,778							75,000	150,000			75,000	
Caja de Ahorros de Vitoria y Álava (Kutxa Bank)	-		-		-					-		150,000	-	-		-	-
Caja de Ahorros del Mediterráneo (Banco CAM) Caja de Ahorros Municipal de Burgos (Banca	277,778	-	277,778	-	194,444	155,000	-	-	300,000	-	-	-	100,000	-	100,000	-	-
Cívica)	37,037	-	37,037	-	25,926	-	-	-	100,000	-	-	-	-	-	-	50,000	-
Caja de Ahorros San Fernando de Huelva, Jerez y Sevilla (Cajasol) (Banca Cívica)	111,111	100,000	111,111	-	77,778	-	-	-	-	-	-	100,000	-	-	-	150,000	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila	02.502		02.502		64.015					50,000		£0.000	25,000		125 000	50,000	
(Bankia) Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba	92,593	-	92,593	-	64,815	-	-	-	-	50,000	-	50,000	25,000	-	125,000	50,000	-
(Cajasur) (BBK Bank) Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Guipúzcoa y	111,111	-	111,111	300,000	77,778	200,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
San Sebastián (Kutxa) Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra	195,556	-	285,556	-	18,889	-	-	300,000	-	-	150,000	-	200,000	-	150,000	500,000	-
(Banca Cívica) Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ontinyent	-	-	-	-	-	-	-	200,000	25,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia (Bankia)	-	-	-	-	-	100,000	-	50,000	50,000	-	-		100,000	-		-	-
Caja de Ahorros y Monte Piedad del Círculo	-	-	-	-	-	100,000		30,000	50,000	-			100,000			-	-
Católico de Obreros de Burgos (Banco Grupo Cajatres)	27,778	-	27,778	25,000	19,444	-	-	-	75,000	-	-	50,000	-	-	75,000	-	-
Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad (Banco España Duero)	90,000		10,000		100,000							100,000			100,000		_
Caja General de Ahorros de Canarias (Bankia)	37,037	-	37,037	200,000	25,926	-	-	-	200,000	-		-	-	-	200,000	-	-
Caja General de Ahorros de Granada (Banco Mare																	
Nostrum) Caja Insular de Ahorros de Canarias (Bankia)	37,037 55,556	-	37,037 55,556	200,000	25,926 38,889	100,000 80,000	-	70,000	-	-	-	-	-	-		200,000 200,000	-
Caja Provincial de Ahorros de Jaén (Unicaja)	-		-	40,000	-	-		-								-	-
Ibercaja	-	-	-	150,000	-	-	-	-	150,000	100,000	-	100,000	-	-	-	-	-
Monte de Piedad y Caja General de Ahorros de Badajoz (Banco Grupo Cajatres)												120,000					
Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda,	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120,000	-	-	-	-	-
Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (Unicaja)	74,074	-	74,074	-	51,852	90,000	145,000	60,000	100,000	100,000	100,000	100,000	-	-	200,000	-	300,000
Caja de Ahorros de Extremadura (Liberbank)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa d'Estalvis de Catalunya (Catalunya Caixa) Caixa d'Estalvis de Tarragona (Catalunya Caixa)														-		-	
Caja de Ahorros de Salamanca y Soria (Cajaduero) (Banco España Duero)																	
Caja de Aĥorros de Valencia, Castellón y Alicante (Bancaja) (Bankia)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa d'Estalvis de Terrassa (Unnim Banc)																	
Caixa déstalvis de Pollença																	
	2,000,000	640,000	2,000,000	1,600,000	1,400,000	1,050,000	145,000	1,500,000	1,500,000	550,000	450,000	2,230,000	1,100,000	200,000	1,600,000	2,275,000	300,000

^{*} Cédulas Hipotecarias con prima.

^{**} Las series V, XVIII y XXI vencieron el pasado 14 de marzo, 4 de agosto y 29 de diciembre de 2011, respectivamente.

cédulas hipotecarias	Valor nominal de la emisión serie XII	Valor nominal de la emisión serie XIII	Valor nominal de la emisión serie XIV	Valor nominal de la emisión serie XVI	Valor nominal de la emisión ampliación serie XVI (*)	Valor nominal de la emisión 2ª ampliación serie XVI (*)	Valor nominal de la emisión 3ª ampliación serie XVI (*)	Valor nominal de la emisión serie XVIII (*) (**)	Valor nominal de la emisión serie XIX	Valor nominal de la emisión serie XX	Valor nominal de la emisión serie XXI (*) (**)	Valor nominal de la emisión serie XXII	Valor nominal de la emisión serie XXIII	Valor nominal de la emisión serie XXIV (*)	Valor nominal de la emisión serie XXV (*)	Valor nominal de la emisión serie XXVI
Bilbao Bizkaia Kutxa Aurrezki																
Kutxa Eta Bahitetxea (BBK Bank)	300,000															
Caixa d'Estalvis de Girona	300,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(Caixa bank)								100,000				50,000				
Caixa d'Estalvis de Manresa	-	-	-	-	-	-	-	100,000	-	-	-	30,000	-	-	-	-
(Catalunya Caixa)	_	_			_	_	_		250,000		_	36,000	_		_	
Caixa d'Estalvis de Sabadell	-	-	-	-	-	-	-		230,000	-	-	30,000	-	-	-	
(Unnim Banc)		100,000	100,000							100,000	100,000	50,000	200,000			
Caixa d'Estalvis del Penedès	-	100,000	100,000	-	-	-	-		-	100,000	100,000	50,000	200,000	-	-	
(Banco Mare Nostrum)									350,000	200,000	200,000	150,000		200,000	154,000	
Caixa d'Estalvis Laietana	-	-	-	-	-	-	-		330,000	200,000	200,000	150,000	-	200,000	134,000	-
(Bankia)	_	_			_	_	_		_	75,000	75,000	100,000	_		_	
Caixa de Aforros de Ourense,	_	_	-	_	_	_	-	_	-	75,000	75,000	100,000	_	-	_	_
Vigo e Pontevedra (Caixanova)																
(NCG Banco)		200,000	50,000		_	_	_		_	150,000	150,000	150,000	_		_	
Caja Ahorros y Monte de		200,000	50,000							150,000	150,000	150,000				
Piedad de las Baleares (Sa																
Nostra) (Banco Mare Nostrum)	_	100,000	-	-	_	200,000	80,000	_	100,000	125,000	125,000	_	200,000	150,000	_	100,000
Caja de Ahorro Provincial de		,					,		,	,	,		,	,		,
Guadalajara (Banca Cívica)		_	-	_	-	_	_	-	_	_	-	50,000	50,000	-	_	-
Caja de Ahorros Comarcal de												,	,			
Manlleu (Unnim Banc)	50,000	-		-	-	-	-		-	-	-	-	-		-	
Caja de Ahorros de Asturias	,															
(Liberbank)	300,000	200,000		-	-	-	-		-	200,000	200,000	90,000	-		-	-
Caja de Ahorros de Castilla la	,											,				
Mancha (Liberbank)	200,000	-	-	-	-	-	-	-	300,000	100,000	100,000	150,000	-	-	-	-
Caja de Ahorros de Galicia																
(NCG Banco)	50,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000	-	-	-
Caja de Ahorros de la																
Inmaculada de Aragón (Banco																
Grupo Cajatres)	-	50,000	-	120,000	-	-	-	-	-	125,000	125,000	70,000	150,000	-	-	-
Caja de Ahorros de la Rioja																
(Bankia)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000	50,000	22,000	-	-	-	-
Caja de Ahorros de Murcia	300,000	-	-	200,000	100,000	-	-	-	-	150,000	150,000	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros de Santander y																
Cantabria (Liberbank)	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000	150,000	150,000	60,000	-	200,000	-	-
Caja de Ahorros de Vitoria y																
Álava (Kutxabank)	150,000	-	-	-	-	-	-	50,000	-	50,000	50,000	-	150,000	-	-	150,000
Caja de Ahorros del																
Mediterráneo (Banco CAM)	-	-	-	300,000	-	-	-	-	400,000	225,000	225,000	-	300,000	150,000	-	250,000
Caja de Ahorros Municipal de																
Burgos (Banco Cívica)	-	100,000	-	-	-	-	-	-	250,000	250,000	250,000	100,000	-	100,000	-	-

cédulas hipotecarias	Valor nominal de la emisión serie XII	Valor nominal de la emisión serie XIII	Valor nominal de la emisión serie XIV	Valor nominal de la emisión serie XVI	Valor nominal de la emisión ampliación serie XVI (*)	Valor nominal de la emisión 2ª ampliación serie XVI (*)	Valor nominal de la emisión 3ª ampliación serie XVI (*)	Valor nominal de la emisión serie XVIII (*)	Valor nominal de la emisión serie XIX	Valor nominal de la emisión serie XX	Valor nominal de la emisión serie XXI (*)	Valor nominal de la emisión serie XXII	Valor nominal de la emisión serie XXIII	Valor nominal de la emisión serie XXIV (*)	Valor nominal de la emisión serie XXV (*)	Valor nominal de la emisión serie XXVI
Caja de Ahorros San Fernando																
de Huelva, Jerez y Sevilla																
(Cajasol) (Banca Cívica)	100,000	-	-	-	200,000	-	-	-	300,000	200,000	200,000	200,000	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de																
Piedad de Ávila (Bankia)	-	130,000	-	-	-	-	-	-	-	85,000	85,000	40,000	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de																
Piedad de Córdoba (Cajasur)																
(BBK Bank)	-	-	-	-	-	-	-	200,000	200,000	150,000	150,000	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de																
Piedad de Guipúzcoa y San																
Sebastián (Kutxa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de																
Piedad de Navarra (Banca																
Cívica)	-	-	-	150,000	100,000	-	-	-	150,000	500,000	500,000	115,000	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de																
Piedad de Ontinyent (Caixa																
Ontinyent)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de		100 000	50.000				1 50 000	100.000		50,000	50.000				77.000	
Piedad de Segovia (Bankia)	-	100,000	50,000	-	-	-	160,000	100,000	-	50,000	50,000	-	-	-	77,000	-
Caja de Ahorros y Monte Piedad del Círculo Católico de Obreros																
de Burgos (Banco Grupo																
Cajatres)		25,000	25,000										100,000			
Caja España de Inversiones,	-	23,000	23,000		-	-	-	-	-	-	-	-	100,000	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de																
Piedad (Banco España Duero)	-	100,000					_	100,000	200,000	100,000	100,000	120,000	100,000	200,000	77,000	_
Caja General de Ahorros de	-	100,000	-	_	_	-	_	100,000	200,000	100,000	100,000	120,000	100,000	200,000	77,000	-
Canarias (Banca Cívica)	150,000	150,000	_	150,000	100,000	_	-	200,000	200,000	100,000	100,000	100,000	_	_	-	-
Caia General de Ahorros de	,	,		,	,					,	,	,				
Granada (Banco Mare Nostrum)	-	100,000	_	200,000	-	_	-	_	-	200,000	200,000	200,000	_	100,000	-	-
Caja Insular de Ahorros de		,		,							,	,		,		
Canarias (Bankia)	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000	50,000	50,000	75,000	225,000	200,000	115,000	-
Caja Provincial de Ahorros de																
Jaén (Unicaja)	-	50,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ibercaja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150,000	-	-	-	-
Monte de Piedad y Caja General																
de Ahorros de Badajoz (Banco																
Grupo Cajatres)	-	90,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,000	-	-	90,000

cédulas hipotecarias	Valor nominal de la emisión serie XII	Valor nominal de la emisión serie XIII	Valor nominal de la emisión serie XIV	Valor nominal de la emisión serie XVI	Valor nominal de la emisión ampliación serie XVI (*)	Valor nominal de la emisión 2ª ampliación serie XVI (*)	Valor nominal de la emisión 3ª ampliación serie XVI (*)	Valor nominal de la emisión serie XVIII (*)	Valor nominal de la emisión serie XIX	Valor nominal de la emisión serie XX	Valor nominal de la emisión serie XXI (*)	Valor nominal de la emisión serie XXII	Valor nominal de la emisión serie XXIII	Valor nominal de la emisión serie XXIV (*)	Valor nominal de la emisión serie XXV (*)	Valor nominal de la emisión serie XXVI
Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera																
(Unicaja) (Unicaja) Caja de Ahorros de	200,000	50,000	200,000	250,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extremadura (Liberbank)	200,000	-	-	-	-	-	100,000	-	-	-	-	100,000	-	-	-	-
Caixa d'Estalvis de Catalunya (Catalunya Caixa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	400,000	-	-	400,000
Caixa d'Estalvis de Tarragona (Catalunya Caixa) Caja de Ahorros de Salamanca	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000	200,000	200,000	75,000	-	-	-	-
y Soria (Cajaduero) (Banco España Duero) Caja de Ahorros de Valencia,				200,000	-	-	-	-	300,000	100,000	100,000	70,000	-	-	77,000	-
Castellón y Alicante (Bancaja) (Bankia) Caixa d'Estalvis de Terrassa	-	-	-		-	-	200,000	-	400,000	300,000	300,000	-	150,000	150,000	-	
(Unnim Banc) Caixa déstalvis de Pollença					-	-	-		-	120,000	120,000	-	10,000		-	
	2,000,000	1,545,000	425,000	1,570,000	500,000	200,000	540,000	750,000	4,200,000	4,105,000	4,105,000	2,323,000	2,295,000	1,450,000	500,000	990,000

^{*} Cédulas Hipotecarias con prima.

^{**} Las Cédulas Hipotecarias de las series V, XVIII y XXI vencieron el pasado 14 de marzo, 4 de agosto y 29 de diciembre, respectivamente.

	CARTERA DE ACTIVOS	EMISIÓN **	PRECIO DE SUSCRIPCIÓN/ PRECIO DE ADQUISICIÓN	TIPOS DE INTERÉS	PAGO DE INTERESES
Global Serie I	Veintitrés Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a siete años	12 de diciembre de 2005	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie I por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	Cédulas Hipotecarias de la Serie I será	
Ampliación Global Serie I	Seis Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a seis años y medio	9 de junio de 2006	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie I por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie I será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,009012% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Ampliación de la Serie I.	de la Serie I serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses desde el 12 de junio de 2006 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 12
Global Serie II	Veintitrés Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a diez años desde el 14 de marzo de 2006	12 de diciembre de 2005	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie II por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de Serie II será equivalente a 3,5032%, resultado de añadir un diferencial del 0,0032% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie II (3,50%).	se devengarán desde el 12 de diciembre de 2005 resultarán pagaderos anualmente los días 12 de marzo de cada año.
Ampliación Global Serie II	Doce Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a diez años	10 de marzo de 2006	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie II por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie II será equivalente a 3,5032%, resultado de añadir un diferencial del 0,0032% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Ampliación de la Serie II (3,50%).	2006, serán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios de dicha fecha hasta la fecha de vencimiento de las mismas.
Global Serie III	Veintitrés Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a diecisiete años	12 de diciembre de 2005	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie III por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie III será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,00369% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie III.	serán pagaderos anualmente en la fecha en que se cumplan un año de la fecha de emisión de las Cédulas Hipotecarias de
Global Serie IV	Diez Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a doce años	20 de febrero de 2006	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie IV por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Serie IV será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,01434% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Serie IV.	cumplan tres meses de la fecha de emisión de las Cédulas
Ampliación Global Serie IV	Una Cédula Hipotecaria nominativa con vencimiento en febrero de 2018	5 de diciembre de 2007	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie IV por el Fondo será equivalente al 98,994895% de su valor nominal.	Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie IV será equivalente al resultado de añadir	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de las Serie IV serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses desde el 20 de febrero de 2006 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 20 de febrero de 2018.
Global Serie V (***)	Once Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a cinco años	10 de marzo de 2006	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie V por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie V será equivalente a 3,50315%, resultado de añadir un diferencial del 0,00315% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie V.	pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios de dicha
Global Serie VI	Once Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a quince años	22 de marzo de 2006	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie VI por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie VI será equivalente al 4,00459%, resultado de añadir un diferencial del 0,00459% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie VI.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie VI, que se devengarán desde el 22 de marzo de 2006, resultarán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios de la fecha de emisión de las Cédulas Hipotecarias de la Serie VI hasta la fecha de vencimiento de las mismas.

	CARTERA DE ACTIVOS	EMISIÓN **	PRECIO DE SUSCRIPCIÓN/ PRECIO DE ADQUISICIÓN	TIPOS DE INTERÉS	PAGO DE INTERESES
Global Serie VII (*)	Siete Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a once años	26 de mayo de 2006	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie VII por el Fondo será equivalente al 99,81% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Serie VII sera equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,01571% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Serie VII.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie VII serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses desde el 24 de mayo de 2006 hasta la fecha de vencimiento de las mismas. Excepcionalmente, el primer periodo de devengo de intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie VII incluirá los días transcurridos entre el 28 de mayo de 2006 y el 24 de agosto de 2006. Las Cédulas Hipotecarias de la Serie VII no devengarán intereses en el periodo comprendido entre la fecha de su emisión (el 26 de mayo de 2006) y el 28 de mayo de 2006.
Ampliación Global Serie VII	Tres Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento en mayo de 2017	23 de octubre de 2006		Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie VII será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,01571% al Tipo de Interés	de febrero, mayo, agosto y noviembre hasta la fecha de
Global Serie VIII	Diecisiete Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a doce años	9 de junio de 2006	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie VIII por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie VIII será equivalente al 4,254532%, resultado de añadir un diferencial del 0,004532% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie VIII.	serán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios del 12 de junio de 2006, hasta su vencimiento. Las Cédulas
Global Serie IX	Nueve Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a siete años	23 de octubre de 2006	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie IX por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	Hipotecarias de la Serie IX será equivalente al	
Ampliación Global Serie IX	Una Cédula Hipotecaria nominativa con vencimiento en octubre de 2013	14 de marzo de 2007	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de la Cédula Hipotecaria de la Ampliación de la Serie IX por el Fondo será equivalente al 99,0148% de su valor nominal.	Hipotecaria de la Ampliación de la Serie IX será equivalente a 3,754091%, resultado de añadir un	Los intereses de la Cédula Hipotecaria de la Ampliación de la Serie IX serán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios del 23 de octubre de 2006, hasta la fecha de vencimiento de la misma, es decir, el 23 de octubre de 2013.
Global Serie X	Doce Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a diecisiete años	23 de octubre de 2006	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie X por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	Hipotecarias de la Serie X será equivalente al	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie X serán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios del 23 de octubre de 2006, hasta su vencimiento.
Global Serie XI	Once Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a diez años	18 de diciembre de 2006	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XI por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	Hipotecarias de la Serie XI será equivalente al 4,005380%, resultado de añadir un diferencial	pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios del 18 de
Ampliación Global Serie XI	Una Cédula Hipotecaria nominativa con vencimiento en diciembre de 2016	25 de julio de 2007	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de la Cédula Hipotecaria de la Ampliación de la Serie XI por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	Hipotecaria de la Ampliación de la Serie XI será equivalente a 4,005380%, resultado de añadir un	Los intereses de la Cédula Hipotecaria de la Ampliación de la Serie XI serán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios del 18 de diciembre de 2006, hasta la fecha de vencimiento de la misma, es decir, el 18 de diciembre de 2016.
Global Serie XII	Once Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a diez años	16 de marzo de 2007	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XII por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	Hipotecarias de la Serie XII será equivalente al 4,004320%, resultado de añadir un diferencial	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XII serán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios del 19 de marzo de 2007, hasta su vencimiento, es decir, el 19 de marzo de 2017.
Global Serie XIII	Quince Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a veinte años	23 de mayo de 2007	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIII por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	Hipotecarias de la Serie XIII será equivalente al	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIII serán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios del 23 de mayo de 2007, hasta su vencimiento, es decir, el 23 de mayo de 2027.

	CARTERA DE ACTIVOS	EMISIÓN **	PRECIO DE SUSCRIPCIÓN/ PRECIO DE ADQUISICIÓN	TIPOS DE INTERÉS	PAGO DE INTERESES
Global Serie XIV	Cinco Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a doce años	23 de mayo de 2007	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIV por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIV será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,018602% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Serie XIV.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIV serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses desde el 22 de mayo de 2007 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 22 de mayo de 2019.
Global Serie XVI	Ocho Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a diez años	19 de octubre de 2007	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XVI por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XVI será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,015% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Serie XVI.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XVI serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses desde el 21 de octubre de 2007 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 11 de octubre de 2017.
Ampliación Global Serie XVI	Cuatro Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento en octubre de 2017.	16 de abril de 2008	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie XVI por el Fondo será equivalente al 99,95% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie XVI será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,01849% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Serie XVI.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie XVI serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses desde el 21 de octubre de 2007 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 21 de octubre de 2017.
2ª Ampliación Global Serie XVI	Una Cédula Hipotecaria nominativa con vencimiento en octubre de 2017.	9 de julio de 2008	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Segunda Ampliación de la Serie XVI por el Fondo será equivalente al 99,99% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Segunda Ampliación de la Serie XVI será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,041973% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Serie XVI.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Segunda Ampliación de la Serie XVI serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses desde el 21 de abril de 2008 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 21 de octubre de 2017.
3ª Ampliación Global Serie XVI	Cuatro Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento en octubre de 2017.	26 de diciembre de 2008	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Tercera Ampliación de la Serie XVI por el Fondo será equivalente al 99,96% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Tercera Ampliación de la Serie XVI será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,041973% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Serie XVI.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Tercera Ampliación de la Serie XVI serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses desde el 21 de octubre de 2008 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 21 de octubre de 2017.
Global Serie XVII	Trece Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a dos años	28 de marzo de 2008	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XVII por el Fondo será equivalente al 99,75% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XVII será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,010965% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Serie XVII.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XVII serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses desde el 29 de marzo de 2008 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 29 de marzo de 2010.
Ampliación Global Serie XVII	Ocho Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento en marzo de 2010.	21 de mayo de 2008	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie XVII por el Fondo será equivalente al 100,49% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie XVII será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,009882% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Serie XVII.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie XVII serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses desde el 29 de marzo de 2008 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 29 de marzo de 2010.
2ª Ampliación Global Serie XVII (***)	Una Cédula Hipotecaria nominativa con vencimiento en marzo de 2010.	9 de julio de 2008	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Segunda Ampliación de la Serie XVII por el Fondo será equivalente al 99,94860% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Segunda Ampliación de la Serie XVII será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,017035% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Serie XVII.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Segunda Ampliación de la Serie XVII serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses desde el 29 de marzo de 2008 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 29 de marzo de 2010.
Global Serie XVIII (***)	Seis Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a tres años	1 de agosto de 2008	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XVIII por el Fondo será equivalente al 99,20% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XVIII será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,0096264% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie XVIII.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XVIII serán pagaderos cada año desde el 2 de agosto de 2008 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 2 de agosto de 2011.
Global Serie XIX	Dieciséis Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a cinco años	17 de octubre de 2008	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIX por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIX será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,01275% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Serie XIX.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIX serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses desde el 21 de octubre de 2008 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 21 de octubre de 2013.

	CARTERA DE ACTIVOS	EMISIÓN **	PRECIO DE SUSCRIPCIÓN/ PRECIO DE ADQUISICIÓN	TIPOS DE INTERÉS	PAGO DE INTERESES
Global Serie XX	Veintisiete Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a siete años	21 de noviembre de 2008	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XX por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XX será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,0146% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Serie XX.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XX serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses desde el 22 de noviembre de 2008 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 22 de noviembre de 2015.
Global Serie XXI (***)	Veintisiete Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento en diciembre de 2011.	11 de diciembre de 2008	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXI por el Fondo será equivalente al 100,85133% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXI será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0.00384% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie XXI.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXI serán pagaderos cada año desde el 27 de diciembre de 2008 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 27 de diciembre de 2011.
Global Serie XXII	Veinticuatro Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento en febrero de 2012	30 de enero de 2009	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXII por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXII será equivalente al 3,503372%, resultado de añadir un diferencial del 0,003372% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie XXII.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXII serán pagaderos cada año desde el 15 de febrero de 2009 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 15 de febrero de 2012.
Global Serie XXIII	Catorce Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento en junio de 2016	10 de junio de 2009	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXIII por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXIII será equivalente al 4,757870%, resultado de añadir un diferencial del 0,007870% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie XXIII.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXIII serán pagaderos cada año desde el 13 de junio de 2009 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 13 de junio de 2016.
Global Serie XXIV	Nueve Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento en julio de 2014	24 de julio de 2009	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXIV por el Fondo será equivalente al 99,178% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXIV será equivalente al 4,2569%, resultado de añadir un diferencial del 0,0069% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie XXIV.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXIII serán pagaderos cada año desde el 27 de julio de 2009 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 27 de julio de 2014.
Global Serie XXV	Cinco Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento en noviembre de 2019	30 de noviembre de 2009	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXV por el Fondo será equivalente al 98,185% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXV será equivalente al 4,51063%, resultado de añadir un diferencial del 0,01063% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie XXV.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXV serán pagaderos cada año desde el 30 de noviembre de 2009 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 13 de junio de 2019.
Global Serie XXVI	Cinco Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento en mayo de 2015	21 de mayo de 2010	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXVI por el Fondo será de 990.000 euros, equivalente al 100% de su valor nominal, coincidente con el precio de emisión de los Bonos.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXVI será equivalente al 3,76675%, resultado de añadir un diferencial del 0,01675% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie XXVI.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXVI serán pagaderos cada año desde el 23 de mayo de 2010 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 23 de mayo de 2015.

^(*) Excepcionalmente, y a los efectos de que los Bonos de la Ampliación de la Serie VII sean fungibles con los Bonos de la Serie VII, los Emisores de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie VII abonarán en la fecha de pago que tendrá lugar el 24 de noviembre de 2006, el importe de intereses que hubiesen correspondido si el periodo de devengo de intereses de hubiese iniciado el 24 de agosto de 2006 (es decir, coincidente con el periodo de devengo de intereses correspondiente a las Cédulas Hipotecarias de la Serie VII, Este exceso de intereses se compensa a los Emisores de la Ampliación de la Serie VII a través del precio de suscripción superior a la par.

^(**) Las Cédulas Hipotecarias fueron emitidas de conformidad con lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario y el Real Decreto 685/1982, de 17 de marzo, que la desarrolla

^(***) Las Cédulas Hipotecarias las series V, XVIII y XXI vencieron el pasado 14 de marzo, 4 de agosto y 29 de diciembre, respectivamente.

Tanto el cobro del principal como de los intereses de las Cédulas hipotecarias están, de acuerdo con el artículo 12 de la Ley 2/1981, especialmente garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por hipoteca sobre todas las que en cualquier momento consten inscritas a favor de los emisores, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal de los mismos.

Por su parte, cada uno de los emisores garantizó:

- (i) que es una entidad de crédito debidamente constituida de acuerdo con la legislación vigente y se halla inscrita en el Registro Mercantil;
- (ii) que en ningún momento desde su constitución, se ha encontrado en situación de insolvencia, suspensión de pagos, quiebra o concurso;
- (iii) que cumple con los requisitos establecidos en la Ley 13/1992, de 1 de junio, sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras, la Circular 5/1993 del Banco de España, de 26 de marzo, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos de las entidades de crédito y demás normativa aplicable;
- (iv) que sus órganos sociales han adoptado válidamente todos los acuerdos necesarios para la emisión de las Cédulas hipotecarias de cada una de las Series con carácter singular de conformidad con lo dispuesto en estatutos sociales y en la legislación vigente al efecto;
- (v) que las Cédulas hipotecarias han sido válidamente emitidas por cada uno de ellos de acuerdo con la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario y el Real Decreto 685/1982, de 17 de marzo, que la desarrolla;
- (vi) que ninguna de las Cédulas hipotecarias emitidas por cada uno de ellos resulta sujeta a carga o gravamen de ningún tipo, sin que exista impedimento alguno para que se puedan ceder al Fondo;
- (vii) que los datos relativos a cada una de las Cédulas hipotecarias emitidas por cada uno de ellos que se incluyen en el Folleto de Emisión reflejan exactamente su situación, son correctos y completos;
- (viii) que la Cédula hipotecaria de cada una de las Series está representada cada una de ellas por un único título nominativo;
- (ix) que los plazos de amortización de las cédulas son los indicados en el cuadro anterior;

- (x) que ninguna persona tiene derechos preferentes sobre el legítimo titular de los derechos de crédito incorporados a las Cédulas hipotecarias emitidas por cada uno de ellos, al cobro de las cantidades derivadas de las mismas;
- (xi) que las Cédulas hipotecarias emitidas por cada uno de ellos constituirán una obligación válida y vinculante de pago para cada uno de ellos, exigible y ejecutable en sus propios términos (salvo por lo que puedan verse afectada por un procedimiento de insolvencia);
- (xii) que las Cédulas hipotecarias emitidas por cada uno de ellos serán libremente transmisibles de conformidad con la legislación aplicable;
- (xiii) que los pagos debidos por cada uno de los Emisores en virtud de las Cédulas hipotecarias emitidas por cada uno de ellos no están sujetos a retención o deducción alguna de naturaleza fiscal;
- (xiv) que no tenían conocimiento de la existencia de litigios de ningún tipo o de ninguna otra circunstancia en relación con las Cédulas hipotecarias que puedan perjudicar su validez o exigibilidad ni existe excepción alguna que cada Emisor pueda oponer al pago de las Cédulas hipotecarias emitidas por cada uno de ellos;
- (xv) que no tenían conocimiento de que exista circunstancia alguna que impida la ejecución de las Cédulas hipotecarias de conformidad con la legislación aplicable.

Las Cédulas hipotecarias serán transmisibles sin necesidad de intervención de fedatario público, de conformidad con la legislación vigente.

El movimiento de los derechos de crédito durante los ejercicios 2011 y 2010 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo a 31/12/09	50.788.000
Adiciones Amortizaciones	990.000 (3.748.543)
Saldo a 31/12/10	48.029.457
Adiciones Amortizaciones	(6.361.566)
Saldo a 31/12/11	41.667.891

Durante el ejercicio 2011 se han devengado intereses de las Cédulas hipotecarias por importe de 1.534.037 miles de euros (2010: 1.496.076 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2011, 585.917 miles de euros (2010: 630.090 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en la cuenta de "Derechos de crédito – Intereses y gastos devengados no vencidos" del activo corriente del balance de situación a dicha fecha.

Durante los ejercicios 2011 y 2010 no se han producido movimientos en las cuentas correctoras por pérdidas por deterioro de la cartera de derechos de crédito.

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle de este epígrafe del activo del balance de situación al 31 de diciembre es como sigue:

	Miles de	e euros
	2011	2010
Tesorería	17.949	10.304

El saldo de tesorería engloba dos cuentas, las cuenta de tesorería y la cuenta de cobros, según el siguiente detalle:

	Miles de	euros
	2011	2010
Cuenta de tesorería Cuenta de cobros	17.949 -	10.304
	17.949	10.304

En la cuenta de tesorería de cada una de las series se ingresan las cantidades que recibe la Sociedad Gestora por cuenta del Fondo por los siguientes conceptos:

- (i) los rendimientos producidos por el saldo de la cuenta de tesorería de cada una de las series;
- (ii) los saldos remanentes de la cuenta de cobros de cada una de las series que sean transferidos a la cuenta de tesorería de sus respectivas series tras proceder al abono de las cantidades correspondientes en cada fecha de pago de los Bonos de cada serie;
- (iii) La disposición forzosa del importe máximo disponible individual de la Línea de Liquidez tipo variable correspondiente a la Serie I y de tipo fijo correspondientes a las series II y III;
- (iv) El remanente de la dotación de constitución, gestión y administración de cada una de las Series no afecto a gastos comprometidos;
- (v) La provisión para gastos extraordinarios, en todo caso a partir de la fecha de vencimiento final de cada una de las Series.

De acuerdo con el contrato de servicios financieros de cada una de las series, el agente financiero (Instituto de Crédito Oficial) garantiza sobre los saldos de la cuenta de tesorería de de cada una de las series, un tipo de interés que será igual al Euribor a un (1) año menos 0,10% para las series en las que los bonos emitidos devengan un tipo de interés fijo y Euribor a tres menos 0,10% para las series en las que los bonos emitidos devengan un tipo de interés variable. La cuenta de cobros de cada una de las series está remunerada a un tipo garantizado de Euribor a 1 semana menos el 0,15%.

La Sociedad Gestora, atendiendo a la situación de los mercados financieros y con la finalidad de mejorar el rendimiento del Fondo, podrá invertir temporalmente el saldo de la cuenta de tesorería y de cobros de cada una de las series en activos de renta fija por un importe máximo igual al 20% del principal pendiente de amortización de los Bonos de cada una de las series, a un plazo inferior al que restase hasta la fecha de pago inmediatamente siguiente a la fecha en que se efectúe la inversión.

Durante 2011 se han devengado intereses de la cuenta de "Tesorería" por importe de 449 miles de euros (2010: 91 miles de euros) de los que al cierre del ejercicio 2011, 6 miles de euros (2010: 5 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en la cuenta de "Ajustes por periodificaciones de activo" del activo corriente del balance de situación a dicha fecha.

8. PASIVOS FINANCIEROS

8.1 Obligaciones y otros valores negociables

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la creación de un programa de emisión de bonos de titulización que se emitirán con cargo al activo del Fondo. Al amparo de dicho programa se realizarán sucesivas emisiones de Bonos, constitutivas cada una de ellas de una Serie. Los flujos de ingresos y pagos de cada una de las Series serán totalmente independientes, no existiendo en ningún caso ningún tipo de subordinación entre las distintas Series. Las distintas Series podrán ser objeto de ampliación mediante la emisión de nuevos Bonos con las mismas características que los de la Serie correspondiente y fungibles con estos.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, podrá realizar emisiones de Bonos al amparo del Fondo hasta la fecha en que se cumplan 20 años desde la fecha de constitución del Fondo o hasta la acordada entre la Entidad cedente y la Sociedad Gestora ("vida efectiva") con un vencimiento máximo de 50 años desde la fecha de constitución del Fondo. Podrán realizarse hasta 10 emisiones los tres primeros años y hasta cinco emisiones durante cada uno de los restantes años de vida efectiva con un máximo de 50 Series vivas en cada momento.

El saldo vivo máximo de los Bonos de las distintas Series emitidas al amparo del Programa será de hasta 200.000.000 miles de euros.

	Denominación	Código ISIN	Fecha de emisión de los bonos	Importe nominal de la emisión	Número de tramos	Número de bonos	Importe nominal unitario	Precio de emisión	Interés variable	Interés fijo	periodicidad de pago de intereses	Fechas de pagos de intereses	Fecha de inicio del devengo de intereses	Amortización	Comisión de aseguramiento
Global Serie I	CCG FRN Diciembre 2012	ES0312298005	12 de diciembre de 2005	2.000.000.000 euros	1	20.000 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	Euribor a 3 meses + 0,05%		Trimestral	14 de marzo, junio, septiembre y diciembre	14 de diciembre de 2005	Los Bonos de la Serie I se amortizarán totalmente, de una sola vez, el 14 de diciembre de 2012 Los Bonos de la Ampliación	0,11% sobre el importe nominal de los Bonos
Ampliación Global Serie I	CCG FRN Diciembre 2012	ES0312298005	9 de junio de 2006	640.000.000 euros	1	6.400 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	Euribor a 3 meses + 0,05%	-	Trimestral	14 de marzo, junio, septiembre y diciembre	14 de junio 2006	de la Serie I se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 14 diciembre 2012 Los Bonos de la Serie II se	0,0825% sobre el importe nominal de los Bonos
Global Serie II	CCG 3,50% Marzo 2016	ES0312298013	12 de diciembre de 2005	2.000.000.000 euros	1	20.000 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal		3,50%	Anual	14 de marzo de cada año	14 de diciembre de 2005	amortizarán totalmente, de una sola vez, el 14 de marzo de 2016 Los Bonos de la Ampliación	0,983% sobre el importe nominal de los Bonos
Ampliación Global Serie II	CCG 3,50% Marzo 2016	ES0312298013	10 de marzo de 2006	1.600.000.000 euros	1	16.000 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal		3,50%	Anual	14 de marzo de cada año	14 de diciembre de 2006	de la Serie II se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 14 de marzo de 2016 Los Bonos de la Serie III se	3,106% sobre el importe nominal de los Bonos
Global Serie III	CCG 3,75% Diciembre 2022	ES0312298021	12 de diciembre de 2005	1.400.000.000 euros	1	14.000 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal		3,75%	Anual	14 de diciembre de cada año	14 de diciembre de 2005	amortizarán totalmente, de una sola vez, el 14 de diciembre de 2022 Los Bonos de la Serie IV se	1,967% sobre el importe nominal de los Bonos
Global Serie IV	CCG FRN Febrero 2018	ES0312298039	20 de febrero de 2006	1.050.000.000 euros	1	10.500 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	Euribor a 3 meses + 0,105%		Trimestral	22 de febrero, mayo, agosto y noviembre	22 de febrero de 2006	amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 22 de febrero de 2018	0,1553% sobre el importe nominal de los Bonos La Entidad Aseguradora de la
Ampliación Global Serie IV	CCG FRN Febrero 2018	ES0312298039	5 de diciembre de 2007	145.000.000 euros	1	1.450 Bonos	100.000 euros	98,994895% de su valor nominal	Euribor a 3 meses + 0,105%		Trimestral	22 de febrero, mayo, agosto y noviembre	22 de noviembre de 2007	Los Bonos de la Ampliación de la Serie IV se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 22 de febrero de 2018 Los Bonos de la Serie V se	Ampliación de la Serie IV no recibirá ninguna comisión de aseguramiento
Global Serie V (***)	CCG 3,50% Marzo 2011	ES0312298047	10 de marzo de 2006	1.500.000.000 euros	1	15.000 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	-	3,50%	Anual	14 de marzo de cada año	14 de marzo de 2006	amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 14 de marzo de 2011 Los Bonos de la Serie VI se	0,463% sobre el importe nominal de los Bonos
Global Serie VI	CCG 4,00% Marzo 2021	ES0312298054	22 de marzo de 2006	1.500.000.000 euros	1	15.000 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	-	4,00%	Anual	24 de marzo de cada año	24 de marzo de 2006	amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 24 de marzo de 2021 Los Bonos de la Serie VII se	0,83% sobre el importe nominal de los Bonos
Global Serie VII	CCG FRN Mayo 2017	ES0312298062	26 de mayo de 2006	550.000.000 euros	1	5.500 bonos	100.000 euros	99,81% de su valor nominal	Euribor a 3 meses + 0,07%		Trimestral	26 de febrero, mayo, agosto y noviembre	30 de mayo de 2006	amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 26 de mayo de 2017 Los Bonos de la Ampliación	0,095% sobre el importe nominal de los Bonos
Ampliación Global Serie VII	CCG FRN Mayo 2017	ES0312298062	23 de octubre de 2006	450.000.000 euros	1	4.500 Bonos	100.000 euros	100,214293% de su valor nominal	Euribor a 3 meses + 0,07%		Trimestral	26 de febrero, mayo, agosto y noviembre	26 de agosto de 2006 *	de la Serie VII se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 26 de mayo de 2017 Los Bonos de la Serie VIII se	0,0221% sobre el importe nominal de los Bonos
Global Serie VIII	CCG 4,25% Junio 2018	ES0312298070	9 de junio de 2006	2.230.000.000 euros	1	22.300 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal		4,25%	Anual	14 de junio de cada año	14 de junio 2006	amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 14 de junio de 2018 Los Bonos de la Serie IX se	1,41% sobre el importe nominal de los Bonos
Global Serie IX	CCG 3,75% Octubre 2013	ES0312298088	23 de octubre de 2006	1.100.000.000 euros	1	11.000 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal		3,75%	Anual	25 de octubre de cada año	25 de octubre 2006	amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 25 de octubre de 2013	1,646% sobre el importe nominal de los Bonos La Entidad
Ampliación Global Serie IX	CCG 3,75% Octubre 2013	ES0312298088	14 de marzo de 2007	200.000.000 euros	1	2.000 Bonos	100.000 euros	99,0148% de su valor nominal		3,75%	Anual	25 de octubre de cada año	25 de octubre 2007	Los Bonos de la Ampliación de la Serie IX se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 25 de octubre de 2013 Los Bonos de la Serie X se	Aseguradora de la Ampliación de la Serie IX no recibirá ninguna comisión de aseguramiento.
Global Serie X	CCG 4,25% Octubre 2023	ES0312298096	23 de octubre de 2006	1.600.000.000 euros	1	16.000 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	-	4,25%	Anual	25 de octubre de cada año	25 de octubre 2006	amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 25 de octubre de 2023 Los Bonos de la Serie XI se	0,661% sobre el importe nominal de los Bonos
Global Serie XI	CCG 4,00% Diciembre 2016	ES0312298104	18 de diciembre de 2006	2.275.000.000 euros	1	22.750 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	-	4,00%	Anual	20 de diciembre de cada año	20 de diciembre de 2006	amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 20 de diciembre de 2016	0,443% sobre el importe nominal de los Bonos

	Denominació n	Código ISIN	Fecha de emisión de los bonos	Importe nominal de la emisión	Número de tramos	Número de bonos	Importe nominal unitario	Precio de emisión	Interés variable	Interés fijo	periodicida d de pago de intereses	Fechas de pagos de intereses	Fecha de inicio del devengo de intereses	Amortización	Comisión de aseguramiento
Ampliación Global Serie XI	CCG 4,00% Diciembre 2016	ES031229810 4	25 de julio de 2007	300.000.0 00 euros	1	3.000 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	-	4,00%	Anual	20 de diciembre de cada año	20 de diciembre de 2006	Los Bonos de la Ampliación de la Serie XI se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 20 de diciembre de 2016 Los Bonos de la Serie XII se amortizarán	La Entidad Aseguradora de la Ampliación de la Serie XI no recibirá ninguna comisión de aseguramiento.
Global Serie XII	CCG 4,00% Marzo 2017	ES031229811 2	16 de marzo de 2007	2.000.000. 000 euros	1	20.000 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	-	4,00%	Anual	21 de marzo de cada año	21 de marzo de 2007	totalmente, de una sola vez, el día 21 de marzo de 2017 Los Bonos de la Serie XIII se amortizarán	1,948% sobre el importe nominal asegurado
Global Serie XIII	CCG 4,75% Mayo 2027	ES031229812 0	23 de mayo de 2007	1.545.000. 000 euros	1	15.450 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	-	4,75%	Anual	25 de mayo de cada año	25 de mayo de 2007	totalmente, de una sola vez, el día 25 de mayo de 2027	0,487% sobre el importe nominal asegurado
Global Serie XIV	CCG FRN Mayo 2019	ES0312298138	23 de mayo de 2007	425.000.000 euros	1	4.250 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	Euribor a 3 meses + 0,075%	-	Trimestral	24 de febrero, mayo, agosto y noviembre	24 de mayo de 2007	Los Bonos de la Serie XIV se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 24 de mayo de 2019 Los Bonos de la Serie XVI se amortizarán	0,09113% sobre el importe nominal asegurado Los Emisores de la Serie XVI no
Global Serie XVI	CCG FRN Octubre 2017	ES0312298153	19 de octubre de 2007	1.570.000.00 0 euros	1	15.700 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	Euribor a 3 meses + 0,15%	-	Trimestral	23 de enero, abril, julio y octubre	23 de octubre de 2007	totalmente, de una sola vez, el día 23 de octubre de 2017 Los Bonos de la Serie XVI se amortizarán	recibirán ninguna comisión de aseguramiento Los Emisores de la Serie XVI no
Ampliación Global Serie XVI	CCG FRN Octubre 2017	ES0312298153	16 de abril de 2008	500.00.000 euros	1	5.000 Bonos	100.000 euros	99,94% de su valor nominal	Euribor a 3 meses + 0,15%	-	Trimestral	23 de enero, abril, julio y octubre	23 de enero de 2008	totalmente, de una sola vez, el día 23 de octubre de 2017 Los Bonos de la Serie XVI se amortizarán	recibirán ninguna comisión de aseguramiento Los Emisores de la Serie XVI no
2ªAmpliación Global Serie XVI	CCG FRN Octubre 2017	ES0312298153	9 de julio de 2008	200.000.000 euros	1	2.000 Bonos	100.000 euros	99,99% de su valor nominal	Euribor a 3 meses + 0,15%		Trimestral	23 de enero, abril, julio y octubre	23 de abril de 2008	totalmente, de una sola vez, el día 23 de octubre de 2017 Los Bonos de la Serie XVI se amortizarán	recibirán ninguna comisión de aseguramiento Los Emisores de la Serie XVI no
3ªAmpliación Global Serie XVI	CCG FRN Octubre 2017	ES0312298153	26 de diciembre de 2008	540.000.000 euros	1	5.400 Bonos	100.000 euros	99,96% de su valor nominal	Euribor a 3 meses + 0,15%	-	Trimestral	23 de enero, abril, julio y octubre	23 de octubre de 2008	totalmente, de una sola vez, el día 23 de octubre de 2017 Los Bonos de la Serie XVIII se amortizarán	recibirán ninguna comisión de aseguramiento Los Emisores de la Serie XVIII no
Global Serie XVIII (***)	CCG 5,25% Agosto 2011	ES0312298179	l de agosto de 2008	750.000.000 euros	1	7.500 Bonos	100.000 euros	99,20% de su valor nominal	-	5,25%	Anual	4 de agosto de cada año	4 de agosto de 2008	totalmente, de una sola vez, el día 4 de agosto de 2011. Los Bonos de la Serie XIX se amortizarán	recibirán ninguna comisión de aseguramiento Los Emisores de la Serie XIX no
Global Serie XIX	CCG FRN Octubre 2013	ES0312298187	17 de octubre de 2008	4.200.000.00 0 euros	1	42.000 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	Euribor a 3 meses + 0,90%		Trimestral	23 de enero, abril, julio y octubre	20 de octubre de 2008	totalmente, de una sola vez, el día 23 de octubre de 2013. Los Bonos de la Serie	recibirán ninguna comisión de aseguramiento Los Emisores de la
Global Serie XX	CCG FRN Noviembre 2015	ES0312298195	21 de noviembre de 2008	4.105.000.00 0 euros	1	41.050 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	Euribor a 3 meses + 1,20%	-	Trimestral	24 de febrero, mayo, agosto y noviembre	24 de noviembre de 2008	XX se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 24 de noviembre de 2015. Los Bonos de la Serie	Serie XX no recibirán ninguna comisión de aseguramiento Los Emisores de la
Global Serie XXI (***)	CCG 4,00% Diciembre 2011	ES0312298203	11 de diciembre de 2008	4.105.000.00 0 euros	1	41.050 Bonos	100.000 euros	100,85133% de su valor nominal	-	4,00%	Anual	29 de diciembre de cada año	29 de diciembre de 2008	XXI se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 29 de diciembre de 2011. Los Bonos de la Serie XXII se amortizarán	Serie XXI no recibirán ninguna comisión de aseguramiento Los Emisores de la Serie XXII no
Global Serie XXII	CCG 3,50% Febrero 2012	ES0312298211	30 de enero de 2009	2.323.000.00 0 euros	1	23.230 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	-	3,50%	Anual	17 de febrero de cada año	17 de febrero de 2009	totalmente, de una sola vez, el día 17 de febrero de 2012.	recibirán ninguna comisión de aseguramiento

	Denominació n	Código ISIN	Fecha de emisión de los bonos	Importe nominal de la emisión	Número de tramos	Número de bonos	Importe nominal unitario	Precio de emisión	Interés variable	Interés fijo	periodicida d de pago de intereses	Fechas de pagos de intereses	Fecha de inicio del devengo de intereses	Amortización	Comisión de aseguramiento
Global Serie XXIII	CCG 4,75% Junio 2016	ES0312298229	10 de junio de 2009	2.295.000.00 0 euros	1	22.950 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	-	4,75%	Anual	15 de junio de cada año	15 de junio de 2009	Los Bonos de la Serie XXIII se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 15 de junio de 2016.	Los Emisores de la Serie XXIII no recibirán ninguna comisión de aseguramiento
Global Serie XXIV	CCG 4,25% Julio 2014	ES031229823 7	24 de julio de 2009	1.450.000. 000 euros	1	14.500 Bonos	100.000 euros	99,20% de su valor nominal		4,25%	Anual	29 de julio de cada año	29 de julio de 2009	Los Bonos de la Serie XXIV se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 29 de julio de 2014. Los Bonos de la Serie XXV se	Los Emisores de la Serie XXIV no recibirán ninguna comisión de aseguramiento Los Emisores de la
Global Serie XXV	CCG 4,5% Diciembre 2019	ES031229824 5	30 de noviembre de 2009	500.000.0 00 euros	1	5.000 Bonos	100.000 euros	98,185% de su valor nominal	-	4,50%	Anual	2 de diciembre de cada año	2 de diciembre de 2009	amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 2 de diciembre de 2019. Los Bonos de la Serie XXVI se	Serie XXV no recibirán ninguna comisión de aseguramiento Los Emisores de la
Global Serie XXVI	CCG 3,75% Mayo 2015	ES031229825 2	21 de mayo de 2010	9.900.000 euros	1	9.900 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	-	3,75%	Anual	25 de mayo de cada año	25 de mayo de 2010	amortizarán totalmente, de una sola vez, el 25 de mayo de 2015.	Serie XXVI no recibirán ninguna comisión de aseguramiento

Excepcionalmente, y a los efectos de que los Bonos de la Ampliación de la Serie VII sean fungibles con los Bonos de la Serie VII, los Emisores de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie VII abonarán en la fecha de pago que tendrá lugar el 24 de noviembre de 2006, el importe de intereses que hubieses correspondiente a las Cédulas Hipotecarias de la Serie VII). Este exceso de intereses se compensa a los Emisores de la Ampliación de la Serie VII a través del precio de suscripción superior a la par

^{**} Las Cédulas fueron emitidas de conformidad con lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario y el Real Decreto 685/1982, de 17 de marzo, que la desarrolla.

^{***} Los Bonos de las series V, XVIII y XXI vencieron el pasado 14 de marzo, 4 de agosto y 29 de diciembre de 2011, respectivamente.

Los Bonos de las distintas series se amortizaran en un solo pago a la fecha de vencimiento de los mismos indicada en el cuadro anterior.

Los Bonos están representados por anotaciones en cuenta y están dados de alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A., (Iberclear) antiguo Servicio de Compensación y Liquidación de Valores (S.C.L.V.).

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el rating asignado por las agencias de calificación Moody's Investor Service, Standard & Poor's y Fitch a las distintas series, es el siguiente:

		2011			2010	
	MOODY'S	S&P	FITCH	MOODY'S	S&P	FITCH
Serie I	A3	A+	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie II	A2	A-	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie III	A1	BBB	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie IV	A2	AA	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie V	Aa1	AAA	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie VI	Aa3	A-	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie VII	A2	A-	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie VIII	A1	BBB+	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie IX	A2	A+	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie X	Aa3	A-	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie XI	Aa3	A+	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie XII	Aa3	BBB	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie XIII	Aa3	BBB-	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie XIV	A3	AA-	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie XVI	Aa3	A-	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie XVIII	Aa1	AAA	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie XIX	A1	AA-	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie XX	A1	A+	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie XXI	A3	A+	AA	Aa1	AAA	AAA
Serie XXII	-	A+	AA	-	AAA	AAA
Serie XXIII	-	AA+	-	-	AAA	-
Serie XXIV	Aa3	AA	-	Aaa	AAA	-
Serie XXV	Aa2	AA+	-	Aaa	AAA	-
Serie XXVI	A2	AAA	-	Aaa	AAA	-

Durante el ejercicio 2011 la certificación de los rating de los Bonos de las Series V, XVIII, XXII, XXIII, XXIV y XXV se redujo en una ocasión. Así mismo, las certificación de los rating de los Bonos de las series I, II, III, IV, VI, VII, VIII, IX, X, XI, XIII, XIV, XVI, XIX, XX y XXI fue reducido en dos ocasiones por la agencia de calificación Moody's.

Los Bonos se encuentran admitidos a cotización en el mercado de la AIAF.

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés medios anuales aplicados durante el ejercicio 2011 y 2010 de cada uno de los bonos emitidos y vivos durante dichos ejercicios:

Tipos medios aplicados

	2011	2010
Global serie I		
Tramo A	1,45%	0,87%
Tramo B	1,45%	0,87%
Global serie II	3,50%	3,50%
Global serie III	3,75%	3,75%
Global serie IV	1,49%	0,93%
Global serie V	3,50%	3,50%
Global serie VI	4,00%	4,00%
Global serie VII		
Tramo A	1,45%	0,89%
Tramo B	1,45%	0,89%
Global serie VIII	4,25%	4,25%
Global serie IX	3,75%	3,75%
Global serie X	4,25%	4,25%
Global serie XI		
Tramo A	4,00%	4,00%
Tramo B	4,00%	4,00%
Global serie XII	4,00%	4,00%
Global serie XIII	4,75%	4,75%
Global serie XIV	1,46%	0,90%
Global serie XVI	1,54%	0,96%
Global serie XVIII	5,25%	5,25%
Global serie XIX	2,30%	1,71%
Global serie XX	2,58%	2,02%
Global serie XXI	4,00%	4,00%
Global serie XXII	3,50%	3,50%
Global serie XXIII	4,75%	4,75%
Global serie XXIV	4,25%	4,25%
Global serie XXV	4,50%	4,50%
Global serie XXVI	3,75%	3,75%

Durante el ejercicio 2011 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización de Activos por importe de 1.530.019 miles de euros (2010: 1.492.161 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2011 562.312 miles de euros (2010: 611.999 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en la cuenta "Obligaciones y otros valores negociables- Intereses y gastos devengados no vencidos", del pasivo corriente del balance de situación a dicha fecha.

El movimiento habido en los Bonos durante los ejercicios 2011 y 2010 es simétrico al habido en las Cédulas adquiridas, ya que éstos son emitidos para financiar la adquisición de dichas Cédulas.

8.2 Otros pasivos financieros

El movimiento de otros pasivos financieros durante los ejercicios 2011 y 2010 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo a 31.12.09	8.121
Altas Bajas	542 (216)
Saldo a 31.12.10	8.447
Altas Bajas	(981)
Saldo a 31.12.11	7.466

9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo del ejercicio 2011 se presenta a continuación:

Global

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO	PERÍODO					
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL			
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	6.355.000	6.355.000	14.095.000	14.095.000			
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS							
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	1.584.777	2.053.267	7.051.625	8.564.089			
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS							
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS							
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A			
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A			

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

	PERÍODO		ACUMULADO			
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL		
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	6.355.000	6.355.000	14.095.000	14.095.000		
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	1.580.694	2.049.183	6.961.188	8.547.803		
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A		
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA						
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA						
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	_					
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS						
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A		

Serie I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO	ACUMULADO		
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	36.383	79.701	419.687	462.663
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA	36.152	79.470 N/A	425.124	461.305 N/A
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie II

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	126.115	126.115	647.852	700.640
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

	PERÍODO		ACUM	ULADO
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	126.000	126.000 N/A	647.260	700.000 N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie III

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	52.552	52.552	315.310	315.310
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	52.500	52.500	315.000	315.000
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie IV

PERIODO		ACUMULADO	
REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
16.896	59.332	180.370	287.942
N/A	N/A	N/A	N/A
	N/A		N/A
RIE A SERIE)			
PERÍODO		ACU	MULADO
REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
16.703	59.138	161.373	286.901
	N/A		N/A
1			
	16.896 N/A RIE A SERIE) PERÍODO REAL	REAL CONTRACTUAL	REAL CONTRACTUAL REAL 16.896 59.332 180.370 N/A

Serie V

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	52.547	52.547	262.736	262.736
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SE	RIE A SERIE)	_		

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	52.500	52.500	262.500	262.500
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie VI

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUN	IULADO
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	60.069	60.069	300.344	300.344
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN S	ERIE A SERIE)			

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL LASIVO (INFORMACION SERIE A SERIE)					
	PERÍODO		ACUMULADO		
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL	
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA	60.000	60.000 N/A	300.000	300.000 N/A	
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS					
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A	

Serie VII

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	13.789	36.386	146.688	195.401
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SEI	RIE A SERIE)			
	PERÍODO		ACUN	IULADO
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	13.629	36.226	151.260	194.542
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie VIII

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUM	IULADO
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	94.876	94.876	474.380	474.380
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SEI	RIE A SERIE)	_		_

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	94.775	94.775	473.875	473.875
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie IX

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO PERÍODO ACUMULADO		IULADO
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL	
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS					
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS					
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	48.803	48.803	244.016	244.016	
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS					
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS					
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A	
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A	

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL L'ASIVO (INFORMACION SERIE A SERIE)				
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	48.750	48.750	243.750	243.750
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA	48.750	48.750 N/A	243.750	243.750 N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie X

DERECHOS DE CREDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERIODO		ACUN	IULADO
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	68.071	68.071	340.354	340.354
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SEI	RIE A SERIE)			
	PERÍODO		ACUM	IULADO
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	68.000	68.000	340.000	340.000
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie XI

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	103.139	103.139	515.693	515.693
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SE	RIE A SERIE)			
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
DACOC DOD INTEDESES ODDINADIOS SEDIE ÚNICA	102 000	102 000	£15 000	515,000

PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIÓNES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA		PERIODO		ACUN	IULADO
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA		REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	103.000	103.000	515.000	515.000
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A
	PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA				
DA COC DOD AN OPENIZACIÓN DE PRÉCEDANOS SUPORRINADOS					
PAGOS POR AMORTIZACION DE PRESTAMOS SUBORDINADOS	PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO N/A N/A N/A	OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie XII

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO			
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL		
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS						
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS						
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	80.086	80.086	320.346	320.346		
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS						
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS						
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A		
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A		
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)						
	PERÍODO		ACUN	MULADO		

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	80.000	80.000	320.000	320.000
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie XIII

DERECHOS DE CREDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERIODO		ACUM	IULADO
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	73.468	73.468	293.872	293.872
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SE	RIE A SERIE)			
	PERÍODO		ACUM	IULADO
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
DACOS DOD INTEDESES ODDINADIOS SEDIE ÚNICA	72 299	72 200	202 551	202 550

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	73.388	73.388 N/A	293.551	293.550 N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie XIV

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO		
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL	
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS					
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS					
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	5.893	17.911	49.077	80.722	
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS					
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS					
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A	
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A	
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)					

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	5.813	17.831	48.715	80.361
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie XV

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO						
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL					
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS			4.000.000	4.000.000					
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS									
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS			264.860	351.697					
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS									
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS									
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A					
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A					
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SE	CRIE A SERIE)			SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)					

SERIES ENITIDAS CLASIFICADAS EN EL LASIVO (INFORMACION SERIE A SERIE)					
	PERÍODO		ACUM	ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL	
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA			4.000.000	4.000.000	
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA			155.087	351.215	
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A	
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA					
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA					
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS					
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS					
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A	

Serie XVI

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	40.506	93.953	241.265	379.501
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)				

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	39.858	93.305 N/A	276.453	377.229 N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie XVII

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMUI	LADO
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS			3.740.000	3.740.000
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS			210.044	369.133
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO				N/A

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE) PERÍODO ACUMULADO REAL CONTRACTUAL CONTRACTUAL 3.740.000 REAL PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS
PAGOS POR INTERESES DE BRÉSTAMOS SUBORDINADOS 3.740.000 212.644 368,369 N/A N/A PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO N/A N/A N/A

Serie XVIII

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	750.000	750.000	750.000	750.000
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	39.447	39.447	118.342	118.342
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE) ACUMULADO CONTRACTUAL PERÍODO REAL CONTRACTUAL REAL PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA 750.000 750.000 39.375 750.000 118.125 750.000 118.125 39,375 N/A

PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE UNICA
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS N/A PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO

Serie XIX

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	92.055	265.326	306.991	795.978
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SEI	RIE A SERIE)			

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	91.512	264.783	305.358	794.348
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie XX

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	103.579	224.982	319.326	674.945
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	102.971	224.374	317.502	673.123
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie XXI

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	4.105.000	4.105.000	4.105.000	4.105.000
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	164.358	164.358	493.073	493.073
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)				

PERÍODO ACUMULADO REAL CONTRACTUAL REAL CONTRACTUAL PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA 4.105.000 4.105.000 PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA 164,200 164,200 492,600 492,600 PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA N/A

PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS
OTROS PAGOS DEL PERÍODO

N/A

N/A

N/A

N/A

N/A

Serie XXII

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	81.383	81.383	162.767	162.767
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)				

PERÍODO ACUMULADO REAL CONTRACTUAL REAL CONTRACTUAL PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA 81.305 81.305 162,610 162.610 PAGOS POR MORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO N/A N/A N/A

Serie XXIII

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	109.193	109.193	218.386	218.386
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PERVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA
PAGOS POR MORTIZACIÓN PERVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA
PAGOS POR MORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS
PAGOS POG DEL PERÍODO

N/A
N/A
N/A
N/A
N/A

Serie XXIV

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUI	MULADO
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	61.725	61.725	123.450	123.450
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)				

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	61.625	61.625	123.250	123.250
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie XXV

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	22.553	22.553	45.106	45.106
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	22.500	22.500	45.000	45.000
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Serie XXVI

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS				
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	37.291	37.291	37.291	37.291
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE	N/A	N/A	N/A	N/A
OTROS COBROS EN EFECTIVO		N/A		N/A

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

	PERÍODO		ACU	MULADO
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	37.125	37.125	37.125	37.125
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA		N/A		N/A
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	N/A	N/A	N/A	N/A

Como consecuencia de ser este el primer ejercicio en el que hay que suministrar la información incluida en esta nota, dada la dificultad en su obtención y atendiendo al principio de importancia relativa no se presenta información comparativa del ejercicio 2010.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de las series.

10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

La composición de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de	e euros
	2011	2010
Comisiones variable- realizada	335	396
Otros	1	
	336	396

Las condiciones específicas en relación con los contratos establecidos por comisiones se detallan a continuación:

- Comisión variable a las entidades cedentes.

Se calcula como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos devengados por el Fondo y los gastos devengados por el mismo, previos al cierre de su contabilidad oficial.

Cuando la diferencia obtenida conforme al párrafo anterior sea negativa, dicha diferencia se repercute a los pasivos del Fondo a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance de situación, registrándose un ingreso en la cuenta "Comisión variable" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente por cada fecha de pago.

El Fondo ha registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias una "Comisión variable" que presenta el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	Miles de euros	
	2011	2010
Comisión variable- resultados realizados (gasto) Repercusión de otras pérdidas	(2.370)	(2.285)
	(2.370)	(2.128)

- Comisión del agente financiero.

Esta comisión, que ha ascendido a un importe conjunto para todas las Series en vigor de 1.803 miles de euros, fue satisfecha a la fecha de desembolso, en una sola vez para toda la vida de la operación, con cargo a los gastos de constitución.

11. SITUACIÓN FISCAL

El resultado económico del ejercicio es cero y coincide con la base del impuesto sobre sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo que debe carecer de valor patrimonial.

De acuerdo con la normativa vigente, no existe obligación de practicar retención sobre las rentas obtenidas por contribuyentes del impuesto de sociedades procedentes de activos financieros, siempre que cumplan los siguientes requisitos: (i) que estén representados mediante anotaciones en cuenta; y (ii) que se negocien en un mercado secundario oficial de valores español.

Según las disposiciones legales vigentes las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abierto a inspección todos los impuestos a los que está sujeta su actividad desde la fecha de su constitución. En opinión de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo no existen contingencias fiscales en los impuestos abiertos a inspección.

De conformidad con la Ley 2/2010, de 1 de marzo, en tanto no se establezcan reglamentariamente las normas relativas a la deducibilidad de las correcciones valorativas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado que posean los fondos de titulización hipotecaria y los fondos de titulización de activos, son de aplicación a éstos los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia de los clientes.

12. OTRA INFORMACIÓN

El Fondo no tiene activos ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, durante los ejercicios 2011 y 2010 el fondo no ha tenido derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2011 han sido de 10 miles de euros (2010: 10 miles de euros), no habiéndose prestado por parte del auditor al Fondo servicios distintos a la auditoría de cuentas anuales.

A 31 de diciembre de 2011 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulará un plazo superior al plazo legal de pago.

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2011 y 2010, en base a los criterios recogidos en la nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

13. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 17 de febrero de 2012 se ha producido el vencimiento final de la Serie XXII, procediendo la Sociedad Gestora del Fondo a la liquidación definitiva de los Activos y Pasivos asociados a dicha Serie.

Con fecha 16 de febrero de 2012, Moody's Investors Service España, S.A. rebajó la calificación de las Series emitidas al amparo del Programa que se indican a continuación:

	Calificación actual	Calificación anterior
Serie II	A3	A2
Serie III	A2	A1
Serie VI	A1	Aa3
Serie VIII	A2	A1
Serie IX	A3	A2
Serie XII	A1	Aa3
Serie XIII	A2	A1
Serie XVI	A1	Aa3
Serie XX	A3	A2
Serie XXIV	A1	Aa3
Serie XXV	A1	Aa3
Serie XXVI	A3	A2

Con fecha 9 de febrero 2012, Moody's Investors Service España, S.A. ha rebajado la calificación de las Series emitidas al amparo del Programa que se indican a continuación:

	Calificación actual	Calificación anterior
Serie X	A1	Aa3
Serie XIII	A1	Aa3
Serie XX	A2	A1
Serie XXV	Aa3	Aa2

Con motivo de la bajada de la calificación de ICO, ICO ha procedido a desembolsar las líneas de liquidez en cuentas abiertas en ICO.

Con posterioridad al cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha ocurrido ningún otro hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2011 DE 2. AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVO

AYT CÉDULAS CAJAS FONDO GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011.

1. Descripción de los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta el fondo

RIESGOS ESPECÍFICOS DEL EMISOR Y DE SU SECTOR DE ACTIVIDAD

a) Naturaleza jurídica del Fondo

De conformidad con el Real Decreto 926/1998, el Fondo constituye un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, administrado y representado por una sociedad gestora.

El Fondo se establece como un vehículo abierto por el activo y por el pasivo de manera que puede incorporar sucesivos conjuntos de activos, en todo caso Cédulas Hipotecarias, y realizar sucesivas Emisiones de Series de Bonos al amparo del Programa, vinculadas a cada conjunto de Cédulas Hipotecarias. Las distintas Series son independientes, de forma que cada Serie está respaldada, exclusivamente, por el conjunto de Cédulas Hipotecarias incorporadas al Fondo con motivo de dicha Emisión. Los importes recibidos correspondientes a una determinada Cédula Hipotecaria, el retraso en el pago o impago definitivo de importes debidos en virtud de dicha Cédula Hipotecaria, los importes correspondientes a su amortización regular o anticipada o cualquier otra circunstancia correspondiente a dicha Cédula Hipotecaria sólo afectan a la Serie de Bonos vinculada a dicha Cédula Hipotecaria.

La Sociedad Gestora tiene encomendada, en calidad de gestora de negocios ajenos, la representación y defensa de los intereses de los bonistas y de los restantes acreedores del Fondo en los términos establecidos en la legislación vigente. Por consiguiente, la defensa de los intereses de los titulares de los Bonos depende de los medios de la Sociedad Gestora.

b) Limitación de acciones frente a la Sociedad Gestora y los Emisores

Los bonistas no dispondrán de acción directa contra el Emisor que haya incumplido sus obligaciones de pago, siendo la Sociedad Gestora, como representante del Fondo titular del Activo, quien ostentará dicha acción.

Los bonistas no dispondrán de más acciones contra la Sociedad Gestora que la derivada del incumplimiento de las obligaciones de ésta y, por tanto, nunca como consecuencia de la existencia de morosidad o de impago de los Activos.

c) Situación concursal

De conformidad con la Disposición Adicional Quinta de la Ley 3/1994 de 14 de abril, por la que se adapta la legislación española en materia de entidades de crédito a la Segunda Directiva de Coordinación Bancaria y se introducen otras modificaciones relativas al sistema financiero, en caso de concurso de la Entidad Cedente, el negocio de cesión de los Activos en favor del Fondo sólo podrá ser impugnado en caso de que exista fraude, gozando el Fondo de un derecho absoluto de separación.

La Disposición Adicional Quinta de la Ley 3/1994 de 14 de abril sigue siendo aplicable tras la entrada en vigor de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal, en virtud de lo dispuesto en la Disposición Adicional Segunda de la misma, modificada por la Disposición Adicional Tercera de la Ley 36/2003, de 11 de noviembre, de medidas de reforma económica, y por el Real Decreto-ley 5/2005, de 11 de marzo, de reformas urgentes para el impulso a la productividad y para la mejora de la contratación pública.

Por otro lado, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso, la Sociedad Gestora deberá encontrar una sociedad gestora que la sustituya, de acuerdo con lo previsto en el artículo 19 del Real Decreto 926/1998, en el plazo máximo de cuatro (4) meses desde que tuviere lugar el evento determinante de la sustitución, transcurridos los cuales sin que se hubiese encontrado una nueva sociedad gestora, se liquidará anticipadamente el Fondo de conformidad con lo previsto en la Escritura de Constitución y en el Folleto Informativo, en el apartado 4.4.3.2 del Documento de Registro.

De acuerdo con el artículo 80.1 de la Ley Concursal, en caso de concurso de alguno de los Emisores, el Fondo, como titular de las Cédulas Hipotecarias, gozará del privilegio especial establecido en su artículo 90.1.1°, de manera que las cantidades debidas por principal e intereses de las Cédulas Hipotecarias deberán pagarse con cargo a la masa, durante la tramitación del concurso, y contra las cantidades ingresadas por cada uno de los Emisores, por razón de las hipotecas vinculadas.

RIESGOS DERIVADOS DE LOS VALORES

a) Protección limitada

Aunque existen mecanismos de mejora del crédito en relación con los Bonos de cada Serie, la mejora de crédito es limitada y los bonistas son los que soportarán en última instancia el riesgo de crédito y otros riesgos asociados con su inversión en cada una de las Series del Fondo.

b) Significado de las calificaciones de los Bonos

Las calificaciones asignadas a cada una de las Series emitidas al amparo del Programa por las Entidades de Calificación reflejan la valoración de las mismas sobre la capacidad de los Bonos de dicha Serie para cumplir los pagos periódicos de intereses y del principal en la Fecha de Vencimiento Final de dicha Serie y de la mejora crediticia de dicha Serie de Bonos.

La calificación no supone una recomendación de compra, mantenimiento o venta de ninguna Serie de Bonos ni una indicación de su liquidez, precio de mercado o de su conveniencia para un inversor particular. No hay certeza alguna de que ninguna calificación permanezca inalterada durante un periodo de tiempo o de que la misma no será retirada o revisada a la baja por las Entidades de Calificación si, a juicio de éstas, las circunstancias así lo exigieran.

c) Interés de demora

En ningún caso la existencia de retrasos en el pago de los intereses o en el reembolso del principal a los titulares de los Bonos dará lugar al devengo de intereses de demora a su favor.

d) Rentabilidad y duración de los Bonos

El cálculo del rendimiento (tasa interna de rentabilidad) de los Bonos de cada Serie que se emiten a un Tipo de Interés Nominal Variable que se recoge en sus respectivas Condiciones Finales está sujeto a los tipos de interés futuros del mercado. Por otro lado, el cálculo de la vida media y de la duración de los Bonos de cada Serie está sujeto al cumplimiento de la amortización de los Activos en las fechas previstas.

e) Riesgo de liquidez

No existe más garantía de que llegue a producirse en el mercado una negociación de los Bonos de cada Serie con una frecuencia o volumen mínimo que el compromiso de liquidez asumido en virtud del Contrato de Aseguramiento correspondiente a cada Serie por las Entidades de Contrapartida de dicha Serie que se describe en el apartado 5.1.b) de la Nota de Valores del Folleto Informativo.

Además, en ningún caso el Fondo podrá recomprar los Bonos a los titulares de éstos, aunque sí podrán ser amortizados anticipadamente en su totalidad en el caso de la liquidación anticipada del Fondo o de la Serie correspondiente, en los términos establecidos en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro.

RIESGOS DERIVADOS DE LOS ACTIVOS SUBYACENTES

a) Pagos y vencimiento de las Cédulas Hipotecarias

Las Cédulas Hipotecarias pueden ser amortizadas anticipadamente. En consecuencia, no hay una certeza absoluta acerca de la última Fecha de Pago de los Bonos de ninguna de las Series.

b) Riesgo de impago de las Cédulas Hipotecarias

Los titulares de los Bonos de cada Serie emitida al amparo del Programa corren con el riesgo de impago de las Cédulas Hipotecarias que respaldan dicha Serie. El carácter abierto por el lado del activo del Fondo prevé la incorporación de diversas Cédulas Hipotecarias que respaldarán la Emisión de nuevas Series al amparo del Programa, de forma que los titulares de los Bonos de cada Serie serán los que corran con el riesgo de impago de las Cédulas Hipotecarias correspondientes, no produciéndose por tanto cruce de riesgos entre las distintas Series.

La Entidad Cedente, de acuerdo con el artículo 348 del Código de Comercio, responde ante el Fondo de la existencia y legitimidad de los Activos y de las condiciones y cualidades de los mismos que son asumidas por la Entidad Cedente, pero no responde de la solvencia de los Emisores ni de las manifestaciones realizadas por los mismos, quedando liberada en todo caso de responsabilidad por impago de los Emisores, sea del principal, de los intereses o de cualquier otra cantidad derivada de las Cédulas Hipotecarias.

2. Acontecimientos ocurridos posteriormente al cierre del ejercicio y probabilidad de ocurrencia de cualquiera de los supuestos de liquidación anticipada del Fondo:

Con motivo de la bajada de calificación de ICO, ICO ha procedido a desembolsar las líneas de liquidez en cuentas abiertas en ICO.

3. <u>Instrumentos Financieros: objetivos y mecanismos de cobertura de cada tipo de</u> riesgo significativo para el que se utilice la cobertura.

a) Líneas de Liquidez

Se establecieron dos líneas de liquidez con el objeto de permitir al Fondo hacer frente a sus obligaciones de pago en relación con los Bonos de las Series a tipo de interés fijo (la "Línea de Liquidez Tipo Fijo") y en relación con los Bonos de las Series a tipo de interés variable (la "Línea de Liquidez Tipo Variable"). Se hace referencia a la Línea de Liquidez Tipo Fijo y a la Línea de Liquidez Tipo Variable conjuntamente como las "Líneas de Liquidez".

Las características principales de las Líneas de Liquidez son las que a continuación se indican:

(i) Destino

Las disposiciones de la Líneas de Liquidez se utilizan para el pago de intereses de los Bonos de las Series correspondientes (es decir Series a Tipo de Interés Nominal Fijo en el caso de la Línea de Liquidez Tipo Fijo y Series a Tipo de Interés Nominal Variable en el caso de la Línea de Liquidez Tipo Variable), sin perjuicio de lo dispuesto en el Folleto Informativo en relación con el Depósito de Cobertura.

Las disposiciones de las Líneas de Liquidez pueden utilizarse asimismo para hacer frente a los Gastos de Ejecución de las Series correspondientes o en su caso para hacer frente a la dotación de la Provisión para Gastos Extraordinarios, así como al pago de la Cuota de Comisión de Disponibilidad correspondiente a cada Serie, pero únicamente en el caso de que se haya producido el impago de una Cédula Hipotecaria de las Series correspondientes, todo ello hasta el límite máximo de la cantidad mayor de (i) 600.000 euros o (ii) el 0,6% del valor nominal de las Cédulas Hipotecarias impagadas.

(ii) Importe

Línea de Liquidez Tipo Fijo

Con motivo de la Emisión o Ampliación de cada una de las Series a Tipo de Interés Nominal Fijo se calcula un "Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo" correspondiente a dicha Serie, que es equivalente a dos años de intereses de los Bonos de dicha Serie por un porcentaje de la operación que se determina por las Entidades de Calificación en el momento de la Emisión de dicha Serie. El Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo correspondiente a cada Serie se indicará en las Condiciones Finales de cada Serie. La suma del Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo correspondiente a todas las Series a Tipo de Interés Nominal Fijo vivas emitidas al amparo del Programa será equivalente al "Importe Máximo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Fijo".

En caso de Amortización Anticipada parcial de los Bonos de una determinada Serie a Tipo de Interés Nominal Fijo, el Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo correspondiente a dicha Serie se reducirá asimismo proporcionalmente al importe en que se amorticen anticipadamente los Bonos de dicha Serie. Una vez reducido el Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo en relación con dicha Serie no podrá volver a ampliarse con posterioridad hasta el importe inicial.

Para cada Fecha de Pago Anual de cada Serie a Tipo de Interés Nominal Fijo, se calcula el "Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo" aplicable en la siguiente Fecha de Pago, que equivale a dos años de intereses de los Bonos de dicha Serie por un porcentaje que determinan las Entidades de Calificación con ocasión de cada una de las sucesivas Emisiones, Ampliaciones o liquidaciones de Series a Tipo de Interés Nominal Fijo y que se comunica de acuerdo con lo establecido en el apartado 4 del Módulo Adicional del Folleto Informativo para las comunicaciones extraordinarias.

El "Importe Efectivo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Fijo" en cada Fecha de Pago Anual es equivalente a la suma del Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo de todas las Series vivas a Tipo de Interés Nominal Fijo en dicha Fecha de Pago Anual.

En cada Fecha de Pago Anual de cada Serie a Tipo de Interés Nominal Fijo, el Fondo puede disponer para hacer frente a los pagos de dicha Serie recogidos en el apartado (i) anterior, de los importes aún no dispuestos del Importe Efectivo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Fijo con el límite del Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo correspondiente a dicha Serie.

Línea de Liquidez Tipo Variable

Con motivo de la Emisión o Ampliación de cada una de las Series a Tipo de Interés Nominal Variable se calcula un "Importe Máximo Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable" correspondiente a dicha Serie, que es equivalente a dos años de interés de los Bonos de dicha Serie (suponiendo que el Tipo de Interés Nominal Variable de dicha Serie fuese constante e igual a un tipo de interés máximo a determinar por las Entidades de Calificación) por un porcentaje de la operación que es determinado por las Entidades de Calificación. El Importe Máximo Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a cada Serie se indica en las Condiciones Finales de cada Serie. La suma del Importe Máximo Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a todas las Series a Tipo de Interés Nominal Variable vivas emitidas al amparo del Programa es equivalente al "Importe Máximo Global de la Línea de Liquidez Tipo Variable". El Importe Máximo Global de la Línea de Liquidez Tipo Variable refleja la mejora crediticia necesaria en el escenario de mayor crecimiento de los tipos de interés de referencia que se puede esperar según las Entidades de Calificación.

En caso de Amortización Anticipada parcial de los Bonos de una determinada Serie a Tipo de Interés Nominal Variable, el Importe Máximo Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a dicha Serie se reducirá asimismo proporcionalmente al importe en que se amorticen anticipadamente los Bonos de dicha Serie. Una vez reducido el Importe Máximo Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable en relación con dicha Serie no podrá volver a ampliarse con posterioridad hasta el importe inicial.

Para cada Fecha de Pago Trimestral de cada una de las Series a Tipo de Interés Nominal Variable se calcula un "Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable" correspondiente a dicha Serie, que es equivalente a dos años de interés de los Bonos de dicha Serie por un porcentaje de la operación que se determina por las Entidades de Calificación en el momento de Emisión de cada Serie e incluido en las Condiciones Finales de la misma, con el Límite del Importe Máximo Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable de dicha Serie. La suma del Importe Máximo Disponible de la Línea de Liquidez Variable correspondiente a todas las Series a Tipo de Interés Nominal Variable vivas emitidas al amparo del Programa es equivalente al "Importe Máximo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Variable".

• En caso de Amortización Anticipada parcial de los Bonos de una determinada Serie a Tipo de Interés Nominal Variable, el Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a dicha Serie se reducirá asimismo proporcionalmente al importe en que se amorticen anticipadamente los Bonos de dicha Serie. Una vez reducido el Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable en relación con dicha Serie no podrá volver a ampliarse con posterioridad hasta el importe inicial.

Para cada Fecha de Pago Trimestral de cada Serie a Tipo de Interés Nominal Variable, se calcula el "Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable" aplicable en la siguiente Fecha de Pago Trimestral, que equivaldrá a dos años de intereses de los Bonos de dicha Serie por un porcentaje que determinarán las Entidades de Calificación con ocasión de cada una de las sucesivas Emisiones Ampliaciones o liquidaciones de Series a Tipo de Interés Nominal Variable y que se comunicará de acuerdo con lo establecido en el apartado 4 del Módulo Adicional para las comunicaciones extraordinarias.

El "Importe Efectivo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Variable" en cada Fecha de Pago Trimestral es equivalente a la suma del Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable de todas las Series vivas a Tipo de Interés Nominal Variable en la Fecha de Pago Trimestral.

En cada Fecha de Pago Trimestral de cada Serie a Tipo de Interés Nominal Variable, el Fondo podrá disponer para hacer frente a los pagos de dicha Serie recogidos en el apartado (i) anterior de los importes aún no dispuestos del Importe Efectivo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Variable con el límite del Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a dicha Serie.

(iii) Entidades Acreditantes

Cada una de las Líneas de Liquidez se concede por una o varias entidades de crédito de forma mancomunada. Con motivo de cada Emisión, Ampliación o liquidación de una Serie se actualizan los importes de las Líneas de Liquidez y la participación de cada una de las Entidades Acreditantes en dichas Líneas de Liquidez, pudiendo introducirse nuevas Entidades Acreditantes siempre que se cumplan con los requisitos que se señalan a continuación, procediéndose a tales efectos a una novación modificativa no extintiva de los Contratos de Línea de Liquidez a los solos efectos de incorporar a las nuevas Entidades Acreditantes. Las Entidades Acreditantes anteriores no podrán reducir el importe nominal de su participación en la correspondiente de la Línea de Liquidez.

Las Entidades Acreditantes tendrán una calificación crediticia mínima a corto plazo de F-1 (FITCH), P-1 (MOODY'S) y A-1+ (S&P). En caso de que la calificación crediticia de alguna Entidad Acreditante por alguna de las Entidades de Calificación descendiera por debajo del nivel indicado, la Sociedad Gestora, la Entidad Cedente, y dicha Entidad Acreditante harán sus mayores esfuerzos para encontrar un sustituto para la Entidad Acreditante que disponga de la calificación mínima establecida en las mejores condiciones financieras posibles, durante un plazo máximo de treinta (30) días a contar desde el momento en que tuviera lugar la correspondiente rebaja de calificación. La sustitución de las Entidades Acreditantes no será en ningún caso a costa de la propia Entidad Acreditante sustituida, sino que constituirá un Gasto Extraordinario que se distribuirá en proporción del importe nominal de todas las Series cubiertas por dicha Línea de Liquidez. En ningún caso la sustitución podrá tener un impacto negativo en la calificación de los Bonos.

Si en el plazo máximo de treinta (30) días desde que se produjera el descenso de la calificación crediticia, no se hubiera encontrado un sustituto adecuado para la Entidad Acreditante afectada, se producirá (en la fecha en que expire dicho plazo, si no fuera un Día Hábil, en el Día Hábil siguiente) una disposición automática de la totalidad del porcentaje de participación correspondiente a dicha Entidad Acreditante en el Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo o de la Línea de Liquidez Tipo Variable, según corresponda, de cada Serie que quedará depositado en la Cuenta de Tesorería de la Serie correspondiente, para su utilización por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, para las finalidades previstas en el apartado (i) y que será remunerada de conformidad con lo dispuesto en el apartado (vi). Dicho depósito se mantendrá en la Cuenta de Tesorería correspondiente durante todo el plazo de vigencia de la Línea de Liquidez correspondiente conforme al apartado (iv) siguiente, excepto en caso de que la Entidad Acreditante recuperase la calificación crediticia requerida, en cuyo caso se restaurará la situación inicial.

(iv) Plazo

El vencimiento de la Línea de Liquidez Tipo Fijo coincidirá con la Fecha de Vencimiento Final de la Serie a Tipo de Interés Nominal Fijo cuya Fecha de Vencimiento Final se produzca en el último lugar. El vencimiento de la Línea de Liquidez Tipo Variable coincidirá con la Fecha de Vencimiento Final de la Serie a Tipo de Interés Nominal Variable cuya Fecha de Vencimiento Final se produzca en el último lugar. No se contempla ningún supuesto de vencimiento anticipado de las Líneas de Liquidez.

(v) Disposiciones

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, puede disponer de cada Línea de Liquidez, mediante comunicación escrita a las Entidades Acreditantes antes de las 14:00 horas de Madrid con un (1) Día Hábil de antelación a la fecha en que deban desembolsarse los fondos, hasta el día anterior a la Fecha de Vencimiento Final de la Serie a Tipo de Interés Nominal Variable o la Serie a Tipo de Interés Nominal Fijo, según corresponda, cuya Fecha de Vencimiento Final se produzca en el último lugar. La solicitud de disposición debe indicar el importe a disponer, la fecha de disposición y su finalidad (que debe ser una de las indicadas en el apartado (i) anterior). La disposición se realiza por las Entidades Acreditantes por el porcentaje de participación que ostenten en la correspondiente Línea de Liquidez.

Los fondos dispuestos de la Línea de Liquidez se ingresan por la Entidades Acreditantes en la Cuenta de Cobros de la Serie correspondiente.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, puede volver a disponer de los importes de una Línea de Liquidez que hubiera reembolsado a las Entidades Acreditantes, reintegrando así dichos reembolsos el Importe Efectivo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Fijo o el Importe Efectivo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Variable.

(vi) Remuneración

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, paga a las Entidades Acreditantes de la Línea de Liquidez Tipo Fijo en cada Fecha de Pago Anual correspondiente a cada Serie y con cargo a los Fondos Disponibles de dicha Serie una comisión (la "Cuota de Comisión de Disponibilidad Tipo Fijo") equivalente a quince puntos básicos (0,15%), en caso de que el vencimiento de la Serie correspondiente sea inferior a diez años o dieciocho puntos básicos (0,18%), en caso de que el vencimiento de la Serie correspondiente sea igual o superior a diez años, sobre el Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo correspondiente a dicha Serie en la Fecha de Pago Anual inmediatamente anterior más tres puntos básicos (0,03%) sobre la diferencia entre el Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo correspondiente a dicha Serie y el Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo correspondiente a dicha Serie en la Fecha de Pago Anual inmediatamente anterior.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, pagara las Entidades Acreditantes de la Línea de Liquidez Tipo Variable en cada Fecha de Pago Trimestral correspondiente a cada Serie y con cargo a los Fondos Disponibles de dicha Serie una comisión (la "Cuota de Comisión de Disponibilidad Tipo Variable") equivalente a quince puntos básicos (0,15%), en caso de que el vencimiento de la Serie correspondiente sea inferior a diez años o dieciocho puntos básicos (0,18%), en caso de que el vencimiento de la Serie correspondiente sea igual o superior a diez años, sobre el Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a dicha Serie en la Fecha de Pago Trimestral inmediatamente anterior más tres puntos básicos (0,03%) sobre la diferencia entre el Importe Máximo Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a dicha Serie y el Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a dicha Serie en la Fecha de Pago Trimestral inmediatamente anterior.

Las cantidades dispuestas de cada Línea de Liquidez devengan intereses a favor de las Entidades Acreditantes, desde la fecha de disposición hasta la fecha de su reembolso, a un tipo de interés igual a Euribor a un mes más 1,5%. Sin embargo, si se hubiera producido la disposición forzosa del Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo o de la Línea de Liquidez Tipo Variable, según corresponda, de cada Serie como consecuencia de un descenso en la calificación crediticia de alguna Entidad Acreditante, según lo previsto en el apartado (iii), los intereses sobre dicha disposición se devengarán al mismo tipo al que el Agente Financiero correspondiente remunere en cada momento la Cuenta de Tesorería de dicha Serie más un margen equivalente a la Cuota de Comisión de Disponibilidad correspondiente, salvo que dicha disposición sea aplicada a las finalidades previstas como consecuencia del impago de una Cédula Hipotecaria de la correspondiente Serie, en cuyo caso las cantidades así aplicadas devengarán intereses a un tipo equivalente a Euribor a un (1) mes más 1,5%. Los intereses devengados sobre los importes dispuestos de cada Línea de Liquidez se capitalizarán mensualmente de conformidad con lo dispuesto en el artículo 317 del Código de Comercio.

Los intereses de cada Línea de Liquidez se liquidan y pagan en la Fecha de Pago correspondiente a la Serie para hacer frente a cuyos pagos se dispuso de la Línea de Liquidez siguiente a aquella en la que se dispuso de la Línea de Liquidez, siempre que hubiera Fondos Disponibles de dicha Serie para ello de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos. Las cantidades no pagadas a las Entidades Acreditantes en virtud de lo previsto en este apartado no devengarán intereses de demora a su favor.

(vii) Reembolso de cantidades dispuestas

Las cantidades dispuestas bajo cada Línea de Liquidez se reembolsan a las Entidades Acreditantes en la Fecha de Pago correspondiente a la Serie para hacer frente a cuyos pagos se dispuso de la Línea de Liquidez siguiente a aquella en la que se dispuso de la Línea de Liquidez o en aquella otra fecha en la que se recuperen importes como consecuencia de la ejecución de la Cédula Hipotecaria de dicha Serie cuyo impago provocó la disposición de la Línea de Liquidez correspondiente, siempre que hubiera Fondos Disponibles para ello de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos hasta la Fecha de Vencimiento Legal correspondiente. En la Fecha de Vencimiento Final de la Serie para hacer frente a cuyos pagos se dispuso de la Línea de Liquidez se podrán reembolsar a las Entidades Acreditantes las cantidades dispuestas con cargo a las cantidades de principal recibidas por la amortización de las Cédulas Hipotecarias correspondientes a dicha Serie, de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos.

(viii) Información

La Entidad Cedente suministra a las Entidades Acreditantes con una periodicidad trimestral la información sobre la situación del Fondo y de las Cédulas Hipotecarias que debe suministrar a las Entidades de Calificación de conformidad con lo establecido en el apartado 7.5 de la Nota de Valores del Folleto Informativo.

b) Cuenta de Tesorería

La Sociedad Gestora abrió, en nombre y por cuenta del Fondo, una cuenta de tesorería (la "Cuenta de Tesorería") para cada Serie en el Agente Financiero de dicha Serie.

La Cuenta de Tesorería de cada Serie se regula según lo dispuesto en el Contrato de Servicios Financieros correspondiente.

En la Cuenta de Tesorería de cada Serie se ingresan las cantidades que reciba la Sociedad Gestora por cuenta del Fondo por los siguientes conceptos:

- (i) los rendimientos producidos por el saldo de la Cuenta de Tesorería;
- (ii) los saldos remanentes de la Cuenta de Cobros de dicha Serie que sean transferidos a la Cuenta de Tesorería tras proceder al abono de las cantidades debidas en relación con los Bonos de dicha Serie en cada Fecha de Pago.

- (iii) la disposición forzosa del Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo o de la Línea de Liquidez Tipo Variable, según corresponda, de conformidad con lo establecido en el apartado 3.4.2.a).(iii) del Módulo Adicional del Folleto Informativo;
- (iv) el remanente de la Dotación de Constitución, Gestión y Administración no afecto a gastos comprometidos;
- (v) la Provisión para Gastos Extraordinarios, en todo caso a partir de la Fecha de Vencimiento Final de la Serie correspondiente.

No obstante lo indicado en el apartado (i) anterior, el importe correspondiente a los rendimientos producidos por el saldo de la Cuenta de Tesorería se traspasa a la Cuenta de Cobros de la Serie correspondiente en cada Fecha de Pago (con valor dicha fecha) con objeto de atender a los pagos a los que debe hacer frente el Fondo de conformidad con el Folleto en relación con dicha Serie.

De acuerdo con el Contrato de Servicios Financieros, el Agente Financiero de cada Serie garantiza, sobre los saldos de la Cuenta de Tesorería correspondiente, un tipo de interés mínimo, que es el que se indica en las Condiciones Finales correspondientes.

La liquidación de intereses se produce, en todo caso, coincidiendo con las Fechas de Pago de los Bonos de cada Serie o, en caso de que tal día no fuera hábil, el Día Hábil inmediatamente posterior (en cuyo caso se devengarán intereses hasta el mencionado siguiente Día Hábil) y se calculan tomando como base (i) los días efectivos existentes en cada Periodo de Devengo de Intereses anual y (ii) un año compuesto por trescientos sesenta (360) días (Actual/360).

c) Cuenta de Cobros

La Sociedad Gestora abrió en el Agente Financiero, en nombre y por cuenta del Fondo, una segunda cuenta de cobros para cada Serie (la "Cuenta de Cobros") que se regula en el Contrato de Servicios Financieros correspondiente.

En la Cuenta de Cobros de cada Serie se abonan:

(i) los pagos de intereses de las Cédulas Hipotecarias afectas a dicha Serie, que se reciben al menos dos Días Hábiles antes de la Fecha de Pago de los Bonos de dicha Serie, de acuerdo con los términos de la emisión de las Cédulas Hipotecarias y los compromisos asumidos por los Emisores en virtud del Contrato de Gestión Interna correspondiente;

- (ii) las cantidades correspondientes al principal de las Cédulas Hipotecarias afectas a dicha Serie, que se recibirán al menos dos Días Hábiles antes de la Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de dicha Serie, de acuerdo con los términos de la emisión de las Cédulas Hipotecarias y los compromisos asumidos al respecto por los Emisores en el Contrato de Gestión Interna correspondiente;
- (iii) los rendimientos de la Cuenta de Tesorería de dicha Serie que se transfieren a la Cuenta de Cobros de conformidad con lo previsto en el apartado anterior;
- (iv) cualesquiera otras cantidades ingresadas por el Fondo en virtud de los Activos afectos a dicha Serie;
- (v) las disposiciones de la Línea de Liquidez correspondiente;
- (vi) la Dotación de Constitución, Gestión y Administración correspondiente a dicha Serie; y
- (vii) los rendimientos producidos por el saldo de la Cuenta de Cobros.

En cada Fecha de Pago de los Bonos de una Serie, y tras realizar los pagos correspondientes en esa fecha de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos de dicha Serie, se transfiere el saldo remanente de la Cuenta de Cobros a la Cuenta de Tesorería de la Serie en cuestión.

Excepcionalmente, quedan depositados en la Cuenta de Cobros (y por tanto no se transfiere a la Cuenta de Tesorería) los importes correspondientes a las retenciones fiscales que han sido practicadas sobre los pagos realizados. Estas cantidades permanecen en la Cuenta de Cobros hasta la fecha de su ingreso en la Hacienda Pública o, en su caso, de restitución a sus titulares.

La base de cálculo de los intereses devengados sobre el saldo de la Cuenta de Cobros será Actual /360.

La remuneración de las Cuentas de Cobros de cada una de las Series de Bonos será la que se indique en las Condiciones Finales correspondientes a las mismas.

d) Depósito de Cobertura

En el Contrato de Gestión Interna correspondiente a cada Serie, cada uno de los Emisores se obligó a depositar en una cuenta abierta a favor del Fondo (excepto en el propio Emisor) una cantidad equivalente a dos años de intereses de las Cédulas Hipotecarias de dicha Serie emitidas por dicho Emisor e integradas en el activo del Fondo (el "Depósito de Cobertura"), si se produce cualquiera de las siguientes circunstancias:

(1) que en cualquier momento el Ratio de Cobertura de dicho Emisor fuera inferior al Ratio Mínimo de Cobertura; a estos efectos, se entiende por "Ratio de Cobertura", el cociente entre (a) el saldo vivo de todos los préstamos y créditos hipotecarios del Emisor y (b) el saldo vivo de todas las cédulas hipotecarias emitidas por el Emisor, y

"Ratio Mínimo de Cobertura", ciento cincuenta por ciento (150%).

(2) que, no más tarde del día 15 de cada mes natural, dicho Emisor no haya proporcionado a la Entidad Cedente su Ratio de Cobertura relativo al último día del mes natural anterior, así como la información necesaria para su cálculo.

Si un Emisor participa en distintas Series, en virtud de los correspondientes Contrato de Gestión Interna está obligado a la constitución de un Depósito de Cobertura para cada una de dichas series.

A efectos del cálculo de los dos años de intereses de las Cédulas Hipotecarias a tipo variable, se presume un tipo de interés equivalente a la media aritmética entre el precio de oferta y el precio de demanda del IRS (Interest Rate Swap) del Euribor que aparezca en la pantalla ICAPEURO de REUTERS (o, en caso de no estar disponible, la pantalla GEHAIRS de REUTERS) al plazo residual que reste hasta la Fecha de Vencimiento Final de la Serie correspondiente que aparezca en la pantalla ICAPEURO de REUTERS (o, en caso de no estar disponible, la pantalla GEHAIRS de REUTERS), en caso de períodos residuales superiores a un año, o al Euribor al plazo residual que reste hasta la Fecha de Vencimiento Final de la Serie correspondiente que aparezca en la pantalla EURIBOR = de Reuters, en caso de periodos residuales inferiores a un año, en torno a las 11:00 horas de la fecha en que se conozca el Ratio de Cobertura del Emisor correspondiente, o en caso de no ser Día Hábil, del Día Hábil siguiente.

El saldo del Depósito de Cobertura de cada Serie de cualquier Emisor se utilizará, con anterioridad a las disposiciones de la Línea de Liquidez correspondiente, exclusivamente en caso de que el Emisor afectado incumpla sus obligaciones de pago derivadas de las Cédulas Hipotecarias por él emitidas, y se destinará al pago de los Gastos de Ejecución de dichas Cédulas Hipotecarias o a la dotación de la Provisión para Gastos Extraordinarios, en su caso, al pago del porcentaje de los intereses de los Bonos correspondiente al importe nominal de las Cédulas Hipotecarias emitidas por dicho Emisor e integradas en la Serie correspondiente, así como al pago de la parte de amortización de principal de los Bonos correspondiente que corresponda al importe nominal de las Cédulas Hipotecarias emitidas por dicho Emisor e integradas en el Activo del Fondo, pero únicamente en la Fecha de Vencimiento Final de la Serie correspondiente.

El Depósito de Cobertura puede cancelarse y reintegrarse al Emisor afectado, siempre con la previa autorización de la Sociedad Gestora, a solicitud de dicho Emisor, siempre que éste acredite que su Ratio de Cobertura es superior al Ratio Mínimo de Cobertura.

4. Evolución del fondo

a) Tasas de amortización anticipada de los préstamos titulizados.

Considerando las características de los activos titulizados, éstos no presentan tasa de amortización anticipada, siendo su fecha de vencimiento cuando se cumplan tres años desde la Fecha de Vencimiento Final de la Serie cuya Fecha de Vencimiento Final sea la más tardía de las Series emitidas por el Fondo.

b) Información relevante en relación con garantías

Considerando las características de los activos titulizados, éstos no cuentan con garantías adicionales salvo la personal de las Entidades que las han emitido.

c) <u>Información sobre concentración de riesgos</u>

Por deudor

La concentración de riesgos atendiendo al deudor se presenta en el siguiente cuadro:

Datos al 31/12/2011	Datos al 31/12/2009
40,84%	41,41%

Por distribución geográfica

Asimismo la distribución geográfica según la comunidad autónoma donde se ubican las Entidades Financieras que emitieron las Cédulas Hipotecarias se presenta en el siguiente cuadro:

Cifras en miles de euros

	Datos al 31/12/2011			Datos al 31/12/2010				
			Principal				Principal	
Comunidad Autónoma	Núm.	%	pendiente	%	Núm.	%	Pendiente	%
Andalucía	46	14,47%	6.325.000	15,17%	51	14,09%	7.135.000	14,85%
Aragón	14	4,40%	1.340.000	3,21%	16	4,42%	1.515.000	3,15%
Asturias	9	2,83%	1.515.000	3,63%	10	2,76%	1.715.000	3,57%
Baleares	24	7,55%	2.950.000	7,08%	27	7,46%	3.375.000	7,03%
Canarias	11	3,46%	1.195.000	2,87%	13	3,59%	1.315.000	2,74%
Cantabria	10	3,14%	1.210.000	2,90%	11	3,04%	1.360.000	2,83%
Castilla-León	57	17,92%	5.236.000	12,56%	65	17,96%	6.071.000	12,64%
Castilla La Mancha	13	4,09%	1.430.000	3,43%	14	3,87%	1.530.000	3,18%
Cataluña	56	17,61%	6.815.000	16,35%	65	17,96%	7.880.000	16,40%
Extremadura	7	2,20%	760.000	1,82%	7	1,93%	760.000	1,58%
Galicia	19	5,97%	3.200.000	7,68%	21	5,80%	3.650.000	7,60%
Madrid	7	2,20%	1.150.000	2,76%	9	2,49%	1.500.000	3,12%
Navarra	5	1,57%	1.015.000	2,44%	7	1,93%	1.715.000	3,57%
La Rioja	4	1,26%	137.000	0,33%	5	1,38%	187.000	0,39%
País Vasco	36	11,32%	7.405.000	17,77%	41	11,33%	8.330.000	17,34%
Total	318	100,00%	41.683.000	100,00%	362	100,00%	48.038.000	100,00%

Por Morosidad

Dadas las características de los activos del fondo este apartado no es de aplicación.

Por rentabilidad

El rendimiento de las Cédulas Hipotecarias durante el ejercicio 2011 se muestra en el cuadro siguiente:

Cifras en miles de euros

Índice de referencia	EURIBOR 3 MESES	TIPO FIJO
Nº Activos vivos	115	203
Importe pendiente	16.375.000	25.308.000
Margen ponderado s/índice de referencia	0,59	0
Tipo de interés medio ponderado	2,11	4,02

En cuanto a la distribución por intervalos de los tipos de interés aplicable a la Cédula, es la siguiente:

	Situación al 31/12/2011				Situación al 31/12/20			
Intervalo			Principal				Principal	
% Tipo Nominal	Núm.	%	pendiente	%	Núm.	%	Pendiente	%
1,00 - 1,49	29	9,12%	2.640.000	6,33%	72	23,61%	8.070.000	19,89%
1,50 -1,99	43	13,52%	5.430.000	13,03%	16	5,25%	4.200.000	10,35%
2,00 - 2,49	16	5,03%	4.200.000	10,08%	27	8,85%	4.105.000	10,12%
2,50 - 2,99	27	8,49%	4.105.000	9,85%	0	0,00%	0	0,00%
3,50 - 3,99	97	30,50%	9.613.000	23,06%	63	20,65%	6.213.000	15,32%
4,00 - 4,49	72	22,64%	11.355.000	27,24%	87	28,52%	12.885.000	31,77%
4,50 - 4,99	34	10,69%	4.340.000	10,41%	34	11,15%	4.340.000	10,70%
5,00 - 5,49	0	0,00%	0	0,00%	6	1,97%	750.000	1,85%
Total	318	100,00%	41.683.000	100,00%	305	100,00%	40.563.000	100,00%
% Tipo de inte	rés nominal:	_					<u> </u>	
Medio ponderad	lo por Principal		0,19%				3,,09 %	

d) <u>Cantidades abonadas a los bonistas en cada una de las fechas de pago y tipos de interés de los bonos al cierre del ejercicio</u>

Los Bonos de titulización se emitieron por el siguiente importe nominal repartidos en las series que se muestran en el cuadro a continuación:

	Importe nominal (miles de euros)	Número de Bonos
Serie I	2.000.000	20.000
1ª Amp. Serie I	640.000	6.400
Serie II	2.000.000	20.000
1ª Amp. Serie II	1.600.000	16.000
Serie III	1.400.000	14.000
Serie IV	1.050.000	10.500
1ª Amp. Serie IV	145.000	1.450
Serie V	1.500.000	15.000
Serie VI	1.500.000	15.000
Serie VII	550.000	5.500
1ª Amp. Serie VII	450.000	4.500
Serie VIII	2.230.000	22.300
Serie IX	1.100.000	11.000
1ª Amp. Serie IX	200.000	2.000
Serie X	1.600.000	16.000
Serie XI	2.275.000	22.750
1ª Amp. Serie XI	300.000	3.000
Serie XII	2.000.000	20.000
Serie XIII	1.545.000	15.450
Serie XIV	425.000	4.250
Serie XV	2.950.000	29.500
1ª Amp. Serie XV	500.000	5.000
2ª Amp. Serie XV	550.000	5.500
Serie XVI	1.570.000	15.700
1ª Amp. Serie XVI	500.000	5.000
2ª Amp. Serie XVI	200.000	2.000
3ª Amp. Serie XVI	540.000	5.400
Serie XVII	2.050.000	20.500
1ª Amp. Serie XVII	1.490.000	14.900
2ª Amp. Serie XVII	200.000	2.000
Serie XVIII	750.000	7.500
Serie XIX	4.200.000	42.000
Serie XX	4.105.000	41.050
Serie XXI	4.105.000	41.050
Serie XXII	2.323.000	23.230
Serie XXIII	2.295.000	22.950
Serie XXIV	1.450.000	14.500
Serie XXV	500.000	5.000
Serie XXVI	990.000	9.900
TOTAL	55.778.000	557.780

El detalle de los intereses abonados y de la amortización del principal por cada una de las series de bonos existentes hasta el 31 de diciembre de 2011 se resume en los cuadros siguientes:

• Serie I:

Cifras en miles de euros

		SERIE I	
		ES03122980	05
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
12/12/2005	0.00	0,00	2.640.000,00
14/03/2006	16.526,40	0,00	2.640.000,00
14/06/2006	18.539,93	0,00	2.640.000,00
14/09/2006	20.260,15	0,00	2.640.000,00
14/12/2006	22.455,84	0,00	2.640.000,00
14/03/2007	24.578,40	0,00	2.640.000,00
14/06/2007	26.575,03	0,00	2.640.000,00
14/09/2007	26.575,03	0,00	2.640.000,00
14/12/2007	32.031,91	0,00	2.640.000,00
14/03/2008	33.386,76	0,00	2.640.000,00
16/06/2008	31.405,70	0,00	2.640.000,00
15/09/2008	33.787,25	0,00	2.640.000,00
15/12/2008	33.420,02	0,00	2.640.000,00
16/03/2009	22.301,40	0,00	2.640.000,00
16/06/2009	11.469,22	0,00	2.640.000,00
15/09/2009	8.993,42	0,00	2.640.000,00
14/12/2009	5.525,52	0,00	2.640.000,00
14/03/2010	5.042,40	0,00	2.640.000,00
14/06/2010	4.722,70	0,00	2.640.000,00
14/09/2010	5.181,53	0,00	2.640.000,00
14/12/2010	6.192,91	0,00	2.640.000,00
14/03/2011	7.114,80	0,00	2.640.000,00
14/06/2011	8.264,78	0,00	2.640.000,00
14/09/2011	10.248,22	0,00	2.640.000,00
14/12/2011	10.523,83	0,00	2.640.000,00

• Serie II:

Cifras en miles de euros

		SERIE II	
		ES03122980	13
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
12/12/2005	0,00	0,00	2.000.000,00
14/03/2006	17.260,20	0,00	3.600.000,00
14/03/2007	126.000,00	0,00	3.600.000,00
14/03/2008	126.000,00	0,00	3.600.000,00
16/03/2009	126.000,00	0,00	3.600.000,00
14/03/2010	126.000,00	0,00	3.600.000,00
14/03/2011	126.000,00	0,00	3.600.000,00

• Serie III:

		SERIE III	
		ES031229802	21
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
12/12/2005	0,00	0,00	1.400.000,00
14/12/2006	52.500,00	0,00	1.400.000,00
14/12/2007	52.500,00	0,00	1.400.000,00
15/12/2008	52.500,00	0,00	1.400.000,00
14/12/2009	52.500,00	0,00	1.400.000,00
14/12/2010	52.500,00	0,00	1.400.000,00
14/12/2011	52.500,00	0,00	1.400.000,00

• Serie IV:

Cifras en miles de euros

		Serie IV					
		ES0312298039					
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO				
22/02/2006	0,00	0,00	1.195.000,00				
22/02/2007	11.323,82	0,00	1.195.000,00				
22/05/2007	11.634,04	0,00	1.195.000,00				
22/08/2007	12.771,32	0,00	1.195.000,00				
22/11/2007	14.539,57	0,00	1.195.000,00				
22/02/2008	14.478,50	0,00	1.195.000,00				
22/05/2008	13.357,11	0,00	1.195.000,00				
22/08/2008	15.150,33	0,00	1.195.000,00				
24/11/2008	15.480,15	0,00	1.195.000,00				
23/02/2009	12.768,34	0,00	1.195.000,00				
22/05/2009	5.887,88	0,00	1.195.000,00				
24/08/2009	4.119,64	0,00	1.195.000,00				
23/11/2009	2.919,50	0,00	1.195.000,00				
22/02/2010	2.504,24	0,00	1.195.000,00				
22/05/2010	2.260,10	0,00	1.195.000,00				
22/08/2010	2.433,98	0,00	1.195.000,00				
22/11/2010	3.041,63	0,00	1.195.000,00				
22/02/2011	3.499,79	0,00	1.195.000,00				
22/05/2011	3.494,89	0,00	1.195.000,00				
22/08/2011	4.699,94	0,00	1.195.000,00				
22/11/2011	5.008,36	0,00	1.195.000,00				

• **Serie V:** *Liquidado el 14/03/2011.*

	Serie V						
		ES0312298047					
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO				
14/03/2006	0,00	0,00	1.500.000,00				
14/03/2007	52.500,00	0,00	1.500.000,00				
14/03/2008	52.500,00	0,00	1.500.000,00				
16/03/2009	52.500,00	0,00	1.500.000,00				
14/03/2010	52.500,00	0,00	1.500.000,00				
14/03/2011	52.500,00	1.500.000,00	0,00				

• Serie VI:

Cifras en miles de euros

	Serie VI						
		ES0312298054					
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE				
	INTERESES	CALITAL	DE PAGO				
24/03/2006	0,00	0,00	1.500.000,00				
26/03/2007	60.000,00	0,00	1.500.000,00				
25/03/2008	60.000,00	0,00	1.500.000,00				
24/03/2009	60.000,00	0,00	1.500.000,00				
24/03/2010	60.000,00	0,00	1.500.000,00				
24/03/2011	60.000,00	0,00	1.500.000,00				

• Serie VII:

	Serie VII					
		ES0312298062				
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO			
26/05/2006	-	-	-			
26/08/2006	7.291,80	0,00	1.000.000,00			
26/02/2007	9.424,90	0,00	1.000.000,00			
28/05/2007	9.673.80	0,00	1.000.000,00			
27/06/2007	10.643,90	0,00	1.000.000,00			
27/07/2007	10.643,90	0,00	1.000.000,00			
26/11/2007	12.218,10	0,00	1.000.000,00			
26/02/2008	12.131,20	0,00	1.000.000,00			
26/05/2008	11.110,00	0,00	1.000.000,00			
26/08/2008	12.586,10	0,00	1.000.000,00			
26/11/2008	12.864,70	0,00	1.000.000,00			
26/02/2009	10.324,40	0,00	1.000.000,00			
26/05/2009	4.766,40	0,00	1.000.000,00			
26/08/2009	3.396,30	0,00	1.000.000,00			
26/11/2009	2.333,20	0,00	1.000.000,00			
26/02/2010	2.008,70	0,00	1.000.000,00			
26/05/2010	1.802,30	0,00	1.000.000,00			
26/08/2010	1.960,10	0,00	1.000.000,00			
26/11/2010	2.450,80	0,00	1.000.000,00			
26/02/2011	2.811,10	0,00	1.000.000,00			
26/05/2011	2.862,80	0,00	1.000.000,00			
26/08/2011	3.843,60	0,00	1.000.000,00			
26/11/2011	4.111,90	0,00	1.000.000,00			

• Serie VIII:

Cifras en miles de euros

	Serie VIII			
		ES0312298070		
	INTERESES CAPITAL SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO		SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	
09/06/2006	-	-	-	
14/06/2007	94.775,00	0,00	2.230.000,00	
16/06/2008	94.775,00	0,00	2.230.000,00	
15/06/2009	94.775,00	0,00	2.230.000,00	
14/06/2010	94.775,00	0,00	2.230.000,00	
14/06/2011	94.775,00	0,00	2.230.000,00	

• Serie IX:

Cifras en miles de euros

	Serie IX		
	ES0312298088		
	INTERESES CAPITAL SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO		
23/10/2006	0,00	0,00	1.300.000,00
25/10/2007	48.750,00	0,00	1.300.000,00
27/06/2008	48.750,00	0,00	1.300.000,00
26/10/2009	48.750,00	0,00	1.300.000,00
25/10/2010	48.750,00	0,00	1.300.000,00
25/10/2011	48.750,00	0,00	1.300.000,00

• Serie X:

23/10/2006	
25/10/2007	
27/10/2008	
25/10/2009	
25/10/2010	
25/11/2011	

Serie X				
ES0312298096				
INTERESES CAPITAL SALDO PRINCIPA PENDIENTE DE PAG				
0,00	0,00	1.600.000,00		
68.000,00	0,00	1.600.000,00		
68.000,00	0,00	1.600.000,00		
68.000,00	0,00	1.600.000,00		
68.000,00	0,00	1.600.000,00		
68.000,00	0,00	1.600.000,00		

• Serie XI:

Cifras en miles de euros

	Serie XI			
	ES0312298104			
	INTERESES CAPITAL SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO			
12/12/2006	0,00	0,00	2.575.000,00	
20/12/2007	103.000,00	0,00	2.575.000,00	
22/12/2008	103.000,00	0,00	2.575.000,00	
21/12/2009	103.000,00	0,00	2.575.000,00	
20/12/2010	103.000,00	0,00	2.575.000,00	
20/12/2011	103.000,00	0,00	2.575.000,00	

• Serie XII:

Cifras en miles de euros

	Serie XII		
	ES0312298112		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
16/03/2007	0,00	0,00	2.000.000,00
25/03/2008	80.000,00	0,00	2.000.000,00
23/03/2009	80.000,00	0,00	2.000.000,00
21/03/2010	80.000,00	0,00	2.000.000,00
21/03/2011	80.000,00	0,00	2.000.000,00

• Serie XIII:

	Serie XIII		
	ES0312298120		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
23/05/2007	0,00	0,00	1.545.000,00
26/05/2008	73.387,50	0,00	1.545.000,00
25/05/2009	73.387,50	0,00	1.545.000,00
25/05/2010	73.387,50	0,00	1.545.000,00
25/05/2011	73.387,50	0,00	1.545.000,00

• Serie XIV:

Cifras en miles de euros

	Serie XIV		
	ES0312298138		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
23/05/2007	0,00	0,00	425.000,00
22/08/2007	4.512,78	0,00	425.000,00
22/11/2007	5.160,09	0,00	425.000,00
25/02/2008	5.161,20	0,00	425.000,00
26/05/2008	4.726,00	0,00	425.000,00
25/08/2008	5.354,53	0,00	425.000,00
24/11/2008	5.471,83	0,00	425.000,00
24/02/2009	4.508,44	0,00	425.000,00
25/05/2009	2.048,84	0,00	425.000,00
24/08/2009	1.441,26	0,00	425.000,00
24/11/2009	1.005,72	0,00	425.000,00
24/02/2010	856,93	0,00	425.000,00
24/05/2010	773,33	0,00	425.000,00
24/08/2010	833,04	0,00	425.000,00
24/11/2010	1.048,09	0,00	425.000,00
24/02/2011	1.209,93	0,00	425.000,00
24/05/2011	1.215,67	0,00	425.000,00
24/08/2011	1.640,03	0,00	425.000,00
24/11/2011	1.747,56	0,00	425.000,00

• Serie XV:

-	Serie XV		
<u> </u>	ES0312298146		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
10/10/2007	0,00	0,00	2.100.000,00
14/01/2008	25.629,03	0,00	2.100.000,00
14/04/2008	23.945,88	0,00	2.100.000,00
14/07/2008	24.758,16	0,00	2.100.000,00
13/10/2008	26.205,48	0,00	2.100.000,00
13/01/2009	28.513,17	0,00	2.100.000,00
14/04/2009	13.713,00	0,00	2.100.000,00
13/07/2009	7.288,26	0,00	2.100.000,00
13/10/2009	5.033,91	2.100.000,00	0,00

• Serie XVI:

Cifras en miles de euros

	Serie XVI		
	ES0312298153		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
23/10/2009	0,00	0,00	2.810.000,00
23/01/2008	34.375,85	0,00	2.810.000,00
23/04/2008	32.269,20	0,00	2.810.000,00
23/07/2008	35.195,53	0,00	2.810.000,00
23/10/2008	36.695,51	0,00	2.810.000,00
23/01/2009	36.752,83	0,00	2.810.000,00
23/04/2009	17.295,55	0,00	2.810.000,00
23/07/2009	11.045,27	0,00	2.810.000,00
23/10/2009	7.805,90	0,00	2.810.000,00
23/01/2010	6.355,38	0,00	2.810.000,00
23/04/2010	5.774,55	0,00	2.810.000,00
23/07/2010	5.625,62	0,00	2.810.000,00
23/10/2010	7.403,79	0,00	2.810.000,00
23/01/2011	8.437,87	0,00	2.810.000,00
23/04/2011	8.191,15	0,00	2.810.000,00
23/07/2011	10.604,94	0,00	2.810.000,00
23/10/2011	12.624,48	0,00	2.810.000,00

• Serie XVII:

		Serie XVII		
		ES0312298161		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL	
	INTERESES	CAFITAL	PENDIENTE DE PAGO	
31/03/2008	0,00	0,00	3.740.000,00	
30/06/2008	45.170,60	0,00	3.740.000,00	
30/09/2008	47.836,84	0,00	3.740.000,00	
31/12/2008	49.623,82	0,00	3.740.000,00	
31/03/2009	28.265,05	0,00	3.740.000,00	
30/06/2009	14.946,54	0,00	3.740.000,00	
30/09/2009	11.182,60	0,00	3.740.000,00	
31/12/2009	7.540,96	0,00	3.740.000,00	
31/03/2010	7.077,95	3.740.000,00	0,00	

• Serie XVIII: Liquidado el 04/08/2011.

Cifras en miles de euros

01/08/2008 04/08/2009 04/08/2010 04/08/2011

Serie XVIII			
ES0312298179			
INTERESES CAPITAL SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO			
0,00	0,00	750.000,00	
39.375,00	0,00	750.000,00	
39.375,00	0,00	750.000,00	
39.375,00	750.000,00	0,00	

• Serie XIX:

	Serie XIX			
	ES0312298187			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	
17/10/2008	0,00	0,00	4.200.000,00	
23/01/2009	66.388,98	0,00	4.200.000,00	
23/04/2009	33.726,00	0,00	4.200.000,00	
23/07/2009	24.471,30	0,00	4.200.000,00	
23/10/2009	19.717,32	0,00	4.200.000,00	
23/01/2010	17.548,86	0,00	4.200.000,00	
23/04/2010	16.506,00	0,00	4.200.000,00	
23/07/2010	16.370,76	0,00	4.200.000,00	
23/10/2010	19.115,88	0,00	4.200.000,00	
23/01/2011	20.611,48	0,00	4.200.000,00	
23/04/2011	20.118,00	0,00	4.200.000,00	
23/07/2011	23.813,16	0,00	4.200.000,00	
23/10/2011	26.919,06	0,00	4.200.000,00	

• Serie XX:

Cifras en miles de euros

	Serie XX			
	ES0312298195			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	
24/11/2008	0,00	0,00	4.105.000,00	
24/02/2009	55.348,12	0,00	4.105.000,00	
25/05/2009	31.206,62	0,00	4.105.000,00	
24/08/2009	25.722,75	0,00	4.105.000,00	
24/11/2009	21.515,95	0,00	4.105.000,00	
24/02/2010	20.078,79	0,00	4.105.000,00	
24/05/2010	18.886,28	0,00	4.105.000,00	
24/08/2010	19.848,09	0,00	4.105.000,00	
24/11/2010	21.925,22	0,00	4.105.000,00	
24/02/2011	23.488,34	0,00	4.105.000,00	
24/05/2011	23.158,77	0,00	4.105.000,00	
24/08/2011	27.642,66	0,00	4.105.000,00	
24/11/2011	28.681,22	0,00	4.105.000,00	

• Serie XXI: Liquidado el 29/12/2011.

Cifras en miles de euros

29/12/2008 29/12/2009 29/12/2010 29/12/2011	

Serie XXI				
	ES0312298203			
INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE		
ITTERESES	CAITIAL	DE PAGO		
0,00	0,00	4.105.000,00		
164.200,00	0,00	4.105.000,00		
164.200,00	0,00	4.105.000,00		
164.200,00	4.105.000,00	0,00		

• Serie XXII:

30/01/2009	
17/02/2010	
17/02/2011	

Serie XXII					
	ES0312298211				
INTERESES	CADITAI	SALDO PRINCIPAL			
INTERESES	CAPITAL	PENDIENTE DE PAGO			
0,00	0,00	2.323.000,00			
81.305,00	0,00	2.323.000,00			
81.305,00	0,00	2.323.000,00			

• Serie XXIII:

Cifras en miles de euros

		Serie XXIII		
		ES0312298229		
	INTERESES CAPITAL SALDO PRINCIPA PENDIENTE DE PAG			
10/06/2009	0,00	0,00	2.295.000,00	
15/06/2010	109.012,50	0,00	2.295.000,00	
15/06/2011	109.012,50	0,00	2.295.000,00	

• Serie XXIV:

Cifras en miles de euros

Serie XXIV					
	ES0312298237				
INTERESES	INTERESES CAPITAL				
0,00	0,00	1.450.000,00			
61.625,00	0,00	1.450.000,00			
61.626,00	0,00	1.450.000,00			

• Serie XXV:

24/07/2009 29/07/2010 29/07/2011

Cifras en miles de euros

Serie XXV					
	ES0312298245				
INTERESES CAPITAL SALDO PRINCIPAI PENDIENTE DE PAC					
0,00	0,00	500.000,00			
22.500,00	0,00	500.000,00			
22.500,00	0,00	500.000,00			

• Serie XXVI:

02/12/2009 02/12/2010 02/12/2011

Cifras en miles de euros

Serie XXVI				
	ES0312298245			
INTERESES	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO			
37.125,00	0,00	990.000,00		

25/05/2011

Al 31 de diciembre de 2011, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.

e) Calificación crediticia de los Bonos emitidos por el fondo

El detalle de las calificaciones obtenidas por los Bonos emitidos por el fondo por cada una de las series se muestra en los cuadros a continuación:

• Serie I:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298005	ES0312298005	ES0312298005
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	A3	A+
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie II:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298013	ES0312298013	ES0312298013
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	A2	A-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie III:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298021	ES0312298021	ES0312298021
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	A1	BBB
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie IV:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298039	ES0312298039	ES0312298039
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	A2	AA
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie V:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298047	ES0312298047	ES0312298047
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	17/12/2009	16/03/2006
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	Aa1	AAA
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie VI:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298054	ES0312298054	ES0312298054
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	12/07/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	Aa3	A-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie VII:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298062	ES0312298062	ES0312298062
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	A2	A-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie VIII:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298070	ES0312298070	ES0312298070
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	A1	BBB+
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie IX:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298088	ES0312298088	ES0312298088
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	A2	A+
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie X:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298096	ES0312298096	ES0312298096
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	Aa3	A-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie XI:

		72776	r'm c .
Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298104	ES0312298104	ES0312298104
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	12/07/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA-	Aa3	A+
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie XII:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298112	ES0312298112	ES0312298112
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	25/03/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA-	Aa3	BBB
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie XIII:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298120	ES0312298120	ES0312298120
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	Aa3	BBB-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie XIV:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298138	ES0312298138	ES0312298138
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	A3	AA-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie XVI:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298153	ES0312298153	ES0312298153
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	25/03/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	Aa3	A-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie XVIII:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298179	ES0312298179	ES0312298179
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	25/03/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA-	Aa2	AAA
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie XIX:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298187	ES0312298187	ES0312298187
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	A1	AA-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie XX:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298195	ES0312298195	ES0312298195
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	A1	A+
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie XXI:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298203	ES0312298203	ES0312298203
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	20/10/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia			
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA	A3	A+
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aa1	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• Serie XXII:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298211	ES0312298211
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	10/03/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia		
Standard & Poors		SI
Fitch	SI	
Calificación - Situación actual	AA	AA+
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	AAA

• Serie XXIII:

Denominación	ÚNICA
ISIN	ES0312298229
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia	
Standard & Poors	SI
Calificación - Situación actual	AA+
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA

• Serie XXIV:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298237	ES0312298237
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	19/04/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia		
Moody's		SI
Standard & Poors	SI	
Calificación - Situación actual	Aa3	AA
Calificación -Situación cierre anual anterior	Aaa	AAA
Calificación - Situación inicial	Aaa	AAA

• Serie XXV:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298245	ES0312298245
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/03/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia		
Moody's		SI
Standard & Poors	SI	
Calificación - Situación actual	Aa2	AA+
Calificación -Situación cierre anual anterior	Aaa	AAA
Calificación - Situación inicial	Aaa	AAA

• Serie XXVI:

Denominación	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298252	ES0312298252
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	19/04/2011	01/08/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia		
Moody's		SI
Standard & Poors	SI	
Calificación - Situación actual	A2	AAA
Calificación -Situación cierre anual anterior	Aaa	AAA
Calificación - Situación inicial	Aaa	AAA

f)Variaciones o acciones realizadas por las diferentes agencias de calificación crediticia respecto de los bonos emitidos por el fondo, respecto del cedente, de los administradores, agentes de pagos o contrapartidas de las permutas financieras existentes o cualquier otra contrapartida de contratos suscritos por la sociedad gestora en nombre del fondo

Durante el ejercicio 2011 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos, de las siguientes series:

- ✓ Serie I
- ✓ 1^a Amp. Serie I
- ✓ Serie II
- ✓ 1^a Amp. Serie II
- ✓ Serie III
- ✓ Serie IV
- ✓ 1^a Amp. Serie IV
- ✓ Serie VI
- ✓ Serie VII
- ✓ 1^a Amp. Serie VII
- ✓ Serie VIII
- ✓ Serie IX
- ✓ 1^a Amp. Serie IX
- ✓ Serie X
- ✓ Serie XI
- ✓ 1^a Amp. Serie XI
- ✓ Serie XII
- ✓ Serie XIII
- ✓ Serie XIV
- ✓ Serie XVI
- ✓ 1^a Amp. Serie XVI
- ✓ 2^a Amp. Serie XVI
- ✓ 3^a Amp. Serie XVI
- ✓ Serie XVIII
- ✓ Serie XIX
- ✓ Serie XX
- ✓ Serie XXI
- ✓ Serie XXII
- ✓ Serie XXIII
- ✓ Serie XXIV
- ✓ Serie XXV
- ✓ Serie XXVI

Sin embargo, durante el ejercicio 2011 el fondo no se ha visto afectado por variación alguna de la entidades participantes en el mismo (cedente, administrador, agente financiero,...).

5. <u>Factores que han influido en los flujos de tesorería generados y aplicados en el ejercicio.</u>

Tal y como se indica en el folleto informativo del Fondo, los únicos flujos generados y aplicados durante el ejercicio 2011, son los derivados de las cantidades percibidas diariamente por el Fondo de los activos titulizados y de los pagos anuales efectuados a los Bonistas por el pago de intereses y, en su caso, por el reembolso del principal de los Bonos conforme a las condiciones establecidas para cada una de las Series emitidas.

6. Escenario hipotético de flujos futuros de efectivo de los pasivos emitidos por el Fondo hasta su vencimiento, en base a la actualización, a la fecha de las cuentas anuales, de los parámetros utilizados en el momento de constitución del Fondo, en relación con las tasas de morosidad, fallidos, amortización anticipada respecto a los activos titulizados

El detalle de los flujos futuros de los pasivos emitidos por el fondo, se muestra en los cuadros de las páginas siguientes (Cifras en miles de euros):

Se	ויו	0

DCI.	IC I
Vida Media (años)	0,956
	Principal
	amortizado
LP	2.640.000.000,00

	Bonos Serie Única	
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
	2.640.000.000,00	0,00
14/03/2012	2.640.000.000,00	0,00
14/06/2012	2.640.000.000,00	0,00
14/09/2012	2.640.000.000,00	0,00
14/12/2012	0,00	2.640.000.000,00

Totales

2.640.000.000,00

Bonos Serie Única Principal amortizado Saldo Vivo Fecha al final periodo Pago 3.600.000.000,00 0,00 3.600.000.000,00 3.600.000.000,00 0,00 0,00 14/03/2012 14/03/2013 14/03/2014 3.600.000.000,00 0,00 0,00 3.600.000.000,00 14/03/2015 3.600.000.000,00 14/03/2016 0,00

Vida Media (años)

LP

Serie II

4,205

Principal amortizado 3.600.000.000,00

Totales 3.600.000.000,00

Serie III

Vida Media (años)	10,962
	Principal
	amortizado
LP	1.400.000.000,00

	Bonos Serie Única	
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
	1.400.000.000,00	0,00
14/12/2012	1.400.000.000,00	0,00
14/12/2013	1.400.000.000,00	0,00
14/12/2014	1.400.000.000,00	0,00
14/12/2015	1.400.000.000,00	0,00
14/12/2016	1.400.000.000,00	0,00
14/12/2017	1.400.000.000,00	0,00
14/12/2018	1.400.000.000,00	0,00
14/12/2019	1.400.000.000,00	0,00
14/12/2020	1.400.000.000,00	0,00
14/12/2021	1.400.000.000,00	0,00
14/12/2022	0,00	1.400.000.000,00

Totales 1.400.000.000,00

	Serie IV	
	Vida Media (años)	6,151
		Principal
		amortizado
	LP	1.195.000.000,00
	Bonos Se	erie Única
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
	1.195.000.000,00	0,00
22/02/2012	1.195.000.000,00	0,00
22/05/2012	1.195.000.000,00	0,00
22/08/2012	1.195.000.000,00	0,00
22/11/2012	1.195.000.000,00	0,00
22/02/2013	1.195.000.000,00	0,00
22/05/2013	1.195.000.000,00	0,00
22/08/2013	1.195.000.000,00	0,00
22/11/2013	1.195.000.000,00	0,00
22/02/2014	1.195.000.000,00	0,00
22/05/2014	1.195.000.000,00	0,00
22/08/2014	1.195.000.000,00	0,00
22/11/2014	1.195.000.000,00	0,00
22/02/2015	1.195.000.000,00	0,00
22/05/2015	1.195.000.000,00	0,00
22/08/2015	1.195.000.000,00	0,00
22/11/2015	1.195.000.000,00	0,00
22/02/2016	1.195.000.000,00	0,00
22/05/2016	1.195.000.000,00	0,00
22/08/2016	1.195.000.000,00	0,00
22/11/2016	1.195.000.000,00	0,00
22/02/2017	1.195.000.000,00	0,00
22/05/2017	1.195.000.000,00	0,00
22/08/2017	1.195.000.000,00	0,00
22/11/2017	1.195.000.000,00	0,00
22/02/2018	0,00	1.195.000.000,00

 2/02/2018
 0,00
 1.195.000.000,00

 Totales
 1.195.000.000,00

	Serie VI	
	Vida Media (años)	9,236
		Principal
		amortizado
	LP	1.500.000.000,00
	Bonos Se	rie Única
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
	1.500.000.000,00	0,00
24/03/2012	1.500.000.000,00	0,00
24/03/2013	1.500.000.000,00	0,00
24/03/2014	1.500.000.000,00	0,00
24/03/2015	1.500.000.000,00	0,00
24/03/2016	1.500.000.000,00	0,00
24/03/2017	1.500.000.000,00	0,00
24/03/2018	1.500.000.000,00	0,00
24/03/2019	1.500.000.000,00	0,00
24/03/2020	1.500.000.000,00	0,00
24/03/2021	0,00	1.500.000.000,00

Totales 1.500.000.000,00

-	Serie vii		
	Vida Media (años)	5,405	
		Principal	
		amortizado	
	LP	1.000.000.000,00	
	Bonos Sei	rie Única	
Fecha	Saldo Vivo	Principal	
Pago	al final periodo	amortizado	
	1.000.000.000,00	0,00	
26/02/2012	1.000.000.000,00	0,00	
26/05/2012	1.000.000.000,00	0,00	
26/08/2012	1.000.000.000,00	0,00	
26/11/2012	1.000.000.000,00	0,00	
26/02/2013	1.000.000.000,00	0,00	
26/05/2013	1.000.000.000,00	0,00	
26/08/2013	1.000.000.000,00	0,00	
26/11/2013	1.000.000.000,00	0,00	
26/02/2014	1.000.000.000,00	0,00	
26/05/2014	1.000.000.000,00	0,00	
26/08/2014	1.000.000.000,00	0,00	
26/11/2014	1.000.000.000,00	0,00	
26/02/2015	1.000.000.000,00	0,00	
26/05/2015	1.000.000.000,00	0,00	
26/08/2015	1.000.000.000,00	0,00	
26/11/2015	1.000.000.000,00	0,00	
26/02/2016	1.000.000.000,00	0,00	
26/05/2016	1.000.000.000,00	0,00	
26/08/2016	1.000.000.000,00	0,00	
26/11/2016	1.000.000.000,00	0,00	
26/02/2017	1.000.000.000,00	0,00	
26/05/2017	0,00	1.000.000.000,00	
Totales	·	1.000.000.000,00	

Serie vii	
.00	
.00	
.00	

)

Serie IX

	Serie 1A	
	Vida Media (años)	1,819
		Principal
		amortizado
	LP	1.300.000.000,00
	Bonos Se	rie Única
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
	1.300.000.000,00	0,00
25/10/2012	1.300.000.000,00	0,00
25/10/2013	0,00	1.300.000.000,00

Totales 1.300.000.000,00

_	Serie X	
	Vida Media (años)	11,825
		Principal
		amortizado
	LP	1.600.000.000,00
	Bonos Seri	e Única
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
	1.600.000.000,00	0,00
25/10/2012	1.600.000.000,00	0,00
25/10/2013	1.600.000.000,00	0,00
25/10/2014	1.600.000.000,00	0,00
25/10/2015	1.600.000.000,00	0,00
25/10/2016	1.600.000.000,00	0,00
25/10/2017	1.600.000.000,00	0,00
25/10/2018	1.600.000.000,00	0,00
25/10/2019	1.600.000.000,00	0,00
25/10/2020	1.600.000.000,00	0,00
25/10/2021	1.600.000.000,00	0,00

	Serie XI	
	Vida Media (años)	4,975
		Principal
		amortizado
	LP	2.575.000.000,00
	Bonos Ser	rie Única
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
	2.575.000.000,00	0,00
20/12/2012	2.575.000.000,00	0,00
20/12/2013	2.575.000.000,00	0,00
20/12/2014	2.575.000.000,00	0,00
20/12/2015	2.575.000.000,00	0,00
20/12/2016	0,00	2.575.000.000,00
Totales	<u> </u>	2 575 000 000 00

	Serie XII	
	Vida Media (años)	5,975
		Principal
		amortizado
	LP	2.000.000.000,00
	Bonos Serie Única	
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
	2.000.000.000,00	0,00
20/12/2012	2.000.000.000,00	0,00
20/12/2013	2.000.000.000,00	0,00
20/12/2014	2.000.000.000,00	0,00
20/12/2015	2.000.000.000,00	0,00
20/12/2016	2.000.000.000,00	0,00
20/12/2017	0,00	2.000.000.000,00
Totales	1	2.000.000.000,00

1.600.000.000,00

	Serie XIII	
	Vida Media (años)	15,408
		Principal
		amortizado
	LP	1.545.000.000,00
	Bonos Serie Única	
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2012	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2013	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2014	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2015	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2016	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2017	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2018	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2019	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2020	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2021	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2022	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2023	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2024	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2025	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2026	1.545.000.000,00	0,00
25/05/2027	0,00	1.545.000.000,00

Totales

1.545.000.000,00

	Vida Media (años)	6,151
		Principal
		amortizado
	LP	1.195.000.000,00
	Bonos Se	rie Única
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
	1.195.000.000,00	0,00
22/05/2011	1.195.000.000,00	0,00
22/08/2011	1.195.000.000,00	0,00
22/11/2011	1.195.000.000,00	0,00
22/02/2012	1.195.000.000,00	0,00
22/05/2012	1.195.000.000,00	0,00
22/08/2012	1.195.000.000,00	0,00
22/11/2012	1.195.000.000,00	0,00
22/02/2013	1.195.000.000,00	0,00
22/05/2013	1.195.000.000,00	0,00
22/08/2013	1.195.000.000,00	0,00
22/11/2013	1.195.000.000,00	0,00
22/02/2014	1.195.000.000,00	0,00
22/05/2014	1.195.000.000,00	0,00
22/08/2014	1.195.000.000,00	0,00
22/11/2014	1.195.000.000,00	0,00
22/02/2015	1.195.000.000,00	0,00
22/05/2015	1.195.000.000,00	0,00
22/08/2015	1.195.000.000,00	0,00
22/11/2015	1.195.000.000,00	0,00
22/02/2016	1.195.000.000,00	0,00
22/05/2016	1.195.000.000,00	0,00
22/08/2016	1.195.000.000,00	0,00
22/11/2016	1.195.000.000,00	0,00
22/02/2017	1.195.000.000,00	0,00
22/05/2017	1.195.000.000,00	0,00
22/08/2017	1.195.000.000,00	0,00
22/11/2017	1.195.000.000,00	0,00
22/02/2018	0,00	1.195.000.000,00
Tatalas		1 105 000 000 00

C	X/X/I

	Vida Media (años)	5,816
		Principal
		amortizado
	LP	2.810.000.000,00
	Bonos Se	rie Única
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
_	2.810.000.000,00	0,00
23/01/2012	2.810.000.000,00	0,00
23/04/2012	2.810.000.000,00	0,00
23/07/2012	2.810.000.000,00	0,00
23/10/2012	2.810.000.000,00	0,00
23/01/2013	2.810.000.000,00	0,00
23/04/2013	2.810.000.000,00	0,00
23/07/2013	2.810.000.000,00	0,00
23/10/2013	2.810.000.000,00	0,00
23/01/2014	2.810.000.000,00	0,00
23/04/2014	2.810.000.000,00	0,00
23/07/2014	2.810.000.000,00	0,00
23/10/2014	2.810.000.000,00	0,00
23/01/2015	2.810.000.000,00	0,00
23/04/2015	2.810.000.000,00	0,00
23/07/2015	2.810.000.000,00	0,00
23/10/2015	2.810.000.000,00	0,00
23/01/2016	2.810.000.000,00	0,00
23/04/2016	2.810.000.000,00	0,00
23/07/2016	2.810.000.000,00	0,00
23/10/2016	2.810.000.000,00	0,00
23/01/2017	2.810.000.000,00	0,00
23/04/2017	2.810.000.000,00	0,00
23/07/2017	2.810.000.000,00	0,00
23/10/2017	0,00	2.810.000.000,00
T-4-1		2 010 000 000 00

Totales 2.810.000.000,00

Serie XIX

	50110 11111	
	Vida Media (años)	1,858
		Principal
		amortizado
	LP	4.250.000.000,00
	Bonos Se	rie Única
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
	4.250.000.000,00	0,00
23/01/2012	4.250.000.000,00	0,00
23/04/2012	4.250.000.000,00	0,00
23/07/2012	4.250.000.000,00	0,00
23/10/2012	4.250.000.000,00	0,00
23/01/2013	4.250.000.000,00	0,00
23/04/2013	4.250.000.000,00	0,00
23/07/2013	4.250.000.000,00	0,00
23/10/2013	0,00	4.250.000.000,00

Totales 4.250.000.000,00

rie	

berre	1111
Vida Media (años)	3,901
	Principal
	amortizado
LP	4.105.000.000,00

4.105.000.000,00

	Bonos Serie Única			
Fecha	Saldo Vivo	Principal		
Pago	al final periodo	amortizado		
	4.105.000.000,00	0,00		
24/02/2012	4.105.000.000,00	0,00		
24/05/2012	4.105.000.000,00	0,00		
24/08/2012	4.105.000.000,00	0,00		
24/11/2012	4.105.000.000,00	0,00		
24/02/2013	4.105.000.000,00	0,00		
24/05/2013	4.105.000.000,00	0,00		
24/08/2013	4.105.000.000,00	0,00		
24/11/2013	4.105.000.000,00	0,00		
24/02/2014	4.105.000.000,00	0,00		
24/05/2014	4.105.000.000,00	0,00		
24/08/2014	4.105.000.000,00	0,00		
24/11/2014	4.105.000.000,00	0,00		
24/02/2015	4.105.000.000,00	0,00		
24/05/2015	4.105.000.000,00	0,00		
24/08/2015	4.105.000.000,00	0,00		
24/11/2015	0,00	4.105.000.000,00		

Totales

Serie XXII

AAII
0,132
Principal
amortizado
2.323.000.000,00

	Bonos Serie Única		
Fecha	Saldo Vivo	Principal	
Pago	al final periodo	amortizado	
	2.323.000.000,00	0,00	
17/02/2012	0,00	2.323.000.000,00	
Totales		2.323.000.000,00	

Serie XXIII

Vida Media (años)	4,460
	Principal
	amortizado
LP	2.295.000.000,00

	Bonos Serie Única		
Fecha	Saldo Vivo	Principal	
Pago	al final periodo	amortizado	
	2.295.000.000,00	0,00	
15/06/2012	2.295.000.000,00	0,00	
15/06/2013	2.295.000.000,00	0,00	
15/06/2014	2.295.000.000,00	0,00	
15/06/2015	2.295.000.000,00	0,00	
15/06/2016	0,00	2.295.000.000,00	

Totales 2.295.000.000,00

rie	X.	ΧI	Iν

	Vida Media (años)	2,578
		Principal
		amortizado
	LP	1.450.000.000,00
	Bonos Seri	e Única
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
	1.450.000.000,00	0,00
29/07/2012	1.450.000.000,00	0,00
29/07/2013	1.450.000.000,00	0,00
29/07/2014	0,00	1.450.000.000,00

Totales 1.450.000.000,00

Serie XXV

	Vida Media (años)	7,926
		Principal
		amortizado
	LP	500.000.000,00
	Bonos Ser	ie Única
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
	500.000.000,00	0,00
02/12/2012	500.000.000,00	0,00
02/12/2013	500.000.000,00	0,00
02/12/2014	500.000.000,00	0,00
02/12/2015	500.000.000,00	0,00
02/12/2016	500.000.000,00	0,00
02/12/2017	500.000.000,00	0,00
02/12/2018	500.000.000,00	0,00
02/12/2019	0,00	500.000.000,00
Totales		500 000 000 00

Serie XVI

	Vida Media (años)	3,400
		Principal
		amortizado
	LP	990.000.000,00
	Bonos Sei	rie Única
Fecha	Saldo Vivo	Principal
Pago	al final periodo	amortizado
	990.000.000,00	0,00
25/05/2012	990.000.000,00	0,00
25/05/2013	990.000.000,00	0,00
25/05/2014	990.000.000,00	0,00
25/05/2015	0,00	990.000.000,00

Totales 990.000.000,00

7. <u>Otra información de los activos y pasivos</u>	
Γanto los Activos titulizados como los Bonos emitidos se encuentran denominados en euros.	





S.05.1

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2011

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCA CIVICA - BANCO CAJA TRES - BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BBK BANK CAJA SUR, S.A. - CAIXABANK - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ONTINYENT - CATALUNYA BANC, S.A. -

COLONYA - CAIXA D'ESTALVIS DE POLLENSA - LIBERBANK - UNNIM BANC, S.A

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

CUADRO A	Situación actual 31/12/2011 Situación ci					ón cierre anua	al anterior 31	/12/2010	_	;	Situación inic	ial 12/12/200	5
Tipología de activos titulizados	Nº de act	ivos vivos	Principal p	endiente (1)	Nº de act	ivos vivos	Principal p	endiente (1)		Nº de acti	ivos vivos	Principal p	endiente (1)
Participaciones hipotecarias	0001		0030		0060		0090			0120		0150	
Certificados de transmisión hipotecaria	0002		0031		0061		0091			0121		0151	
Préstamos hipotecarios	0003		0032		0062		0092			0122		0152	
Cédulas hipotecarias	0004	318	0033	41.683.000	0063	362	0093	48.038.000		0123	402	0153	54.788.000
Préstamos a promotores	0005		0034		0064		0094			0124		0154	
Préstamos a PYMES	0007		0036		0066		0096			0126		0156	
Préstamos a empresas	8000		0037		0067		0097			0127		0157	
Préstamos Corporativos	0009		0038		0068		0098			0128		0158	
Cédulas territoriales	0010		0039		0069		0099			0129		0159	
Bonos de tesorería	0011		0040		0070		0100			0130		0160	
Deuda subordinada	0012		0041		0071		0101			0131		0161	
Créditos AAPP	0013		0042		0072		0102			0132		0162	
Préstamos consumo	0014		0043		0073		0103			0133		0163	
Préstamos automoción	0015		0044		0074		0104			0134		0164	
Arrendamiento financiero	0016		0045		0075		0105			0135		0165	
Cuentas a cobrar	0017		0046		0076		0106			0136		0166	
Derechos de crédito futuros	0018		0047		0077		0107			0137		0167	
Bonos de titulización	0019		0048		0078		0108			0138		0168	
Otros	0020		0049		0079		0109			0139		0169	
Total	0021	318	0050	41.683.000	0080	362	0110	48.038.000		0140	402	0170	54.788.000

⁽¹⁾ Entendido como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso



S.05.1

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2011

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCA CIVICA - BANCO CAJA TRES - BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BBK BANK CAJA SUR, S.A. - CAIXABANK - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ONTINYENT - CATALUNYA BANC, S.A. -

COLONYA - CAIXA D'ESTALVIS DE POLLENSA - LIBERBANK - UNNIM BANC, S.A.

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO B

			Situa	cion cierre anuai
Movimiento de la cartera de activos titulizados/Tasa de amortización anticipada	Situació	n actual 31/12/2011	ante	rior 31/12/2010
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	0	0206	0
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197		0207	
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-6.355.000	0210	-2.750.000
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201		0211	
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-11.820.000	0212	-5.465.000
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1)	0203	0	0213	0
Principal pendiente cierre del periodo (2)	0204	41.683.000	0214	48.038.000
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)	0205	0,00	0215	0,00

⁽¹⁾ En fondos abiertos, importe de principal pendiente de reembolso en la fecha de presentación de la información de los nuevos activos incorporados en el periodo

⁽²⁾ Importe del principal pendiente de reembolso de la totalidad de los activos (incluídas las nuevas incorporaciones del periodo) a fecha del informe



S.05.1

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2011

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCA CIVICA - BANCO CAJA TRES - BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BBK BANK CAJA SUR, S.A. - CAIXABANK - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ONTINYENT - CATALUNYA BANC, S.A. -

COLONYA - CAIXA D'ESTALVIS DE POLLENSA - LIBERBANK - UNNIM BANC, S.A.

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO C				Importe impagado								
Total Impagados (1)	N	de activos	Prir	cipal pendiente vencido	Interes	es ordinarios (2)		Total	Princ	cipal pendiente no ven	icido I	Deuda Total
Hasta 1 mes	0700	0	0710	0	0720	0	0730	0	0740	0	0750	0
De 1 a 3 meses	0701	0	0711	0	0721	0	0731	0	0741	0	0751	0
De 3 a 6 meses	0703	0	0713	0	0723	0	0733	0	0743	0	0753	0
De 6 a 9 meses	0704	0	0714	0	0724	0	0734	0	0744	0	0754	0
De 9 a 12 meses	0705	0	0715	0	0725	0	0735	0	0745	0	0755	0
De 12 meses a 2 años	0706	0	0716	0	0726	0	0736	0	0746	0	0756	0
Más de 2 años	0708	0	0718	0	0728	0	0738	0	0748	0	0758	0
Total	0709	0	0719	0	0729	0	0739	0	0749	0	0759	0

⁽¹⁾ La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluído el de inicio e incluído el final (p.e. De

			Importe impagado						_									
Impagados con garantía real	Nº	de activos		pal pendiente vencido	Intere	ses ordinarios		Total		ipal pendiente o vencido	D	euda Total	Valo	r garantía (3)		Garantía con ón > 2 años (4)	% Deu	da/v. Tasación
Hasta 1 mes	0772	0	0782	0	0792	0	0802	C	0812	0	0822	0	0832	0			0842	0,00
De 1 a 3 meses	0773	0	0783	0	0793	0	0803	(0813	0	0823	0	0833	0			0843	0,00
De 3 a 6 meses	0774	0	0784	0	0794	0	0804	(0814	0	0824	0	0834	0	1854	0	0844	0,00
De 6 a 9 meses	0775	0	0785	0	0795	0	0805	0	0815	0	0825	0	0835	0	1855	0	0845	0,00
De 9 a 12 meses	0776	0	0786	0	0796	0	0806	(0816	0	0826	0	0836	0	1856	0	0846	0,00
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0	0797	o	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	1857	0	0847	0,00
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	(0818	0	0828	0	0838	0	1858	0	0848	0,00
Total	0779	0	0789	0	0799	0	0809	C	0819	0	0829	0	0839	0			0849	0,00

⁽²⁾ La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluído el de inicio e incluído el final (p.e. De 1 a 2 meses, estos es: superior a 1 mes y menor o igual a 2 meses)

¹ a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

⁽²⁾ Importe de intereses cuyo devengo, en su caso, se ha interrumpido conforme lo establecido en el apartado 12 de la norma 13ª de la Circular(p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

⁽³⁾ Cumplimentar con la última valoración disponible de tasación del inmueble o valor razonable de la garantía real (acciones o deuda pignoradas, etc.) si el valor de las mismas se ha considerado en el momento incial del Fondo

⁽⁴⁾ Se incluirá el valor de las garantías que tengan una tasación superior a dos años



S.05.1

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2011

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCA CIVICA - BANCO CAJA TRES - BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BBK BANK CAJA SUR, S.A. - CAIXABANK - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ONTINYENT - CATALUNYA BANC, S.A. -

COLONYA - CAIXA D'ESTALVIS DE POLLENSA - LIBERBANK - UNNIM BANC, S.A.

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

CUADRO D	Situación actual 31/12/2011						Situación	cierre	anual anterior 3	1/12/201	0			Esce	nario inicial			
		- 4	.	- 4- 6-1114-	T 4			- 4	T	- 4- 4-184-	T 4		.		T	- 4- 6-104-	T	
Ratios de morosidad (1) (%)		a de activos udosos (A)		a de fallido intable) (B)		e recuperación Illidos (D)		a de activos Idosos (A)		a de fallido entable) (B)		e recuperación Illidos (D)		a de activos Idosos (A)		a de fallido ntable) (B)		recuperación Ilidos (D)
Participaciones hipotecarias	0850		0868	masie, (B)	0886		0904	μασσοσ (Α)	0922	linable, (B)	0940	illiado (D)	0958		0976	masic) (B)	0994	muos (b)
Certificados de transmisión de hipoteca	0851		0869		0887		0905		0923		0941		0959		0977		0995	
Préstamos hipotecarios	0852		0870		0888		0906		0924		0942		0960		0978		0996	
Cédulas Hipotecarias	0853	0,00	0871	0,00	0889	0,00	0907	0,00	0925	0,00	0943	0,00	0961	0,00	0979	0,00	0997	0,00
Préstamos a promotores	0854		0872		0890		0908		0926		0944	·	0962		0980		0998	
Préstamos a PYMES	0855		0873		0891		0909		0927		0945		0963		0981		0999	
Préstamos a empresas	0856		0874		0892		0910		0928		0946		0964		0982		1000	
Préstamos Corporativos	0857		0875		0893		0911		0929		0947		0965		0983		1001	
Cédulas Territoriales	1066		1084		1102		1120		1138		1156		1174		1192		1210	
Bonos de Tesorería	0858		0876		0894		0912		0930		0948		0966		0984		1002	
Deuda subordinada	0859		0877		0895		0913		0931		0949		0967		0985		1003	
Créditos AAPP	0860		0878		0896		0914		0932		0950		0968		0986		1004	
Préstamos Consumo	0861		0879		0897		0915		0933		0951		0969		0987		1005	
Préstamos automoción	0862		0880		0898		0916		0934		0952		0970		0988		1006	
Cuotas arrendamiento financiero	0863		0881		0899		0917		0935		0953		0971		0989		1007	
Cuentas a cobrar	0864		0882		0900		0918		0936		0954		0972		0990		1008	
Derechos de crédito futuros	0865		0883		0901		0919		0937		0955		0973		0991		1009	
Bonos de titulización	0866		0884		0902		0920		0938		0956		0974		0992		1010	
Otros	0867		0885		0903		0921		0939		0957		0975		0993		1011	

⁽¹⁾ Estos ratios se referirán exclusivamente a la cartera de activos cedidos al Fondo(presentados en el balance en la partida de "derechos de crédito") y se expresaran en términos porcentuales

⁽A) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como dudosos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente (sin incluir intereses, e incluyendo principales impagados) del total activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª

⁽B) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como fallidos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente del total de los activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información más el principal de los activos clasificados como fallidos. Se considerará la definición de fallidos recogida en la Circular (no necesariamente coincidentes con la definición de la escritura o folleto, recogidas en el estado 5.4)

⁽D) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperaciones de principal de activos clasificados como fallidos que se hayan producido en los últimos 12 meses desde el cierre del mismo período del año anterior y el importe de principal de activos clasificados como fallidos al cierre del mismo período del año anterior



S.05.1

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2011

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCA CIVICA - BANCO CAJA TRES - BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BBK BANK CAJA SUR, S.A. - CAIXABANK - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ONTINYENT - CATALUNYA BANC, S.A. -

COLONYA - CAIXA D'ESTALVIS DE POLLENSA - LIBERBANK - UNNIM BANC, S.A

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

CUADRO E		Situación act	2011		Si	tuación cierre anua	I anterio	r 31/12/2010		Situación inic	ial 12/12/2	2005	
Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Nº de	e activos vivos	Princ	ipal pendiente	_	Nº de	activos vivos	Princ	ipal pendiente	Nº de	e activos vivos	Princ	ipal pendiente
Inferior a 1 año	1300	53	1310	4.963.000		1320	11	1330	1.500.000	1340	0	1350	0
Entre 1 y 2 años	1301	16	1311	4.200.000		1321	57	1331	7.178.000	1341	45	1351	7.740.000
Entre 2 y 3 años	1302	9	1312	1.450.000		1322	29	1332	2.640.000	1342	6	1352	750.000
Entre 3 y 5 años	1303	103	1313	14.865.000		1323	40	1333	7.940.000	1343	87	1353	13.578.000
Entre 5 y 10 años	1304	87	1314	11.660.000		1324	164	1334	22.735.000	1344	126	1354	17.825.000
Superior a 10 años	1305	50	1315	4.545.000		1325	61	1335	6.045.000	1345	138	1355	14.895.000
Total	1306	318	1316	41.683.000		1326	362	1336	48.038.000	1346	402	1356	54.788.000
Vida residual media ponderada (años)	1307	5,04				1327	5,78			1347	7,66		

⁽¹⁾ Los intervalos se entenderán excluído el inicio del mismo e incluído el final (p.e. Entre 1 y 2 años: superior a 1 año y menor o igual a 2 años)

		Situación actu	al 31/12/2011		Situación cierr	anual anterior 31/12/2010	_		Situación inici	al 12/12/2005
Antigüedad	Años				Años				Años	
Antigüedad media ponderada	0630 4,44		063	2	3,62		0634	7,66		



S.05.2

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

CUADRO A			Situación ac	tual 31/12/2011		Sir	uación cierre anu	ial anterior 31/12/201	0		Escenario in	icial 12/12/2005	
	Denominación	Nº de pasivos	Nominal		Vida media de	Nº de pasivos	Nominal		Vida media de	Nº de pasivos	Nominal		Vida media de
Serie (2)	serie	emitidos	unitario	Principal pendiente	los pasivos (1)	emitidos	unitario	Principal pendiente	los pasivos (1)	emitidos	unitario	Principal pendiente	los pasivos (1)
		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	8000	0009	0070	0080	0090
ES0312298252	UNICO	9.900	100	990.000	3,40	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00
ES0312298245	Única	5.000	100	500.000	7,90	5.000	100	500.000	0,00	5.000	100	500.000	9,70
ES0312298237	Única	14.500	100	1.450.000	2,60	14.500	100	1.450.000	3,60	14.500	100	1.450.000	4,30
ES0312298229	Única	22.950	100	2.295.000	4,50	22.950	100	2.295.000	5,50	22.950	100	2.295.000	6,50
ES0312298211	Única	23.230	100	2.323.000	0,20	23.230	100	2.323.000	0,90	23.230	100	2.323.000	2,10
ES0312298203	Única	0	0	0	0,00	41.050	100	4.105.000	1,00	41.050	100	4.105.000	1,70
ES0312298195	Única	41.050	100	4.105.000	3,90	41.050	100	4.105.000	4,90	41.050	100	4.105.000	5,70
ES0312298187	Única	42.000	100	4.200.000	1,80	42.000	100	4.200.000	2,80	42.000	100	4.200.000	3,60
ES0312298179	Única	0	0	0	0,00	7.500	100	750.000	0,60	7.500	100	750.000	1,30
ES0312298153	Única	28.100	100	2.810.000	5,80	28.100	100	2.810.000	6,80	28.100	100	2.810.000	0,00
ES0312298138	Única	4.250	100	425.000	7,40	4.250	100	425.000	8,40	4.250	100	425.000	0,00
ES0312298120	Única	15.450	100	1.545.000	15,40	15.450	100	1.545.000	16,40	15.450	100	1.545.000	0,00
ES0312298112	Única	20.000	100	2.000.000	5,20	20.000	100	2.000.000	0,00	20.000	100	2.000.000	0,00
ES0312298104	Única	25.750	100	2.575.000	5,00	25.750	100	2.575.000	6,00	25.750	100	2.575.000	0,00
ES0312298096	Única	16.000	100	1.600.000	11,80	16.000	100	1.600.000	12,80	16.000	100	1.600.000	0,00
ES0312298088	Única	13.000	100	1.300.000	1,80	13.000	100	1.300.000	2,80	13.000	100	1.300.000	3,60
ES0312298070	Única	22.300	100	2.230.000	6,50	22.300	100	2.230.000	7,50	22.300	100	2.230.000	0,00
ES0312298062	Única	10.000	100	1.000.000	5,40	10.000	100	1.000.000	6,40	10.000	100	1.000.000	0,00
ES0312298054	Única	15.000	100	1.500.000	9,20	15.000	100	1.500.000	10,20	15.000	100	1.500.000	0,00
ES0312298039	Única	11.950	100	1.195.000	6,20	11.950	100	1.195.000	7,20	11.950	100	1.195.000	0,00
ES0312298021	Única	14.000	100	1.400.000	11,00	14.000	100	1.400.000	12,00	14.000	100	1.400.000	0,00
ES0312298013	Única	36.000	100	3.600.000	4,20	36.000	100	3.600.000	5,20	36.000	100	3.600.000	6,00
ES0312298005	Única	26.400	100	2.640.000	1,00	26.400	100	2.640.000	2,00	26.400	100	2.640.000	3,00
Total		8006 416.830		8025 41.683.000		8045 455.480		8065 45.548.000		8085 455.480		8105 45.548.000	

⁽¹⁾ Importes en años. En caso de ser estimado se indicará en las notas explicativas las hipótesis de estimación

⁽²⁾ La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación



S.05.2

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

CUADRO B						Intereses				Principal _I	pendiente		
Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal no vencido	Principal impagado	Total pendiente	Corrección de valor por repercusión de pérdidas
		9950	9960	9970	9980	9990	9991	9993	9997	9994	9995	9998	9955
ES0312298252	UNICO	NS	FIJO	0,00	3,75	365	221	22.417	0	990.000	0	1.012.417	
ES0312298245	Única	NS	FIJO	0,00	4,50	365	30	1.844	0	500.000	0	501.844	
ES0312298237	Única	NS	FIJO	0,00	4,25	365	156	26.266	0	1.450.000	0	1.476.266	
ES0312298229	Única	NS	FIJO	0,00	4,75	365	200	59.570	0	2.295.000	0	2.354.570	
ES0312298211	Única	NS	FIJO	0,00	0,00	365	318	70.836	0	2.323.000	0	2.393.836	
ES0312298203	Única	NS	FIJO	0,00	0,00	365	3	0	0	0	0	0	
ES0312298195	Única	NS	EURIBOR 3 MESES	1,20	2,66	360	38	11.556	0	4.105.000	0	4.116.556	
ES0312298187	Única	NS	EURIBOR 3 MESES	0,90	2,48	360	70	20.286	0	4.200.000	0	4.220.286	
ES0312298179	Única	NS	FIJO	0,00	0,00	365	150	0	0	0	0	0	
ES0312298153	Única	NS	EURIBOR 3 MESES	0,15	1,73	360	70	9.474	0	2.810.000	0	2.819.474	
ES0312298138	Única	NS	EURIBOR 3 MESES	0,07	1,54	360	38	692	0	425.000	0	425.692	
ES0312298120	Única	NS	FIJO	0,00	4,75	365	221	44.313	0	1.545.000	0	1.589.313	
ES0312298112	Única	NS	FIJO	0,00	4,00	365	286	62.514	0	2.000.000	0	2.062.514	
ES0312298104	Única	NS	FIJO	0,00	4,00	365	12	3.377	0	2.575.000	0	2.578.377	
ES0312298096	Única	NS	FIJO	0,00	4,25	365	68	12.634	0	1.600.000	0	1.612.634	
ES0312298088	Única	NS	FIJO	0,00	3,75	365	68	9.057	0	1.300.000	0	1.309.057	
ES0312298070	Única	NS	FIJO	0,00	4,25	365	201	52.049	0	2.230.000	0	2.282.049	
ES0312298062	Única	NS	EURIBOR 3 MESES	0,07	1,54	360	36	1.544	0	1.000.000	0	1.001.544	
ES0312298054	Única	NS	FIJO	0,00	4,00	365	283	46.394	0	1.500.000	0	1.546.394	

ES0312298039	Única	s		EURIBOR 3 MESES	0,10	1,57	360	40	2.085	0	1.195.000	0	1.197.085	
ES0312298021	Única	NS		FIJO	0,00	3,75	365	18	2.582	0	1.400.000	0	1.402.582	
ES0312298013	Única	NS	-	FIJO	0,00	3,50	365	293	100.868	0	3.600.000	0	3.608.868	
ES0312298005	Única	NS		EURIBOR 3 MESES	0,05	1,48	360	18	1.954	0	2.640.000	0	2.641.954	
Total									9228 562.312	9105 0	9085 41.683.000	9095 0	9115 42.153.312	9227

⁽¹⁾ La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

⁽²⁾ La gestora deberá indicar si la serie es subordinada o no subordinada (S=Subordinada; NS=No subordinada)

⁽³⁾ La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, EURIBOR a tres meses...). En el caso de tipos fijos esta columna se cumplimentará con el término "fijo"

⁽⁴⁾ En el caso de tipos fijos esta columna no se cumplimentará

⁽⁵⁾ Días acumulados desde la última fecha de pago

⁽⁶⁾ Intereses acumulados desde la última fecha de pago



S.05.2

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

CUADRO C				Situación act	ual 31/12/2011			Situación cierre anua	al anterior 31/12/2010	
			Amortizaci	ón principal	Inter	eses	Amortizaci	ón principal	Inter	eses
	Denominación									
Serie (1)	serie	Fecha final (2)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)
-		7290	7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370
ES0312298252	UNICO	14-12-2016	0	0	37.125	37.125	0	0	0	0
ES0312298245	Única	14-12-2016	0	0	22.500	45.000	0	0	22.500	22.500
ES0312298237	Única	14-12-2016	0	0	61.625	123.250	0	0	61.625	61.625
ES0312298229	Única	14-12-2016	0	0	109.013	218.025	0	0	109.013	109.013
ES0312298211	Única	14-12-2016	0	0	81.305	162.610	0	0	0	81.305
ES0312298203	Única	14-12-2016	4.105.000	4.105.000	164.200	492.600	0	0	164.200	328.400
ES0312298195	Única	14-12-2016	0	0	102.971	317.503	0	0	80.738	214.532
ES0312298187	Única	14-12-2016	0	0	91.512	305.357	0	0	69.542	213.845
ES0312298179	Única	14-12-2016	750.000	750.000	39.375	118.125	0	0	39.375	78.750
ES0312298153	Única	14-12-2016	0	0	39.858	276.453	0	0	25.159	236.595
ES0312298138	Única	14-12-2016	0	0	5.813	48.715	0	0	3.511	42.902
ES0312298120	Única	14-12-2016	0	0	73.388	293.550	0	0	73.388	220.163
ES0312298112	Única	14-12-2016	0	0	80.000	320.000	0	0	80.000	240.000
ES0312298104	Única	14-12-2016	0	0	103.000	515.000	0	0	103.000	412.000
ES0312298096	Única	14-12-2016	0	0	68.000	340.000	0	0	68.000	272.000
ES0312298088	Única	14-12-2016	0	0	48.750	243.750	0	0	48.750	195.000
ES0312298070	Única	14-12-2016	0	0	94.775	473.875	0	0	94.775	379.100
ES0312298062	Única	14-12-2016	0	0	13.629	151.260	0	0	8.221	137.631
ES0312298054	Única	14-12-2016	0	0	60.000	300.000	0	0	60.000	240.000
ES0312298039	Única	14-12-2016	0	0	16.703	161.373	0	0	10.240	144.670
ES0312298021	Única	14-12-2016	0	0	52.500	315.000	0	0	52.500	262.500
ES0312298013	Única	14-12-2016	0	0	126.000	647.260	0	0	126.000	521.260
ES0312298005	Única	14-12-2016	0	0	36.152	425.123	0	0	21.140	388.972
Total			7305 4.855.000	7315 4.855.000	7325 1.528.194	7335 6.330.954	7345 0	7355 0	7365 1.321.677	7375 4.802.763

⁽¹⁾ La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

- (2) Entendiendo como fecha final aquella que de acuerdo con la documentación contractual determine la extinción del Fondo, siempre que no se haya producido previamente una causa de liquidación anticipada
- (3) Total de pagos realizados desde el último cierre anual
- (4) Total de pagos realizados desde la fecha de constitución del Fondo



S.05.2

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

Calificación **CUADRO D** Fecha último cambio de Agencia de calificación Situación inicial Serie (1) Denominación serie calificación crediticia crediticia (2) Situación actual Situación anual cierre anterior 3310 3330 3350 3360 3370 ES0312298252 UNICO 01-08-2011 SYP AAA 0 AAA ES0312298252 UNICO 19-04-2011 MDY A2 0 A2 Única SYP AA+ AAA AAA ES0312298245 01-08-2011 Única MDY ES0312298245 03-12-2009 Aaa Aaa Aaa SYP Única AA AAA AAA ES0312298237 01-08-2011 ES0312298237 Única 19-04-2011 MDY Aa3 Aaa Aaa ES0312298229 Única 01-08-2011 SYP AA+ AAA AAA ES0312298211 Única 01-08-2011 SYP A+ AAA AAA Única FCH AA AAA AAA ES0312298211 10-03-2011 Única SYP A+ AAA ES0312298203 01-08-2011 AAA Única MDY АЗ ES0312298203 20-10-2011 Aaa Aaa Única 10-03-2011 FCH AA AAA AAA ES0312298203 Única ES0312298195 01-08-2011 SYP A+ AAA AAA Única A1 ES0312298195 20-10-2011 MDY Aaa Aaa Única FCH AA AAA ES0312298195 10-03-2011 AAA AA-ES0312298187 Única 01-08-2011 SYP AAA AAA Única MDY A1 ES0312298187 20-10-2011 Aaa Aaa Única FCH AA AAA ES0312298187 10-03-2011 AAA ES0312298179 Única 01-08-2011 SYP AAA AAA AAA ES0312298179 Única 05-08-2008 MDY Aaa Aaa Aaa FCH AA ES0312298179 Única 10-03-2011 AAA AAA ES0312298161 Única 31-03-2008 SYP AAA AAA AAA Única MDY Aaa ES0312298161 28-04-2008 Aaa Aaa ES0312298161 Única 02-02-2009 FCH AAA AAA AAA ES0312298153 Única 01-08-2011 SYP A-AAA AAA MDY Aa3 ES0312298153 Única 20-10-2011 Aaa Aaa

	L	1	I.	I	I.	I.
ES0312298153	Única	10-03-2011	FCH	AA	AAA	AAA
ES0312298146	Única	16-04-2008	SYP	AAA	AAA	AAA
ES0312298146	Única	16-04-2008	MDY	Aaa	Aaa	Aaa
ES0312298146	Única	02-02-2009	FCH	AAA	AAA	AAA
ES0312298138	Única	01-08-2011	SYP	AA-	AAA	AAA
ES0312298138	Única	20-10-2011	MDY	A3	Aaa	Aaa
ES0312298138	Única	10-03-2011	FCH	AA	AAA	AAA
ES0312298120	Única	01-08-2011	SYP	BBB-	AAA	AAA
ES0312298120	Única	20-10-2011	MDY	Aa3	Aaa	Aaa
ES0312298120	Única	10-03-2011	FCH	AA	AAA	AAA
ES0312298112	Única	01-08-2011	SYP	BBB	AAA	AAA
ES0312298112	Única	16-03-2007	MDY	Aaa	Aaa	Aaa
ES0312298112	Única	10-03-2011	FCH	AA	AAA	AAA
ES0312298104	Única	01-08-2011	SYP	A+	AAA	AAA
ES0312298104	Única	20-10-2011	MDY	Aa3	Aaa	Aaa
ES0312298104	Única	12-07-2011	FCH	AA	AAA	AAA
ES0312298096	Única	01-08-2011	SYP	A-	AAA	AAA
ES0312298096	Única	20-10-2011	MDY	Aa3	Aaa	Aaa
ES0312298096	Única	10-03-2011	FCH	AA	AAA	AAA
ES0312298088	Única	01-08-2011	SYP	A+	AAA	AAA
ES0312298088	Única	20-10-2011	MDY	A2	Aaa	Aaa
ES0312298088	Única	10-03-2011	FCH	AA	AAA	AAA
ES0312298070	Única	01-08-2011	SYP	BBB+	AAA	AAA
ES0312298070	Única	20-10-2011	MDY	A1	Aaa	Aaa
ES0312298070	Única	10-03-2011	FCH	AA	AAA	AAA
ES0312298062	Única	01-08-2011	SYP	A-	AAA	AAA
ES0312298062	Única	20-10-2011	MDY	A2	Aaa	Aaa
ES0312298062	Única	10-03-2011	FCH	AA	AAA	AAA
ES0312298054	Única	01-08-2011	SYP	A-	AAA	AAA
ES0312298054	Única	20-10-2011	MDY	Aa3	Aaa	Aaa
ES0312298054	Única	12-07-2011	FCH	AA	AAA	AAA
ES0312298047	Única	16-03-2006	SYP	AAA	AAA	AAA
ES0312298047	Única	15-03-2006	MDY	Aaa	Aaa	Aaa
ES0312298047	Única	02-02-2009	FCH	AAA	AAA	AAA
ES0312298039	Única	01-08-2011	SYP	AA	AAA	AAA
ES0312298039	Única	20-10-2011	MDY	A2	Aaa	Aaa
ES0312298039	Única	10-03-2011	FCH	AA	AAA	AAA
ES0312298021	Única	01-08-2011	SYP	ВВВ	AAA	AAA
ES0312298021	Única	20-10-2011	MDY	A1	Aa1	Aaa
ES0312298021	Única	10-03-2011	FCH	AA	AAA	AAA
ES0312298013	Única	01-08-2011	SYP	A-	AAA	AAA
ES0312298013	Única	20-10-2011	MDY	A2	Aa1	Aaa
ES0312298013	Única	10-03-2011	FCH	AA	AAA	AAA
ES0312298005	Única	01-08-2011	SYP	A+	AAA	AAA
ES0312298005	Única	20-10-2011	MDY	A3	Aa1	Aaa
ES0312298005	Única	10-03-2011	FCH	AA	AAA	AAA
	ar la denominación de la caria (ISIN)					II.

⁽¹⁾ La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) La gestora deberá cumplimentar la calificación crediticia otorgada por cda agencia de rating, cuya denominación también deberá ser cumplimentada, para serie - MDY para Moody's; SYP para Standard & Poors; FCH para Fitch; DBRS para Dominion Bond Rating Service -



S.05.3

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: **Si** Periodo: **2º Semestre** Ejercicio: **2011**

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS (Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)		Situación actual 31/12/2011		Situación cierre anual anterior 31/12/2010
1. Importe del Fondo de Reserva	0010	0	1010	0
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	0,00	1020	0,00
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	0,00	1040	0,00
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	No	1050	No
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	No	1070	No
6. Otras permutas financieras (S/N)	0800	No	1080	No
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090	0	1090	0
8. Subordinación de series (S/N)	0110	No	1110	No
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total de bonos (3)	0120	0,00	1120	0,00
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150	o	1150	0
11. Porcentaje que representa el aval sobre el total de los pasivos emitidos	0160	0,00	1160	0,00
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170	0	1170	0
13. Otros (S/N) (4)	0180	No	1180	No

⁽¹⁾ Diferencial existente entre los tipos de interés medios ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el Cuadro 5.5.E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos

- (2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una
- (3) Entendiendo como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos
- (4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes

Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias		NIF		Denominación
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejores equivalentes (5)	0200		1210	0
Permutas financieras de tipos de interés	0210		1220	0
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	0
Otras permutas financieras	0230		1240	0
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240		1250	0
Entidad Avalista	0250		1260	0
Contraparte del derivado de crédito	0260		1270	0

⁽⁵⁾ Si el Fondo de Reserva se ha constituido a través de títulos emitidos y se desconoce el titular de esos títulos no se cumplimentará



S.05.4

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

					lm	Importe impagado acumulado				Ratio (2)						
Concepto (1)	Mese	s impago	Días	impago	Situac	ión actual	Period	lo anterior	Situac	ión actual	Period	lo anterior	Última	Fecha Pago		Ref. Folleto
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	0	0030	0	0100	0	0200	0	0300	0,00	0400	0,00	1120	0,00		
2. Activos Morosos por otras razones					0110	0	0210	0	0310	0,00	0410	0,00	1130	0,00		
Total Morosos					0120	0	0220	0	0320	0,00	0420	0,00	1140	0,00	1280	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	0	0060	0	0130	0	0230	0	0330	0,00	0430	0,00	1050	0,00		
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	0	0240	0	0340	0,00	0440	0,00	1160	0,00		
Total Fallidos					0150	0	0250	0	0350	0,00	0450	0,00	1200	0,00	1290	

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (moras cualificadas, fallidos subjetivos, etc) respecto a las que se establezca algún trigger se indicarán en la tabla de Otros ratios relevantes, indicando el nombre del ratio

(2) Los ratios se corresponden al importe total de activos fallidos o morosos entre el saldo vivo de los activos cedidos al fondo según se defina en la documentación contractual. En la columna Ref. Folleto se indicará el epígrafe o capítulo del folleto en el que el concepto esté definido

	Ratio (2)	
Otros ratios relevantes	Situación actual periodo anterior Última Fecha Pago Ref. Folleto	

	Ültima Fecha								
TRIGGERS (3)		Límite		% Actual		Pago		Ref. Folleto	
Amortización secuencial: series (4)		0500		0520		0540		0560	
Diferimiento/postergamiento intereses: series (5)		0506		0526		0546		0566	
No Reducción del Fondo de Reserva (6)	0512		0532		0552		0572		
OTROS TRIGGERS (3)		0513		0523		0553		0573	

(3) En caso de existir triggers adicionales a los recogidos en la presente tabla se indicarán su nombre o concepto debajo de OTROS TRIGGERS. Si los triggers recogidos expresamente en la tabla no están previstos en el Fondo, no se cumplimentarán

(4) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al modo de amortización (prorrata/secuencial) de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN, y en su defecto el nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(5) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al diferimiento o postergamiento de intereses de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN o nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(6) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto a la no reducción del fondo de reserva se indicará el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido



S.05.5

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

CUADRO A	Situación actual 31/12/2011			 Situació	on cierre anua	l anterior 31	/12/2010	_	Situación inicial 12/12/2005				
Distribución geográfica de activos titulizados	Nº de activos vivos		Principal p	endiente (1)	Nº de acti	vos vivos	Principal p	endiente (1)		Nº de activos vivos		Principal p	endiente (1)
Andalucía	0400	46	0426	6.325.000	0452	51	0478	7.135.000		0504	56	0530	7.835.000
Aragón	0401	14	0427	1.340.000	0453	16	0479	1.515.000		0505	17	0531	1.615.000
Asturias	0402	9	0428	1.515.000	0454	10	0480	1.715.000		0506	12	0532	2.115.000
Baleares	0403	24	0429	2.950.000	0455	27	0481	3.375.000		0507	30	0533	3.875.000
Canarias	0404	11	0430	1.195.000	0456	13	0482	1.315.000		0508	14	0534	1.415.000
Cantabria	0405	10	0431	1.210.000	0457	11	0483	1.360.000		0509	13	0535	1.710.000
Castilla-León	0406	57	0432	5.236.000	0458	65	0484	6.071.000		0510	70	0536	6.471.000
Castilla La Mancha	0407	13	0433	1.430.000	0459	14	0485	1.530.000		0511	15	0537	2.030.000
Cataluña	0408	56	0434	6.815.000	0460	65	0486	7.880.000		0512	70	0538	8.480.000
Ceuta	0409	0	0435	0	0461	0	0487	0		0513	0	0539	0
Extremadura	0410	7	0436	760.000	0462	7	0488	760.000		0514	7	0540	760.000
Galicia	0411	19	0437	3.200.000	0463	21	0489	3.650.000		0515	25	0541	4.150.000
Madrid	0412	7	0438	1.150.000	0464	9	0490	1.500.000		0516	13	0542	2.450.000
Meilla	0413	0	0439	0	0465	0	0491	0		0517	0	0543	0
Murcia	0414	0	0440	0	0466	0	0492	0		0518	0	0544	0
Navarra	0415	5	0441	1.015.000	0467	7	0493	1.715.000		0519	11	0545	2.315.000
La Rioja	0416	4	0442	137.000	0468	5	0494	187.000		0520	5	0546	187.000
Comunidad Valenciana	0417	0	0443	0	0469	0	0495	0		0521	0	0547	0
País Vasco	0418	36	0444	7.405.000	0470	41	0496	8.330.000		0522	44	0548	9.380.000
Total España	0419	318	0445	41.683.000	0471	362	0497	48.038.000		0523	402	0549	54.788.000
Otros países Unión europea	0420	0	0446	0	0472	0	0498	0		0524	0	0550	0
Resto	0422	0	0448	0	0474	0	0500	0		0526	0	0552	0
Total general	0425	318	0450	41.683.000	0475	362	0501	48.038.000		0527	402	0553	54.788.000

⁽¹⁾ Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso



S.05.5

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

CUADRO B		Si	tuación	actual 31/12/20	11	Situación cierre anual anterior 31/12/					/12/2010	Situación inicial 12/12/2005							
			Princi	pal pendiente	Princip	al pendiente			Principa	l pendiente en	Princi	oal pendiente			Princi	pal pendiente	Princip	al pendiente	
Divisa/Activos titulizados	Nº de a	activos vivos	en	Divisa (1)	en	euros (1)	Nº d	activos vivos	Di	visa (1)	en	euros (1)	Nº de a	activos vivos	en	Divisa (1)	en	euros (1)	
Euro - EUR	0571	318	0577	41.683.000	0583	41.683.000	0600	362	0606	48.038.000	0611	48.038.000	0620	402	0626	54.788.000	0631	54.788.000	
EEUU Dólar - USD	0572	0	0578	0	0584	0	060	0	0607	0	0612	0	0621	0	0627	0	0632	0	
Japón Yen - JPY	0573	0	0579	0	0585	0	0602	0	0608	0	0613	0	0622	0	0628	0	0633	0	
Reino Unido Libra - GBP	0574	0	0580	0	0586	0	0603	0	0609	0	0614	0	0623	0	0629	0	0634	0	
Otras	0575	0			0587	0	0604	0			0615	0	0624	0			0635	0	
Total	0576	318			0588	41.683.000	0605	362			0616	48.038.000	0625	402			0636	54.788.000	

⁽¹⁾ Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso



S.05.5

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

CUADRO C	Situación actual 31/12/2011			Situación cierre anual anterior 31/12/2010					Situación inicial 12/12/2005				
Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)	Nº de acti	ivos vivos	Principal	pendiente	Nº de activos vivos Principal pen			Principal pendiente		Nº de acti	vos vivos	Principal pendiente	
0% - 40%	1100	0	1110	0	1120	0	1130	0		1140	0	1150	0
40% - 60%	1101	0	1111	0	1121	0	1131	0		1141	0	1151	0
60% - 80%	1102	0	1112	0	1122	0	1132	0		1142	0	1152	0
80% - 100%	1103	0	1113	0	1123	0	1133	0		1143	0	1153	0
100% - 120%	1104	0	1114	0	1124	0	1134	0		1144	0	1154	0
120% - 140%	1105	0	1115	0	1125	0	1135	0		1145	0	1155	0
140% - 160%	1106	0	1116	0	1126	0	1136	0		1146	0	1156	0
superior al 160%	1107	0	1117	0	1127	0	1137	0		1147	0	1157	0
Total	1108	0	1118	0	1128	0	1138	0		1148	0	1158	0
Media ponderada (%)			1119	0,00			1139	0,00				1159	0,00

⁽¹⁾ Distribución según el valor de la razón entre el importe pendiente de amortizar de los préstamos con garantía real y la última valoración disponible de tasación de los inmuebles hipotecados, o valor razonable de otras garantías reales, siempre que el valor de las mismas se haya considerado en el momento inicial del Fondo, expresada en porcentaje



S.05.5

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO D

	Margen ponderado s/				Tipo de interés medio					
Rendimiento índice del periodo	vivos	Principa	Principal Pendiente			referencia		ponderado (2)		
Índice de referencia (1)	1400	1	1410		14:	20		14	30	
TIPO FIJO	203		25.308.000			0,00			4,02	
EURIBOR 3 MESES	115		16.375.000			0,59			2,11	
EURIBOR AÑO	0		0			0,00			0,00	
Total	1405 318	1415	41.683.000		1425	0,23		1435	3,26	

⁽¹⁾ La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, LIBRO, etc.)

⁽²⁾ En el caso de tipos fijos no se cumplimentará la columna de margen ponderado y se indicará el tipo de interés medio ponderado de los activos a tipo fijo en la columna "tipo de interés medio ponderado"



S.05.5

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

CUADRO E		Situación actu	ıal 31/12/201	1	Situa	ción cierre anu	al anterior 31	/12/2010		Situación inicial 12/12/2005			
Tipo de interés nominal	Nº de act	ivos vivos	Principal	pendiente	Nº de a	ctivos vivos	Principal	pendiente	Nº de	activos vivos	Principal	pendiente	
Inferior al 1%	1500	0	1521	0	1542	72	1563	8.070.000	1584	C	1605	0	
1% - 1,49%	1501	29	1522	2.640.000	1543	C C	1564	0	1589	C	1606	0	
1,5% - 1,99%	1502	43	1523	5.430.000	1544	43	1565	8.305.000	1586	C C	1607	0	
2% - 2,49%	1503	16	1524	4.200.000	1545	o d	1566	0	1587	C C	1608	0	
2,5% - 2,99%	1504	27	1525	4.105.000	1546	o d	1567	0	1588	40	1609	3.600.000	
3% - 3,49%	1505	0	1526	0	1547	C C	1568	0	1589	3	1610	450.000	
3,5% - 3,99%	1506	97	1527	9.613.000	1548	108	1569	11.113.000	1590	103	1611	10.123.000	
4% - 4,49%	1507	72	1528	11.355.000	1549	99	1570	15.460.000	159	104	1612	15.885.000	
4,5% - 4,99%	1508	34	1529	4.340.000	1550	34	1571	4.340.000	1592	92	1613	14.295.000	
5% - 5,49%	1509	0	1530	0	1551	6	1572	750.000	1593	44	1614	6.235.000	
5,5% - 5,99%	1510	0	1531	0	1552	o d	1573	0	1594	o d	1615	0	
6% - 6,49%	1511	0	1532	0	1553	C C	1574	0	1598	16	1616	4.200.000	
6,5% - 6,99%	1512	0	1533	0	1554	O C	1575	0	1596	C	1617	0	
7% - 7,49%	1513	0	1534	0	1555	o d	1576	0	1597	C C	1618	0	
7,5% - 7,99%	1514	0	1535	0	1556	C C	1577	0	1598	C	1619	0	
8% - 8,49%	1515	0	1536	0	1557	O.	1578	0	1599	C	1620	0	
8,5% - 8,99%	1516	0	1537	0	1558	o d	1579	0	1600	C	1621	0	
9% - 9,49%	1517	0	1538	0	1559	C C	1580	0	160	C	1622	0	
9,5% - 9,99%	1518	0	1539	0	1560	c	1581	0	1602	C C	1623	0	
Superior al 10%	1519	0	1540	0	1561	C	1582	0	1603	C	1624	0	
Total	1520	318	1541	41.683.000	1562	362	1583	48.038.000	1604	402	1625	54.788.000	
Tipo de interés medio ponderado de los activos(%)			9542	3,24			9584	3,09			1626	4,34	
Tipo de interés medio ponderado de los pasivos(%)			9543	3,23			9585	0,00			1627	4,00	



S.05.5

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

CUADRO F			Situación cie	erre anual anterior 31/12/2010	Situación inicial 12/12/2005				
Concentración	Porcentaje	CNAE (2)	Porce	ntaje	CNAE (2)	Porce	entaje	CNAE (2)	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000 40,84		2030	41,04		2060	43,66		
Sector: (1)	2010 100,0 2	2020 64	2040	100,0	64	2070	100,0	64	

⁽¹⁾ Indíquese denominación del sector con mayor concentración

⁽²⁾ Incluir código CNAE con dos nivels de agregación



S.05.5

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Situación inicial 12/12/2005 CUADRO G Situación actual 31/12/2011 Principal pendiente en Principal pendiente en Principal pendiente en Principal pendiente en Divisa/Pasivos emitidos por el fondo Nº de pasivos emitidos Divisa Nº de pasivos emitidos Divisa euros euros Euro - EUR 3000 416.830 3060 41.683.000 3110 41.683.000 3170 455.480 3230 45.548.000 3250 45.548.000 EEUU Dólar - USDR 3010 3070 3120 3180 3240 3260 Japón Yen - JPY 3020 3080 3130 3190 3250 3270 Reino Unido Libra - GBP 3030 3090 3140 3200 3260 3280 Otras 3040 3150 3210 3290 41.683.000 455.480 3050 416.830 3160 3220 3300 45.548.000 Total

		S.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA	
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie I	
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados:	No No	
Periodo:	82	

BALANCE (euros)		Periodo actual		Periodo anterior
DWFWIACE (ARIO2)		31/12/2011		31/12/2010
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		<u> </u>		
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	0	1008	2.640.00
I Ashina financiana a lana alam	0010	0	1010	2.640.00
Activos financieros a largo plazo 1. Valores representativos de deuda	0100	0	1100	2.040.00
1. Valores representativos de dedua 1.1 Bancos centrales	0100	0	1101	
1.2 Administraciones Públicas españolas	0101	0	1101	
1.3 Entidades de crédito	0102	0	1102	
1.4 Otros sectores residentes	0103	0	1104	
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0104	0	1104	
1.6 Otros sectores no residentes	0105	0	1105	
1.7 Activos dudosos	0100	0	1107	
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0107	U	1107	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0108	0	1108	
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	
2. Derechos de crédito	0200	0	1200	2.640.00
2.1 Participaciones hipotecarias	0200	0	1200	2.040.00
2.1 Participaciones impotecarias 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0201	0	1201	
2.3 Préstamos hipotecarios	0202	0	1202	
	0203	0	1203	2.640.00
2.4 Cédulas Hipotecarias		-		
2.5 Préstamos a promotores 2.6 Préstamos a PYMES	0205	0	1205	
		0	1206	
2.7 Préstamos a empresas	0207		1207	
2.8 Préstamos Corporativos 2.9 Cédulas territoriales	0208	0	1208 1209	
		-		
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	
2.19 Otros	0219	0	1219	
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	
3. Derivados	0230	0	1230	
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	
Otros activos financieros	0240	0	1240	
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	
4.2 Otros	0242	0	1242	
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	

B) ACTIVO CORRIENTE	0270	2.642.284	1270	1.615
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	2.642.183	1290	1.59
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318	_	1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	
Derechos de crédito	0400	2.642.183	1400	1.59
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	2.640.000	1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409	ő	1409	
3 10 Bonos de Tesorería	0410	ő	1410	
3 11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	1
3 13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	1
3.14 Préstamos automoción	0414	ő	1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	
3.19 Otros	0419	0	1419	
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0420	Ĭ	1421	l
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	2.183	1422	1.59
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	2.100	1423	1.50
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	ő	1424	1
4. Derivados	0430	0	1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	
5.2 Otros	0442	0	1442	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	
VI. Ajustes por periodificaciones 1. Comisiones	0450	0	1450	
1. Comisiones 2. Otros	0451	0	1451	
VII. Efectivo y otros activos liquidos equivalentes 1. Tesorería	0460 0461	101	1460 1461	- 2
I esoreria Otros activos líquidos equivalentes	0461 0462	101	1461 1462	2
·	0500		4500	
OTAL ACTIVO	0500	2.642.284	1500	2.641.61

PASIVO					
A) PASIVO NO CORRIENTE		0650	0	1650	2.640.000
I. Provisiones a largo plazo		0000	0	1660	
i. Provisiones a largo plazo		0660	U	1000	
II. Pasivos financieros a largo plazo		0700	0	1700	2.640.000
Obligaciones y otros valor	es negociables	0710	0	1710	2.640.000
	o subordinadas	0711	0	1711	2.640.000
1.2 Series s		0712	0	1712	(
	ones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713 0714	0	1713 1714	(
	s y gastos devengados no vencidos por operaciones de cobertura	0714	0	1714	
2. Deudas con entidades de		0720	0	1720	ì
2.1 Préstam	o subordinado	0721	0	1721	(
	ínea de líquidez	0722	0	1722	(
	udas con entidades de crédito	0723	0	1723	(
	ones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724 0725	0	1724	
	s y gastos devengados no vencidos por operaciones de cobertura	0725	0	1726	
3. Derivados	ou operaciones de cobertara	0730	0	1730	
	os de cobertura	0731	0	1731	(
	os de negociación	0732	0	1732	(
	iones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
Otros pasivos financieros		0740	0	1740	
	ones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741 0742	_	1741 1742	
4.2 Otros		0/42	0.	1/42	
III. Pasivos por impuesto diferido		0750	0	1750	
B) PASIVO CORRIENTE		0760	2.642.284	1760	1.615
N/ Desires desided as an estimate		0770	0	4770	,
IV. Pasivos vinculados con activos no con	rientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	l
V. Provisiones a corto plazo		0780	0	1780	(
			•		•
VI. Pasivos financieros a corto plazo		0800	2.642.276	1800	1.606
Acreedores y otras cuent		0810	101	1810	21
Obligaciones y otros valor		0820	2.641.954	1820 1821	1.423
	o subordinadas ubordinadas	0821 0822	2.640.000	1821	
	ones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0822	U	1823	,
	s y gastos devengados no vencidos	0824	1.954	1824	1.423
	por operaciones de cobertura	0825	0	1825	
	s vencidos e impagados	0826	0	1826	(
Deudas con entidades de		0830	4	1830	4
	o subordinado inea de líquidez	0831 0832	0	1831 1832	(
	udas con entidades de crédito	0833	0	1833	
	ones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	Ü	1834	
	s y gastos devengados no vencidos	0835	4	1835	
	oor operaciones de cobertura	0836	0	1836	(
3.7 Interese	s vencidos e impagados	0837	0	1837	
4. Derivados	os de cobertura	0840 0841	0	1840 1841	
	os de cobertura os de negociación	0841	0	1841	
	iones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	Ů,	1843	'
Otros pasivos financieros	(/	0850	217	1850	15
5.1 Importe		0851	217	1851	15
5.2 Correction	nes de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
VII. Ajustes por periodificaciones		0900	8	1900	
1. Comisiones		0910	8	1910	
	n sociedad gestora	0911	0	1911	
1.2 Comisió	n administrador	0912	0	1912	(
	n agente financiero/pagos	0913	0	1913	(
	n variable - resultados realizados	0914	8	1914	
	n variable - resultados no realizados misiones del cedente	0915 0916	0	1915 1916	
	misiones del cedente ones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0916	U	1916	
1.8 Otras co		0917	0	1918	
2. Otros		0920	0	1920	
	OS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	0	1930	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRES					
			0	1940	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRES VIII. Activos financieros disponibles para l	a venta	0940	0	1040	
VIII. Activos financieros disponibles para	a venta				
	a venta	0940	0	1950	
IX. Coberturas de flujos de efectivo		0950		1950	(
VIII. Activos financieros disponibles para l IX. Coberturas de flujos de efectivo X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pér		0950	0	1950 1960	
VIII. Activos financieros disponibles para IX. Coberturas de flujos de efectivo		0950	0	1950	
VIII. Activos financieros disponibles para i IX. Coberturas de flujos de efectivo X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pér		0950	0	1950 1960 1970	2.641.61

	S.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie II
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	3.600.000	1008	3.600.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	3.600.000	1010	3.600.000
Valores representativos de deuda	0100	0	1100	
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	(
1.2 Administraciones Públicas españolas 1.3 Entidades de crédito	0102 0103		1102 1103	(
		0		(
1.4 Otros sectores residentes 1.5 Administraciones Públicas no residentes	0104 0105	0	1104 1105	
1.5 Administraciones Publicas no residentes 1.6 Otros sectores no residentes	0105	0	1105	
1.6 Outos sectores no residentes 1.7 Activos dudosos	0106	0	1106	
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0107	٥	1107	١ ،
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0108	0	1109	,
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0109	0	11109	
Derechos de crédito	0200	3.600.000	1200	3,600,000
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0.000.000	1201	3.000.000
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	ő	1202	1
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	ő	1203	
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	3.600.000	1204	3.600.000
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	
2.6 Préstamos a PYMES	0206	ō	1206	
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	d
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	d
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	(
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	(
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	(
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	(
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	(
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	(
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	(
2.19 Otros	0219	0	1219	(
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	(
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	(
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	(
3. Derivados	0230	0	1230	(
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	(
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	(
Otros activos financieros	0240 0241	0	1240 1241	(
4.1 Garantías financieras 4.2 Otros	0241 0242	0	1241 1242	
4.2 OIIOS	0242	U	1242	
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	(

	0270	101.651	1270	101.92
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	
WA (0000	101.050	4000	101.00
V. Activos financieros a corto plazo	0290	101.650	1290	101.92
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300 1310	
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	
2.1 Bancos centrales		0		
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312 0313	0	1312 1313	
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	
2.4 Otros sectores residentes				
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	
Derechos de crédito	0400	101.650	1400	101.92
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	
 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria 	0402	0	1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	
3.19 Otros	0419	0	1419	
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	101.650	1422	101.92
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	
4. Derivados	0430	0	1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	
Otros activos financieros	0440	0	1440	
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	
5.2 Otros	0442	0	1442	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	1	1450	
1. Comisiones	0451	0	1451	
2. Otros	0452	1	1452	
VII. Efectivo y otros activos liquidos equivalentes	0460	0	1460	
1. Tesorería	0461	0	1461	
	0.400	0	1462	
Otros activos líquidos equivalentes	0462	· ·	1102	

NO CORRIENTE	0650	3.600.000	1650	3
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	3.600.000	1700	3
Obligaciones y otros valores negociables 1.1 Series no subordinadas	0710 0711	3.600.000 3.600.000	1710 1711	3
1.1 Series no subordinadas 1.2 Series subordinadas	0711	3.600.000	1711	1 '
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	١	1713	ĺ
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	l
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	ĺ
Deudas con entidades de crédito	0720	0	1720	
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	
2.2 Credito línea de líquidez	0722	0	1722	1
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	1
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	1
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725 0726	0	1725 1726	1
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados	0720	0	1730	
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	
3.2 Derivados de coociación	0732	0	1732	l
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733	Ĭ	1733	l
Otros pasivos financieros	0740	0	1740	
4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	0	1742	
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	<u> </u>
CORRIENTE	0760	101.651	1760	
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	Щ.
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	101.650	1800	
Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	
Obligaciones y otros valores negociables	0820	100.869	1820	<u> </u>
2.1 Series no subordinadas	0821 0822	0	1821	ĺ
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822 1823	l
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0824	100 960	1824	l
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	100.869	1825	l
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	l ő	1826	l
Deudas con entidades de crédito	0830	92	1830	
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	
3.2 Credito linea de líquidez	0832	0	1832	ĺ
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	ĺ
3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	ĺ
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	92	1835	l
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	l
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	0	1837	
4. Derivados	0840	0	1840	
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	ı
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	1
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	coo	1843	<u> — </u>
Otros pasivos financieros 5.1 Importe bruto	0850 0851	689 689	1850 1851	_
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	309	1852	L
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	1	1900	<u> </u>
1. Comisiones	0910	2	1910	<u> </u>
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	0	1911	ı
1.2 Comisión administrador 1.3 Comisión agente financiero/pagos	0912 0913	0	1912 1913	ı
1.3 Comision agente financiero/pagos 1.4 Comisión variable - resultados realizados	0913	2	1913 1914	ĺ
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	l
1.6 Otras comisiones del cedente	0915	0	1915	ı
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	ı "I	1917	ı
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	ı
	0920	-1	1920	
2. Otros	0930	0	1930	
2. Otros S REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0940	١	10.10	
S REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		0	1940	Ь
	0010		1950	
S REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0950	0		
S REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS VIII. Activos financieros disponibles para la venta DX. Coberturas de flujos de efectivo	0950			
S REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS VIII. Activos financieros disponibles para la venta		0	1960	
S REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS VIII. Activos financieros disponibles para la venta DX. Coberturas de flujos de efectivo	0950			

	S.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie III
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	1.400.000	1008	1.400.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	1.400.000	1010	1.400.000
Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0		0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	(
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	(
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	(
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	(
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108	l	1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
Derechos de crédito	0200	1.400.000	1200	1.400.000
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	0
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	1.400.000	1204	1.400.000
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0		0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	C
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	C
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	C
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	C
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	C
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	C
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	C
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	C
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	C
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	(
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	(
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	(
2.19 Otros	0219	0	1219	(
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	(
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	(
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
4. Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
iii riotitoo poi iiiipacoto anorido	0230		1230	
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	(

B) ACTIVO CORRIENTE	0270	5.831	1270	3.019
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	2.872	1290	2.880
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	(
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	(
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318	_	1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	9
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330		1330	0
Derechos de crédito A Participaciones hinoteograpa	0400 0401	2.872	1400 1401	2.880
3.1 Participaciones hipotecarias 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0401	0	1401	
3.3 Préstamos hipotecarios	0402	0	1402	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0403	0	1404	0
3.4 Cedulas ripolecarias 3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.0 Préstamos a Prividos 3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0407	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	o	1409	
3.0 Bonos de Tesorería	0410	o	1410	
3 11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	ď
3 12 Créditos AAPP	0412	ő	1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	0
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	2.872	1422	2.880
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	(
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
Otros activos financieros	0440	0	1440	0
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	0
5.2 Otros	0442	0	1442	(
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	
1. Comisiones	0451	0	1451	(
2. Otros	0452	0	1452	(
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	2.959	1460	139
1. Tesorería	0461	2.959	1461	139
Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	(
TOTAL ACTIVO	0500	1.405.831	1500	1,403,019
TOTAL ACTIVO	0500	1.405.831	1500	1.403.0

PASIVO A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.400.000		
	0650	4 400 000		
I Paradalance a large plane		1.400.000	1650	1.400.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
Pasivos financieros a largo plazo Servicio de la largo plazo plazo plazo plazo Servicio de la largo plazo plaz	0700 0710	1.400.000	1700 1710	1.400.000
1. Colligaciones y dires valores negocialnes 1.1 Series no subordinadas	0710	1.400.000	1711	1.400.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura 2. Deudas con entidades de crédito	0715 0720	0	1715 1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	ő	1721	0
2.2 Credito línea de líquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724 0725	0	1724 1725	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	0
3. Derivados	0730	0	1730	0
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	0
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733 0740	0	1733 1740	0
Otros pasivos financieros 4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0740	U	1740	U
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	5.831	1760	3.019
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	5.831	1800	3.019
Acreedores y otras cuentas a pagar Obligaciones y otros valores negociables	0810 0820	2.959	1810 1820	139 2.589
2. Colligaciones y of os valores negociables 2.1 Series no subordinadas	0820	2.302	1821	2.369
2.2 Series subordinadas	0822	ō	1822	ō
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	2.582	1824	2.589
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825 0826	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados 3. Deudas con entidades de crédito	0830	3	1826 1830	3
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Credito linea de líquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834 0835		1834 1835	3
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0835	3	1835	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	0	1837	0
4. Derivados	0840	0	1840	0
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842 0843	0	1842 1843	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 5. Otros pasivos financieros	0850	287	1843	288
5. Otros pasivos infancieros 5.1 Importe bruto	0851	287	1851	288
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	0	1900	0
1 Comisiones	0900	0	1910	1
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	0	1911	0
1.2 Comisión administrador	0912	0	1912	0
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	0	1913	0
1.4 Comisión variable - resultados realizados 1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0914	0	1914 1915	1
1.6 Otras comisiones del cedente	0915	0	1915	0
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	Ĭ	1917	ŭ
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0920 0930	0	1920 1930	-1
O AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930			0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	0
	0960	0	1960	
V. Otrop ingrenoulgapapapaiga y gaptoninėrdidas reconneidos		. 01	1900	0
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos				
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	

	\$.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie IV
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No.
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	1.194.122	1008	1.193.983
I. Activos financieros a largo plazo	0010	1.194.122	1010	1.193.983
Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
Derechos de crédito	0200	1.194.122	1200	1.193.983
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	0
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	1.194.122	1204	1.193.983
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	l	1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

ACTIVO CORRIENTE	0270	3.089	1270	2.63
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	
11. Potivos no cornentes mantenados para la venta	0200		1200	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	3.089	1290	2.6
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	
Derechos de crédito	0400	3.089	1400	2.6
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	
3.12 Créditos AAPP	0412	ō	1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	
3.14 Préstamos automoción	0414	ō	1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415	ō	1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	
3.19 Otros	0419	ō	1419	
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-	1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	3.089	1422	2.6
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	
4. Derivados	0430	0	1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	
5.2 Otros	0442	0	1442	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	
1. Comisiones	0450	0	1451	
2. Otros	0452	0	1452	
AM TO A CONTROL OF THE CONTROL OF TH	2400		4 400	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	0	1460	
Tesorería Otros activos líquidos equivalentes	0461 0462	0	1461 1462	
2. Onos acuros irquitos equivalentes	0402	U	1702	
AL ACTIVO	0500	1,197,211	1500	1,196.

PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.195.000	1650	1.195.0
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.195.000	1700	1.195.0
Deligaciones y otros valores negociables	0710	1.195.000	1710	1.195.0
1.1 Series no subordinadas	0711	1.195.000	1711	1.195.0
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	
Deudas con entidades de crédito 1 Préstamo subordinado	0720 0721	0	1720 1721	
2.1 Presiamo subordinado 2.2 Credito línea de líquidez	0721	0	1721	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	ő	1723	
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	ŭ	1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	
Derivados	0730	0	1730	
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733	0	1733	
Otros pasivos financieros 4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0740 0741	0	1740 1741	
4.1 Correctories de valor por repercusion de perdidas (-) 4.2 Otros	0742	0	1742	
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	
PASIVO CORRIENTE	0760	2.211	1760	1.6
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	2.195	1800	1.6
Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	
Obligaciones y otros valores negociables	0820	2.085	1820	1.5
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	2.085	1824	1.5
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	
Deudas con entidades de crédito	0830	6	1830	
3.1 Préstamo subordinado 3.2 Credito linea de líquidez	0831 0832	0	1831 1832	
	0832		1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito 3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	0	1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	6	1835	
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	ő	1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	0	1837	
4. Derivados	0840	0	1840	
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	104	1850	
5.1 Importe bruto 5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0851 0852	104	1851 1852	
VII. Ajustes por periodificaciones 1. Comisiones	0900 0910	16 16	1900 1910	
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	0	1911	
1.2 Comisión administrador	0912	0	1912	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	ō	1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	16	1914	
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918 1920	
2. Otros AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0920 0930	0	1920 1930	
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	
		•		
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	
	0960	0	1960	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0900			
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	

	\$.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VI
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	1.500.000	1008	1.500.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	1.500.000	1010	1.500.000
Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas 1.3 Entidades de crédito	0102 0103	0	1102 1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes 1.5 Administraciones Públicas no residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Publicas no residentes 1.6 Otros sectores no residentes	0105	l 0	1105	1
1.7 Activos dudosos	0107	l 0	1107	0
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108	ľ	1107	ľ
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.9 Niel eses y gastos devengados no vencidos 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	l 0	1110	1 0
Derechos de crédito	0200	1,500,000	1200	1,500,000
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	1.500.000	1201	1.300.000
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	l ő	1202	l
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	l ő	1203	l
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	1.500.000	1204	1.500.000
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	
2.6 Préstamos a PYMES	0206	o o	1206	i o
2.7 Préstamos a empresas	0207	o o	1207	, c
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	, c
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	, c
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	C
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	, c
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	C
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	C
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	C
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	(
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	(
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	C
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	C
2.19 Otros	0219	0	1219	C
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	C
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	C
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
Otros activos financieros	0240	0	1240	C
4.1 Garantías financieras	0241 0242	0	1241 1242	
4.2 Otros	0242	. 0	1242	
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

B) ACTIVO CORRIENTE	0270	46.775	1270	46.90
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	40.775	1270	40.90
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	46.775	1290	46.90
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	l
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos 	0319	0	1319	l
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	
Derechos de crédito	0400	46.775	1400	46.90
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	
3.19 Otros	0419	0	1419	
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	46.775	1421 1422	40.00
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422			46.90
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados 4. Derivados	0424 0430	0	1424 1430	
	0430	0	1431	
4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de negociación	0431	0	1431	ı
4.2 Derivados de negociación 5. Otros activos financieros	0432	0	1432	-
5. Otros activos linancieros 5.1 Garantías financieras	0440	0	1441	
5.2 Otros	0442	0	1442	
5.2 Otros	0442		1442	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	
1. Comisiones	0451	0	1451	
2. Otros	0452	0	1452	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	0	1460	l
1. Tesorería	0461	0	1461	
Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	
OTAL ACTIVO	0500	1.546,775	1500	1,546,90

PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.500.000	1650	1.500.000
	2000		1000	
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700 0710	1.500.000 1.500.000	1700 1710	1.500.000 1.500.000
Obligaciones y otros valores negociables 1.1 Series no subordinadas	0710	1.500.000	1711	1.500.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0714 0715	0	1714 1715	0
Deudas con entidades de crédito	0720	0	1713	(
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	(
2.2 Credito línea de líquidez	0722	0	1722	(
 2.3 Otras deudas con entidades de crédito 2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 	0723 0724	0	1723 1724	(
2.4 correctories de valor por repercusion de perdidas (-) 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1724	(
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	(
3. Derivados	0730	0	1730	(
3.1 Derivados de cobertura 3.2 Derivados de negociación	0731 0732	0	1731 1732	(
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0732	o l	1732	,
Otros pasivos financieros	0740	0	1740	(
4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	0	1742	
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	46 775	1760	46.903
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	46.775	1800	46.897
Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	C
Obligaciones y otros valores negociables	0820	46.394	1820	46.521
2.1 Series no subordinadas 2.2 Series subordinadas	0821 0822	0	1821 1822	0
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	٥	1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	46.394	1824	46.521
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	C
2.6 Intereses vencidos e impagados 3. Deudas con entidades de crédito	0826 0830	53	1826 1830	47
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	4/
3.2 Credito linea de líquidez	0832	ő	1832	,
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	(
3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	50	1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0835 0836	53 0	1835 1836	47
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	0	1837	
4. Derivados	0840	0	1840	(
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	(
4.2 Derivados de negociación4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0842 0843	0	1842 1843	(
S. Otros pasivos financieros	0850	328	1850	329
5.1 Importe bruto	0851	328	1851	329
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	0	1900	6
VII. Ajustes por periodificaciones 1. Comisiones	0900	1	1900	7
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	0	1911	(
1.2 Comisión administrador	0912	0	1912	(
1.3 Comisión agente financiero/pagos 1.4 Comisión variable - resultados realizados	0913 0914	0	1913 1914	7
1.4 Comisión variable - resultados realizados 1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0914	0	1914	,
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	ő	1916	Ċ
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	
2. Otros C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0920 0930	-1 0	1920 1930	-1
	0040			
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	(
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	(
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	1.546.775	2000	1.546.903

	\$.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VII
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	999.960	1008	999.975
I. Activos financieros a largo plazo	0010	999.960	1010	999.975
Valores representativos de deuda	0100	999.900	1100	999.973
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	ő
1.3 Entidades de crédito	0102	Ö	1103	ő
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	ő
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	Ö	1105	ő
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	ő
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108	_	1108	_
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
Derechos de crédito	0200	999.960	1200	999.975
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0.00.000	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	0
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	999.960	1204	999.975
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	ō	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	ō	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	ō	1209	0
2 10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	o o
2 12 Créditos AAPP	0212	0	1212	o o
2 13 Préstamos Consumo	0212	0	1213	o o
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	o o
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	ő	1215	o o
2 16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	o o
2 17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulización	0218	Ö	1218	o o
2.19 Otros	0219	ō	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	ľ	1221	· ·
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	o o
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de coocidada 3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
Otros activos financieros	0232	0	1240	0
4. Cardo activos infancieros 4. Garantías financieras	0240	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
	0050		1050	
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

B) ACTIVO CORRIENTE	0270	1.686	1270	1.203
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	1.686	1290 1300	1.203
Deudores y otras cuentas a cobrar Valores representativos de deuda	0300	0	1310	0
2. Valores representativos de deuda 2.1 Bancos centrales	0310	0	1311	0
2.1 Baricos centrales 2.2 Administraciones Públicas españolas	0311	0	1312	"
2.2 Administraciones Publicas espanolas 2.3 Entidades de crédito	0312	0	1312	
2.4 Otros sectores residentes	0313	0	1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0314	0	1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0315	0	1316	
2.6 Otros sectores no residentes 2.7 Activos dudosos	0316	0	1317	
	0317	U U		۱ '
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)			1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320		1320	(
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	(
Derechos de crédito	0400	1.686	1400	1.203
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	(
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	(
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	0
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	C
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	C
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	C
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	C
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	C
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	C
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	C
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	(
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	(
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	(
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	(
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	(
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	(
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	(
3.19 Otros	0419	0	1419	(
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	(
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	l
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	1.686	1422	1.203
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	(
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	(
4. Derivados	0430	0	1430	(
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	(
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	(
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	(
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	(
5.2 Otros	0442	0	1442	(
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	(
1. Comisiones	0451	0	1451	(
2. Otros	0452	0	1452	(
VII. Efectivo y otros activos liquidos equivalentes	0460	0	1460	
1. Tesorería	0461	0	1461	(
Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	C
TOTAL ACTIVO	0500	1.001.646	1500	1.001.178

I. Provisiones a largo plazo					
Pealvos financierros a targo plazo	PASIVO				
Pealvos financieros a largo plazo 1.0 1690 1.00	A) BARNO NO CORRIENTE	0650	1 000 000	1650	1.000.000
Il. Pasivos financieres a targo plazo 1.000.000 1700 1.000.000 1700 1.000.000 1710 1.000.0000 1.000.0000 1.000.0000 1.000.0000 1.000.0000 1.000.0000 1.000.0000 1.000.0000 1.000.0000 1.000.0000 1.000.00000 1.000.00000 1.000.00000 1.000.00000 1.000.00000 1.000000000 1.0000000000		0030		1030	
1. Oktogaciones y otros wators responsibles	I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
1.1 Series no subcorrinatas 1.2 Series subcorrinatas 1.2 Series subcorrinatas 1.2 Series subcorrinatas 1.2 Series subcorrinatas 1.3 Series observantas 1.4 Interestes y galatic devergators no vencidos 0.773 0.773 1.773 1.773 1.4 Interestes y galatic devergators no vencidos 0.774 0.774 1.774 1.775 1.7					1.000.000
1.2 Series subcrimatas 1.3 Correctiones de valor por repercusión de pérididas (-) 0712 0 1772 1773 1.4 Intereses y galatio devergados no vencidos 0714 0 1774 0 1774 1774 1 1 1 1 1 1 1 1 1					1.000.000
1.3 Correctores de valor por repercusión de péridads (-) 0713 17714 1.4 Interesses y galatos devengatos no vencións 07714 0 17714 1.5					1.000.000
1.4 Interessey gaston devengatos no vencidos			٥		
1.5 Austes por operaciones de cobertura 0715 0 1715	1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	C
2. Présidams abordinados 0.721 0.722 0. 1722 2. 2 Cerdol Inica de l'iquides 0.722 0. 1722 2. 2 Cerdol Inica de l'iquides 0.722 0. 1722 2. 2 Cerdol Inica de l'iquides 0.722 0. 1722 2. 2 Cerdol Inica de l'iquides 0.724 0. 1725 0. 1725	1.5 Ajustes por operaciones de cobertura				
2 Credito linea de l'audiese de crédito 23 0 1722 2 0 1723 0 1723 2 2 0 1723 2 2 0 1723 2 2 0 1723 2 2 0 1723 2 2 0 1723 2 2 1 0 1723 2 2 1 0 1723 2 2 1 0 1723 2 2 1 0 1723 2 2 1 0 1723 2 2 1 0 1723 2 2 1 0 1725 2 1 0 1725 2					0
2.3 Ofrea deutidas con entidades de crédito 2.4 Corrociones de valor per repercusión de pérdidas (-) 2.5 Interceses y gastos devengados no vencidos 3. Derivados 3. Derivados 3. Derivados propreactiones de corbentra 3. Derivados 3. Derivados de cobertura 4. Oros pestos de se usor perspecusión de pérdidas (-) 4. Oros pestos financieros 4. Coros pestos de valor por repercusión de pérdidas (-) 4. Coros pestos de valor por repercusión de pérdidas (-) 4. Coros pestos de valor por repercusión de pérdidas (-) 4. Coros pestos de valor por repercusión de pérdidas (-) 5. PASIVO CORRENTE 5. PASIVO CORRENTE 5. PASIVO CORRENTE 5. PASIVO CORRENTE 6. Oros de valor por repercusión de pérdidas (-) 7. Pasivos innuclados con activos no corrientes mantenidos para la venta 7. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta 7. Provisiones a corto piazo 7. Pasivos financieros a corto piazo 7. A. Perdevene y ofras cuentas a pagar 7. Pasivos financieros a corto piazo 7. A. Paredevene y ofras cuentas a pagar 8. Serio de valor por repercusión de pérdidas (-) 7. Pasivos financieros a corto piazo 7. A. Paredevene y ofras cuentas a pagar 8. Serio de valor por repercusión de pérdidas (-) 7. Serio de valor por repercusión de pérdidas (-) 7. Serio de valor por repercusión de pérdidas (-) 7. Serio de valor por repercusión de pérdidas (-) 7. Serio de valor por repercusión de pérdidas (-) 7. Serio de valor por repercusión de pérdidas (-) 7. Serio de valor por repercusión de pérdidas (-) 7. Serio de valor por repercusión de pérdidas (-) 7. Serio de valor por repercusión de pérdidas (-) 7. Serio de valor por repercusión de pérdidas (-) 7. Serio de valor por repercusión de pérdidas (-) 7. Serio de valor por repercusión de pérdidas (-) 7. Derivados 7. Devidados de mopociación de perdidas (-) 7. Derivados de mopociación de perdidas (-) 7. Correctiones					(
2.5 Interesses y gastos devengados no vencidos 0725 0 1726 1726 2.6 Ajastes por operaciones de cobertura 0726 0 1726 1730 3. Derivados de la perivados de cobertura 0730 0 1730 1730 3. Derivados de sepeciación 0731 0 1733 3. Derivados de respeciación 0732 0 1733 3. Derivados de respeciación 0732 0 1733 3. Derivados de respeciación 0732 0 1733 3. Derivados de respeciación de pérdidas (-) 0732 0 1733 3. Derivados de respeciación de pérdidas (-) 0732 0 1733 3. Derivados de respeciación de pérdidas (-) 0732 0 1734 4. Derivados de la funciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0744 0 1744 4. Derivados de la funciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0742 0 1742 0					(
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 0726 0 1726	2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)				
3. Derivados de cobertura 3. 1 Derivados de cobertura 3. 2 Derivados de cobertura 3. 2 Derivados de proprietorio 3. 3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (·) 0732 0 1732 0 1732 3 1733 4					0
3.1 Denhados de cobettura 3.2 Denhados de negociación 3.2 Denhados de negociación 3.2 Denhados de negociación 3.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 9733 1733					C
3.2 Derinações de negociación 3.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.1 Corros pasivos financieros 4.1 Corros financieros 4.1 Corros financieros 4.1 Corros financieros 6. Valor por repercusión de pérdidas (-) 7741 7742 11. Pasivos por impuesto diferido 7750 7750 7750 7750 7750 7750 7750 775					
4. Otros pasivos financieros 9740 9 1740 1741 1741 4.2 Otros 4.1 Corrociones de valor por repercusión de pérdidas (·) 9741 1741 1741 1741 1742					Č
### ### #### #########################	3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733			
B] PASIVO CORRIENTE			0		C
BI. Pasivos por impuesto diferido 0750 0 1750	4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)				0
B) PASIVO CORRIENTE	4.2 Ottos	0/42	U	1/42	U
N. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
N. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	D) DACINO CODDIENTE	0760	1 646	1760	1.178
V. Provisiones a corto plazo	B) FASIVO CORRIENTE	0700	1.040	1700	1.170
VI. Pasivos financieros a corto plazo 1.634 1800 1.634	IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo 1.634 1800 1.634	V Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
1. Acreedores y ofras cuentas a pagar 0810 0 1810 2. Obliquiciones y ofros valores negociables 0820 1.544 1820 2. 1 Series no subordinadas 0821 0 1821 2. 2 Series subordinadas 0822 0 1822 2. 3 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0823 1823 2. 4 Intereses y quastos devengados no vencidos 0825 0 1825 2. 5 Ajustes por operactiones de cobertura 0825 0 1825 3. Deudas con entidades de crádito 0830 4 1830 3. 1 Préstamo subordinado 0831 0 1831 3. 2 Credito linea de liquidez 0832 0 1825 3. 3 Orres deudas con entidades de crádito 0833 0 1833 3. 4 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0 0834 1830 3. 5 Intereses y quastos devengados no vencidos 0835 0 1833 3. 6 Ajustes por operactiones de cobertura 0836 0 1836 3. 6 Ajustes por operactiones de cobertura 0836 0 1836 3. 7 Intereses y quastos devengados no vencidos 0835 4 1835 3. 7 Intereses y quastos devengados no vencidos 0836 0 1836 3. 7 Intereses y quastos de cobertura 0836 0 1837 4. Derivados 0836 0 1837 0 1837 4. Derivados 0836 0 1838 0 1838 5. Otros pasivos financieros 0840 0 1841 4. 2 Derivados de negociación 0841 0 1841 4. 2 Derivados de negociación 0842 0 1842 4. 3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0850 86 1850 5. Otros pasivos financieros 0850 0 1800 1. Comisión sociedad gestora 0910 13 1910 1. 1. Comisión sociedad gestora 0911 0 1911 1. 1. Comisión variable - resultados ne realizados 0914 13 1914 1. 1. Comisión variable - resultados ne realizados 0914 13 1914 1. 1. Comisión sociedad gestora 0916 0 1916 1. Austes financieros de valor por repercusión de pérdidas (-) 0916 0 1916 VII. Autors financieros de longresos y Agastos percusión de pérdidas (-) 0916 0 1916	V. Provisiones a corto piazo	0700	· ·	1700	
2. Obligaciones y otros solvers renociables 0820 1,544 1820					1.164
2.1 Series no subordinadas 0821 0 1821 2.2 Series subordinadas 0822 0 1822 2.3 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0823 1823 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos 0825 0 1825 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura 0825 0 1825 0 1826 0 1					0
2.2 Series subcordinadas 2.3 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 2.4 Intercese y gastos devengados no vencidos 2.5 Ajustes por operaciones de cicobentura 3. Deudas con entidades de crédito 3. Deudas con entidades de crédito 3. Deudas con entidades de crédito 3. Perfestamo subcordinado 3.1 Préstamo subcordinado 3.2 Credito linea de líquidez 3.3 Otras deudas con entidades de crédito 3.4 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Intercese y gastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.7 Intercese valor de líquidez 4.1 Derivados de cobentura 4.1 Derivados de cobentura 4.2 Derivados de negociación 4.1 Derivados de negociación 4.2 Derivados de negociación 5. Ciros pasivos financieros 5. Limporte brulo 5. Ciros pasivos financieros 5. Limporte brulo 5. Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 5. Ciros pasivos financieros 5. Limporte brulo 5. Correcciones de valor por perercusión de pérdidas (-) 1. Comisión es de valor por repercusión de pérdidas (-) 1. Comisión sociedad gestora 1. Comisión sociedad gestora 1. Comisión agente financieros 9,000 1. Comisión sociedad gestora 1. Comisión agente financieros 9,000 1. Comisión sociedad gestora 1. Comisión agente financieros es de comisión sociedad gestora 1. Comisión sociedad gestor					1.100
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura 2.5 Ajustes por operaciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 2.5 Citros pasivos financieros 4.1 Derivados 4.1 Derivados de cobertura 2.5 Ajustes por operaciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 2.5 Ajustes 2.5 Coreciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 2.5 Ajustes 2.5 Coreciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 2.5 Ajustes 2.5 Ajust					Ö
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura 0825 0 1825		0823		1823	
2.6 Interesses wencidos e impagados 0,828 0 1826					1.100
3. Deudas con entidades de crédito 0830 4 1830 3.1 Préstamo subordinado 0831 0 1831 0 1831 3.2 Crédito linea de liquidez 0832 0 1832 3.3 Orra deudas con entidades de crédito 0833 0 1832 3.3 Orra deudas con entidades de crédito 0834 1834 3.5 Intereses y quasto devengados no vencidos 0835 4 1835 3.5 Intereses y quasto devengados no vencidos 0836 0 1836 3.7 Intereses vencidos e impagados 0836 0 1836 3.7 Intereses vencidos e impagados 0836 0 1836 3.7 Intereses vencidos e impagados 0840 0 1840 4.2 Derivados de cobertura 0841 0 1841 0 1842 4.2 Derivados de negociación 4.2 Derivados de negociación 4.2 Derivados de velor por repercusión de pérdidas (-) 0842 0 1842 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0851 06 1851 0.5					0
3.1 Préstams subordinado 3.2 Credito lines del fujudicz 0831 0 1831 3.2 Credito lines del fujudicz 0832 0 1833 3.4 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0835 0 1833 3.4 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0835 0 1833 3.5 Intereses y gastos devengados no vercidos 0835 4 1835 3.5 Intereses vendos de impagados 0836 0 1836 3.6 Ajustes por operactiones de cobertura 0836 0 1836 3.6 Ajustes por operactiones de cobertura 0836 0 1836 3.7 0 1837 3.					3
3.3 Otras deudas con ertidades de crédito 3.4 Correciones de veilp por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3.6 Najustes por operaciones de cobertura 3.7 Intereses vencidos e impagados 4. Derivados 4. Derivados 4. Derivados de cobertura 4. 1 Derivados de cobertura 4. 2 Derivados de repociación 4. 2 Derivados de negociación de pérdidas (-) 4. Derivados de repociación de pérdidas (-) 5. Otros pasivos financieros 5. 1 Importe bruto 5. 1 Importe bruto 5. 2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 6850 66 1850 70 1851 70 1852 70 1852 70 1852 70 1853 70 1857 7					0
3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3.7 Intereses valor des impagados 3.8 Intereses valor des impagados 3.7 Intereses valor des impagados 3.8 Intereses valor des impagados 3.8 Intereses valor des valor por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.6 Intereses valor des valor por repercusión de pérdidas (-) 3.6 Intereses valor des valor por repercusión de pérdidas (-) 3.6 Intereses valor valor des valor por repercusión de pérdidas (-) 3.6 Intereses valor valor des valor por repercusión de pérdidas (-) 3.6 Intereses valor valor des valor por repercusión de pérdidas (-) 3.6 Intereses valor valor des valor por repercusión de pérdidas (-) 3.6 Intereses valor valor des valor por repercusión de pérdidas (-) 3.6 Intereses valor valor valor des valor por repercusión de pérdidas (-) 3.6 Intereses valor val	3.2 Credito linea de líquidez	0832	0	1832	C
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de ocher to 3.6 Ajustes por operaciones de ocher to 3.7 0 1837 0 1838 3.7 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1			0		C
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 0836 0 1836 3.7 1837 4. Derivados 1837 0 1841 0 1841 0 1841 0 1841 0 1841 0 1841 0 1841 0 1841 0 1841 0 1841 0 1841 0 1842 0 1852 0					
3.7 Interesses vencidos e impagados					3
4. Derivados 0840 0 1840					C
4.2 Derivados de negociación 4.3 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0.842 0.842 0.843 1			0		C
A.3 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0843 1843					C
S. Ctros pasivos financieros 0850 86 1850			0		C
S.1 Importe bruto S.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0885 88 1851	4.3 Correcciones de vaior por repercusion de perdidas (-)		86		61
S.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0882 1882					61
1. Comisiones		0852		1852	
1. Comisiones	NII 41 4 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	2022		1000	
1.1 Cornision sociedad gestora 0911 0 1911 1 1 1 1911 1 1 2 1 2 2 0 1912 1 3 2 2 0 1912 1 3 2 2 0 1912 1 3 2 2 0 1913 1 3 3 3 3 3 3 3 3					14
1.2 Comisión administrador 0912 0 1912 1.3 Comisión administrador 0912 0 1912 1.4 Comisión variable - resultados realizados 0914 13 1914 1.5 Comisión variable - resultados realizados 0915 0 1915 1.6 Otras comisiones del cedente 0916 0 1916 1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0917 1917 1.8 Otras comisiones 0920 -1 1920 1.5 Comisiones 0920 -1 1920 1.5 Circos 0920 -1 1920 1.5 Circos 0920 0 1930 1.5 Circos 0920 0 1930 1.5 Circos 0920 0 1940 1.5 Coberturas de flujos de efectivo 0950 0 1950 1.5 Coberturas de flujos de efectivo 0950 0 1950 1.5 Coberturas de flujos de efectivo 0950 0 1950					0
1.4 Comision variable - resultadors realizados 0914 13 1914 15 15 1915 15 1915 16 1915 16 1915 17 1915 18 1916 1916 1916 1916 1916 1916 1916 1916 1916 1916 1916 1917 1917 1917 1917 1918 19					C
1.5 Comisión variable - resultados no realizados 0915 0 1915 0 1915 0 1915 0 1916 0 1916 0 1916 0 1916 0 1916 0 1916 0 1916 0 1916 0 1916 0 1916 0 1916 0 1917 0 1917 0 1917 0 1917 0 1917 0 1918 0 19					0
1.6 Ctras comisiones del cedente 0916 0 1916 1917 1917 1917 1917 1917 1917 1917 1917 1918 1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0918 0 1918 0 1918 1					13
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0917 1917 1.8 Oras comisiones 0.9 1918 0.					0
1.8 Otras comisiones			ا ا		
2. Otros 0920 -1 1920 C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS 0830 0 1930 VIII. Activos financieros disponibles para la venta 0940 0 1940 DX. Coberturas de flujos de efectivo 0950 0 1950 X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos 0960 0 1960			0		C
VIII. Activos financieros disponibles para la venta 0940 0 1940 DX. Coberturas de flujos de efectivo 0950 0 1950 X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos 0960 0 1960	2. Otros				1
DX. Coberturas de flujos de efectivo 0950 0 1950 X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos 0960 0 1960	C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	0	1930	C
DX. Coberturas de flujos de efectivo	VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	C
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos 0960 0 1960		2052			
	IX. Coperturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	C
	X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
Ai. Gastos de Constitución en transición 1970 1970	YI Gastos de constitución en transisión	0070		1070	
	AI. Gastos de constitución en transición	0970		19/0	
TOTAL PASIVO 1000 1.001.646 2000 1.	TOTAL PASIVO	1000	1.001.646	2000	1.001.178

	\$.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VIII
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No No
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	2.230.000	1008	2.230.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	2.230.000	1010	2.230.000
Valores representativos de deuda	0100	0	1100	C
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	C
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	C
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	(
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	(
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	(
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	(
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	(
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	l
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0.000.000
2. Derechos de crédito	0200	2.230.000	1200	2.230.000
2.1 Participaciones hipotecarias 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0201	0	1201 1202	0
2.3 Préstamos hipotecarios	0202	0	1202	1 6
2.3 Prestantos hipotecarios 2.4 Cédulas Hipotecarias	0203	2.230.000	1203	2.230.000
2.5 Préstamos a promotores	0204	2.230.000	1204	2.230.000
2.6 Préstamos a PYMES	0205	0	1205	1
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	1
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	l
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	l
2.12 Créditos AAPP	0212	ő	1212	1
2.13 Préstamos Consumo	0213	ō	1213	
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	· ·
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	· ·
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	· ·
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	(
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	(
2.19 Otros	0219	0	1219	(
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	(
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	l
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	(
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	(
3. Derivados	0230	0	1230	(
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	C
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	C
4. Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	(
4.2 Otros	0242	0	1242	(
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	
	OLUU .		1200	
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

B) ACTIVO CORRIENTE	0270	52.624	1270	52 76
J ACTIFO COMMENTE	0210	JZ.024	12/0	52.70
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	52.623	1290	52.76
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	l
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	l
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	
Derechos de crédito	0400	52.623	1400	52.76
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	
 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria 	0402	0	1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	
3.19 Otros	0419	0	1419	
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	52.623	1422	52.76
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	ı
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	l
4. Derivados	0430	0	1430	l
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	ı
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	l
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	l
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	ı
5.2 Otros	0442	0	1442	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	1	1450	
1. Comisiones	0451	Ö	1451	
2. Otros	0452	1	1452	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	0	1460	
1. Tesorería	0461	0	1461	
Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	
TAL ACTIVO	0500	2.282.624	1500	2.282.76
TAL ACTIVO	U500	2.282.624	1500	2.282.76

PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	2.230.000	1650	2.230.000
	0030		1030	
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	2.230.000	1700	2.230.000
Obligaciones y otros valores negociables	0710	2.230.000	1710	2.230.000
Series no subordinadas Series subordinadas	0711 0712	2.230.000	1711 1712	2.230.000
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0712	٥	1713	,
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	(
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	
Deudas con entidades de crédito	0720 0721	0	1720 1721	
Préstamo subordinado C2 Credito línea de líquidez	0721	0	1721	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	ő	1723	
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	(
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados	0726 0730	0	1726 1730	(
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	
3.2 Derivados de negociación	0732	ō	1732	į į
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
Otros pasivos financieros	0740	0	1740	
 4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.2 Otros 	0741 0742	0	1741 1742	
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	(
B) PASIVO CORRIENTE	0760	52.624	1760	52.767
	0770	0	4770	
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	(
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	52 623	1800	52.766
Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	32.700
Obligaciones y otros valores negociables	0820	52.049	1820	52.19
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	
2.2 Series subordinadas	0822 0823	0	1822 1823	(
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0823	52.049	1823	52.19
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	32.049	1825	32.13
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	(
Deudas con entidades de crédito	0830	56	1830	5
3.1 Préstamo subordinado 3.2 Credito linea de líquidez	0831 0832	0	1831 1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	
3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	1	1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	56	1835	5
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados 4. Derivados	0837 0840	0	1837 1840	
4.1 Derivados de cobertura	0840	0	1841	
4.2 Derivados de negociación	0842	ō	1842	
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
Otros pasivos financieros	0850	518	1850	519
5.1 Importe bruto 5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0851 0852	518	1851 1852	519
5.2 correctiones de valor por repercusion de perdidas (-)	0002		1002	
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	1	1900	
1. Comisiones	0910	1	1910	
1.1 Comisión sociedad gestora 1.2 Comisión administrador	0911 0912	0	1911 1912	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0912	0	1912	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	1	1914	
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	1
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 1.8 Otras comisiones	0917 0918	0	1917 1918	
1.8 Otras comisiones 2. Otros	0920	0	1920	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	0	1930	
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
		0.000.00		
TOTAL PASIVO	1000	2.282.624	2000	2.282.76

	S.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie IX
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	1.299.457	1008	1.299.166
I. Activos financieros a largo plazo	0010	1.299.457	1010	1.299.166
Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	(
1.4 Otros sectores residentes 1.5 Administraciones Públicas no residentes	0104	0	1104	(
1.5 Administraciones Publicas no residentes 1.6 Otros sectores no residentes	0105 0106	0	1105 1106	(
1.6 Otros sectores no residentes 1.7 Activos dudosos	0106	0	1106	(
	0107	U	1107	۱ '
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)				l .
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	1,299,457	1110	
Derechos de crédito 2.1 Participaciones hipotecarias	0200	1.299.457	1200 1201	1.299.166
2.1 Participaciones nipotecarias 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0201	0	1201	"
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria 2.3 Préstamos hipotecarios	0202	0	1202	1 6
2.3 Presianos hipotecarios 2.4 Cédulas Hipotecarias	0203	1.299.457	1203	1,299,166
2.5 Préstamos a promotores	0204	1.299.457	1204	1.299.100
2.6 Préstamos a PYMES	0205	0	1205	l d
2.0 Préstamos a PTNES 2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	
2.8 Préstamos Corporativos	0207	0	1207	
2.9 Cédulas territoriales	0208	0	1209	
2.10 Bonos de Tesorería	0209	0	1210	
2.10 Bolios de resolería 2.11 Deuda Subordinada	0210	0	1210	
2.12 Créditos AAPP	0211	0	1212	
2.12 Creditos AAPP 2.13 Préstamos Consumo	0212	0	1212	
2.13 Presiamos consumo 2.14 Préstamos automoción	0213	0	1213	
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0214	0	1215	
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	6
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	6
2.17 Defectios de credito tatal os 2.18 Bonos de titulización	0217	0	1217	
2.19 Otros	0210	0	1219	1
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	1
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	Ŭ	1221	1 `
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	1
3. Derivados	0230	0	1230	
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	
3.2 Derivados de regociación	0232	ő	1232	1 6
Otros activos financieros	0240	0	1240	C
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	
4.2 Otros	0242	0	1242	(
	0050		1050	
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	(
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	(

3) ACTIVO CORRIENTE	0270	9.877	1270	10.19
3) ACTIVO CORRIENTE	0270	9.077	1270	10.19
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	9.877	1290	10.19
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315		1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	9.877	1330 1400	40.40
Derechos de crédito	0400	9.877	1400	10.19
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	
3.5 Préstamos a promotores		0	1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406 0407	0	1406	
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	
3.8 Préstamos Corporativos 3.9 Cédulas territoriales	0408	0	1408	
3.9 Geoulas territoriales 3.10 Bonos de Tesorería	0409	0	1409 1410	
3.10 Bonos de Tesorería 3.11 Deuda Subordinada	0410	0	1410 1411	
		0		
3.12 Créditos AAPP 3.13 Préstamos Consumo	0412 0413	0	1412 1413	
3.14 Préstamos consumo	0413	0	1413	
3.15 Arrendamiento financiero		0	1414	
3.16 Cuentas a cobrar	0415 0416	0	1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	
		0		
3.18 Bonos de titulización	0418		1418	
3.19 Otros	0419	0	1419	
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421 0422	9.877	1421 1422	10.19
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	9.877	1422	10.18
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura 3.24 Intereses vencidos e impagados	0423	0	1423	ı
3.24 Intereses vencidos e impagados 4. Derivados	0424	0	1424	-
Derivados 4.1 Derivados de cobertura	0430	0	1430	-
4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de negociación	0432	0	1431	ı
Otros activos financieros	0440	0	1440	l
5. Oros activos infancieros 5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	
5.2 Otros	0442	0	1442	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	
1. Comisiones	0451	0	1451	
2. Otros	0452	0	1452	l
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	0	1460	
1. Tesorería	0461	0	1461	
Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	
AL ACTIVO	0500	1.309.334	1500	1.309.36

PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.300.000	1650	1.300.000
	0000		1030	
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.300.000	1700	1.300.000
Obligaciones y otros valores negociables	0710	1.300.000	1710	1.300.000
Series no subordinadas Series subordinadas	0711 0712	1.300.000	1711 1712	1.300.000
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0712	١	1712	,
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	(
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	(
Deudas con entidades de crédito 2.1 Préstamo subordinado	0720	0	1720 1721	(
2.1 Presamo subordinado 2.2 Credito línea de líquidez	0721	0	1721	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	ő	1723	i
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	(
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados	0726	0	1726 1730	(
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	(
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740 1741	(
4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)4.2 Otros	0741	0	1741	
	0750	٥	1750	,
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1/50	(
B) PASIVO CORRIENTE	0760	9.334	1760	9.360
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	(
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	9.331	1800	9.35
Acreedores y otras cuentas a pagar Obligaciones y otros valores negociables	0810	9.057	1810	9.082
2.1 Series no subordinadas	0821	9.007	1821	3.002
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824 0825	9.057	1824 1825	9.082
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura 2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	
Deudas con entidades de crédito	0830	8	1830	
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	
3.2 Credito linea de líquidez	0832	0	1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito 3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0833 0834	0	1833 1834	1
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	8	1835	
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	ō	1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	0	1837	
4. Derivados	0840 0841	0	1840 1841	
4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de negociación	0841	0	1841	
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	ا ۱	1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	266	1850	267
5.1 Importe bruto	0851	266	1851	26
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	3	1900	
1. Comisiones	0910	2	1910	
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	0	1911	(
1.2 Comisión administrador 1.3 Comisión agente financiero/pagos	0912 0913	0	1912 1913	(
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0913	2	1914	2
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	0	1917	
1.8 Otras comisiones 2. Otros	0918 0920	1	1918 1920	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	0	1930	(
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	
	2052	0	1950	
			1900	<u> </u>
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950			
	0960	0	1960	(
IX. Coberturas de flujos de efectivo		0	1960 1970	(

	\$.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No No
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	1.600.000	1008	1.600.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	1.600.000	1010	1.600.000
Valores representativos de deuda	0100	0.000.000	1100	1.000.000
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	ő
1.3 Entidades de crédito	0103	ō	1103	ō
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	ō
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	ō	1105	ō
1.6 Otros sectores no residentes	0106	ō	1106	ō
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	-
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Aiustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	1.600.000	1200	1.600.000
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	0
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	1.600.000	1204	1.600.000
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	ō	1206	ō
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2 10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	ō
2 12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2 13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	ō	1215	0
2 16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2 17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulización	0218	ō	1218	0
2.19 Otros	0219	ō	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	ő	1232	ő
Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
II. Activos por impuesto allerido	0200		1200	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

ACTIVO CORRIENTE	0270	13.019	1270	13.056
ACTIVO CORRIENTE	0270	13.019	1270	13.030
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	13.019	1290	13.05
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	
 2.2 Administraciones Públicas españolas 	0312	0	1312	
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318	_	1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	40.05
Derechos de crédito	0400	13.019	1400 1401	13.05
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401 1402	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria		0		
3.3 Préstamos hipotecarios	0403 0404	0	1403 1404	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	
3.5 Préstamos a promotores				
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410		1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417		1417	
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	
3.19 Otros	0419	0	1419	
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	13.019	1421 1422	13.05
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422 0423	13.019	1422	13.05
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados 4. Derivados	0424	0	1424	
4. Derivados 4.1 Derivados de cobertura	0430	0	1431	
4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de negociación	0431	0	1431	
Otros activos financieros	0440	0	1440	
5. Otros activos infancieros 5.1 Garantías financieras	0440	0	1441	
5.1 Oda antias infancieras 5.2 Otros	0442	0	1442	
5.2 OIIOS	0442	U	1442	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	
1. Comisiones	0451	0	1451	
2. Otros	0452	ő	1452	
L. 01100	0102		1102	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	0	1460	
1. Tesorería	0461	0	1461	
Otros activos líquidos equivalentes	0462	ō	1462	l
				•
L ACTIVO	0500	1.613.019	1500	1.613.05

PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.600.000	1650	1.600.000
	0000		1030	
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.600.000	1700	1.600.000
Obligaciones y otros valores negociables	0710	1.600.000	1710	1.600.000
1.1 Series no subordinadas 1.2 Series subordinadas	0711 0712	1.600.000	1711 1712	1.600.000
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	١	1713	۱ ۰
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	C
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	C
Deudas con entidades de crédito	0720 0721	0	1720 1721	(
2.1 Préstamo subordinado 2.2 Credito línea de líquidez	0721	0	1721	(
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	ő	1723	l
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados	0726 0730	0	1726 1730	C
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	0
3.2 Derivados de negociación	0732	ō	1732	d
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)4.2 Otros	0741 0742	0	1741 1742	
4.2 0103	0142			
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	13.019	1760	13.056
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	13.019	1800 1810	13.054
Acreedores y otras cuentas a pagar Obligaciones y otros valores negociables	0820	12.634	1820	12.668
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824 0825	12.634	1824 1825	12.668
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura 2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	i c
Deudas con entidades de crédito	0830	13	1830	13
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	C
3.2 Credito linea de líquidez	0832	0	1832	C
3.3 Otras deudas con entidades de crédito 3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0833 0834	0	1833 1834	C
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	13	1835	13
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	0	1837	C
4. Derivados	0840	0	1840	0
4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de negociación	0841 0842	0	1841 1842	0
4.2 Derivados de riegociación 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	١	1843	۱ ۰
Otros pasivos financieros	0850	372	1850	373
5.1 Importe bruto	0851	372	1851	373
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	0	1900	2
1. Comisiones	0910	1	1910	1
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	0	1911	C
1.2 Comisión administrador	0912 0913	0	1912 1913	0
1.3 Comisión agente financiero/pagos 1.4 Comisión variable - resultados realizados	0913	1	1913	1
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	Ö	1915	l d
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	C
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	I	1917	
1.8 Otras comisiones 2. Otros	0918 0920	0	1918 1920	1
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0920	-1	1930	0
	0010	, ,		
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	(
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	1 0
A. C. C. Ingresos gariancias y gascos peruluas reconocidos	0000		1300	
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	

	\$.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XI
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No No
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	2.575.000	1008	2.575.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	2.575.000	1010	2.575.000
Valores representativos de deuda	0100	2.575.000	1100	2.575.000
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	ő
1.3 Entidades de crédito	0102	ő	1103	ő
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	ő
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	ő	1105	ő
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	ő
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108	-	1108	1
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Aiustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	o o
Derechos de crédito	0200	2.575.000	1200	2.575.000
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	0
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	2.575.000	1204	2.575.000
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	ō	1206	ō
2.7 Préstamos a empresas	0207	ō	1207	ō
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	ō
2.9 Cédulas territoriales	0209	ō	1209	ō
2 10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2 12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2 13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	ō	1215	0
2 16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2 17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulización	0218	ō	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	1
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
n. Activos por impuesto unendo	0230	U	1230	
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

B) ACTIVO CORRIENTE	0270	5.410	1270	5.490
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
	•			
V. Activos financieros a corto plazo	0290	3.945	1290	3.956
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	C
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	_
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	0
3. Derechos de crédito	0400	3.945	1400	3.956
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	0
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	0
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	0
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414		1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	0
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	0.045	1421	0.050
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422 0423	3.945 0	1422 1423	3.956 0
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura 3.24 Intereses vencidos e impagados	0423	0	1423	0
4. Derivados	0424	0	1430	0
4. Derivados 4.1 Derivados de cobertura	0430	0	1430	0
	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
Otros activos financieros 5.1 Garantías financieras	0440	0	1441	0
5.1 Garanuas mancieras 5.2 Otros	0441	0	1441	0
VI. Ajustes por periodificaciones 1 Comisiones	0450 0451	0	1450 1451	C
1. Comisiones 2. Otros	0451	0	1451 1452	
	0.400	4 405	1100	4 50
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	1.465	1460	1.534
Tesorería Otros activos líquidos equivalentes	0461 0462	1.465 0	1461 1462	1.534
		-		
TOTAL ACTIVO	0500	2.580.410	1500	2.580.490

PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	2.575.000	1650	2 575 000
	0030		1030	2.575.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	2.575.000	1700	2.575.000
Obligaciones y otros valores negociables	0710	2.575.000	1710	2.575.000
Series no subordinadas Series subordinadas	0711 0712	2.575.000	1711 1712	2.575.000
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0712	ı "	1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	(
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	
Deudas con entidades de crédito	0720 0721	0	1720 1721	
Préstamo subordinado C2 Credito línea de líquidez	0721	0	1721	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	ő	1723	
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	(
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados	0726 0730	0	1726 1730	(
3.1 Derivados de cobertura	0730	0	1731	
3.2 Derivados de negociación	0732	ő	1732	i
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
Otros pasivos financieros	0740	0	1740	(
 4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.2 Otros 	0741 0742	0	1741 1742	
4.2 Otros	0/42	0	1/42	
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	(
B) PASIVO CORRIENTE	0760	5 410	1760	5.490
		0		
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	U	1770	C
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	(
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	5 409	1800	5.488
Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	1.465	1810	1.534
Obligaciones y otros valores negociables	0820	3.377	1820	3.386
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	(
 2.2 Series subordinadas 2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 	0822 0823	0	1822 1823	(
2.3 Correctiones de valor por repercusion de perdidas (-) 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0823	3.377	1824	3.386
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	
Deudas con entidades de crédito 3.1 Préstamo subordinado	0830 0831	4	1830 1831	-
3.1 Presiamo subordinado 3.2 Credito linea de líquidez	0832	0	1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	ő	1833	
3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	1	1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	4	1835	
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados 4. Derivados	0837 0840	0	1837 1840	
4.1 Derivados de cobertura	0841	Ö	1841	
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	563	1850 1851	564
5.1 Importe bruto 5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0851 0852	563	1851 1852	564
5.2 Correctories de valor por repercusion de peruluais (-)	0032		1002	
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	1	1900	- :
1. Comisiones	0910 0911	1	1910 1911	
1.1 Comisión sociedad gestora 1.2 Comisión administrador	0911 0912	0	1911 1912	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0912	١	1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	1	1914	
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 1.8 Otras comisiones	0917 0918	0	1917 1918	
1.8 Otras comisiones 2. Otros	0918	0	1918	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	0	1930	
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	2 500 440	2000	2 500 10
IUTAL PASIVU	1000	2.580.410	2000	2.580.490

S.01
AyT Cédulas Cajas Global, FTA
AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XII
Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
No
S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	2.000.000	1008	2.000.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	2.000.000	1010	2.000.000
Valores representativos de deuda	0100	0		0
1.1 Bancos centrales	0101	0		0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0		0
1.3 Entidades de crédito	0103	0		0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0		0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108	_	1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	2.000.000	1200 1201	2.000.000
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0		0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0		0
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	2.000.000	1203 1204	2.000.000
2.4 Cédulas Hipotecarias 2.5 Préstamos a promotores	0204 0205	2.000.000	1204	2.000.000
2.5 Prestamos a promotores 2.6 Préstamos a PYMES	0205	0		0
	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos 2.9 Cédulas territoriales	0208	0		0
2.10 Bonos de Tesorería	0209	0	1209	"
2.10 Borios de Tesoreria 2.11 Deuda Subordinada	0210	0		0
2.11 Deuda Subordinada 2.12 Créditos AAPP	0211	0		1 6
2.12 Creditos AAPP 2.13 Préstamos Consumo	0212	0	1212	
2.13 Prestamos consumo 2.14 Préstamos automoción	0213	0		
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0		
2.13 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) 2.16 Cuentas a cobrar	0216	l 0	1216	
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0		
2.17 Delectios de credito tatal os 2.18 Bonos de titulización	0217	0	1218	0
2.10 Borios de Italización 2.19 Otros	0219	Ö	1219	1 6
2.20 Activos dudosos	0220	0		1 6
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	ľ	1221	ľ
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0		
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	
3. Derivados	0230	0		
3.1 Derivados de cobertura	0231	0		0
3.2 Derivados de cobertara	0232	Ö	1232	0
Otros activos financieros	0240	0		0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	
4.2 Otros	0242	ő	1242	Č
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	

1. Deudrores y others a cuentus a cobrar 2. Valores representativos de deuda 0310 0 1310 1310 2. Valores representativos de deuda 0310 0 1310 1311 2. 2. Administraciones Públicas españolas 0312 0 1312 2. 3. Entidades de crédito 0313 0 1313 2. 4. Otros acorbora foresidentes 0314 0 1314 2. 5. Administraciones Públicas no residentes 0314 0 1314 2. 5. Administraciones Públicas no residentes 0316 0 1316 2. 7. Activos dudosos 0316 0 1316 2. 7. Activos dudosos 0316 0 1316 2. 7. Activos dudosos 0317 0 1317 2. 8. Correctiones de valor por deterioro de activos (·) 2. 9. Intereses y gastos devengados no vencidos 0319 0 1319 2. 9. Intereses y gastos devengados no vencidos 0319 0 1319 2. 10. Ajustes por operaciones de cobertura 0320 0 1320 2. 11. Intereses vencidos e impagados 0330 0 1320 2. 11. Intereses vencidos e impagados 0330 0 1300 3. 1. Participaciones hipotecarias 0400 63.019 1400 3. 3. Pretismos hipotecarias 0401 0 1401 0 1401 0 1401 0 1401 0 1401 0 1401 0 1401 0 1402 0	ACTIVO CORRIENTE	0270	63.020	1270	63.1
V. Activos financieros a corto plazo 0.290 €3.019 1200 1. Deudores y otras cuertas a cobrar 0.300 0 1300 2. Valores representativos de deuda 0.310 0 1310 2. 2. Administraciones Publicas españolas 0.312 0 1311 2. 2. Entidades de crédito 0.313 0 1313 2. 4. Oros sectores redidines 0.014 0 1314 2. 5. Administraciones Publicas en residentes 0.014 0 1314 2. 6. Oros sectores no residentes 0.016 0 1316 2. 6. Oros sectores no residentes 0.016 0 1316 2. 7. Activos dudosos 0.017 0 1317 2. 8. Correctiones de valor por deferioro de activos (-) 0.018 1.318 2. 9. Interesses y gastos devengados no vencidos 0.019 0 1319 2. 10 Ajastes por operaciones de cobertura 0.020 0 1320 3. 1. Participaciones hipotecarias 0.000 6.3.019 1401 3. 2 Perfettamos hipotecarias 0.001 0.0140 0	IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	1
1. Deudores y dras cuertes a cotrar 2. Valores representativas de deuda 2. Valores representativas de deuda 2. Valores representativas de deuda 2. La Administraciones Públicas españolas 2. Entidades de crédito 2. Entidades de crédito 3. Septimização de públicas españolas 2. Entidades de crédito 3. Septimização de crédito 3. Septimização de crédito 3. Septimização de credito de credi	TV. Address no del nences mantendos para la venta	0200		1200	
2. Valores representativas de deuda 0310 1310 1311 2.1 Bancos centrales 0311 0 1311 2.2 Administraciones Públicas españolas 0312 0 1312 0 1313 2.2 Administraciones Públicas españolas 0314 0 1314 0 1314 0 1314 0 1314 0 1314 0 1314 0 1314 0 1314 0 1314 0 1314 0 1314 0 1314 0 1315 0 1315 0 1315 0 1316 0 1316 0 1316 0 1316 0 1316 0 1316 0 1316 0 1316 0 1316 0 1316 0 1318 0 1318 0 1318 0 1318 0 1318 0 1318 0 1318 0 1319 0 0 0 0 0 0 0 0 0	V. Activos financieros a corto plazo	0290	63.019	1290	63.1
2.1 Bancos centrales 2.2 Administraciones Públicas españolas 3.3 Entidades de crédito 3.4 Citros sectores residentes 3.4 Citros sectores residentes 3.5 Administraciones Públicas no residentes 3.6 Citros escotres en residentes 3.7 Activos dudosos 3.8 Practiciones de valor por deterior de activos (-) 3.8 Correctiones de valor por deterior de activos (-) 3.9 Intereses y gastos devengados no vencidos 3.1 Derectos de crédito 3.1 Participaciones filoptecarias 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria 3.3 Prefisiamos hipotecarias 3.4 Cedutas Hipotecarias 3.6 Préstamos a promotores 3.6 Préstamos a promotores 3.7 Préstamos a promotores 3.8 Préstamos a promotores 3.9 Préstamos a promotores 3.1 Denos de Tescoria 3.1 Denos de Tescoria 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria 3.3 Préstamos a promotores 3.4 Cedutas Hipotecarias 3.5 Préstamos a promotores 3.6 Préstamos a promotores 3.7 Préstamos a promotores 3.8 Préstamos a promotores 3.9 Cedutas territoriales 3.10 Bonos de Tescoria 3.10 Bonos de Tescoria 3.11 Deudá Subordinada 3.11 Deudá Subordinada 3.12 Créditos AAPP 3.13 Prestamos Corporativos 3.14 Préstamos Corporativos 3.15 Arendes promotores 3.16 Cuentas a cotrar 3.17 Prestamos componentes 3.18 Bonos de Tescoria 3.19 Cedutos AAPP 3.19 Créditos AAPP 3.10 Promotos de Tescoria 3.10 Productos de transmisión de Cedutos de Cedutos de Cedutos AAPP 3.14 Préstamos automoción 3.15 Arendes activos de Cedutos de	Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	
2.2 Administraciones Públicas españolas 2.3 Entidades de crédito 2.4 Otros sectores residentes 2.5 Administraciones Públicas no residentes 2.5 Administraciones Públicas no residentes 2.6 Administraciones Públicas no residentes 2.7 Activos dudosos 2.7 Activos dudosos 2.8 Correctiones de valor por deterioro de activos (-) 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura 3.20 Derechos de crédito 3.1 Participaciones hipotecarias 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria 3.3 Préstamos hipotecarias 3.4 Edudus Hipotecarias 3.5 Préstamos a promotores 4006 3.7 Préstamos a PrivES 3.8 Préstamos a PrivES 3.9 Préstamos a Promotores 4006 3.1 Participaciones hipotecarias 4007 4007 4007 4007 4007 4007 4007 400	Valores representativos de deuda	0310		1310	
2 3 Entidades de crédito 2 4 Otros sectiones residentes 3 1314 2 5 Administraciones Públicas no residentes 3 1316 2 5 Administraciones Públicas no residentes 3 1316 2 7 Activos dudosos 2 7 Activos dudosos 2 8 Correctiones de valor por deterioro de activos (-) 3 1317 3 1318 3	2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	
2.4 Ofros sectores residentes 2.5 Administraciones Públicas no residentes 2.6 Coffos sectores no residentes 2.6 Coffos sectores no residentes 2.7 Activos dudosos 2.8 Correctiones de labor por deterioro de activos (-) 2.8 Correctiones de labor por deterioro de activos (-) 2.9 Interesses y gastos devergados no vencidos 2.1 In Ajustes por operaciones de cobertura 3.20 3.1 Participaciones hipotecarias 3.3 Derechos de credito 3.3 Participaciones hipotecarias 3.4 Centidados de transmisión hipotecaria 3.5 Préstamos à promotores 3.6 Préstamos a promotores 3.7 Préstamos a PVMES 3.7 Préstamos a PVMES 3.8 Préstamos a promotores 3.9 Cédulas territoriales 3.9 Cédulas territoriales 3.1 Deuda Subordinada 3.1 Deuda Subordinada 3.1 Deuda Subordinada 3.1 1 Prestamos a comercia 3.1 1 Perdes de Tescorio de Tescorio 3.1 1 Participaciones hipotecarias 4040 4050 4070 4080 4080 4090 4140 4091 4091 4091 4091 4091 409	2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	
2.5 Administraciones Públicas no residentes 2.6 Portos actores no residentes 2.7 Activos dudosos 2.7 Activos dudosos 2.8 Correctores de valor por deterioro de activos (-) 2.8 Correctores de valor por deterioro de activos (-) 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos 2.10 Austes por operaciones de cobertura 2.11 Intereses vencidos e impagados 3. Derechos de crédito 3. 1 Participaciones hipotecarias 3. 2 Pertitorados de transmisión hipotecaria 3. 2 Pertitorados de transmisión hipotecaria 3. 2 Pertitorados de transmisión hipotecaria 3. 4 Pédaturas hipotecarias 3. 4 Pédaturas hipotecarias 3. 6 Préstamos la promotores 3. 6 Préstamos a promotores 3. 7 Préstamos a promotores 3. 8 Préstamos a promotores 3. 9 Préstamos a promotores 3. 9 Préstamos a promotores 3. 9 Préstamos a promotores 3. 10 Boros de Tesororalos 3. 11 Deudá Subordinada 3. 12 Creditos AAAPP 4117 3. 12 Préstamos a contrar 3. 14 Préstamos comportando 3. 14 Préstamos de Tesororalos 3. 16 Acretona de Cartorar 3. 18 Boros de titulos de Cartorar 3. 19 Oros 3. 20 Activos dudosos 3. 21 Correctores de valor por deterioro de activos (-) 3. 22 Intereses y gastos devengados no vencidos 4. 10 Derivados de cobertura 4. 2 Derivados de negociación 4. 10 Derivados de cobertura 4. 2 Derivados de negociación 4. 14 Derivados de negociación 4. 14 Derivados de cobertura 4. 2 Derivados de negociación 4. 14 Derivados de negociación 4.	2.3 Entidades de crédito				
2. G Orros sectores no residentes 0.316 0 1 316 2.7 A Chius dudosos 0.317 1 317 1 317 1 318 1 318 1 318 2.0 Correctiones de valor por deterioro de activos (·) 0.318 1 318 1 318 2.0 In Apustes por portactiones de cobertura 0.329 0 1 319 0 1 319 1 319 0 1 319 1 319 0 1 319 0 1 319 0 1 319 0 1 319 0 1 319 0 1 319 0 1 319 0 1 319 0 1 319 0 1 319 0 1 319 0 1 319 0 1 319 0 1 319 0 1 319 0 1 320 0 1 320 0 1 320 0 1 320 0 1 330 3 0 1 400 3 7 Préstamos de promotores 0 402 0 1 402 3.3 Préstamos à Privetsors a promotores 0 405 0 1 406 3.7 Préstamos à Privetsors a promotores 0 405 0 1 406 3.7 Préstamos à privetsors a privetsors a privetsors a privet	2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	
2.7 Achivos dudosos 2.8 Correctiones de valor por deterioro de activos (-) 2.9 Intereses y pastos devengados no vencidos 2.1 Intereses vencidos e impagados 3.1 Participaciones higosecarias 3.2 Perticipaciones higosecarias 3.2 Perticipaciones higosecarias 3.3 Perticipaciones higosecarias 3.4 Perticipaciones higosecarias 3.5 Préstamos hiposecarias 3.6 Préstamos a promotores 3.6 Préstamos a promotores 3.6 Préstamos a promotores 3.7 Préstamos a promotores 3.8 Préstamos a promotores 3.9 Cedidas territoriales 3.10 Boros de Tesorería 3.11 Deuds Subordinada 3.12 Creditos AALPP 3.12 Préstamos a compressas 3.14 Préstamos a de marcia	2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-) 0.518 1.318 2.9 Intereses y gastos devengados no venicións 0.19 0.1319 0.1319 0.1319 0.1319 0.1319 0.1319 0.1319 0.1319 0.1319 0.1319 0.1300 0.1300 0.1300 0.1300 0.1300 0.1330 0.1400 0.1410 0.1410 0.1411	2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2 p Interesses y gastos devengados no vencidos 20 1330 2 10 Ajustos por operaciones de cobertura 20 20 0 1330 2 1300 2 1310 2 13	2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura 0320	2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
3.1 Intereses vencidos e impagados 0330 0 1330 3.0 3	2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	
3. Derechos de crédito 3. 1 Participaciones hipotecarias 3. 2 Certificados de transmisión hipotecaria 3. 2 Certificados de transmisión hipotecaria 3. 3. Préstamos hipotecarias 3. 4 Oédulas Hipotecarias 3. 4 Oédulas Hipotecarias 3. 6 Oédulas Hipotecarias 3. 6 Préstamos a promotores 3. 6 Préstamos a promotores 3. 6 Préstamos a empresas 3. 7 Préstamos a empresas 4007 4007 4007 4008 3. 8 Préstamos a empresas 4007 4009 4010 4011 4	2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
3.1 Participaciones hipotecarias 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria 3.3 Préstamos hipotecarios 4002 3.3 Préstamos hipotecarios 4003 3.4 Cédutas Hipotecarios 4003 4.1 Defrados 4. Derivados de cobertura 4. Derivados 5. Otros activos liquidos equivalentes 4. Derivados 4. Derivados equivalentes 4. Derivados 4. Derivados 5. Otros activos liquidos equivalentes 4. Derivados equivalentes 4. Derivados 4. Derivados equivalentes 4. Derivados 4. Derivados de negociación 4. Derivados 4. Derivados 4. Derivados equivalentes 4. Derivados 4. Derivados 4. Derivados equivalentes 4. Derivados equivalentes 4. Derivados 4. Derivados equivalentes 4	2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria 3.3 Préstamos lipotecarios 3.4 Cédulas Hipotecarias 3.4 Cédulas Hipotecarias 3.5 Préstamos a promotres 4004 3.5 Préstamos a promotres 4005 3.7 Préstamos a PYMES 4006 3.7 Préstamos a PYMES 4006 3.8 Préstamos a PYMES 4007 4007 4007 4007 4007 4007 4007 400	Derechos de crédito	0400	63.019	1400	63
3.3 Préstamos hipotecarios 0403 0 1403 3.4 Cértidas Hoptecarios 0404 0 1404 3.5 Préstamos a promotores 0405 0 1405 0 1406 3.5 Préstamos a Priville S 0406 0406 0406 0406 0406 0406 0406 04	3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	
3.4 Cédulas Hipotecarias 3.5 Préstamos a promotres 4005 3.6 Préstamos a promotres 4005 4006 4005 4006 4005 4006 4006 4006	 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria 	0402	0	1402	
3.5 Préstamos a promotores 0405 0 1405 3.6 Préstamos a PVMES 0406 0 1406 3.7 Préstamos a PVMES 0407 0 1407 0 1407 3.8 Préstamos a Propresas 0407 0 1407 0 1408 3.9 Cédulas territoriales 0409 0 1409 3.10 Boros de Tescerería 0410 0 1411 0 1411 3.10 Devidas Subordinada 0411 0 1411 3.12 Céditos AAPP 0412 0 1412 0 1412 3.13 Préstamos Consumo 0413 0 1413 3.14 Préstamos Consumo 0413 0 1413 3.15 Prestamos Consumo 0413 0 1413 3.15 Prestamos Consumo 0415 0 1415 3.16 Cuentas a cobrar 0415 0 1415 3.16 Cuentas a cobrar 0415 0 1415 3.17 Devertos de crédito futuros 0417 0 1417 3.18 Boros de fitulización 0416 0 1416 3.19 Oros 0416 0 1419 3.20 Activos dudosos 0 0419 0 1419 3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-) 3.22 Interceses y gastos devengados no vencidos 0422 0 1420 3.22 Autes por operaciones de cobertura 0423 3.24 Interceses vencidos e impagados 0424 0 1424 4. Derivados 1420 0 1430 4. Derivados de negociación 0432 0 1442 4. Derivados 11450 4. Derivados de negociación 0432 0 1442 4. Derivados de negociación 0432 0 1443 5. Otros activos financieras 0441 0 1441 5. Otros activos financieras 0441 0 1441 5. Otros descriptions 0462 0 1465 4. Derivados de negociación 0432 0 1430 4. Derivados de negociación 0432 0 1430 4. Derivados de negociación 0432 0 1442 4. Derivados de negociación 0432 0 1442 4. Derivados de negociación 0432 0 1445 5. Otros activos financieras 0441 0 1441 5. Otros activos financieras 0441 0 1441 5. Otros activos financieras 0460 0 1460 7. Tescereía 0462 0 1462 7. Tescereía 0462 0 1462	3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	
3.6 Préstamos a PMES 3.7 Préstamos a empresas 3.7 Préstamos a empresas 3.9 Cédulas territoriales 3.9 Cédulas territoriales 3.10 Exonos de Tesorería 3.11 Deuda Subordinada 3.11 Deuda Subordinada 3.11 Deuda Subordinada 3.11 Deuda Subordinada 3.12 Créditos AIPP 4412 3.13 Préstamos Consumo 4413 3.14 Préstamos automoción 4414 3.15 Arrendamiento financiero 4415 3.16 Cuentas a cobrar 4416 3.17 Derechos de rédito futuros 4.18 Bonos de fibilización 4.18 3.18 Doros de fibilización 4.19 418 3.19 Ofros 3.20 Activos dudosos 3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-) 4.20 3.22 Intereses y gastos devengados no vencióos 4.22 de	3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	
3.7 Préstamos a empresas 3.8 Préstamos Corporativos 4008 3.9 Cédulas territoriales 3.10 Brons de Tesorería 4010 3.11 Deuds Subordinada 3.11 Deuds Subordinada 4.1 Deuds Subordinada 4.1 Deuds Subordinada 4.1 Deuds Subordinada 4.2 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de negociación 4.1 Derivados de negociación 4.2 Derivados de negociación 4.3 Derivados de negociación 4.1 Derivados de negociación 4.2 Derivados de negociación 4.3 Derivados de negociación 4.1 Derivados de negociación 4.2 Derivados de negociación 4.3 Derivados de negociación 4.1 Derivados de negociación 4.2 Derivados de negociación 4.3 Derivados de negociación 4.4 Derivados de negociación 4.5 Derivados de negociación 4.6 Derivados de negociación 4.7 Derivados de negociación 4.8 Derivados de negociación 4.1 Derivados de negociación 4.2 Derivados de negociación 4.3 Derivados de negociación 4.4 Derivados de negociación 4.5 Derivados de negociación 4.6 Derivados de negociación 4.7 Derivados de negociación 4.8 Derivados de negociación 4.8 Derivados de negociación 4.1 Derivados de negociación 4.2 Derivados de negociación 4.3 Derivados de negociación 4.4 Derivados de negociación 4.5 Derivados de negociación 4.6 Derivados de negociación 4.7 Derivados de negociación 4.8 Derivados de negociación 4.8 Derivados de negociación 4.1 Derivados de negociación 4.2 Derivados de negociación 4.3 Derivados de negociación 4.4 Derivados de negociación 4.5 Derivados de negociación 4.6 Derivados de negociación 4.7 Derivados de negociación 4.8 Derivados de negociación 4.8 Derivados de negociación 4.1 Derivados de negociación 4.2 Derivados de negociación 4.3 Derivados de negociación 4.4 Derivados de negociación 4.5 Derivados de negociación	3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	
3.8 Préstamos Corporativos 0408 0 1408 3.9 Cédulas territoriales 0409 0 1409 3.10 Bonos de Tesorería 0410 0 1410 3.11 Deuda Subordinada 0411 0 1411 3.11 Deuda Subordinada 0411 0 1411 3.12 Créditos AFP 0412 0 1412 3.13 Préstamos Consumo 0413 0 1413 3.14 Préstamos autornoción 0414 01414 3.15 Arrendamiento financiero 0415 0 1416 3.16 Quentas a cobrar 0415 0 1416 3.17 Derechos de rédito futuros 0417 0 1417 3.18 Donos de titulización 0418 3.19 Otros 3.19 Otros 3.19 Otros 0419 0 1418 3.19 Otros de titulización 0418 3.19 Otros 2.20 Activos dudosos 0419 0 1419 3.20 Activos dudosos 0419 0 1419 3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-) 0420 1420 3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-) 0421 1421 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos 0422 63.019 1422 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura 0423 0 1423 3.24 Intereses vencidos e impagados 0424 0 1424 4. Derivados de cobertura 0431 0 1431 4. 2 Derivados de negociación 0 1430 0 1440 5. Coros activos financieras 0440 0 1440 5. Coros de odes 0400 0 1440 5. Coros 0440 0 1441 5. Coros 0440 0 1440 5. Coros 0440 0 1441 5. Coros 0440 0 1442	3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	
3.3 Cédulas territoriales 3.10 Boros de Tescrería 9.10 1 0.1410 3.11 Deuds Subordinada 3.12 Crédios AIPP 9.12 3.13 Préstamos Consumo 9.13 1.1 Préstamos automoción 9.14 1.14 3.15 Arrendamiento financiero 9.15 1.15 Arrendamiento financiero 9.16 1.14 1.15 3.16 Quentas a cobrar 9.17 0.1417 3.18 Boros de trádicación 9.18 0.18 1.19 0.19 3.19 Orce 9.19 0.1418 9.19 0.1418 9.19 0.1419	3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	
3.10 Bonos de Tesorería 3.11 Deuts Subordinada 0411 3.12 Créditos AAPP 0412 0.1412 0.1411 3.12 Créditos AAPP 0413 0.1414 0.1416 0.1416 0.1416 0.1416 0.1416 0.1416 0.1418 0.19 Oros 0.417 0.1417 0.1418 0.19 Oros 0.419 0.1418 0.19 Oros 0.21 Orreciones de valor por deterioro de activos (-) 0.420 0.1420 0.22 Intereses y gastos devengados no vencidos 0.22 Orose orose valor por deterioro de activos (-) 0.421 0.22 Intereses y gastos devengados no vencidos 0.22 Orose valor por deterioro de activos (-) 0.421 0.22 Intereses y gastos devengados no vencidos 0.422 0.23 Ajustes por operaciones de cobertura 0.423 0.1423 0.24 Intereses vencidos e impagados 0.424 0.1424 0.1424 0.1424 0.1424 0.1424 0.1440 0.1441 0.1451 0.1661	3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	
3.11 Deuds Subordinada 0411 0 1411 3.12 Deuds Subordinada 0411 0 1412 3.13 Préstamos ADP 0412 1412 3.13 Préstamos Consumo 0413 0 1413 0 1414 3.15 Préstamos automoción 0414 0 1414 0 1414 3.15 Arrendamiento financiero 0415 0 1415 0 1415 0 1416 0 1416 0 1416 0 1417 0 1417 0 1417 0 1417 0 1417 0 1417 0 1417 0 1417 0 1418 0 1418 0 1418 0 1418 0 1418 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1420 0	3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	
3.12 Créditos AAPP 3.13 Préstamos Consumo 4.13 3.14 Préstamos automoción 3.14 Préstamos automoción 3.15 Arrendamiento financiero 4.15 4.16 Cuentes a cubrar 3.17 Derechos de crédito futuros 3.18 Course de titulización 3.19 Cros activos de titulización 4.10 1418 3.19 Otros 3.20 Activos dudosos 3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-) 3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-) 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura 3.24 Intereses vencidos e impagados 4.1 Derivados de negociación 4.1 Derivados de cobertura 4.1 Derivados de cobertura 4.1 Derivados de cobertura 5.1 Garantias financieras 5.1 Garantias financieras 5.1 Garantias financieras 5.1 Garantias financieras 5.1 Coros activos financieras 5.1 Coros activos figuidos equivalentes 7.1 Efectivo y otros activos liguidos equivalentes 7.1 Efectivo y otros activos liguidos equivalentes 7.1 Efectivo y otros activos liguidos equivalentes 7.1 Esocrería	3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	
3.13 Préslamos Consumo 0413 0 1413 3 1416 1414 3.15 Arrendamiento financiero 0414 0 1414 3.15 Arrendamiento financiero 0415 0 1415 0 1415 3.16 Cuentosa cobrar 0416 0 1416 0 1416 3.17 Derechos de crédito futuros 0417 0 1417 0 1417 0 1417 0 1417 0 1417 0 1417 0 1417 0 1418 0 1418 0 1418 0 1418 0 1419 0 1420 0 142	3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	
3.14 Préstamos automoción 0414 0 1414 3.15 Arrendamiento financiero 0415 0 1415 3.16 Cuentas a cobrar 0416 0 1416 3.17 Derechos de crédito futuros 0417 0 1417 3.18 Denos de thulización 0418 0 1418 3.19 Otros 0419 0 1419 0 1419 3.20 Activos dudosos 0419 0 1419 0 1419 3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-) 0421 1420 3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-) 0421 1421 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos 0422 63.019 1422 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura 0423 0 1423 3.24 Intereses vencidos e impagados 0424 0424 4. Derivados 0430 0 1430 4. Derivados de cobertura 0431 0 1431 4. Derivados de cobertura 0431 0 1431 4. Derivados de cobertura 0431 0 1431 5. Otros activos financieros 0440 0 1440 5. Grantías financieras 0441 0 1441 5. Qtros 0442 0 1442 VI. Ajustes por periodificaciones 0450 1 1450 1. Comisiones 0451 0 1451 2. Otros activos liquidos equivalentes 0460 0 1460 VII. Efectivo y otros activos liquidos equivalentes 0462 0 1462	3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	
3.15 Arrendamiento financiero 0415 0 1415 3.16 Cuentos a cobrar 0416 0 1416 3.17 Derechos de crédito futuros 0417 0 1417 0 1417 0 1417 3.18 Deros de titulización 0418 0418 0 1418 3.19 Orce 0419 0 1419	3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	
3.16 Cuentas a cobrar 0416 0 1416 3.17 Derechos de crédito futuros 0417 0 1417 3.18 Boros de Itulización 0418 0 1418 0 1418 3.19 Otros 0419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1420 0	3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	
3.17 Derechos de crédito futuros 0417 0 1417 3.18 Brons de flutiración 0418 0 1418 3.19 Ortos 0419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1420 0 1420 0 0420 0 1420 0 0420 0 1420 0 0 0420 0 0 0 0 0 0 0 0 0	3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	
3.18 Bonos de Stulización 0418 0	3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	
3.19 Otros 0419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1419 0 1410 0 1410 0 1420 0 1420 0 1420 0 1420 0 1420 0 1420 0 1421 0 1421 0 1421 0 1421 0 1421 0 1421 0 1422 0 1422 0 1423 0 1423 0 1423 0 1423 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1424 0 1425	3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	
3.20 Activos dudosos 0420	3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	
3.21 Correciones de valor por deterior de activos (-) 0421 0421 0421 0422 0422 0422 0423 0422 0423 0423 0424	3.19 Otros	0419	0	1419	
3.22 Intereses y gastos devençados no vencidos 0422 63.019 1422 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura 0423 0 1423 3.24 Intereses vencidos e impagados 0424 0 14	3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	
3.23 Ajustes por peraciones de cobertua 0423 0 1423 1424 1424 1424 1424 1424 1424 1424 1424 1424 1425 142	3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.24 Intereses vencidos e impagados 0424 0 1424	3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	63.019	1422	63
4. Derivados 0430 0 1430 4. 1 Derivados de cobertura 0431 0 1431 4. 2 Derivados de negociación 0432 0 1432 5. Otros activos financieros 0440 0 1440 5. 1 Garantias financieras 0441 0 1441 5. 2 Otros 0442 0 1442 VI. Ajustes por periodificaciones 0450 1 1450 1. Comisiones 0451 0 1451 2. Otros 0452 1 1452 VII. Efectivo y otros activos liquidos equivalentes 0460 0 1460 1. Tesorería 0461 0 1461 2. Otros activos liquidos equivalentes 0462 0 1462	3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	
4.1 Derivados de cobertura 0431 0 1431 4.2 Derivados de negociación 0432 0 1432 1432 1432 1432 1432 1432 1432 1432 1432 1432 1432 1432 1440 1440 1441 1440 1441 1441 1441 1441 1441 1441 1441 1441 1442 14	3.24 Intereses vencidos e impagados				
4.2 Derivados de negociación 0432 0 1432 5. Otros activos financieros 0440 0 1440 5. 1 Garantias financieras 0441 0 1441 5. 2 Otros 0442 0 1442 VI. Ajustes por periodificaciones 0450 1 1450 1. Comisiones 0451 0 1451 2. Otros 0452 1 1452 VII. Efectivo y otros activos liquidos equivalentes 0460 0 1460 1. Tesocrería 0461 0 1461 2. Otros activos liquidos equivalentes 0462 0 1462	4. Derivados				
5. Otros activos financieros 0440 0 1440 5.1 Garantías financieras 0441 0 1441 5.2 Otros 0442 0 1442 VI. Ajustes por periodificaciones 0450 1 1450 1. Consisiones 0451 0 1451 2. Otros 0452 1 1452 VII. Efectivo y otros activos liquidos equivalentes 0460 0 1460 1. Tesorería 0461 0 1461 2. Otros activos liquidos equivalentes 0462 0 1462	4.1 Derivados de cobertura				
S.1 Garantias financieras O441 O					
5.2 Otros					
VI. Ajustes por periodificaciones					
1. Contisiones	5.2 Otros	0442	0	1442	
1. Contisiones	VI Aiustas nor pariodificacionas	0450	1 1	1450	
2. Otros 0452 1 1452 VII. Efectivo y otros activos liquidos equivalentes 0460 0 1460 1. Tesorería 0461 0 1461 2. Otros activos liquidos equivalentes 0462 0 1462					
1. Tesorería 0461 0 1461 2. Otros activos líquidos equivalentes 0462 0 1462					
1. Tesoreria 0461 0 1461 2. Otros activos líquidos equivalentes 0462 0 1462		0.400		4400	
Otros activos líquidos equivalentes O462 O 1462					
					ĺ
ACTIVO 0500 2.063.020 1500 2.0	2. Otros activos ilquidos equivalentes	0402	. 0	1702	
	ACTIVO	0500	2.063.020	1500	2.063

PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	2.000.000	1650	2.000.000
	0030		1030	
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	2.000.000	1700	2.000.000
Obligaciones y otros valores negociables	0710	2.000.000	1710	2.000.000
Series no subordinadas Series subordinadas	0711 0712	2.000.000	1711 1712	2.000.000
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0712	٥	1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	C
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	
Deudas con entidades de crédito	0720 0721	0	1720 1721	(
Préstamo subordinado 2.2 Credito línea de líquidez	0721	0	1721	(
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	ő	1723	i
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	(
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados	0726 0730	0	1726 1730	(
3.1 Derivados de cobertura	0730	0	1731	(
3.2 Derivados de negociación	0732	ő	1732	Č
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
Otros pasivos financieros	0740	0	1740	
 4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.2 Otros 	0741 0742	0	1741 1742	(
4.2 Ottos	0/42	U	1/42	·
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	63.020	1760	63.191
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
	2222	00.040	1000	20.400
VI. Pasivos financieros a corto plazo 1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0800	63.019	1800 1810	63.186
Acreedores y otras cuertas a pagar Obligaciones y otros valores negociables	0820	62.514	1820	62.685
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	C
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	C
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823 0824	00.544	1823	00.00
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0824 0825	62.514	1824 1825	62.685
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	Ö	1826	i c
Deudas con entidades de crédito	0830	68	1830	63
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	(
3.2 Credito linea de líquidez	0832	0	1832	(
3.3 Otras deudas con entidades de crédito 3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0833 0834	0	1833 1834	(
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	68	1835	63
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	0	1837	(
4. Derivados	0840 0841	0	1840 1841	(
4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de negociación	0841	0	1841	
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	ľ	1843	,
Otros pasivos financieros	0850	437	1850	438
5.1 Importe bruto	0851	437	1851	438
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	1	1900	
1. Comisiones	0910	1	1910	5
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	0	1911	(
1.2 Comisión administrador	0912	0	1912	(
1.3 Comisión agente financiero/pagos 1.4 Comisión variable - resultados realizados	0913 0914	0	1913 1914	(
1.4 Comisión variable - resultados realizados 1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0914	0	1914	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	ő	1916	Č
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	
2. Otros C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0920	0	1920 1930	(
O ANDO LO NEL ENGO I DOS EN BALANCE DE INGRESOS I GASTOS RECONOCIDOS	0930			
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	(
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	(
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	C
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	2.063.020	2000	2.063.19
	. 500			000.10

S.01
AyT Cédulas Cajas Global, FTA
AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIII
Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
No No
S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	1.545.000	1008	1.545.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	1.545.000	1010	1.545.000
Valores representativos de deuda	0100	0		0
1.1 Bancos centrales	0101	0		0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0		0
1.3 Entidades de crédito	0103	0		0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0		0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108	_	1108	_
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	1.545.000	1200 1201	1.545.000
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0		0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0		0
2.3 Préstamos hipotecarios	0203		1203 1204	
2.4 Cédulas Hipotecarias 2.5 Préstamos a promotores	0204 0205	1.545.000	1204	1.545.000
2.5 Prestamos a promotores 2.6 Préstamos a PYMES	0205	0		0
	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos 2.9 Cédulas territoriales	0208	0		0
2.10 Bonos de Tesorería	0209	0	1209	"
2.10 Borios de Tesoreria 2.11 Deuda Subordinada	0210	0		0
2.11 Deuda Subordinada 2.12 Créditos AAPP	0211	0		1 6
2.12 Creditos AAPP 2.13 Préstamos Consumo	0212	0	1212	
2.13 Prestamos consumo 2.14 Préstamos automoción	0213	0		
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0		
2.13 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) 2.16 Cuentas a cobrar	0216	l 0	1216	
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0		
2.17 Delectios de credito tatal os 2.18 Bonos de titulización	0217	0	1218	0
2.10 Borios de Italización 2.19 Otros	0219	Ö	1219	1 6
2.20 Activos dudosos	0220	0		1 6
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	ľ	1221	ľ
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0		
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0222	l 0	1223	1 6
3. Derivados	0230	0		0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0		0
3.2 Derivados de coociación	0232	Ö	1232	0
Otros activos financieros	0240	0		Ö
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	
4.2 Otros	0242	ő	1242	Č
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	C
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	

B) ACTIVO CORRIENTE	0270	44,764	1270	44.886
D) ACTIVO COMMENTE	0210	44.704	12/0	44.000
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	44.763	1290	44.886
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	(
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	(
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	(
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	(
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	(
 2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-) 	0318		1318	
 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos 	0319	0	1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	
Derechos de crédito	0400	44.763	1400	44.88
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	(
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	9
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404 0405	0	1404 1405	9
3.5 Préstamos a promotores				
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	9
3.7 Préstamos a empresas	0407		1407	9
3.8 Préstamos Corporativos 3.9 Cédulas territoriales	0408 0409	0	1408 1409	9
3.9 Cedulas territoriales 3.10 Bonos de Tesorería	0409	0	1409	
3.10 Bonos de Tesorería 3.11 Deuda Subordinada	0410	0	1410	
3.11 Deuda Subordinada 3.12 Créditos AAPP	0411	0	1411	
3.12 Creditos AAPP 3.13 Préstamos Consumo	0412	0	1412	
3.14 Préstamos consumo 3.14 Préstamos automoción	0413	0	1413	
3.14 Prestamos automocion 3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1414	
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	
3.19 Otros	0419	0	1419	1
3.19 Otros 3.20 Activos dudosos	0420	0	1419	1 7
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0420	U	1420	l '
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0421	44.763	1421	44.88
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	44.703	1423	44.00
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	
4. Derivados	0430	0	1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	
4.2 Derivados de regociación	0432	ő	1432	1
Otros activos financieros	0440	0	1440	
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	
5.2 Otros	0442	ő	1442	1
0.E 0000	0112		1112	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	1	1450	
1. Comisiones	0451	0	1451	
2. Otros	0452	1	1452	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	0	1460	
1. Tesorería	0461	0	1461	
Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	(
<u> </u>				
TOTAL ACTIVO	0500	1.589.764	1500	1.589.886

PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.545.000	1650	1.545.000
	0030		1030	
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.545.000	1700	1.545.000
Obligaciones y otros valores negociables	0710	1.545.000	1710	1.545.000
Series no subordinadas Series subordinadas	0711 0712	1.545.000	1711 1712	1.545.000
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0712	٥	1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	C
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	
Deudas con entidades de crédito	0720 0721	0	1720 1721	(
Préstamo subordinado 2.2 Credito línea de líquidez	0721	0	1721	(
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	ő	1723	i
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	(
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados	0726 0730	0	1726 1730	(
3.1 Derivados de cobertura	0730	0	1731	(
3.2 Derivados de negociación	0732	ő	1732	Ċ
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
Otros pasivos financieros	0740	0	1740	(
 4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.2 Otros 	0741 0742	0	1741 1742	
4.2 Ottos	0/42	U	1/42	
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	(
B) PASIVO CORRIENTE	0760	44 764	1760	44.886
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VII Desires Security and a security of the sec	0800	44 763	1800	44 886
VI. Pasivos financieros a corto plazo 1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0800	44.763	1810	44.886
Cobligaciones y otros valores negociables	0820	44.313	1820	44.435
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	(
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	(
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823 0824	44.040	1823	44.435
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	44.313 0	1824 1825	44.430
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	ő	1826	Č
 Deudas con entidades de crédito 	0830	49	1830	49
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	(
3.2 Credito linea de líquidez	0832 0833	0	1832 1833	(
3.3 Otras deudas con entidades de crédito 3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	0	1834	(
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	49	1835	49
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	0	1837	
Derivados 4.1 Derivados de cobertura	0840 0841	0	1840 1841	(
4.2 Derivados de code tara 4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	ا	1843	,
Otros pasivos financieros	0850	401	1850	402
5.1 Importe bruto	0851	401	1851	402
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	1	1900	(
1. Comisiones	0910	1	1910	(
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	0	1911	(
1.2 Comisión administrador	0912	0	1912	(
1.3 Comisión agente financiero/pagos 1.4 Comisión variable - resultados realizados	0913 0914	0	1913 1914	(
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0914	o o	1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	ō	1916	Ċ
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	
2. Otros C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0920	0	1920 1930	(
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	(
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	<u> </u>
TOTAL PASIVO	1000	1.589.764	2000	1.589.886

		S.01
Denominación del Fondo:		AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento	D:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIV
Denominación de la gestora:		Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:		No
Periodo:		S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	425.000	1008	425.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	425.000	1010	425.000
Valores representativos de deuda	0100	0		0
1.1 Bancos centrales	0101	0		0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0		0
1.3 Entidades de crédito	0103	0		0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0		0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108	_	1108	_
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	425.000	1200 1201	425.000
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0		0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0		0
2.3 Préstamos hipotecarios	0203 0204	425.000	1203 1204	425.000
2.4 Cédulas Hipotecarias 2.5 Préstamos a promotores	0204	425.000	1204	425.000
2.5 Prestamos a promotores 2.6 Préstamos a PYMES	0205	0		0
2.6 Prestamos a PriviES 2.7 Préstamos a empresas	0206	0	1206	0
2.7 Prestamos a empresas 2.8 Préstamos Corporativos	0207	0	1207	0
2.9 Cédulas territoriales	0208	0		0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.10 Borios de Tesoreria 2.11 Deuda Subordinada	0210	0		
2.11 Deuda Subordinada 2.12 Créditos AAPP	0211	0		0
2.12 Creditos AAPP 2.13 Préstamos Consumo	0212	l 0	1213	
2.13 Prestamos consumo 2.14 Préstamos automoción	0213	0		
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0		
2.13 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) 2.16 Cuentas a cobrar	0216	l 0	1216	
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0		
2.17 Delectios de credito tatal os 2.18 Bonos de titulización	0217	0	1218	0
2.10 Borios de Italización 2.19 Otros	0219	Ö	1219	1 6
2.20 Activos dudosos	0220	0		1 6
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	ľ	1221	ľ
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0		
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	
3. Derivados	0230	0		
3.1 Derivados de cobertura	0231	0		Ö
3.2 Derivados de negociación	0232	Ö	1232	1 6
Otros activos financieros	0240	0		Ö
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	
4.2 Otros	0242	0	1242	C
	0050		4050	
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	

B) ACTIVO CORRIENTE	0270	737	1270	535
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	737	1290	535
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311 1312	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312 0313	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes 2.5 Administraciones Públicas no residentes	0314	0	1314	0
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318	0	1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319 0320		1319 1320	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados 3. Derechos de crédito	0400	737	1330	535
3.1 Participaciones hipotecarias	0400	0	1400	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0401	0	1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria 3.3 Préstamos hipotecarios	0402	0	1402	
3.3 Presiamos hipotecarios 3.4 Cédulas Hipotecarias	0403	0	1403	"
3.4 Cedulas nipotecarias 3.5 Préstamos a promotores	0404	0	1404	0 0 0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.6 Prestamos a PriviES 3.7 Préstamos a empresas	0406	0	1406	0
3.7 Presamos a empresas 3.8 Préstamos Corporativos	0407	0	1407	0
3.9 Cédulas territoriales	0408	0	1408	0
3.9 Cedulas territoriales	0409	0	1410	0
3.10 Borios de Tesorería 3.11 Deuda Subordinada	0410	0	1411	0
3.11 Dedda Sdoordinada 3.12 Créditos AAPP	0417	0	1412	0
3.12 Creditos AAFF 3.13 Préstamos Consumo	0412	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0413	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	ő	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	ő	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	Ö	1417	Ö
3.18 Bonos de titulización	0418	ō	1418	0
3.19 Otros	0419	ő	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	l
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	ŭ	1421	ľ
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	737	1422	535
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	Ö
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
Otros activos financieros	0440	0	1440	0
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	0
5.2 Otros	0442	0	1442	0
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	Č
2. Otros	0452	ő	1452	Ö
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	0	1460	
1 Tesorería	0460	0	1461	
Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0
TOTAL ACTIVO	0500	425.737	1500	425.535
TOTAL AUTITO	0300	420.737	1300	420.030

PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	425.000	1650	425.000
A) FASIVO NO CORRIENTE	0030		1030	423.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	425.000	1700	425.000
Obligaciones y otros valores negociables	0710	425.000	1710	425.000
Series no subordinadas Series subordinadas	0711 0712	425.000 0	1711 1712	425.000 0
1.2 Series subordinadas 1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0712	U U	1712	U
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	c
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
Deudas con entidades de crédito	0720	0	1720 1721	0
Préstamo subordinado 2.2 Credito línea de líquidez	0721	0	1721	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	ő	1723	Č
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados	0726	0	1726 1730	0
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	0
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
Otros pasivos financieros	0740	0	1740 1741	0
4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)4.2 Otros	0741	0	1741 1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	737	1760	535
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI Desires Security and a security of the secu	0800	730	1800	528
VI. Pasivos financieros a corto plazo 1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0800	730	1810	528 0
Obligaciones y otros valores negociables	0820	692	1820	500
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822 0823	0	1822 1823	0
 2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos 	0823	692	1823	500
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	032	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
Deudas con entidades de crédito	0830	2	1830	2
3.1 Préstamo subordinado 3.2 Credito linea de líquidez	0831 0832	0	1831 1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	ŏ	1833	0
3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	2	1835	2
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3.7 Intereses vencidos e impagados	0836 0837	0	1836 1837	0
Timer eses vencidos e impagados Derivados	0840	0	1840	0
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
Otros pasivos financieros 5.1 Importe bruto	0850 0851	36 36	1850 1851	26 26
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	30	1852	20
VII. Ajustes por periodificaciones 1. Comisiones	0900	7	1900 1910	7
1.1 Comisión sociedad gestora	0910	0	1911	0
1.2 Comisión administrador	0912	ō	1912	0
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	0	1913	0
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	7	1914 1915	7
1.5 Comisión variable - resultados no realizados 1.6 Otras comisiones del cedente	0915 0916	0	1915	0
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	Ĭ	1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0920	0	1920 1930	0
G) AUGO TEG REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	ı U	1930	C
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	C
Construi do de iligido de electivo	0930	. J		
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	425.737	2000	425.535

	\$.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XVI
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No No
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	2.809.696	1008	2.809.655
I. Activos financieros a largo plazo	0010	2.809.696	1010	2.809.655
Valores representativos de deuda	0100	2.003.030	1100	2.003.003
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	ő
1.3 Entidades de crédito	0103	ō	1103	ō
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	ō
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	ō	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	ō	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Aiustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	2.809.696	1200	2.809.655
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	0
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	2.809.696	1204	2.809.655
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
iii rottroo por impuosto anonto	5250	Ü	.200	
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

3) ACTIVO CORRIENTE	0270	10.177	1270	7.076
, notife contains	3210	10.177	.270	1.07
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	10.177	1290	7.07
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315		1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318	_	1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	
3. Derechos de crédito	0400	10.177	1400	7.07
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405		1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	
3.19 Otros	0419	0	1419	
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	l
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	40.4	1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	10.177	1422	7.07
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424 0430	0	1424 1430	
4. Derivados		0	1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431 0432	0	1431 1432	
4.2 Derivados de negociación	0432		1432	
Otros activos financieros 5.1 Garantías financieras	0440	0	1440	
	0441	0	1441 1442	
5.2 Otros	0442	. 01	1442	<u> </u>
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	
1. Comisiones	0451	0	1451	
2. Otros	0452	ő	1452	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	0	1460	
1. Tesorería	0461	0	1461	
Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	
AL ACTIVO	0500	2.819.873	1500	2.816.73
- AUTO	5500	2.515.075	.500	2.010.75

PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	2.810.000	1650	2.810.000
	0030		1030	
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	(
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	2.810.000	1700	2.810.000
Obligaciones y otros valores negociables	0710	2.810.000 2.810.000	1710	2.810.000
Series no subordinadas Series subordinadas	0711 0712	2.810.000	1711 1712	2.810.000
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	1	1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	C
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura 2. Deudas con entidades de crédito	0715 0720	0	1715 1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	(
2.2 Credito línea de líquidez	0722	0	1722	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723 0724	0	1723 1724	d
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0724	0	1724	c
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	ō	1726	0
3. Derivados	0730	0	1730	
3.1 Derivados de cobertura 3.2 Derivados de negociación	0731 0732	0	1731 1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0732	ı "	1732	۱ ۲
Otros pasivos financieros	0740	0	1740	C
4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	
B) PASIVO CORRIENTE	0760	9.873	1760	6.731
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	9.771	1800	6.625
Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
Obligaciones y otros valores negociables 1.1 Series no subordinadas	0820	9.474	1820 1821	6.420
2.1 Series no subordinadas 2.2 Series subordinadas	0822	ő	1822	0
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	9.474	1824 1825	6.420
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura 2.6 Intereses vencidos e impagados	0825 0826	0	1825 1826	0
Deudas con entidades de crédito	0830	26	1830	22
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Credito linea de líquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito 3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0833 0834	0	1833 1834	0
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	26	1835	22
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados 4. Derivados	0837 0840	0	1837 1840	0
4. Derivados 4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	ō	1842	, c
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
Otros pasivos financieros 5.1 Importe bruto	0850 0851	271	1850 1851	183 183
5.1 Importe bruto 5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	211	1852	103
VII. Ajustes por periodificaciones 1. Comisiones	0900	102	1900 1910	106 105
1. Comisiones 1.1 Comisión sociedad gestora	0910	102	1910	105
1.2 Comisión administrador	0912	0	1912	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	0	1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados 1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0914	102	1914 1915	105 0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	ő	1916	0
 1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918 0920	0	1918 1920	1
2. Otros C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0920	0	1920	0
			-	
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	C
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	1
TOTAL PASIVO	1000	2.819.873	2000	2.816.731

	S.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XVIII
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	0	1008	0
I. Activos financieros a largo plazo	0010	0	1010	0
Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	l d
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	l d
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	l d
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	d
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108	_	1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	lö
2. Derechos de crédito	0200	0	1200	0
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	ō
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	ō
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	ō
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	Ō
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	d
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	d
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	d
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	d
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	d
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	d
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	d
2.19 Otros	0219	0	1219	d
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	Ó
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
				-
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

CTIVO CORRIENTE	0270	0	1270	766.428
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	0	1290	766.42
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	(
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	1
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	1
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	(
Derechos de crédito	0400	0	1400	766.42
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	(
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	(
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	(
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	748.835
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	(
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	(
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	(
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	(
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	(
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	(
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	(
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	(
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	(
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	(
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	(
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	(
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	(
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	(
3.19 Otros	0419	0	1419	(
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	(
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	0	1422	17.592
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	(
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	(
4. Derivados	0430	0	1430	(
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	(
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	-
Otros activos financieros	0440	0	1440	
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	(
5.2 Otros	0442	0	1442	(
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	
1. Comisiones	0451	0	1451	
2. Otros	0452	ő	1452	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	0	1460	
Tesorería Otros activos líquidos equivalentes	0461 0462	0	1461 1462	
Otros activos liquidos equivalentes	U40Z	0	1402	· '
	0500	0	1500	766,42

PASIVO				
A) PARIVO NO CORRESTA	0050		1050	
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	0	1650	
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	0	1700	0
Obligaciones y otros valores negociables	0710	0	1710	0
1.1 Series no subordinadas	0711	0	1711	0
1.2 Series subordinadas	0712 0713	0	1712 1713	0
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0713	0	1713	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	ő	1715	ő
Deudas con entidades de crédito	0720	0	1720	0
2.1 Préstamo subordinado 2.2 Credito línea de líquidez	0721 0722	0	1721 1722	0 0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0722	0	1722	0
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	1	1724	1
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados	0726	0	1726 1730	0
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	0
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
 Otros pasivos financieros 4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 	0740 0741	0	1740 1741	0
4.1 Correctiones de valor por repercusion de perdidas (-) 4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	0	1760	766.428
·				
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	0	1800	766.416
Acreedores y otras cuentas a pagar Obligaciones y otros valores negociables	0810 0820	0	1810 1820	766.181
2. Congaciones y on os valores negociables 2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	750.000
2.2 Series subordinadas	0822	ō	1822	0
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0824 0825	0	1824 1825	16.181 0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	ő	1826	ŏ
Deudas con entidades de crédito	0830	0	1830	19
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Credito linea de líquidez 3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0832 0833	0	1832 1833	0
3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	ľ	1834	ľ
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	0	1835	19
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados 4. Derivados	0837 0840	0	1837 1840	0
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	Ö
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	0	1843	040
Otros pasivos financieros 5.1 Importe bruto	0850 0851	0	1850 1851	216 216
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	ű	1852	2.0
VII. Ajustes por periodificaciones 1. Comisiones	0900	0	1900 1910	12 12
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	0	1911	0
1.2 Comisión administrador	0912	0	1912	0
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	0	1913	0
1.4 Comisión variable - resultados realizados 1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0914	0	1914 1915	12 0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0920	0	1920 1930	0
S, PASS LES TEL ET ST. IDOS EN DALANSE DE INSTITUCCIÓN I CASTOS RESONOCIDOS	0000			
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	0
IA. Conerturas de mujos de efectivo	0900	U	1900	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
	0070			
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	1
TOTAL PASIVO	1000	l ol	2000	766.428

	\$.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIX
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No No
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	4.200.000	1008	4.200.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	4.200.000	1010	4.200.000
Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	(
1.4 Otros sectores residentes 1.5 Administraciones Públicas no residentes	0104	0	1104	(
1.5 Administraciones Publicas no residentes 1.6 Otros sectores no residentes	0105 0106	0	1105 1106	(
1.6 Otros sectores no residentes 1.7 Activos dudosos	0106	0	1106	(
	0107	U	1107	۱ '
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)				l .
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	4.200.000	1110	4.200.000
Derechos de crédito 2.1 Participaciones hipotecarias	0200	4.200.000	1200 1201	4.200.000
2.1 Participaciones nipotecarias 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0201	0	1201	"
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria 2.3 Préstamos hipotecarios	0202	0	1202	1 6
2.3 Prestantos hipotecarios 2.4 Cédulas Hipotecarias	0203	4.200.000	1203	4.200.000
2.5 Préstamos a promotores	0204	4.200.000	1204	4.200.000
2.6 Préstamos a PYMES	0205	0	1205	0
2.0 Préstamos a PTNES 2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	
2.8 Préstamos Corporativos	0207	0	1207	
2.9 Cédulas territoriales	0208	0	1209	
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	
2.10 Bolios de resolería 2.11 Deuda Subordinada	0210	0	1210	
2.12 Créditos AAPP	0211	0	1212	
2.12 Creditos AAPP 2.13 Préstamos Consumo	0212	0	1212	
2.13 Presiamos consumo 2.14 Préstamos automoción	0213	0	1213	
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0214	0	1215	
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	6
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	6
2.17 Defectios de credito tatal os 2.18 Bonos de titulización	0217	0	1217	
2.19 Otros	0210	0	1219	1
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	1
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	Ŭ	1221	1
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	1 6
3. Derivados	0230	0	1230	
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	Č
3.2 Derivados de regociación	0232	ő	1232	1 6
Otros activos financieros	0240	0	1240	C
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	
4.2 Otros	0242	0	1242	(
	0050		1050	
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	(
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	(

B) ACTIVO CORRIENTE	0270	20.974	1270	16.277
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	(
V. Activos financieros a corto plazo	0290	20.973	1290	16.277
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	(
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	(
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	(
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	(
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	(
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	(
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	C
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	(
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	(
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	(
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	(
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	
Derechos de crédito	0400	20.973	1400	16.27
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	(
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	(
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	(
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	(
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	(
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	(
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	(
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	(
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	(
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	Ċ
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	(
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	(
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	(
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	(
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	(
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	(
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	(
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	(
3.19 Otros	0419	0	1419	(
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	(
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	20.973	1422	16.27
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	(
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	
4. Derivados	0430	0	1430	(
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	(
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	(
Otros activos financieros	0440	0	1440	
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	(
5.2 Otros	0442	0	1442	(
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	1	1450	(
1. Comisiones	0451	0	1451	(
2. Otros	0452	1	1452	(
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	0	1460	
1. Tesorería	0461	0	1461	-
Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	

Paskvos financieros a largo plazo 1600	PASIVO				
Pesivos financieros a largo plazo 1660 1 1660					
B. Pasivos financieros a largo plazo	A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	4.200.000	1650	4.200.000
B. Pasivos financieros a largo plazo	I Drovisiones a largo plazo	0660	0	1660	1 (
1. Obligaciones y order selectes negociables 0710 4.200.000 1710 4.200. 4.200. 1711 4.200. 1711 4.200. 1712 1.200. 1712 1.200. 1714 4.200. 1714 4.200. 1714 4.200. 1714 4.200. 1714 4.200. 1714 4.200. 1715 1.200. 1715 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200. 1716 1.200.					
1.1 Series no subordinadas 1.2 Series subordinadas 1.2 Series subordinadas 1.2 Series subordinadas 1.2 Series subordinadas 1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0713					4.200.000
1.2 Series subordinadas 1.3 Correctiones de valor pringercusión de pérdidas (-) 0712 0 1712 1.3 Correctiones de valor pringercusión de pérdidas (-) 0714 0 1714 1714 1715 1.5 Alastes por peractiones de coderbra 0715 0 1715 1715 1.5 Alastes por peractiones de coderbra 0715 0 1715 1.5 Alastes por peracticones de coderbra 0715 0 1715 1715 1.5 Alastes por peracticones de coderbra 0712 0 1712 1715					4.200.000
1.4 Inferenses y gastos devergados no vencicios 0714 0 17715					
1.5 Abaltes por cereniciones de cobertura 0.715 0 1715	1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)				
2. Deutate con entidades de crédito 2.1 Préstros subrorinado 2.1 Préstros subrorinado 2.1 Préstros subrorinado 2.2 Credito linea de figuidez 2.3 Oras deutas con entidades de crédito 2.3 Cara deutas con entidades de crédito 2.3 Cara deutas con entidades de crédito 2.4 Correctores de valor por repercusión de pérdidas (·) 0723 0 1723 2.4 Correctores de valor por repercusión de pérdidas (·) 0726 0 1728 0 1728 2.5 Cara de contra 2.4 Correctores de valor por repercusión de pérdidas (·) 0726 0 1728 0 1728 2.5 Cara de contra 2.7	1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos				0
2.1 Préstamo subordinado 2.2 Credito linea de liquidez 2.2 Credito linea de liquidez 2.3 Cirras deudas con entidades de crédito 2.4 Corractiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 2.5 Intereses y gastos devergados no vencidos 2.6 Ajuntes por opranciones de cobertura 3. Demedos 3. Demedos 3.1 Derivados de cobertura 3.1 Derivados de cobertura 3.1 Derivados de cobertura 3.2 Derivados de negoticación 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.1 Derivados de negoticación 3.2 Derivados de negoticación 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 5.0 PASINO CORRIENTE IV. Pasivos por impuesto difierdo 7.750 V. Provisiones a corto piazo V. Provisiones a corto piazo VI. Pasivos financieros a corto piazo 1. A crediciones (-) 2.1 Series no subcordinados 2.2 Series no subcordinados (-) 3.3 Devidas con entidades de crédito (-) 3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Devidas con entidades de crédito (-) 3.6 Series y pastos demengados (-) 3.6 Devidas (-) 3.1 Devidas (-) 3.1 Persistano subcordinado 3.2 Credio linea de figuidez 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.3 Tritas devedas con entidades de crédito (-) 3.3 Tritas por operaciones de cobertura (-) 4.4 Derivados de negoticalos (-) 3.3 Tritas devedas con entidades de crédito (-) 3.3 Tritas devedas con entidades de crédito (-) 3.3 Tritas devedas con enti					
2.3 Oras deudas con entidades de crédito 2.4 Correctiones de valor preparcusión de pérdidas (-) 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 2.6 Autates por operaciones de cobertura 3.1 Derivados 3.1 Derivados de cobertura 3.2 Derivados 3.2 Derivados de cobertura 3.3 Derivados de cobertura 3.3 Derivados de cobertura 3.3 Derivados de cobertura 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4. Ciros pasivos linuaciones 4. Ciros pasivos linuaciones 4. Ciros pasivos de valor por repercusión de pérdidas (-) 4. Ciros pasivos de valor por repercusión de pérdidas (-) 4. Ciros pasivos de valor por repercusión de pérdidas (-) 4. Ciros pasivos de valor por repercusión de pérdidas (-) 4. Ciros pasivos de valor por repercusión de pérdidas (-) 5. PASINO CORRENTE III. Pasivos por impuesto difierido IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta IV. Provisiones a corto plazo IV. Pasivos inancieros a corto plazo IVI. Activos inancieros a corto plazo IVI. Activos inancieros e valor por repercusión de pérdidas (-) IVI. Activos inancieros (10 Derivos inancieros de valor p	2.1 Préstamo subordinado				(
2.4 Correciones y asstos devergados no venición (c) 0724 (c) 1724 (c) 1725 (c) 1726 (c) 1725					(
2. 6 Intereses y gastos devençados no vencidos 2. 26 Ajustes pro operaciones de cobertura 3. Derivados 3. 10 Errivados de cobertura 3. 10 Errivados de respectución de pérdidas (1) 4. 10 Errivados de respectución de pérdidas (1) 5. 10 Errivados de respectución de pérdidas (1) 5. 10 Errivados de respectución de pérdidas (1) 5. 10 Errivados de respectución de pérdidas (1) 6. 10 Errivados de de respectución de pérdidas (1) 6. 10 Errivados de de destrutión 6. 10 Errivados de destrutión 6. 10			0		1 '
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 0726 0 1726			0		
3.1 Derivados de rochertar 3.2 Derivados de rochertar 3.2 Derivados de regociación 3.2 Derivados de regociación 3.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (·) 0732 0 1732 1733 4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (·) 0740 0 0 1740 1741 4.2 Corce 4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (·) 0741 0 1741 4.2 Corce 1742 0 1742 1741 17	2.6 Ajustes por operaciones de cobertura				
3.2 Derivados de negociación 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4. Coros pasivos financieros 4. 1. Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.2 Coros III. Pasivos por impuesto differido 7750 7750 7750 7750 7750 7750 7750 775					0
A. Otros pasivos financieros 1733 1733 1734 1740 1744					0
### 4.1 Correctories de valor por repercusión de pérdidas (-) ### 1741 1742 1742 1742 1742 1742 1742 1742 1742 1744 1744 1744 1745					
	Otros pasivos financieros	0740	0	1740	C
B) PASIVO CORRIENTE			ا ا		
Interess of the part of the preparations of the profit o					
IV. Paskvos vinculados con activos no corrientes mantenidos para is venta	III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
V. Provisiones a corto piazo	B) PASIVO CORRIENTE	0760	20.974	1760	16.277
V. Provisiones a corto plazo	IV Pacivos vinculados con activos no corrientes mantenidos nara la venta	0770	١	1770	
VI. Pasivos financieros a corto plazo 1. Acreedores y otras cuentas a pagar 0.800 20.907 1800 1.					
1. Acreedores y otras cuentias a pagar	V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
2. Obliqaciones y ofros valores negociables 0820 20.286 1820 15 2. 1 Series no subordinadas 0821 082 0 1821 2. 2 Series subordinadas 0822 0 1822 2. 3 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0823 1823 2. 4 Interesse y gastos devengados no vencidos 0824 20.286 1824 15 2. 5 Ajustes por operaciones de cobertura 0826 0 1826 3. Deudas con entidades de crédito 0830 41 1830 3. 1 Préstamo subordinado 0831 0 1831 3. 2 Credito linea de liquidez 0.3830 41 1830 3. 3 Teréstamo subordinado 0831 0 1831 3. 2 Credito linea de liquidez 0.3830 0.3832 0 1832 3. 3 Orres deudas con entidades de crédito 0833 0 1833 3. 4 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0834 1834 3. 5 Interesse y gastos devengados no vencidos 0835 41 1835 3. 5 Ajustes por operaciones de cobertura 0836 0 1836 3. 6 Ajustes por operaciones de cobertura 0836 0 1836 4. Derivados 0837 0 1837 4. Derivados de negociación 0840 0 1840 4. 2 Derivados de negociación 0841 0 1841 4. 2 Derivados de negociación 0842 0 1842 4. 3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0843 1843 5. Otros pasivos financieros 0.980 0.980 580 1860 5. Util. Ajustes por periodificacions 1.1 Corrisión sociedad gestora 0.990 67 1990 1. Corrisión administrador 0.991 0.971 1991 1. 1. Corrisión sociedad gestora 0.991 0.971 1991 1. 2 Corrisión administrador 0.991 0.991 0.991 0.991 0.991 1. Corrisión variable - resultados realizados 0.991 0.991 0.991 0.991 0.991 1. Corrisión variable - resultados realizados 0.991					16.206
2.1 Series no subordinadas 2.2 Series subordinadas 3.2 Series subordinadas 3.2 Series subordinadas 3.2 Series subordinadas 3.2 A Interesse y gastos devengados no vencidos 3.2 A Interesse y gastos devengados no vencidos 3.2 Series subordinados e impagados 3.3 Deudas con entidades de crédito 3.3 Deudas con entidades de crédito 3.3 Deudas con entidades de crédito 3.2 Credito linea de liquidaz 3.3 Credito linea de liquidaz 3.3 Credito linea de liquidaz 3.3 Credito linea de liquidaz 3.4 Correctiones de vabr por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Interesse y gastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 4.0 Derivados 4. Derivados 4. Derivados de cobertura 4.2 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de cobertura 4.3 Correctiones de vabr por repercusión de pérdidas (-) 4.3 S. Interesse vencidos e impagados 4.1 Derivados 4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de cobertura 4.3 Correctiones de vabr por repercusión de pérdidas (-) 4.3 Correctiones de vabr por repercusión de pérdidas (-) 4.1 Derivados de cobertura 5. Coros pasivos financieros de vabr por repercusión de pérdidas (-) 5. Coros pasivos financieros 5. Coros pasivos financieros de vabr por repercusión de pérdidas (-) 5. Coros pasivos financieros de vabr por repercusión de pérdidas (-) 6851 580 1850 6851 580 1850 6851 580 1850 6851 580 1850 6851 580 1851 6852 1852 6853 1854 1854 6854 1854 1854 1854 1854 1854 1854 1854 1			· ·		0
2. 2 Series subordinadas 2. 3 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 2. 4 Intereses y gastos devengados no vencidos 3. 2 4 Intereses y gastos devengados no vencidos 4. 5 Ajustes por operactiones de cobertura 5. 6 Ajustes por operactiones de cobertura 6. 6 2 5 Ajustes por operactiones de cobertura 7. 6 2 5 Ajustes por operactiones de cobertura 8. 6 2 5 Ajustes por operactiones de cobertura 8. 6 2 5 Ajustes por operactiones de cobertura 9. 6 2 5 Ajustes por operactiones de cobertura 9. 6 2 5 0 1825 9. 1826 9. 1826 9. 1826 9. 1826 9. 1826 9. 1827 9. 1827 9. 1827 9. 1828 9. 1829 9. 1820 9					15.721
2.4 Interesses y gastos devengados no vencidos 0824 20.286 1824 15 2.5 Interesses variaciones de cobertura 0825 2.5 Interesses vencidos e impagados 0826 0 1826 1826 1826 1826 1826 1826 1826 1826					l ő
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura 0825 0 1825 2. Intereses vencios e impagados 0826 0 1826 1826 3. Deudas con entidades de crédito 0830 41 1830 3. Peudas con entidades de crédito 0830 41 1830 3. Préstamo subordinado 0831 0 1831 3. Credito linea de líquidez 0832 0 1832 3. Credito linea de líquidez 3. 3. Credito linea de líquidez 0832 0 1832 3. Credito linea de líquidez 0833 0 1833 1 0 1833 3. Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0834 1834 3. Entreness y padas de venarios o vencidos 0835 41 1834 3. Entreness y padas de venarios o vencidos 0835 41 1835 3. A Ajustes por operaciones de cobertura 0836 0 1836 3. Fintereses vencidos e impagados 0837 0 1837 3. Fintereses vencidos e impagados 0837 0 1837 4. Derivados de respociación 0840 0 1840 4. Derivados de respociación 0842 0 1842 1843 5. Circo pasivos financieros 0850 580 1850 5. Despois financieros 0850 580 1850 5. Despois financieros 0850 580 1851 5. Despois financieros 0851 5. Despois financieros 0851 5. Despois financieros 0851 5. Despois 0851 580 1851 5. Despois 0851 5.					
2.6 Intereses venicidos e impagados 8828 0 1826					15.721
3. Deudisa con ertifidades de crédito 8830 41 1830 3. Préstamo subordinado 8831 0 1831 3. 2 Credito linea de líquidez 8832 0 1832 3. 3 Credito linea de líquidez 8832 0 1832 3. 3 Cirradis deudisa con ertifidades de crédito 8833 0 1833 3. 4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 8844 1834 1834 3. 5 Intereses y gastos devengados no moncidos 8836 0 1836 0 1836 3. 7 1837 1837 1837 1837 1837 1837 1837 1837 1837 1837 1837 1837 1837 1838 1839 1					0
3.2 Credio linea de l'iquidez 3.3 Cres deudas con entidades de crédito 3.3 Cres deudas con entidades de crédito 3.3 Cres deudas con entidades de crédito 3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Intereses y gastos devergados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3.7 Intereses y apatico de vento en vencidos 3.7 Intereses vencidos e impagados 4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de responsación 4.2 Derivados de responsación 4.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 5. Citros pasivos financieros 5. Citros pasivos financieros 5. Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 5. Unidado de cobertura 5. Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 6850 5. Unidado de cobertura 6851 5. Citros pasivos financieros 6850 5. Citros pasivos financieros de valor por repercusión de pérdidas (-) 6851 5. Citros pasivos financieros de valor por repercusión de pérdidas (-) 6852 VII. Ajustes por periodificaciones 6910 677 1900 1. Corrisión administrador 6910 677 1910 1. Corrisión administrador 6911 678 1. Corrisión administrador 6912 6912 6913 6914 679 1914 1. Corrisión variable - resultados realizados 6914 670 1914 1. Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 6917 6919 6919 6919 6919 6919 6919 6919					36
3.3 Otras deudas con entidades de crédito 3.4 Correciones de valor por pereucisión de pérdidas (-) 0.834 1833 3.5 Interesas y gastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 0.835 41 1835 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 0.836 0837 0 1837 4. Derivados 3.7 Interesas vencidos e impagados 0.841 0 1840 4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de expociación 4.1 Derivados de expociación 6.1 Derivados de percusión de pérdidas (-) 0.842 0 1842 4.2 Derivados de valor por repercusión de pérdidas (-) 0.843 1843 5. Otros país Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0.850 580 1850 5.1 Importe bruto 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0.852 1852 VII. Ajustes por periodificaciones 0.990 67 1990 1. Corrisiónes 1.1 Corrisión sociedad gestora 1.2 Corrisión administrador 0.912 0 1912 1.3 Corrisión administrador 0.913 0 1913 1.4 Corrisión agente financiero/pagos 0.913 0 1913 1.5 Corrisión variable - resultados no realizados 0.915 0 1915 1.5 Corrisión variable - resultados no realizados 0.916 0 1916 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0.917 1917 1.5 Otras corrisiones 0.920 0 1916 0.1 1917 0.1 1917 0.1 1917 0.2 Otras corrisiones del cedente 0.1 1917 0 1917 0.1 1917 0.1 1917 0.1 1917 0.1 1917 0.1 1917 0.1 1917 0.1 1917 0.1 1917 0.1 1917 0.1 1917 0.1 1917 0.1 1910 0					0
3.4 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (·) 0834 1834 3.5 Intereses y gastos devenados no vencidos 0835 41 1835 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 0836 0 1836 3.7 1837 3.7 Intereses vencidos e impagados 0837 0 1837 3.7 Intereses vencidos e impagados 0840 0 1840 1840 4.1 Derivados de negociación 0840 0 1841 0 1841 4.2 Perivados de negociación 0842 0 1842 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (·) 0843 1843 1843 5.5 Otros pasivos financieros 0850 5.0 1850 5.1 Importe bruto 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (·) 0851 580 1851 580 1851 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (·) 0852 1852 1852 1852 1852 1852 1852 1852 1					0
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 0835 41 1835 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 0836 0 1837 0 1837			0		0
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 0836 0 1836 3. Ajustes por operaciones de cobertura 0836 0 1836 3. Therreses vencidos el impagados 0837 0 1837 1 1837 4. Derivados 0840 0 1840 0 1840 4. Derivados de cobertura 0841 0 1841 0 1841 4. Derivados de cobertura 0841 0 1842 4. Derivados de repociación 0842 0 1842 4. Sorrecciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0843 1843 1843 5. Otros pasivos financieros 0850 550 1500 1500 1500 151 1843 1843 5. Otros pasivos financieros 0850 550 1650 1500 151 1850 151 18			41		36
4. Derivados 0840 0 1840 4. 1 Derivados de cobertura 0841 0 1841 4. 2 Derivados de negociación 0842 0 1842 4. 3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0843 1843 5. Otros pasivos financieros 0850 580 1850 5. Otros pasivos financieros 0850 580 1850 5. Otros pasivos financieros 0850 580 1850 6. Otros pasivos financieros 0850 580 1850 7. Otros pasivos financieros 0850 0852 1852 8. Otros pasivos financieros 0850 0852 1852 8. Otros pasivos financieros 0850 0852 1852 9. Otros pasivos financieros parte de perdidas (-) 0852 1852 9. Otros pasivos financieros 0890 67 1990 1. Corristos es parte financiero/pagos 08911 0 1991 1. 2 Corristos harinistrador 08912 0 1991 1. 2 Corristos harinistrador 08912 0 1991 1. 3 Corristos harinistrador 08914 67 1991 1. 3 Corristos harinistrador 08914 67 1991 1. 5 Corristos harinistrador 08914 67 1991 1. 5 Corristos harinistrador 08915 0 1991 1. 5 Corristos harinistrador 08916 0 1991 1. 5 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0917 1. 5 Otras corristones 0892 0 1991 1. 5 Corristos 0892 0 1991 1. 5 Corristos 0892 0 1992 1. 5 Corristos 0892 0 1993 1. 5	3.6 Ajustes por operaciones de cobertura				0
A Derivados de cobertura 4.2 Derivados de resposición 4.2 Derivados de resposición 4.2 Derivados de resposición 4.2 Derivados de resposición 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 6.4					0
4.2 Perivados de negociación 4.3 Derivados de negociación 4.3 Derivados de negociación 4.3 Derecciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0843 1843 1843 1843 1851 1852					0
S. Otros pasivos financieros 0850 580 1850 1850 1851 1851 1851 1851 1852					l
S. I Importe bruto 5.2 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0851 580 1851 1852	4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)				
S. 2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0852 1852					449
VII. Ajustes por periodificaciones 0900 67 1900			580		449
1. Cornisiones 0910 67 1910 1911 1. Cornision sociedad gestora 0911 0 1911 1. Cornision sociedad gestora 0911 0 1911 1. Cornision administrator 0912 0 1912 1. Cornision administrator 0912 0 1912 1. Cornision administrator 0912 0 1913 1. Cornision administrator 0913 0 1913 1. Cornision variable - resultados no realizados 0914 67 1914 1. Cornision variable - resultados no realizados 0915 0 1915 1. Cornision variable - resultados no realizados 0915 0 1916 0 1916 1. Cornisiones del cedente 0916 0 1916 1. Cornisiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0917 1917 1917 1917 1918 2. Ciros 0918 0 1918 2. Ciros 0920 0 1920 C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS 0930 0 1930					
1.1 Cornisión sociedad gestora 0911 0 1911 1.2 Cornisión sociedad gestora 1.2 Cornisión administrator 0912 0 1912 0 1912 1.3 Cornisión agente financiero /pagos 0913 0 1913 1.4 Cornisión variable - resultados realizados 0914 67 1914 1.5 Cornisión variable - resultados no realizados 0915 0 1915 1.5 Cornisión variable - resultados no realizados 0915 0 1916 191					71 71
1.2 Cornisión administrador 0912 0 1912 1.3 Cornisión administrador 0912 0 1912 1.3 Cornisión aprefinanciero/pagos 0913 0 1913 1.4 Cornisión variable - resultados realizados 0914 67 1914 0915 1.5 Cornisión variable - resultados no realizados 0915 0 1915 1.5 Cornisión variable - resultados no realizados 0916 0 1916 0 1916 1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0917 1917					71
1.3 Cornisión agente financiero/pagos 0913 0 1913 1.4 Cornisión variable - resuldados realizados 0914 67 1914 1.5 Cornisión variable - resuldados no realizados 0915 0 1915 1.6 Otras comisiones del cedente 0916 0 1916 1.7 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0917 1917 1.8 Otras comisiones 0918 0 1918 2. Otros 0918 0 1920 3. AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS 0930 0 1930 VIII. Activos financieros disponibles para la venta 0940 0 1940					1 6
1.5 Comisión variable - resultados no realizados 0915 0 1915 1.6 Ciras comisiones del cadente 0916 0916 0 1916 1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0917 1917 1917 1.8 Ciras comisiones 0918 0 1918 0		0913	0	1913	0
1.6 Otras comisiones del cedente 0.916 0 1916 1.7 Correctones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0.917 1.917 1.8 Otras comisiones 0.918					71
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0917 1917 1917 1.8 Otras comisiones 0918 0918 0 1918 0 1918 0 1918					0
1.8 Otras comisiones 0918 0 1918			ı "		1 '
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS 0930 0 1930 VIII. Activos financieros disponibles para la venta 0940 0 1940	1.8 Otras comisiones				
VIII. Activos financieros disponibles para la venta 0940 0 1940	2. Otros C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS				0
		0040	- 0	1940	1 0
IX Coherturas de fluios de efectivo	•				
00 V000 U 1300 U 1300	IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	(
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos 0960 0 1960	X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición 0970 1970	XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO 1000 4.220.974 2000 4.216		1000	4 220 974	2000	4.216.277

	\$.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XX
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No No
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	4.105.000	1008	4.105.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	4.105.000	1010	4.105.000
Valores representativos de deuda 1.1 Bancos centrales	0100 0101	0	1100 1101	0
1.1 Bancos centrales 1.2 Administraciones Públicas españolas	0101	0	1101	
1.2 Administraciones Publicas espandas 1.3 Entidades de crédito	0102	0	1102	
1.3 Endades de credito 1.4 Otros sectores residentes	0103	0	1103	
1.4 Otros sectores residentes 1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	
1.6 Otros sectores no residentes	0105	0	1105	
1.0 Otros sectores no residentes	0107	0	1107	1 6
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0107	0	1107	·
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	
1.9 Niereses y gastos devengados no vencidos 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	1 2
Derechos de crédito	0200	4.105.000	1200	4.105.000
2.1 Participaciones hipotecarias	0200	4.105.000	1201	4.103.000
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	1 6
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	4.105.000	1204	4.105.000
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	1.100.000
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	1 6
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	
2.19 Otros	0219	0	1219	(
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	(
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	l
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	(
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	(
3. Derivados	0230	0	1230	C
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	C
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	(
Otros activos financieros	0240	0	1240	(
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	(
4.2 Otros	0242	0	1242	(
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	
II. Activos por impuesto unenuo	0250	U	1250	
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	
		. <u> </u>		

) ACTIVO CORRIENTE	0270	12.232	1270	10.279
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	12.231	1290	10.27
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	
3. Derechos de crédito	0400	12.231	1400	10.27
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	(
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	(
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	(
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	(
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	(
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	(
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	C
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	C
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	C
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	C
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	C
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	12.231	1422	10.279
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	(
4. Derivados	0430		1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432 1440	(
5. Otros activos financieros	0440			0
5.1 Garantías financieras 5.2 Otros	0441 0442	0	1441 1442	
3.2 OII05	U 11 2	. 0	1442	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	1	1450	(
1. Comisiones	0451	0	1451	(
2. Otros	0452	1	1452	(
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	0	1460	
1. Tesorería	0461	ŏ	1461	
Otros activos líquidos equivalentes	0461	0	1462	
·				
AL ACTIVO	0500	4.117.232	1500	4.115.279

I. Provisiones a largo plazo					
L. Provisiones a largo plazo 1660 1. 1660 1. 1660 1. 1. 1660 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1	PASIVO				
L. Provisiones a largo plazo 1660 1 1660 1 1660 1 1660 1 1 1660 1 1 1 1 1 1 1 1 1	A) BACIVO NO CORRIENTE	0650	4 105 000	1650	4.105.000
B. Paskvos financieros a largo pitaro 1.0 Chigariones y otros autores resposibiles 0,770 4,105,000 1770 4 105,000 1770 1.1 Series no autordinadas 0,771 4,105,000 1771 4 1770 1.2 1.1 Series no autordinadas 0,771 1,771		0030		1030	
1. Citigaciones y orlow salence negociables	I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
1.1 Series no subcrinadas 1.2 Series subcrinadas 1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 1.4 Intereses y galasto devençãos no vencidos 1.4 Intereses y galasto devençãos no vencidos 1.5 Aulatis por coparaciones de coberbara 1.7 Aulatis por coparaciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 1.7 Aulatis por coparaciones de coberbara 1.5 Derivados 1.5 Derivados de coberbara 1.5 Derivados de valor por repercusión de pérdidas (-) 1.7 Derivados de coberbara 1.5 Derivados de valor por repercusión de pérdidas (-) 1.7 Derivados de coberbara 1.5 Deri	II. Pasivos financieros a largo plazo				4.105.000
1.2 Series subcrimatals 1.3 Correctiones de valor per repercusión de pérdidas (-) 1.3 Correctiones de valor per repercusión de pérdidas (-) 1.4 Interesses y gastos devengatos no vencidos 1.5 Alastes por operaciones de corbetars 2.1 Frétables ou retitables de crédito 2.2 Preditam subcrimato 2.2 Preditam subcrimato 2.2 Preditam subcrimato 2.3 Oras deutidas con entidades de crédito 2.3 Oras deutidas con entidades de crédito 2.4 Correctiones de valor per repercusión de pérdidas (-) 2.5 Interesses y gastos devengados no vencidos 2.6 Alutes por operaciones de corbetars 3. Derivados 3. Derivados de cobertura 3. Derivados de repeticación 3. Derivados de repeticación 4. Closo pasidos de repeticación de perdidas (-) 4. Pasivos por impuesto diferido 4. Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 5. PASIVO CORRENTE III. Pasivos por impuesto diferido IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta V. Provisiones a corto plazo V. Pasivos innaciones de corto	Obligaciones y otros valores negociables				4.105.000
1.3 Correctores de valor por repercusión de pérdidas (-) 1.4 Intereser y galasto devengidan on vencidos 1.5 Alustes por operaciones de cobertura 2. Deutas con emidades de crédito 2. 2 Deutas con emidades de crédito 2. 2 Préstamo subordinado 2. 2 Préstamo subordinado 2. 2 Credito Intere de liquidor 2. 2 Credito Interes de liquidor 2. 2 Credito Interes de liquidor 2. 2 Credito Interes de liquidor 2. 3 Derivados con certificado en controlidos 3. 1 Derivados de cobertura 3. 1 Derivados de cobertura 3. 1 Derivados de cobertura 3. 2 Cereados de negociación 3. 3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3. 2 Cereados de negociación 3. 3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4. Circo pasitivos financiceos 3. 3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4. Circo pasitivos financiceos 4. Circo pasitivos financiceos 4. Circo pasitivos financiceos 4. Circo pasitivos financiceos 4. Circo 4. Circo pasitivos financiceos 4. Circo 4. Circo pasitivos financiceos 4. Circo 4. Circo 4. Circo pasitivos financiceos 4. Circo					4.105.000
1.4 Intercesse y gastos devengados no vencidos 1.5 Austes por operaciones de cohetura 0715 0 1715 1.5 Austes con entidades de crédito 0720 0 1721 1722 1722 1722 1722 1722 1723 1724 1725			0		0
1.5 Austres por operaciones de cobertura 0715 0 1715	1.5 correctories de valor por repercusion de pardidas (-)		0		0
2.1 Prestamo subordinado 2.2 Cross (binea de liquidez 2.3 Ciras deudas con entidades de crédito 2.4 Corror (corrociones de valor preparcusión de pérdidas (-) 2.7	1.5 Ajustes por operaciones de cobertura				0
2.2 Credit lines de liquidez 0722 0 1722 2.3 Oras deutias con entidades de crédito 0723 0 1723 0 1724 2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0724 0724 0724 0724 0724 0724 0725 0 1726 0 0 1726					0
2.3 Oras deudas con entidades de crédito 2.4 Corror repercusión de pérididas (-) 2.5 Interesses y gastos devengados no vencidos 3.0 Derivados 3.1 Derivados de reporciación de pérididas (-) 3.1 Derivados de reporciación 3.1 Derivados de cobertura 3.2 Derivados de cobertura 3.3 Derivados de reporciación 3.3 Derivados de reporciación 3.3 Derivados de reporciación 3.3 Derivados de reporciación de pérididas (-) 3.3 Cerrosciones de valor por repercusión de pérididas (-) 3.3 Cerrosciones de valor por repercusión de pérididas (-) 4.1 Corrosciones de valor por repercusión de pérididas (-) 4.1 Corrosciones de valor por repercusión de pérididas (-) 4.1 Corrosciones de valor por repercusión de pérididas (-) 4.1 Corrosciones de valor por repercusión de pérididas (-) 4.1 Corrosciones de valor por repercusión de pérididas (-) 4.1 Corrosciones de valor por repercusión de pérididas (-) 4.1 Corrosciones de valor por repercusión de pérididas (-) 4.1 Corrosciones (-) 4.1 Corrosciones de valor por repercusión de pérididas (-) 4.1 Corrosciones (-) 4.2 Series subordinadas (-) 5.2 Series subordinadas (-) 5.2 Series subordinadas (-) 5.2 Series subordinados (-) 5.3 Deudas con entidades de crédito (-) 6.4 Derivados de negociación (-) 6.5 Derivados de negociación (-) 6.6 Derivados de negociación (-) 6.7 Derivados de negociación (-) 6.8 Derivados de negociación (-) 6.8 Derivados de negociación (-) 6.8 Derivados de negociación (-) 6.9 Derivados de negociación (-) 6.9 Derivados de negociación (-) 6.0 Derivados de negociación (-) 6.0 Derivados de negociación (-) 6.0 Derivados de					0
2.4 Correctiones de vabr por repercusión de pérdidas (-) 2.5 Intereses y gastos devenigados no vencións 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados 3. Derivados de cobertura 3. Derivados de cobertura 3. 2 Derivados de cobertura 3. 2 Derivados de cobertura 3. 2 Derivados de espociación 3. 2 Derivados de negociación 3. 2 Derivados de negociación 3. 3 Correcciones de vabr por repercusión de pérdidas (-) 4. Otros pasivos financieros o corrientes mantenidos para la venta 5. PASIVO CORRIENTE 5. PASIVO CORRIENTE 6. PASIVOS CORRIENTE 7. Provisiones a corto plazo 8. Provisiones a corto plazo 9. Provisiones a corto pl					0
2.5 Intereses y gastes devengados no vencidos 2.6 Augustes por operaciones de cobertura 3. Derivados 3. Derivados de cobertura 3.1 Derivados de cobertura 3.3 Derivados de negociación 4. Ciros pasivos financieros 4. Ciros pasivos financieros 4. Ciros pasivos financieros 4. 1 Derivados de vabr por repercusión de pérididas (·) 4. 1 Derivados de vabr por repercusión de pérididas (·) 4. 1 Derivados de vabr por repercusión de pérididas (·) 4. 1 Derivados de vabr por repercusión de pérididas (·) 4. 1 Derivados de vabr por repercusión de pérididas (·) 4. 1 Derivados de vabr por repercusión de pérididas (·) 4. 1 Derivados de vabr por repercusión de pérididas (·) 4. 1 Derivados de vabr por repercusión de pérididas (·) 4. 1 Derivados de vabr por repercusión de pérididas (·) 4. 1 Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta 7. 1 Pasivos financieros a corto plazo 7. 1 Pasivos financieros a corto plazo 7. 2 Deliqueciones y otras cuentas a pagar 9. 2 Deliqueciones y otras devengados no vencións 9. 1 Deliqueciones y			٥		
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados 3. Derivados de cobertura 3. 2 Derivados de cobertura 3. 2 Derivados de portugación de pérdidas (-) 0730 3. 1 Derivados de negociación 3.2 Derivados de negociación 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0732 4. 1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0741 4. 1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0741 4. 1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0741 4. 2 Coros 4. 1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0742 III. Pasivos por impuesto differido 0750 0 1770 IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta 0770 0 1770 V. Provisiones a corto plazo 0780 0 1780 VI. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta 0770 0 1770 V. Provisiones a corto plazo 0780 0 1780 VI. Pasivos financieros a corto plazo 0800 12.188 1800 VI. Pasivos financieros a corto plazo 0800 12.188 1800 VI. Pasivos financieros a corto plazo 0800 12.188 1800 1. Acreedores y otras cuertas a pagar 0810 2. Celicaciones y otras valeras negociables 0820 11.566 1820 2. Series no subcordinados 0821 1. Series no subcordinados 0822 2. Series subcordinados 0823 1. Series subcordinados 0824 1. Series no subcordinados 0824 2. Series subcordinados 0824 2. Series subcordinados 0824 2. Series series series de valor por repercusión de pérdidas (-) 0823 1. Series series series de valor por repercusión de pérdidas (-) 0823 1. Series series series de valor por repercusión de pérdidas (-) 0823 1. Series series series de valor por repercusión de pérdidas (-) 0823 1. Series series series de valor por repercusión de pérdidas (-) 0823 1. Series series series de valor por repercusión de pérdidas (-) 0823 1. Series series series de valor por repercusión de pérdidas (-) 0831 1. Series series series de valor por repercusión de pérdidas (-) 0831 1. Series series series de valor por repercusión de pérdidas (-) 0841 1. Series series vención de pérdidas (-) 0841 1. Series series vención de pé			0		0
3.1 Derivados de cobertura 0731 0 1731 0 1732 3.2 Derivados de reporciación 0732 0 1732 0 1732 0 1732 0 1732 0 1732 0 1732 0 1733 0 1740 0 1740 0 1740 0 1740 0 1740 0 1740 0 1740 0 1742	2.6 Ajustes por operaciones de cobertura				0
3.2 Cerriados de negociación 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0733 4. Ciros pasivos financieros 1. Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0740 0. 1740 1741 4.2 Coros 0. 1740 0. 1741 1741 4.2 Coros 0. 1742 0. 1742 0. 1744 0. 1744 0. 1744 0. 1744 0. 1744 0. 1744 0. 1744 0. 1744 0. 1742 0. 1750 0. 1750 0. 1750 0. 1750 0. 1750 0. 1770 0					0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0733 1733 1734 1740 0 1740 0 1740 0 1740 0 1740 0 1740 1741					0
A. Citros passions financieros 1740 1740 1741 1742 17			U		U
1741			0		0
B) PASIVO CORRIENTE	4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
B PASIVO CORRIENTE	4.2 Otros	0742	0	1742	0
B PASIVO CORRIENTE	III Daeivoe nor impuesto diferido	0750	٥	1750	0
N. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta 0770 0 1770	III. T asivos por impaesto dilendo	0730	0	1730	
V. Provisiones a corto plazo	B) PASIVO CORRIENTE	0760	12.232	1760	10.279
V. Provisiones a corto plazo	IV. Paniusa vinauladas san activas na corrientes mentanidas nava la venta	0770	0	1770	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo 12,188 1800 12,188 1800 1. Acreedores y otras cuentas a pagar 0810 0 1810 1. Acreedores y otras cuentas a pagar 0810 0 1810 1. S65 1820 1. S65	iv. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	U	1770	U
1. Acreedores y otras cuentias a pagar 0810 0 1810 2. Obliquaciones y otros valores neociales 0820 11,556 1820 2. 1 Series no subordinadas 0821 0 1821 2. 2 Series subordinadas 0822 0 1821 2. 2 Series subordinadas 0822 0 1822 2. 3 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0823 1823 2. 4 Intereses y gastos devengados vencidos 0825 0 1825 2. 5 Ajustes por operaciones de cobertura 0825 0 1825 3. Deudas con entidades de crédito 0830 24 1830 3. 1 Préstamo subordinado 0831 0 1831 3. 2 Credito linea de liquidez 0832 0 1832 3. 3 Orras deudas con entidades de crédito 0833 0 1833 3. 4 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0834 1834 3. 5 Intereses y gastos devengados no vencidos 0835 24 1836 3. 6 Ajustes por operaciones de cobertura 0836 0 1837 3. 7 Intereses y destinaciones de cobertura 0836 0 1837 4. Derivados 0836 0 1841 0 1841 4. 2 Derivados de cobertura 0840 0 1840 4. 2 Derivados de repeciación 0841 0 1841 4. 2 Derivados de repeciación 0841 0 1841 4. 2 Derivados de repeciación 0845 0 1845 5. Otros pasivos linancieros 0830 0835 0835 5. Utros pasivos linancieros 0830 0830 0830 5. Utros pasivos linancieros 0840 0 0 1840 5. Otros pasivos linancieros 0840 0 0 1840 6. Otras comisión es de valor por repercusión de pérdidas (-) 0851 0851 0851 6. Otras comisiónes de valor por repercusión de pérdidas (-) 0852 0 1852 VII. Ajustes por periodificaciones 09910 43 1910 1. 1. Comisión administrador 0912 0 1912 1. 3 Comisión administrador 0912 0 1912 1. 4 Comisión variable - resultados realizados 0914 43 1914 1. 5 Comisión administrador 0916 0 1916 1. 7 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0918 0 1916 1. 7 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0918 0	V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
1. Acreedores y otras cuentias a pagar 0810 0 1810 2. Obliquaciones y otros valores neociales 0820 11,556 1820 2. 1 Series no subordinadas 0821 0 1821 2. 2 Series subordinadas 0822 0 1821 2. 2 Series subordinadas 0822 0 1822 2. 3 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0823 1823 2. 4 Intereses y gastos devengados vencidos 0825 0 1825 2. 5 Ajustes por operaciones de cobertura 0825 0 1825 3. Deudas con entidades de crédito 0830 24 1830 3. 1 Préstamo subordinado 0831 0 1831 3. 2 Credito linea de liquidez 0832 0 1832 3. 3 Orras deudas con entidades de crédito 0833 0 1833 3. 4 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0834 1834 3. 5 Intereses y gastos devengados no vencidos 0835 24 1836 3. 6 Ajustes por operaciones de cobertura 0836 0 1837 3. 7 Intereses y destinaciones de cobertura 0836 0 1837 4. Derivados 0836 0 1841 0 1841 4. 2 Derivados de cobertura 0840 0 1840 4. 2 Derivados de repeciación 0841 0 1841 4. 2 Derivados de repeciación 0841 0 1841 4. 2 Derivados de repeciación 0845 0 1845 5. Otros pasivos linancieros 0830 0835 0835 5. Utros pasivos linancieros 0830 0830 0830 5. Utros pasivos linancieros 0840 0 0 1840 5. Otros pasivos linancieros 0840 0 0 1840 6. Otras comisión es de valor por repercusión de pérdidas (-) 0851 0851 0851 6. Otras comisiónes de valor por repercusión de pérdidas (-) 0852 0 1852 VII. Ajustes por periodificaciones 09910 43 1910 1. 1. Comisión administrador 0912 0 1912 1. 3 Comisión administrador 0912 0 1912 1. 4 Comisión variable - resultados realizados 0914 43 1914 1. 5 Comisión administrador 0916 0 1916 1. 7 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0918 0 1916 1. 7 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0918 0					
2. Chilgaciones y otros valores negociables 0820 11,555 1820 2. Esriers on subcrofinadas 0821 0 1821 2. 2. Series subcrofinadas 0822 0 1822 2. 2. Series subcrofinadas 0822 0 1822 2. 2. Series subcrofinadas 0822 0 1822 2. 2. Series subcrofinadas 0822 0 1823 2. 4 Intereses y gastos devengados no vercidos 0824 11,556 1824 2. 5 Ajustes por operaciones de cobertura 0825 0 1825 3. Deudas con ertidades de créditio 0835 0 1826 3. Deudas con ertidades de prédita 0835 0 1825 3. Deudas con ertidades de prédita 0835 0 1825 3. 1 Présamo subcrofinado 0835 0 1831 3. 2 Credito linea de liquidez 0832 0 1832 3. 3 Otras deudas con entidades de créditio 0833 0 1833 3. 4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0834 1834 3. 5 Intereses y quastos devengados 0836 0 1836 3. 6 Ajustes por operaciones de cobertura 0836 0 1836 3. 6 Ajustes por operaciones de cobertura 0836 0 1836 3. 1 Derivados de cobertura 0841 0 1841 4. 1 Derivados de cobertura 0841 0 1841 4. 2 Derivados de negociación 0842 0 1842 4. 3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0842 0 1842 4. 3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0852 1855 VII. Ajustes por perfodificaciones 0900 44 1900 1. Corrisións cociedad gestora 0911 0 1911 1. 2 Corrisión administrador 0912 0 1912 1. 3 Corrisión administrador 0912 0 1913 1. Corrisións cociedad gestora 0914 43 1914 1. 1. Corrisións de relaciones 0915 0 1915 1. Corrisións cociedad gestora 0916 0 1916 1. Corrisións de relaciones 0918 0 1919 2. Ciros					10.235
2.1 Series no subordinadas 0821 0 1821 2.2 Series subordinadas 0822 0 1822 2.3 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0823 1823 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos 0825 0 1825 0 1825 2.					9.702
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura 3.0 Entreses vencidos el impagados 3.0 Entreses vencidos el impagados 3.0 Entreses vencidos el impagados 3.2 Credito linea de liquidez 3.2 Credito linea de liquidez 3.3 Credito linea de liquidez 3.3 Credito linea de liquidez 3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Intereses vencidos el engados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3.7 Intereses vencidos el engados no vencidos 3.7 Intereses vencidos el engados no vencidos 3.7 Intereses vencidos el engados no vencidos 4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de repeccición 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de repeccición 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.8 Litta por periodificaciones 4.1 Correiciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.2 Correiciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.4 Social derivados de litta (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.7 Correcciones de valor por repercusión de pé					0.702
2.4 Infereses y gastos devengados no vencidos 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Deudas con entidades de crédito 3.1 Préstamo subordinado 3.1 Préstamo subordinado 3.2 Credito linea de liquidez 3.3 Oras deudas con entidades de crédito 3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de percisión de pérdidas (-) 4.1 Derivados de percisión de pérdidas (-) 4.2 Derivados de negociación 4.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Derivados 4.6 Derivados (-) 4.6 Derivados (-) 4.7 Derivados (-) 4.8 Derivados (-) 4.8 Derivados (-) 4.9 Derivados (-) 4.1 Derivados (-) 4.1 Derivados (-) 4.2 Derivados (-) 4.3 Correciones (-) 4.3 Correciones (-) 4.4 Derivados (-) 4.5 Correciones (-) 4.6 Derivados (-) 4.6 Derivados (-) 4.7 Derivados (-) 4.8 Derivados (-) 4.8 Derivados (-) 4.8 Derivados (-) 4.9 Derivados (-) 4.1 Derivados (-) 4.1 Derivados (-) 4.2 Derivados (-) 4.3 Derivados (-) 4.4 Derivados (-) 4.5 Derivados (-) 4.6 Derivados (-) 5. Ciros pasivos financieros 5. Despectos (-) 5. Ciros pasivos financieros 6. Despectos (-) 6. Des			0		0
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura (8825) 0 1825 2.6 Intereses vencidos e impagados (8826) 0 1826 3. Deutas con entidades de crédito (8830) 2.4 1830 3.1 Préstamo subordinado (8831) 0 1831 3.2 Credito linea de liquidez (8832) 0 1832 3.3 Orras deudas con entidades de crédito (8832) 0 1832 3.3 Orras deudas con entidades de crédito (8832) 0 1832 3.3 Orras deudas con entidades de crédito (8832) 0 1833 3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) (8834) 1834 3.5 Intereses y quastos devengados no vencidos (8835) 0 1835 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura (8836) 0 1836 3.7 Intereses vencidos e impagados (8836) 0 1836 3.7 Intereses vencidos e impagados (8836) 0 1836 4. Derivados de cobertura (8841) 0 1841 4.2 Derivados de negociación (8842) 0 1842 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) (8842) 1842 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) (8851) (8851) 1843 5. Otros pasivos financieros (8851) 608 1855 (8852) 1852 VII. Ajustes por periodificaciones VII. Ajustes por periodificaciones 1. Comisión sociedad gestora (9812) 0 1912 1.1 Comisión sociedad gestora (9812) 0 1912 1.2 Comisión administrador (9812) 0 1912 1.3 Comisión administrador (9812) 0 1912 1.4 Comisión variable - resultados nealizados (9816) 0 1916 1.5 Ciras comisiones del cedente (9916) 0 1916 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) (9817) 1917 1.8 Otras comisiones del cedente (9916) 0 1916 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) (9916) 0 1916 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) (9917) 1917 1.8 Otras comisiones del cedente (9916) 0 1916 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) (9917) 1917 1.8 Otras comisiones del cedente (9918) 0 1918 1.1 Derivados contras del cedente (9916) 0 1916 1.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) (9917) 1917 1.8 Otras comisiones (9918) 0 1919					
2.6 Infereses wencidos e impagados 0 1826					9.702
3. Deudas con entidades de crédito 3.1 Préstamo subordinado 3.2 Credito linea de liquidez 3.2 Credito linea de liquidez 3.3 Oresido linea de liquidez 3.3 Oresido linea de liquidez 3.3 Oresido linea de liquidez 3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Intereses y quastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 4. Derivados 4. Derivados 4. Derivados 4. Derivados 4. Derivados de negociación 4. Derivados de negociación 4. Derivados de negociación 4. Derivados de velor por repercusión de pérdidas (-) 3. Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 5. Ctros pasivos financieros 5. Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 5. UII. Ajustes por periodificaciones VIII. Ajustes por periodificaciones 1. Comisión sociedad gestora 1. Comisión sociedad gestora 1. Comisión variable - resultados realizados 1. Comisión variable - resultados realizados 1. Otras comisiónes del codente 1. Comisión variable - resultados ne realizados 1. Otras comisiónes del codente 1. Otras comisiónes de valor por repercusión de pérdidas (-) 1. Otras comisiónes del codente 1. Otras comisiónes 1					0
3.1 Préstams subordinado 0831 0 1831 3.2 Credito linea del fujulizaz 0832 0 1832 3.2 Credito linea del fujulizaz 0832 0 1833 3.4 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0835 0 1833 3.4 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0835 24 1835 3.5 Intereses y gastos devengados no vercidos 0835 24 1835 0836 0 183					22
3.3 Ciras deudas con ertificates de crédito 3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3.5 Intereses vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3.6 Notes passivos financieros 4.1 Derivados 4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de nepociación 4.2 Derivados de nepociación de pérdidas (-) 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Crorecciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 5. Otros pasivos financieros 5.1 Importe brulo 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.5 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4.7 Correcciones de valor por reper					0
3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3.7 Intereses valor de cobertura 4.1 Derivados 4.1 Derivados 4.2 Derivados de negociación 4.2 Derivados de negociación 4.2 Derivados de negociación 4.2 Derivados de negociación 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.7 Intereses valor por repercusión de pérdidas (-) 3.7 Intereses valor por repercusión de pérdidas (-) 3.8 Designados de negociación 4.2 Derivados de negociación 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.5 Ctros pasivos financieros 5.1 Importe bruto 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.6 Designados de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.1 Corrisiónes 3.1 Intereses valor por repercusión de pérdidas (-) 3.1 Corrisión derividas de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.1 Corrisión derividas de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.1 Corrisión derividas de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.1 Corrisión derividas de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.1 Corrisión variable - resultados realizados 3.1 Corrisión variable - resultados ne realizados 3.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 3.3 Ctras corrisiónes del cedente 4.3 Ctras corrisiónes del cedente 5.1 Corrisión variable - resultados neglizados (-) 3.1 Ctras corrisiónes del cedente 4.2 Ctros (-) 4.3 Usustes REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS 3.4 Usustes REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	3.2 Credito linea de líquidez	0832	0	1832	0
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 4.1 Derivados 4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de negociación 4.2 Derivados de negociación 4.3 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 5. Otros pasivos financieros 6.5 S.1 Importe bruto 5. Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 6.5 VII. Ajustes por periodificaciones 6.5 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 6.5			0		0
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 0836 0 1836 3.7 Intereses venicións impagados 0837 0 1840 0 1841 0 1841 0 1841 0 1842 0					
3.7 Interesses vencidos e impagados					22
A. Derivados 0840 0 1840					0
A 1 Derivados de cobertura 4 2 Derivados de reportación 4 2 Derivados de reportación 4 2 Derivados de reportación 4 3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0843 1844 1844					0
A.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0843 1843			0		0
S. Ctros pasivos financieros 0850 608 1850			0		0
S.1 Importe bruto 5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 1851 1852	4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)				
S 2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0852 1852					511
VII. Ajustes por periodificaciones 0900 44 1900 1. Comisiones 0910 43 1910 1.1 Comisión sociedad gestora 0911 0 1911 1.2 Comisión administrador 0912 0 1912 1.3 Comisión agente financiero pagos 0913 0 1913 1.4 Comisión variable - resultados realizados 0914 43 1914 1.5 Comisión variable - resultados no realizados 0915 0 1915 1.6 Ortas comisiones de loedente 0916 0 1916 0 1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0917 1917 1917 1.8 Otras comisiones 0920 1 1920 C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS 0930 0 1930			608		511
1. Comisiones	5.2 confectiones de valor por repercusion de perdidas (+)	0002		1002	
1.1 Comisión sociedad gestora 0911 0 1911 1 2 2 2 2 2 2 2 2					44
1.2 Comisión administrador 0912 0 1912 1.3 Comisión administrador 0912 0 1912 1.4 Comisión agente financiero/pagos 0913 0 1913 1.4 Comisión variable - resultados realizados 0914 43 1914 1.5 Comisión variable - resultados no realizados 0915 0 1915 1.6 Otras comisiones del cedente 0916 0 1916 1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0917 1917 1.8 Otras comisiones 0917 1917 1.8 Otras comisiones 0920 1 1920 1.3 Otras Comisiones 0920 1 1920 1.3 Otras Comisiones 0930 0 1930					45
1.3 Comisión agente financiero/pagos 0913 0 1913 1.4 Comisión variable - resultados realizados 0914 43 1914 1.5 Comisión variable - resultados no realizados 0915 0 1915 1.6 Oras comisiones de cedente 0916 0916 0 1916 1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0917 1917 1.8 Otras comisiones 0918 0 1918 2. Otros 0920 1 1920 C1 AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS 0930 0 1930					0
1.4 Comisión variable - resultados realizados 0914 43 1914 1.5 Comisión variable - resultados no realizados 0915 0 1915 1.6 Otras comisiones del cedente 0916 0 1916 1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0917 1917 1.8 Otras comisiones 0917 1917 1.8 Otras comisiones 0918 0 1918 2. Ciros 0920 1 1920 CI AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS 0930 0 1930					0
1.5 Comisión variable - resultados no realizados 0915 0 1915 1.6 Oras comisiones del cedente 0916 0 1916 0 1916 0 1916 0 1916 0 1916 0 1916 0 1916 0 1917 0 1917 0 1917 0 1917 0 1918					45
1.7 Correctiones de valor por repercusión de pérdidas (-) 0917 1917 1917 1.8 Otras comisiones 0918 0 1918		0915		1915	0
1.8 Otras comisiones 0918 0 1918 2. Otros 0920 1 1920 C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS 0830 0 1930			0		0
2. Otros 0920 1 1920 C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS 0930 0 1930					
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS 0930 0 1930					-1
	C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS				-1
VIII. Activos financieros disponibles para la venta 0940 0 1940					
	VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo 0950 0 1950	IX. Coberturas de fluios de efectivo	0950	0	1950	C
71. 4000 10. 00 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	Dit Godoral do de liujos de electivo	0000		1900	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos 0960 0 1960	X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición 0970 1970	YI Gastos do constitución en transisión	0070		1070	
XI. Gastos de constitución en transición 0970 1970	AL GASTOS DE CONSTITUCION EN TRANSICION	0970		1970	
TOTAL PASIVO 1000 4.117.232 2000 4	TOTAL PASIVO	1000	4.117.232	2000	4.115.279

	S.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XXI
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	0	1008	0
I. Activos financieros a largo plazo	0010	0	1010	0
Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas 1.3 Entidades de crédito	0102 0103	0	1102 1103	
1.3 Endades de credito 1.4 Otros sectores residentes	0103	0	1103	
1.4 Oros sectores residentes 1.5 Administraciones Públicas no residentes	0104	0	1104	
1.5 Administraciones Publicas no residentes 1.6 Otros sectores no residentes	0105	0	1105	
1.0 Otros sectores no residentes 1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	1
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1107	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	1 6
Derechos de crédito	0200	0	1200	0
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	C
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	, c
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	C
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	C
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	C
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	C
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	C
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	C
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	(
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	(
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	(
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	(
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	(
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	(
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	(
2.19 Otros	0219	0	1219	(
2.20 Activos dudosos	0220 0221	0	1220 1221	C
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)				l .
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222 1223	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados	0223	0	1223	0
3.1 Derivados de cobertura	0230	0	1230	0
3.2 Derivados de cobertara 3.2 Derivados de negociación	0231	0	1232	1
Otros activos financieros	0240	0	1240	
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	
4.2 Otros	0242	0	1242	ď
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	
III. Otros activos no corrientes	0260	U	1260	0

B) ACTIVO CORRIENTE	0270	13.320	1270	4.115.518
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	0	1290	4.107.251
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	0
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	0
3. Derechos de crédito	0400	0	1400	4.107.251
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	0
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	4.116.474
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411 0412		1411 1412	0
3.12 Créditos AAPP 3.13 Préstamos Consumo	0412	0	1412	0
		ő		0
3.14 Préstamos automoción 3.15 Arrendamiento financiero	0414 0415	ő	1414 1415	0
3.15 Arrendamiento financiero 3.16 Cuentas a cobrar		ő	1415 1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0416 0417	ő	1417	0
				0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419 1420	0
3.20 Activos dudosos	0420 0421	U	1420	٥
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-) 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0421	0	1421	-9.223
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0422	ő	1422	-9.223
3.24 Intereses vencidos e impagados	0423	ő	1423	0
3.24 Intereses vencioos e impagados 4. Derivados	0424	0	1430	0
4. Derivados 4.1 Derivados de cobertura	0430	0	1431	0
4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de negociación	0431	ő	1431	0
Otros activos financieros	0432	0	1432	0
5. Otros activos irrancieros 5.1 Garantías financieras	0440	0	1441	0
5.1 Gal antias infancieras 5.2 Otros	0442	0	1442	0
5.2 0108	0442	0	1442	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	0	1452	0
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	13.320	1460	8.267
1. Tesorería	0461	13.320	1461	8.267
Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0
TOTAL ACTIVO	0500	13.320	1500	4.115.518
10 ma me me	0000	10.020	1000	7.110.010

PASIVO				
N. BAGUG NO CORRESPOND	0050		4050	
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	0	1650	
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	0	1700	1 0
Pasivos financieros a largo piazo Obligaciones y otros valores negociables	0700	0	1710	
1.1 Series no subordinadas	0711	0	1711	C
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) I.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0713 0714	0	1713 1714	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0714	0	1714	
Deudas con entidades de crédito	0720	0	1720	(
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	(
2.2 Credito línea de líquidez 2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0722 0723	0	1722 1723	
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0723	l "l	1723	Ι ,
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	(
Derivados 3.1 Derivados de cobertura	0730 0731	0	1730 1731	(
3.2 Derivados de cobertura 3.2 Derivados de negociación	0731	l ő	1731	6
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733	1	1733	1
Otros pasivos financieros	0740	0	1740	(
4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741 0742	٥	1741 1742	, ا
4.2 Otros	0/42	0	1/42	
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	(
B) PASIVO CORRIENTE	0760	13.320	1760	4.115.518
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	13 320	1800	4 115 518
Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	13.320	1810	8.267
Obligaciones y otros valores negociables	0820	0	1820	4.106.350
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	4.105.000
2.2 Series subordinadas	0822 0823	0	1822 1823	0
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0823	o	1823	1.350
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	ő	1825	1.550
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	(
Deudas con entidades de crédito	0830	0	1830	
3.1 Préstamo subordinado 3.2 Credito linea de líquidez	0831 0832	0	1831 1832	1 8
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	ŏ	1833	
3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	0	1835	
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836 0837	0	1836 1837	
3.7 Intereses vencidos e impagados 4. Derivados	0840	0	1840	
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	0	1843	
Otros pasivos financieros 5.1 Importe bruto	0850 0851	0	1850 1851	900
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	ľ	1852	1
VII. Ajustes por periodificaciones 1. Comisiones	0900	0	1900 1910	
1. Comisiones 1.1 Comisión sociedad gestora	0910	0	1910	
1.2 Comisión administrador	0912	ő	1912	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	0	1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	0	1914 1915	
1.5 Comisión variable - resultados no realizados 1.6 Otras comisiones del cedente	0915 0916	0	1915 1916	
1.6 Otras confisiones de redente 1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	I "I	1917	l '
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	
2. Otros	0920	0	1920	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	0	1930	
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	
AL CATOO INGI DOOR YELLENDED Y GESTOR POLITICES LECOTIONING	0300		1000	
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	40,000	2000	4 445 5**
UTAL PASIVU	1000	13.320	2000	4.115.518

	S.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XXII
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	0	1008	2.323.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	0	1010	2.323.000
Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102		1102	
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
 1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos 	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
Derechos de crédito	0200	0	1200	2.323.000
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	0
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	C
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	2.323.000
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	C
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	C
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	C
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	C
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	C
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	(
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	(
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	(
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	(
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	(
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	(
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	(
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	(
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	(
2.19 Otros	0219	0	1219	(
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	
2.23 Aiustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	Ċ
3. Derivados	0230	0	1230	(
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	C
3.2 Derivados de negociación	0232	ō	1232	i c
Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	ő	1242	i c
				·
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III Otaaa aatkaa wa aaniaataa	0000	.1	1260	
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

CTIVO CORRIENTE	0270	2.394.350	1270	71.
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	1
11. Politico no corriontes mantenidos para la Venta	0200		1200	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	2.394.350	1290	71
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	
Derechos de crédito	0400	2.394.350	1400	7
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	
 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria 	0402	0	1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	2.323.000	1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	
3.19 Otros	0419	0	1419	
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	71.350	1422	7
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	
Derivados	0430	0	1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	
Otros activos financieros	0440	0	1440	
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	
5.2 Otros	0442	0	1442	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	
1. Comisiones	0451	0	1451	
2. Otros	0452	0	1452	
	0.400		1100	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	0	1460	
Tesorería Otros activos líquidos equivalentes	0461 0462	0	1461 1462	ĺ
2. Otros activos ilquiros equivalentes	0402	ı U	1402	
ACTIVO	0500	2.394.350	1500	2.39

PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	0	1650	2.323.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	0	1700	2.323.000
Obligaciones y otros valores negociables	0710	0	1710	2.323.000
1.1 Series no subordinadas	0711	0	1711	2.323.000
1.2 Series subordinadas1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0712 0713	0	1712 1713	0
1.3 Correctiones de valor por repercusion de perculas (-) 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0713	0	1713	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	ō	1715	ō
Deudas con entidades de crédito	0720	0	1720	0
2.1 Préstamo subordinado 2.2 Credito línea de líquidez	0721 0722	0	1721 1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	Ĭ	1723	l ő
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados	0726 0730	0	1726 1730	0
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	0
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
 Otros pasivos financieros 4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 	0740 0741	0	1740 1741	0
4.1 Correctiones de valor por repercusion de perdidas (-) 4.2 Otros	0741	0	1741	0
	0750	0	1750	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0/50	0	1/50	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	2.394.350	1760	71.350
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
v. Provisiones a corto piazo	0780	U	1700	U
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	2.394.350	1800	71.342
Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0 202 020	1810	0
Obligaciones y otros valores negociables 1.1 Series no subordinadas	0820	2.393.836	1820 1821	70.836
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
 2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 	0823	l I	1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824 0825	70.836	1824 1825	70.836
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura 2.6 Intereses vencidos e impagados	0825	0	1825 1826	0
Deudas con entidades de crédito	0830	68	1830	60
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Credito linea de líquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito 3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0833 0834	0	1833 1834	0
3.4 Correctiones de valor por repercusion de perdidas (-) 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	68	1835	60
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	0	1837	0
4. Derivados	0840 0841	0	1840 1841	0
4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de negociación	0841	0	1841	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	l "l	1843	۰
 Otros pasivos financieros 	0850	446	1850	446
5.1 Importe bruto	0851	446	1851	446
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	l .
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	0	1900	8
1. Comisiones	0910	1	1910 1911	8
1.1 Comisión sociedad gestora 1.2 Comisión administrador	0911 0912	0	1911 1912	0
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	ŏ	1913	ő
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	1	1914	8
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente 1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0916 0917	0	1916 1917	0
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	-1	1920	0
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	0	1930	0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	0
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	2.394.350	2000	2.394.350

	S.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XXIII
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No No
Periodo:	S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	2.295.000	1008	2.295.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	2.295.000	1010	2.295.000
Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
Derechos de crédito	0200	2.295.000	1200	2.295.000
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	0
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	2.295.000	1204	2.295.000
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

B) ACTIVO CORRIENTE	0270	60.266	1270	60.431
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	1 0
IV. Activos no cornentes mantendos para la venta	0280	U	1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	60.266	1290	60.430
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	C
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	C
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	(
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	(
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	(
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	(
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	(
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	(
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	l
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	(
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	(
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	00.400
Derechos de crédito A Participaciones hinetenerias	0400	60.266	1400 1401	60.430
3.1 Participaciones hipotecarias 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0401 0402	0	1401 1402	(
3.3 Préstamos hipotecarios	0402	0	1402	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0403	0	1403	
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1404	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	
3.6 Presiamos a PTNIES 3.7 Préstamos a empresas	0406	0	1406	
3.8 Préstamos Corporativos	0407	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.9 Cedulas territoriales	0409	0	1410	0
3.11 Deuta Subordinada	0411	0	1411	ď
3.12 Créditos AAPP	0412	Ö	1412	l d
3 13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	l d
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	· ·
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	(
3.19 Otros	0419	0	1419	(
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	(
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	l
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	60.266	1422	60.430
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	(
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	(
4. Derivados	0430	0	1430	(
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	(
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	(
Otros activos financieros	0440	0	1440	(
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	(
5.2 Otros	0442	0	1442	(
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	1
1. Comisiones	0451	0	1451	
2. Otros	0452	0	1452	1
VII. Efectivo y otros activos liquidos equivalentes	0460	0	1460	
1 Tesorería	0460	0	1461	
Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	(
TOTAL ACTIVO	0500	0.000.0	4500	
TOTAL ACTIVO	0500	2.355.266	1500	2.355.431

PASIVO				
	0050	2.295.000	4050	2.295.000
A) PASIVO NO CORRIENTE	0050		1000	2.295.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	2.295.000	1700	2.295.000
Obligaciones y otros valores negociables	0710	2.295.000	1710	2.295.000
Series no subordinadas Series subordinadas	0711 0712	2.295.000	1711 1712	2.295.000
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0712	۰	1712	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	C
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	
Deudas con entidades de crédito	0720 0721	0	1720 1721	0
Préstamo subordinado 2.2 Credito línea de líquidez	0721	0	1721	(
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	ő	1723	Č
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados	0726 0730	0	1726 1730	C
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	C
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
Otros pasivos financieros	0740 0741	0	1740 1741	
4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)4.2 Otros	0741	0	1741	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	60.266	1760	60.431
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0//0	U	1770	U
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	60 242	1800	60.398
Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
Obligaciones y otros valores negociables	0820	59.570	1820	59.733
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
Series subordinadas Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0822 0823	0	1822 1823	0
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	59.570	1824	59.733
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	C
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
Deudas con entidades de crédito 3.1 Préstamo subordinado	0830 0831	76	1830 1831	68
3.1 Presianto subordinado 3.2 Credito linea de líquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	ō	1833	Ċ
3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835 0836	76	1835 1836	68
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura 3.7 Intereses vencidos e impagados	0836 0837	0	1836 1837	0
4. Derivados	0840	0	1840	(
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	C
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	C
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843 0850	596	1843 1850	597
Otros pasivos financieros 5.1 Importe bruto	0851	596	1851	597
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	390	1852	3
VII. Ajustes por periodificaciones 1. Comisiones	0900	24	1900 1910	33
1. Comisiones 1.1 Comisión sociedad gestora	0910	0	1910	33
1.2 Comisión administrador	0912	ő	1912	C
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	0	1913	C
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	23	1914 1915	33
1.5 Comisión variable - resultados no realizados 1.6 Otras comisiones del cedente	0915	0	1915	0
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	l "l	1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	C
2. Otros C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0920	1	1920 1930	0
O) ASSOCILO REFERGUTIDOS EN BALANGE DE INGRESOS T GASTOS RECONOCIDOS	0930	· U		
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	C
N/A 1 / 1 / 1 / 1 / 1	0950	0	1950	(
IX. Coberturas de flujos de efectivo				
	0000	, =	4000	
IX. Coberturas de trujos de electivo X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	C
	0960 0970	0	1960 1970	C

S.01
AyT Cédulas Cajas Global, FTA
AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XXIV
Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
No No
S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	1.443.852	1008	1,441,471
AND THE TO SOMMETTE	0000	1.110.002	1000	1.441.47
I. Activos financieros a largo plazo	0010	1.443.852	1010	1.441.471
Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	(
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	(
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	(
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	(
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	(
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	(
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	(
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	(
Derechos de crédito	0200	1.443.852	1200	1.441.471
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	(
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	(
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	1.443.852	1204	1.441.47
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	(
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	(
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	(
2.8 Préstamos Corporativos	0208 0209	0	1208 1209	(
2.9 Cédulas territoriales				(
2.10 Bonos de Tesorería	0210 0211	0	1210 1211	(
2.11 Deuda Subordinada 2.12 Créditos AAPP	0211	0	1211	
2.12 Creditos AAPP 2.13 Préstamos Consumo	0212	0	1212	
2.13 Prestamos consumo 2.14 Préstamos automoción	0213	0	1213	
2.14 Presiamos automocion 2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0214	0	1214	
2.15 Cubias de Arrendamiento initaliciero (leasing) 2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	
2.10 Cuertas a courai 2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	
2.18 Bonos de titulización	0217	0	1218	
2 19 Otros	0219	o o	1219	
2.20 Activos dudosos	0220	o o	1220	
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	ŭ	1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	(
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	ő	1223	Č
3. Derivados	0230	0	1230	ĺ
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	
Otros activos financieros	0240	0	1240	(
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	(
4.2 Otros	0242	0	1242	(
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	
ii. Activos por impuesto unertuo	0230	U	1200	
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	(

B) ACTIVO CORRIENTE	0270	32.794	1270	35.248
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	
IV. Activos no comentes mantendos para la venta	0200		1200	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	32.794	1290	35.248
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	C
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	C
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	C
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	(
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	(
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320 1330	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	32,794	1330	35.248
Derechos de crédito 3.1 Participaciones hipotecarias	0400	32.794	1400	35.248
3.1 Participaciones nipotecarias 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0401	0	1401	0
3.3 Préstamos hipotecarios	0402	0	1402	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0403	0	1404	0
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0407	0	1408	l d
3.9 Cédulas territoriales	0409	o	1409	
3.0 Bonos de Tesorería	0410	o	1410	
3 11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	ď
3 12 Créditos AAPP	0412	ő	1412	l d
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	d
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	d
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	(
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	l
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	32.794	1422	35.248
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	(
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	(
4. Derivados	0430	0	1430	(
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	(
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	
Otros activos financieros	0440	0	1440	
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	(
5.2 Otros	0442	0	1442	0
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	0	1452	(
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	0	1460	
1. Tesorería	0461	0	1461	i
Otros activos líquidos equivalentes	0462	ő	1462	Č
TOTAL ACTIVO	0500	1.476.646	1500	1.476.719
TOTAL ACTIVO	0300	1.4/0.040	1900	1.4/6./13

PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.450.000	1650	1.450.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.450.000	1700	1.450.000
Obligaciones y otros valores negociables	0710	1.450.000	1710	1.450.000
1.1 Series no subordinadas	0711	1.450.000	1711	1.450.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0713 0714	0	1713 1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0714	0	1714	0
Deudas con entidades de crédito	0720	0	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Credito línea de líquidez	0722	0	1722	0
 2.3 Otras deudas con entidades de crédito 2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 	0723 0724	0	1723 1724	0
2.4 Correctiones de valor por repercusion de perdidas (-) 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0724	0	1724	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	ő	1726	0
3. Derivados	0730	0	1730	0
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	0
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733 0740	0	1733 1740	0
Otros pasivos financieros 4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0740	U U	1740	U
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE		26 646		00.740
	0760		1760	26.719
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	26 636	1800	26.706
Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	20.000	1810	20.700
Obligaciones y otros valores negociables	0820	26.266	1820	26.338
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822 0823	0	1822 1823	0
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0823	26.266	1823	26.338
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	20.200	1825	20.550
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
 Deudas con entidades de crédito 	0830	33	1830	30
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Credito linea de líquidez	0832 0833	0	1832 1833	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito 3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	0	1834	U
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	33	1835	30
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	0	1837	0
4. Derivados	0840	0	1840	0
4.1 Derivados de cobertura 4.2 Derivados de neocciación	0841 0842	0	1841 1842	0
4.2 Derivados de negociación 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	٥	1843	U
Otros pasivos financieros	0850	337	1850	338
5.1 Importe bruto	0851	337	1851	338
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	10	1900	13
1. Comisiones	0910	10	1910	13
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	0	1911	0
1.2 Comisión administrador	0912	0	1912	0
1.3 Comisión agente financiero/pagos 1.4 Comisión variable - resultados realizados	0913 0914	0 10	1913 1914	0 13
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0914	0	1914	13
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	ő	1916	0
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0920	0	1920	0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	0
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	1.476.646	2000	1.476.719

		S.01
Denominación del Fondo:		AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	to:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XXV
Denominación de la gestora:		Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:		No No
Periodo:		S2

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	492.804	1008	491.899
	0010	492.804	1010	491.899
Activos financieros a largo plazo 1. Valores representativos de deuda	0100	492.804	1100	491.899
1. Valores representativos de deuda 1.1 Bancos centrales	0100	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0102	Ö	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0103	0	1104	Ö
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0108	_	1108	1
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	ō	1110	Ō
Derechos de crédito	0200	492.804	1200	491.899
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	0
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	492.804	1204	491.899
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	(
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	(
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	(
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	_	1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura 3. Derivados	0223 0230	0	1223 1230	0
3. Derivados 3.1 Derivados de cobertura	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura 3.2 Derivados de negociación	0231	0	1231	0
Otros activos financieros	0232	0	1232	0
4. Oros activos imancieros 4.1 Garantías financieras	0240	0	1241	0
4.2 Otros	0241	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

B) ACTIVO CORRIENTE	0270	9.271	1270	10.422
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	
IV. Activos no cornentes mantendos para la venta	0280	U	1200	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	9.168	1290	10.079
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	(
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	(
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	(
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	(
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	(
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	(
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	(
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	(
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	(
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	(
Derechos de crédito	0400	9.168	1400	10.079
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	(
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	(
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	C
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	(
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	C
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	C
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	C
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	(
3.19 Otros	0419	0	1419	(
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	(
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	9.168	1422	10.079
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	(
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	(
4. Derivados	0430	0	1430	(
4.1 Derivados de cobertura	0431 0432	0	1431 1432	
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	(
Otros activos financieros 5.1 Garantías financieras	0440	0	1440	
		0		
5.2 Otros	0442	. 01	1442	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	(
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	0	1452	(
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	103	1460	343
1. Tesorería	0461	103	1461	343
Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	(
TOTAL ACTIVO	0500	502.075	1500	502.32
TOTAL ACTIVO	0500	502.075	1500	502.321

PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	500.000	1650	500.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	(
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	500.000	1700	500.000
Obligaciones y otros valores negociables	0710	500.000	1710	500.000
1.1 Series no subordinadas 1.2 Series subordinadas	0711 0712	500.000	1711 1712	500.000
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	-
Deudas con entidades de crédito 2.1 Préstamo subordinado	0720 0721	0	1720 1721	
2.2 Credito línea de líquidez	0722	ō	1722	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	
2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724 0725	0	1724 1725	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0725	0	1725	
3. Derivados	0730	Ö	1730	
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	
 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 4. Otros pasivos financieros 	0733 0740	0	1733 1740	
4. Otros pasivos mancieros 4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0740	Ů,	1741	
4.2 Otros	0742	0	1742	
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	(
		2 075		
B) PASIVO CORRIENTE	0760		1760	2.32
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	(
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	(
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	2 073	1800	2 318
Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	103	1810	343
Obligaciones y otros valores negociables	0820	1.844	1820	1.849
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	1
 2.2 Series subordinadas 2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 	0822 0823	0	1822 1823	(
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	1.844	1824	1.84
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	
Deudas con entidades de crédito 3.1 Préstamo subordinado	0830 0831	0	1830 1831	
3.2 Credito linea de líquidez	0832	ŏ	1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	o	1833	
3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0835 0836	3	1835 1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	0	1837	
4. Derivados	0840	0	1840	
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	
4.2 Derivados de negociación	0842 0843	0	1842 1843	
 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 5. Otros pasivos financieros 	0850	123	1850	12
5.1 Importe bruto	0851	123	1851	12
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	2	1900	
1. Comisiones	0910	2	1910	
1.1 Comisión sociedad gestora 1.2 Comisión administrador	0911 0912	0	1911 1912	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0912	0	1912	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	2	1914	
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916 0917	0	1916	1
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 1.8 Otras comisiones	0917	0	1917 1918	
2. Otros C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0920	0	1920 1930	
	0930			
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	502.075	2000	502.32

		\$.01
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA	
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XXVI	
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados:	No	
Periodo:	S2	

BALANCE (euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8000	990.000	1008	990.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	990.000	1010	990.000
Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas 1.3 Entidades de crédito	0102 0103	0	1102 1103	0
1.3 Endades de credito 1.4 Otros sectores residentes	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes 1.5 Administraciones Públicas no residentes	0104	0	1104	"
1.5 Administraciones Publicas no residentes 1.6 Otros sectores no residentes	0105	0	1105	1
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	1
1.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0107	0	1107	٠
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.9 Niel eses y gastos devengados no vencidos 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	1 0
Derechos de crédito	0200	990,000	1200	990.000
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	330.000	1201	330.000
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	l ő
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	Ö	1203	1 6
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	990.000	1204	990.000
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	, c
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	C
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	, c
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	C
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	(
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	(
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	(
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	(
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	(
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	(
2.19 Otros	0219	0	1219	(
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	C
2.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	C
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
Otros activos financieros	0240	0	1240	C
4.1 Garantías financieras	0241 0242	0	1241 1242	
4.2 Otros	0242		1242	
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta				
	0280	0	1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	22.721	1290	22.7
Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	
Valores representativos de deuda	0310	0	1310	
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.8 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	
Derechos de crédito	0400	22.721	1400	22
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	
3.19 Otros	0419	0	1419	
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	
3.21 Correciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	22.721	1422	22
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	
4. Derivados	0430	0	1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	
Otros activos financieros	0440	0	1440	
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	l
5.2 Otros	0442	0	1442	l
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	1
1. Comisiones	0451	0	1451	
2. Otros	0452	0	1452	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	I 01	1460	
VII. Efectivo y otros activos liquidos equivalentes 1. Tesorería	0460	0	1461	
1. Tesoreria 2. Otros activos líquidos equivalentes	0461	0	1461	İ
·		-		
ACTIVO	0500	1.012.721	1500	1.01

PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	990.000	1650	990.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	990.000	1700	990.000
Obligaciones y otros valores negociables 1.1 Series no subordinadas	0710 0711	990.000 990.000	1710 1711	990.000 990.000
1.2 Series rub subordinadas	0712	990.000	1712	990.000
1.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura 2. Deudas con entidades de crédito	0715 0720	0	1715 1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	C
2.2 Credito línea de líquidez	0722	0	1722	C
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723 1724	C
 2.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 	0724 0725	0	1724	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	ő	1726	C
3. Derivados	0730	0	1730	0
3.1 Derivados de cobertura 3.2 Derivados de negociación	0731 0732	0	1731 1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0732	U U	1732	0
Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	22 721	1760	22.783
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	22.687	1800	22.744
Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
Obligaciones y otros valores negociables	0820	22.417	1820	22.478
2.1 Series no subordinadas 2.2 Series subordinadas	0821 0822	0	1821 1822	0
2.3 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	ı "	1823	١
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	22.417	1824	22.478
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados 3. Deudas con entidades de crédito	0826 0830	67	1826 1830	63
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	03
3.2 Credito linea de líquidez	0832	ő	1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	C
3.4 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0835 0836	67 0	1835 1836	63 0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	Ö	1837	0
4. Derivados	0840	0	1840	0
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842 0843	0	1842 1843	C
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 5. Otros pasivos financieros	0850	203	1850	203
5.1 Importe bruto	0851	203	1851	203
5.2 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	34	1900	39
VII. Ajustes por periodificaciones 1. Comisiones	0900	34	1900	39
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	0	1911	0
1.2 Comisión administrador	0912	0	1912	0
1.3 Comisión agente financiero/pagos 1.4 Comisión variable - resultados realizados	0913 0914	0 34	1913 1914	0 38
1.5 Comisión variable - resultados realizados 1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0914	0	1914	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	ő	1916	Č
 1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-) 	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	1
Otros AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0920 0930	0	1920 1930	0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
		4040 =0.		4 *** **
TOTAL PASIVO	1000	1.012.721	2000	1.012.783

		S.02
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA	
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie I	
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados:	No	
Periodo:	S2	

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)			P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados		0100	20.944	1100	12.003	2100	36.975	3100	21.832
1.1 Valores representativos de deuda		0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito		0120	20.943	1120	12.002	2120	36.972	3120	21.831
1.3 Otros activos financieros		0130	1	1130	1	2130	3	3130	1
2. Intereses v cargas asimilados		0200	-20.826	1200	-11.844	2200	-36,741	3200	-21.600
2.1 Obligaciones y otros valores negociables		0210	-20.826	1210	-11 844	2210	-36.741	3210	-21,600
2.2 Deudas con entidades de crédito		0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros		0230		1230		2230		3230	
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES		0250	118	1250	159	2250	234	3250	232
A Described and a second secon	<u> </u>	0055		4000		2222		2225	
Resultado de operaciones financieras (neto) 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambi	on on Dr.C	0300 0310	0	1300 1310	0	2300 2310	0	3300 3310	0
4.1 Ajustes de valoracion en carteras a VR con cambi 4.2 Activos financieros disponibles para la venta	us en ryo	0310	l å	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos imancieros disponibles para la venta 4.3 Otros		0330	l ő	1330	0	2330	0	3330	0
			-						
5. Diferencias de cambio (neto)		0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación		0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación		0600	-117	1600	-159	2600	-234	3600	-232
7.1 Servicios exteriores		0610	-44	1610	-35	2610	-83	3610	-67
	7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611 0612		1611	-35	2611 2612	-83	3611 3612	-67
	7.1.2 Servicios bancarios y similares 7.1.3 Publicidad y propaganda	0612	-44	1612 1613	-35	2613	-83	3613	-67
	7.1.4 Otros servicios	0613		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	7.1.4 Ottos servicios	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente		0630	-73	1630	-124	2630	-151	3630	-165
7.0 0000 gablos de geolion comente	7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	100
	7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
	7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
	7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-73	1634	-123	2634	-151	3634	-165
	7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
	7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
	7.3.7 Otros gastos	0637		1637	-1	2637		3637	
8. Deterioro de activos financieros (neto)		0700		1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deud	a	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	-	0720	ō	1720	ō	2720	ō	3720	ō
8.3 Deterioro neto de derivados		0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros		0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)		0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		0800	1 0	1800	1 01	2800	1 0	3800	1 0
10. Gariancias (perdidas) de activos no cornentes en venta		0800	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	1000		2000		3000	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)		0850	-1	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios		0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO		3000	1 0	4000	1 0	5000	1 0	6000	1 0
O NEGOLIADO DEL FENIODO		3000		4000		3000		0000	

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie II
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011	l	Acumulado anterior 31/12/2010
Intereses y rendimientos asimilados	0100	63.298	1100	63.577	2100	125.848	3100	126.119
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	63.298	1120	63.577	2120	125.837	3120	126.116
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	0	2130	11	3130	3
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-63.240	1200	-63.518	2200	-125.722	3200	-126.000
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-63.240	1210	-63.518	2210	-125.722	3210	-126.000
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	58	1250	59	2250	126	3250	119
Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	l 01	1300	l ol	2300	I 0I	3300	1 0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	٥	1320	l ő	2320	o o	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	I 0I	1400	l ol	2400	1 01	3400	1 0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-58	1600	-59	2600	-126	3600	-119
7.1 Servicios exteriores	0610	-57	1610	-58	2610	-114	3610	-115
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611	1	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-57	1612	-58	2612	-114	3612	-115
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-1	1630	-1	2630	-12	3630	-4
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634		1634	-1	2634	-11	3634	-4
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-1	1637		2637	-1	3637	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720	0	2720	0	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	l 0l	1850	l ol	2850	I 0I	3850	1 0
	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS								
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie III
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

	_			1		1		1
		P. corriente		P. corriente				
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		actual		anterior		Acumulado		Acumulado
OCENTA DE L'ENDIDAG I GANANGIAG (etilos)		(2°		(2°		actual		anterior
		semestre)		semestre)		31/12/2011		31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	26.486	1100	26.495	2100	52.546	3100	52.555
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	26.484	1120	26.492	2120	52.544	3120	52.552
1.3 Otros activos financieros	0130	2	1130	3	2130	2	3130	3
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-26.458	1200	-26.466	2200	-52.492	3200	-52.500
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-26.458	1210	-26.466	2210	-52.492	3210	-52.500
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	I 0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	28	1250	29	2250	54	3250	55
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	l 0	1400	0	2400	0	3400	0
3. Differencias de Cambio (neto)	0400		1400		2400		3400	
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-28	1600	-29	2600	-54	3600	-55
7.1 Servicios exteriores	0610	-26	1610	-26	2610	-52	3610	-52
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-26	1612	-26	2612	-52	3612	-52
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-2	1630	-3	2630	-2	3630	-3
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-2	1634	-3	2634	-2	3634	-3
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de valores representativos de dedada	0720	ŏ	1720	0	2720	ő	3720	Ĭŏ
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	o o	1730	0	2730	l ő	3730	Ĭ
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	ő	1740	0	2740	0	3740	ő
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
A December de cértides (conserve)	00=0		40=0		00=0		2055	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	0	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	l 0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie IV
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

		actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	9.920	1100	6.134	2100	17.629	3100	11.195
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	9.848	1120	6.061	2120	17.488	3120	10.888
1.3 Otros activos financieros	0130	72	1130	73	2130	141	3130	307
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-9.822	1200	-6.035	2200	-17.433	3200	-11.005
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-9.751	1210	-5.962	2210	-17.294	3210	-10.698
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-71	1230	-73	2230	-139	3230	-307
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	98	1250	99	2250	196	3250	190
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en Py		0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
To Entrolled de Calmero (11010)	0.00	, vi				· · · · · ·	0.00	•
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	4
7. Otros gastos de explotación	0600	-99	1600	-99	2600	-196	3600	-194
7.1 Servicios exteriores	0610	-23	1610	-24	2610	-48	3610	-45
7.1.1 Servicios de profesionales independientes			1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-23	1612	-24	2612	-48	3612	-45
7.1.3 Publicidad y propaganda 7.1.4 Otros servicios	0613 0614		1613 1614		2613 2614		3613 3614	
7.1.4 Otros servicios 7.2 Tributos	0614		1620		2614		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-76	1630	-75	2630	-148	3630	-149
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-76	1634	-75	2634	-147	3634	-149
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizado 7.3.6 Otras comisiones del cedente	o 0635 0636	1	1635 1636		2635 2636		3635 3636	
7.3.6 Otras comisiones del cedente 7.3.7 Otros gastos	0637	-1	1637		2636	-1	3637	
7.0.7 Ottoo gastoo	0001		1007		2007	. '!	0007	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito 8.3 Deterioro neto de derivados	0720 0730	0	1720 1730	0	2720 2730	0	3720 3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0730	0	1730		2730	0	3740	0
C.4 Deterioro neto de otros detivos intarioleros	0140		1740		2140	, v	0140	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
AA Danasasión de méndidos (non en los)	0050		4056		2050		2050	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	1	1850	0	2850	0	3850	0
	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS								1
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS 12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie V
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	IS2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
Intereses y rendimientos asimilados	0100	0		26.491	2100	10.203	3100	52.549
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	0	1120	26.491	2120	10.072	3120	52.548
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	0	2130	125	3130	1
2. Intereses y cargas asimilados	0200		1200	-26.466	2200	-10.068	3200	-52.500
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210		1210	-26.466	2210	-10.068	3210	-52.500
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	0	1250	25	2250	135	3250	49
Resultado de operaciones financieras (neto) 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0300 0310	0	1300 1310	0	2300 2310	0	3300 3310	0
4.1 Adustes de Valoración en canteras a VR con cambios en PyG 4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0310	0	1310	0	2310	0	3320	l ő
4.2 Activos financieros disponibles para la venta 4.3 Otros	0320	0	1320	0	2320	0	3330	l 0
		-		_		-1		
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	1	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	0		-25	2600	-136	3600	-49
7.1 Servicios exteriores	0610		1610	-23	2610	-10	3610	-44
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612	-23		-9	3612	-44
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613	-1	3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	_
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	0	1630	-2	2630	-126	3630	-5
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633	404	3633	l -
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634		1634	-2	2634	-124	3634	-5
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635	0	1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente 7.3.7 Otros gastos	0636 0637		1636 1637		2636 2637	4	3636 3637	
Deterioro de activos financieros (neto) 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0700 0710	0	1700 1710	0	2700 2710	0	3700 3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0710	0	1710	0	2710	0	3720	l ő
8.3 Deterioro neto de derivados	0720	0	1720	0	2730	0	3730	l ő
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0730	0	1740	0	2740	0	3740	l ő
0.4 Detention nette de entre activos infanticios	0140	·	1740		2140	, vi	0140	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	I 0	3800	I 0
,								
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	0	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	I 0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

	CAMBIADO? S.02
F	
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartime	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie V
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

				1				1
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	0	1100	26.491	2100	10.196	3100	52.549
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	0	1120	26.491	2120	10.071	3120	52.548
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	0	2130	125	3130	1
2. Intereses y cargas asimilados	0200		1200	-26.466	2200	-10.071	3200	-52.500
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210		1210	-26.466	2210	-10.071	3210	-52.500
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220	20.400	2220	10.070	3220	02.000
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230	-1	3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	0	1250	25	2250	125	3250	49
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0310	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0320	0	1330	0	2330	0	3330	0
								,
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	2	3500	0
7 Ohner merker de somlekerikin	0000	I 0I	1600	1 05	0000	-127	2000	1 40
7. Otros gastos de explotación 7.1 Servicios exteriores	0600	- 0	1610	-25 -23	2600 2610	-12 <i>1</i>	3600 3610	-49 -44
7.1 Servicios exteriores 7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0610		1611	-23	2611	-11	3611	-44
7.1.1 Servicios de profesionales independientes 7.1.2 Servicios bancarios y similares	0611		1612	-23	2612	-11	3612	-44
7.1.2 Servicios baricarios y similares 7.1.3 Publicidad y propaganda	0612		1613	-23	2612	-11	3613	-44
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614	l °	3614	
7.1.4 Ottos servicios	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	0	1630	-2	2630	-116	3630	-5
7.3 Otros gastos de gestion conhente 7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0630	U U	1631	-2	2631	-110	3631	-5
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.2 Comisión del agente financiero/pagos	0632		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634		1634	-2	2634	-124	3634	-5
7.3.5 Comisión variable - resultados realizados	0635	0	1635	-2	2635	-124	3635	-3
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636	U U	1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637	8	3637	
						-		•
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720	0	2720	0	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0730 0740	0	1730 1740	0	2730 2740	0	3730 3740	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	U U	1740	U	2740	U	3/40	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	0	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
42 housests solve houseficies	0950	I 01	1950	l 0	2950	0	3950	l 0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	, O	1950	. 0	2950	U	3950	
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VI
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
Intereses y rendimientos asimilados	0100	30.153	1100	30.282	2100	59.943	3100	60.070
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	30.153	1120	30.282	2120	59.941	3120	60.069
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	0	2130	2	3130	1
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-30.119	1200	-30.247	2200	-59.872	3200	-60.000
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-30.119	1210	-30.247	2210	-59.872	3210	-60.000
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	34	1250	35	2250	71	3250	70
Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG 	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-34	1600	-35	2600	-71	3600	-70
7.1 Servicios exteriores	0610	-35	1610	-31	2610	-67	3610	-60
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611	-31	2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-35	1612	-31	2612	-67	3612	-60
7.1.3 Publicidad y propaganda 7.1.4 Otros servicios	0613 0614		1613 1614		2613 2614		3613 3614	
7.1.4 Otros servicios 7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0620	1	1630	-4	2630	-4	3630	-10
7.3 Ottos gastos de gestión comente 7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0630	'	1631		2631		3631	-10
7.3.2 Comisión de sociedad gestora 7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.2 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634		1634	-3	2634	-4	3634	-9
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635	l ĭ	2635	I 1	3635	Ĭ
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	1	1637	-1	2637		3637	-1
Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720	0	2720	0	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	l 0	1800	0	2800	l ol	3800	I 0
	•							
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	0		0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS 12. Impuesto sobre beneficios	0900 0950	0		0	2900 2950	0	3900 3950	0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VII
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	83

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	8.169	1100	4.938	2100	14.463	3100	8.900
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	8.076	1120	4.844	2120	14.257	3120	8.714
1.3 Otros activos financieros	0130	93	1130	94	2130	206	3130	186
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-8.090	1200	-4.857	2200	-14.303	3200	-8.743
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-7.998	1210	-4.763	2210	-14.098	3210	-8.557
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-92	1230	-94	2230	-205	3230	-186
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	79	1250	81	2250	160	3250	157
A) WARROUNDE WY ERCEOLO								•
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta 4.3 Otros	0320 0330	0	1320 1330	0	2320 2330	0	3320 3330	0
4.0 0000	0000	, vi	1000	<u> </u>	2000		0000	
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	3
		,						•
7. Otros gastos de explotación	0600	-80	1600	-81	2600	-160	3600	-160
7.1 Servicios exteriores	0610 0611	-21	1610 1611	-17	2610 2611	-39	3610 3611	-32
7.1.1 Servicios de profesionales independientes 7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-21	1612	-17	2612	-39	3612	-32
7.1.2 Servicios baricarios y similares 7.1.3 Publicidad y propaganda	0613	-21	1613	-17	2613	-39	3613	-32
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-59	1630	-64	2630	-121	3630	-128
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0633 0634	-60	1633 1634	-64	2633 2634	-121	3633 3634	-128
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizado	0635	1	1635	-04	2635	-121	3635	-120
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636	·	1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	l ol	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720	0	2720	0	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
40. Communication (a fadistary) de antissa annual antissa annual a	0000		4000		2000		2000	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	1	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	1 0

S 02

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartime	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VIII
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	IS2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	47.685	1100	47.828	2100	94.745	3100	94.879
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	47.685	1120	47.828	2120	94.733	3120	94.877
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	0	2130	12	3130	2
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-47.633	1200	-47.777	2200	-94.631	3200	-94.775
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-47.633	1210	-47.777	2210	-94.631	3210	-94.775
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	52	1250	51	2250	114	3250	104
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300 1310	0	2300 2310	0	3300 3310	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0310	0	1320	0	2310	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-52	1600	-51	2600	-114	3600	-104
7.1 Servicios exteriores	0610	-51	1610	-51	2610	-101	3610	-96
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-51	1612	-51	2612	-101	3612	-96
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620 2630	-13	3620 3630	١.,
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630 0631	-1	1630 1631		2630	-13	3630	-8
7.3.1 Comisión de sociedad gestora7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.2 Comision administration 7.3.3 Comision del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-1	1634		2634	-13	3634	-8
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635	0	1635		2635		3635	1
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720	0	2720	0	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	0	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
,								
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartime	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie IX
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	IS2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros) P. corriente actual (2° semestre) P. corriente actual (2°		_							
1.1 Valores representativos de deuda 0110 2 0 1110 2 0 2110 24.00 2110 45.77 212 48.778 312 48.803 1.3 Otros activos financieros 0130 156 1130 155 2130 22.02 48.778 3130 48.803 3.30 2.1 Intereses y cargas asimilados 0200 -24.573 1210 -24.726 2200 49.015 3200 49.015	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		actual (2º		anterior (2°		actual		anterior
1.1 Valores representativos de deuda 0110 2 0 1110 2 0 2110 24.00 2110 45.77 212 48.778 312 48.803 1.3 Otros activos financieros 0130 156 1130 155 2130 22.02 48.778 3130 48.803 3.30 2.1 Intereses y cargas asimilados 0200 -24.573 1210 -24.726 2200 49.015 3200 49.015									
1.2 Derechos de crédito									49.106
1.3 Otros activos financieros 0.300 156 1130 155 2130 297 3130 303									0
2. Interesses y cargas asimilados 220 2-24,833 1200 2-24,726 2200 4-9,015 3200 4-9,049 2. Interesses y cargas asimilados 2. Interesses y cargas 2. Interesses y cargas 2. Interesses 2.									
2.1 Obligaciones y otros valores negociables 2.2 Debudas con entidades de crideriol 2.2 Debudas con entidades de crideriol 2.3 Ofros pasivos financieros 2.3 Ofros pasivos financieros 2.3 Ofros pasivos financieros 2.3 Ofros pasivos financieros 2.4 Offos pasivos financieros 2.5 Offos pasivos financieros 2.6 Offos pasivos financieros 2.7 Offos pasivos financieros 2.8 Offos pasivos financieros 2.9 Offos pasivos financieros 2.9 Offos pasivos financieros 2.9 Offos pasivos financieros 2.0 Offos pasivos de capitales 2.0 Offos pasivos de explotación de sociedad gestor 2.0 Offos pasivos de explotación de sociedad gestor 2.0 Offos pasivos de explos	1.3 Otros activos financieros	0130	156	1130	155	2130	297	3130	303
2.1 Obligaciones y otros valores negociables 2.2 Debudas con entidades de crideriol 2.2 Debudas con entidades de crideriol 2.3 Ofros pasivos financieros 2.3 Ofros pasivos financieros 2.3 Ofros pasivos financieros 2.3 Ofros pasivos financieros 2.4 Offos pasivos financieros 2.5 Offos pasivos financieros 2.6 Offos pasivos financieros 2.7 Offos pasivos financieros 2.8 Offos pasivos financieros 2.9 Offos pasivos financieros 2.9 Offos pasivos financieros 2.9 Offos pasivos financieros 2.0 Offos pasivos de capitales 2.0 Offos pasivos de explotación de sociedad gestor 2.0 Offos pasivos de explotación de sociedad gestor 2.0 Offos pasivos de explos	2 Intereses y cargas asimilados	0200	-24 693	1200	-24 726	2200	-49 015	3200	-49 049
2.2 Deudas con entidades de crédito 230 -150 1220 -151 2230 -291 3230 -291 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) 240 0 1240 0 0 2240 0 0 3240 0 A) MARGEN DE INTERESES 2250 40 1250 31 2250 60 3250 57 4. Resultado de operaciones financieras (neto) 3. Resultado de operaciones financieras (neto) 4. A chiva financieras (neto) 4. A plastes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG 310 0 1300 0 12300 0 3300 0 3300 0 3300 0 3300 0 3300 0 3300 0 34. A chiva financieras disponibles para la venta 3. Otros 3. Diferencias de cambio (neto) 5. Diferencias de cambio (neto) 6. Otros ingresos de explotación 7. Otros gastos de explotación 7. 1 Servicios otieriores 7. 1 Servicios otieriores 7. 1 Servicios otieriores 7. 1 Servicios tables to explosación en coriente se vicinarios y similares 7. 1. 2 Pervicios bancarios y similares 9. 012 2. 23 1610 -21 2610 -45 3610 -40 7. 1. 3 Publicidad y proceganda 7. 1. A Otros servicios 9. 013 0 -13 0 -20 1610 -21 2610 -45 3610 -40 7. 1. 3 Publicidad y proceganda 7. 3 Otros gastos de gestifica corriente 9. 013 0 -13 0 -20 1610 -21 2610 -45 3610 -40 361									
2.3 Otros pasivos financieros 0230 -150 1230 -151 2230 -291 3230 -299 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) 0240 0 1240 0 2240 0 3240 0 0 0. 0 0. 0 0. 0 0			24.040		24.070		40.724		40.700
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) 0249 0 1240 0 2240 0 3240 0 0 0 0 0 0 0 0 0			-150		-151		-291		-299
A MARGEN DE INTERESES	2.6 Ottob padrios mandiores	0200	100	1200		LLOU		0200	200
4. Resultado de operaciones financieras (neto) 0.300 0 1300 0 2300 0 3300 0 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR. con cambios en PyG 0.310 0 1310 0 2310 0 3310 0 3310 0 3310 0 3320 0 0 3320 0 0 3220 0 3320 0 0 3220 0 3320 0 3330 0 3 2800 <	3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
### 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	A) MARGEN DE INTERESES	0250	40	1250	31	2250	60	3250	57
### 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	4 Passiltada da anavasianas financiavas (nota)	0200		1200		2200		2200	
4.2 Activos financieros disponibles para la venta 0320 0 1320 0 3320 0 3320 0 3330 0 1330 0 1330 0 2330 0 3330 0 3330 0 0 3300 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0									
4.3 Otros					_				
5. Differencias de cambio (neto) 0.400 0 1400 0 2400 0 3400 0 6. Otros ingresos de explotación 0.500 0 1500 0 2500 0 3500 0 7. Otros gastos de explotación 0.600 -38 1600 -31 2600 -60 3600 -57 7.1. Servicios exteriores 0.610 -23 1610 -21 2610 -45 3610 -40 7.1. Servicios bancarios y similares 0.612 -23 1612 -21 2611 -3611 3611 -40 7.1.3 Publicidad y propaganda 0.613 1613 -21 2611 -3612 -40 7.1.4 Otros servicios 0.614 1614 2614 3614 -71.4 Otros servicios 0.620 1620 2620 3620 -73.3 Cornaisión de sociedad gestora 0.631 1613 -10 2631 3614 -72.2 Comisión administrador 0.631 1632 2631 3631 -73.3 Cornaisión de la gente financierologacos 0.633									
6. Otros ingresos de explotación 0500 0 1500 0 2500 0 3500 0 7. Otros gastos de explotación 0600 -38 1500 -31 2600 -60 3600 -57 7.1 Servicios exteriores 0610 -23 1610 -21 2610 -45 3610 -40 7.1.1 Servicios exteriores 0611 -23 1610 -21 2610 -45 3610 -40 7.1.2 Servicios bancarios y similares 0612 -23 1610 -21 2611 -3611 -40 7.1.2 Poblicidad y propaganda 0613 1613 -23 1612 -21 2612 -45 3612 -40 7.1.4 Otros servicios 0614 -1614 -2614 -2613 -3613 -3614 -71.4 Otros servicios 0614 -71.3 Poblicidad y propaganda 0613 -71.4 Otros servicios 0620 -71.5 1630 -71.5 2620 -71.5 3630 -71.	4.3 0008	0330		1330	U	2330	U	3330	0
7. Otros gastos de explotación 7. Otros gastos de explotación 7. 1. Servicios exteriores 7. 1. Servicios exteriores 7. 1. Servicios bancarios y similares 0610 7. 1. 1. Servicios bancarios y similares 0611 7. 1. 2. 1611 7. 1. 2. 2612 7. 1. 2612 7. 1. 3611 7. 1. 2611 7.	5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
7. Otros gastos de explotación 7. Otros gastos de explotación 7. 1. Servicios exteriores 7. 1. Servicios exteriores 7. 1. Servicios bancarios y similares 0610 7. 1. 1. Servicios bancarios y similares 0611 7. 1. 2. 1611 7. 1. 2. 2612 7. 1. 2612 7. 1. 3611 7. 1. 2611 7.	6 Otros ingresos de avaletación	0500		1500		2500		3500	
7.1 Servicios exteriores 7.1.1 Servicios de profesionales independientes 7.1.2 Servicios bancarios y similares 0811 7.1.2 Servicios bancarios y similares 0812 7.1.3 Publicidad y propaganda 0813 7.1.3 Publicidad y propaganda 0813 7.1.4 Otros servicios 0814 7.2 Tributos 1820 7.3 Otros gastos de gestión corriente 0830 7.3 Otros gastos de gestión de sociedad gestora 7.3.1 Comisión de sociedad gestora 7.3.2 Comisión de sociedad gestora 7.3.3 Comisión de la gente financiero/pagos 0831 7.3.2 Comisión de la gente financiero/pagos 0832 7.3.3 Comisión de la gente financiero/pagos 0833 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados 7.3.5 Comisión variable - resultados realizados 0834 7.3.5 Comisión se del cedente 0836 7.3.7 Otros gastos 0837 7.3.7 Otros gastos 0838 7.3.7 Otros gastos 0837 7.3.8 Otras comisiones del cedente 0836 0837 7.3.7 Otros gastos 0837 0837 0838 0839 0839 0839 0839 0839 0839 0839	6. Otros ingresos de explotación	0500		1500		2500		3500	
7.1 Servicios exteriores 7.1.1 Servicios de profesionales independientes 7.1.2 Servicios bancarios y similares 0811 7.1.2 Servicios bancarios y similares 0812 7.1.3 Publicidad y propaganda 0813 7.1.3 Publicidad y propaganda 0813 7.1.4 Otros servicios 0814 7.2 Tributos 1820 7.3 Otros gastos de gestión corriente 0830 7.3 Otros gastos de gestión de sociedad gestora 7.3.1 Comisión de sociedad gestora 7.3.2 Comisión de sociedad gestora 7.3.3 Comisión de la gente financiero/pagos 0831 7.3.2 Comisión de la gente financiero/pagos 0832 7.3.3 Comisión de la gente financiero/pagos 0833 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados 7.3.5 Comisión variable - resultados realizados 0834 7.3.5 Comisión se del cedente 0836 7.3.7 Otros gastos 0837 7.3.7 Otros gastos 0838 7.3.7 Otros gastos 0837 7.3.8 Otras comisiones del cedente 0836 0837 7.3.7 Otros gastos 0837 0837 0838 0839 0839 0839 0839 0839 0839 0839	7. Otros gastos de explotación	0600	-38	1600	-31	2600	-60	3600	-57
7.1.1 Servicios de profesionales independientes		0610	-23	1610	-21	2610	-45	3610	-40
T.1.2 Servicios bancarios y similares 0612 -23 1612 -21 2612 -45 3612 -40 7.1.3 Publicidad y propaganda 0613 1613 2613 3613 3613 3613 7.1.4 Otros servicios 0620 1620 2620 3620 3620 7.3 Otros gastos de gestión corriente 0630 -15 1630 -10 2630 -15 3630 -17 7.3.1 Comisión de sociedad gestora 0631 1631 2631 3631 3631 7.3.2 Comisión del administrador 0632 1632 2632 3632 3633 7.3.4 Comisión del agente financiero/pagos 0633 1633 2633 3633 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados 0634 -14 1634 -10 2634 -14 3634 -17 7.3.5 Comisión variable - resultados realizados 0634 -14 1634 -10 2634 -14 3634 -17 7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados 0635 1636 2636 3636 7.3.7 Otros gastos 0637 -1 1637 2637 -1 3637 1638 2637 -1 3637 1638 2639 3639		0611		1611		2611		3611	
7.1.4 Otros servícios 0614 7.2 Tributos 1614 1620 2620 3620 3620 3620 3620 3614 3614 3614 3620 3620 3620 3620 3620 3620 3620 3620	7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-23	1612	-21	2612	-45	3612	-40
7.2 Tributos	7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.3 Otros gastos de gestión corriente 0630 -15 1630 -10 2630 -15 3630 -17 7.3.1 Comisión de sociedad gestora 0631 1631 2631 3631 3631 7.3.2 Comisión administrador 0632 1632 2632 3632 3632 7.3.3 Comisión variable - resultados realizados 0634 -14 1634 -10 2634 -14 3634 -17 7.3.5 Comisión variable - resultados realizados 0635 1635 2635 3635 3635 3635 3636 7.3.6 Otras comisiones del cedente 0636 1636 2636 3636 3636 7.3.7 Otros gastos 0637 -1 1637 2637 -1 3637	7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.3.1 Comisión de sociedad gestora 7.3.2 Comisión de ministrador 7.3.2 Comisión administrador 7.3.3 Comisión administrador 7.3.3 Comisión administrador 7.3.4 Comisión variable - resultados pedizados 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados 7.3.5 Comisión variable - resultados realizados 7.3.6 Comisión variable - resultados no realizados 8.0535 8.0636 8.0637 8.1 Deterioro de activos financieros (neto) 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda 8.1 Deterioro neto de derivados 8.3 Deterioro neto de derivados 8.3 Deterioro neto de derivados 9.330 9.30 9.1 T720 9.2 T720 9.2 T720 9.2 T720 9.3 T730 9.2 T730 9.2 T740	7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3.2 Comisión administrador 0632 1632 2632 3632 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos 0633 1633 2633 3633 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados 0634 -14 1634 -10 2634 -14 3634 -17 7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados 0635 1635 2635 3635 3635 7.3.6 Otras comisiones del cedente 0636 1636 2636 3636 3636 7.3.7 Otros gastos 0637 -1 1637 2637 -1 3637 8. Deterioro de activos financieros (neto) 0700 0 1700 0 2700 3700 0 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda 0710 0 1710 0 2710 0 3710 0 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito 0720 0 1720 0 2720 0 3720 0 8.3 Deterioro neto de derivados 0730 0 1730 0 2730 0 3730 0 8.4 Deterioro neto de derivados 0740 0 <td>7.3 Otros gastos de gestión corriente</td> <td>0630</td> <td>-15</td> <td>1630</td> <td>-10</td> <td>2630</td> <td>-15</td> <td>3630</td> <td>-17</td>	7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-15	1630	-10	2630	-15	3630	-17
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos 0633 1633 2633 3633 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados 0634 -14 1634 -10 2634 -14 3634 -17 3635 2635 3635 3635 7.3.6 Otras comisiones del cedente 0636 1636 2636 3636 3636 7.3.7 Otros gastos 0637 -1 1637 2637 -1 3637 3637 3636 3636 7.3.7 Otros gastos 0637 -1 1637 2637 -1 3637 3637 3636	7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados 0634 -14 1634 -10 2634 -14 3634 -17 7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados 0635 1635 2635 3635 3635 3636 2636 3636 2636 3636 2636 3636 2636	7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados 1635 1635 2635 3636 3636 7.3.6 Otras comisiones del cedente 7.3.7 Otros gastos 0637 -1 1637 2637 -1 3637 2637 -1 3637	7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.6 Otras comisiones del cedente 0636 1636 2636 3636 3636 7.3.7 Otros gastos 0637 -1 1637 2637 -1 3637	7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-14	1634	-10	2634	-14	3634	-17
7.3.7 Otros gastos 0637 -1 1637 2637 -1 3637	7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda 0710 0 1710 0 2710 0 3710 0 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito 0720 0 1720 0 2720 0 3720 0 8.3 Deterioro neto de derivados 0730 0 1730 0 2730 0 3730 0 3730 0 1730 0 2730 0 3730 0 1740 0 2740 0 3740 0 3740 0 1740 0 2740 0 3740 0 3740 0 1740 0 2740 0 3740 0 3740 0 1740 0 2740 0 3740 0 1740 0 1740 0 2740 0 3740 0 1740 0	7.3.7 Otros gastos	0637	-1	1637		2637	-1	3637	
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda 0710 0 1710 0 2710 0 3710 0 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito 0720 0 1720 0 2720 0 3720 0 8.3 Deterioro neto de derivados 0730 0 1730 0 2730 0 3730 0 3730 0 1730 0 2730 0 3730 0 1740 0 2740 0 3740 0 3740 0 1740 0 2740 0 3740 0 3740 0 1740 0 2740 0 3740 0 3740 0 1740 0 2740 0 3740 0 1740 0 1740 0 2740 0 3740 0 1740 0	9 Deteriore de activos financiares (note)	0700		1700		2700		2700	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito 0720 0 1720 0 2720 0 3720 0 3720 0 8.3 Deterioro neto de derivados 0730 0 1730 0 2730 0 3730 0 3730 0 3730 0 3730 0 3730 0 3730 0 3740 0 2740 0 3740 0 3740 0 3740 0 3740 0 3740 0 3740 0 3740 0 3740 0 3740 0 3740 0 3750 0 3850 <td< td=""><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>0</td><td></td><td></td></td<>							0		
8.3 Deterioro neto de derivados 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros 0730 0740 0 1730 0 1740 0 2730 0 2740 0 3730 0 3740 0 3740 0 3740 9. Dotaciones a provisiones (neto) 0750 0 1750 0 1750 0 1750 0 2750 0 2750 0 3750 0 3800 0 0 3800 0 3800 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta 0800 0 1800 0 1800 0 2850 0 2850 0 2850 0 3850 0 3850 0 0 2850 0 3850 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) 0850 0 2850 -2 1850 0 2950 0 2950 0 3900 0 3900 0 3900 0 0 2900 0 3950 0 3950 0 3950 0 0 2950 0 3950 0 3950 0 3950 0 0 3950 0 3950 0 3950 0 0 3950 0 3950 0 3950 0 0 3950 0 39					_				
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros 0740 0 1740 0 2740 0 3740 0 9. Dotaciones a provisiones (neto) 0750 0 1750 0 2750 0 3750 0 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta 0800 0 1800 0 2800 0 3800 0 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) 0850 -2 1850 0 2850 0 3850 0 B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS 0900 0 1900 0 2900 0 3900 0 12. Impuesto sobre beneficios 0950 0 1950 0 2950 0 3950 0									
9. Dotaciones a provisiones (neto) 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) 12. Impuesto sobre beneficios 13. Dotaciones a provisiones (neto) 14. Repercusión de pérdidas (ganancias) 15. Dotaciones a provisiones (neto) 16. Dotaciones a provisiones (neto) 17. Dotaciones a provisiones (neto) 18. Dotaciones a provisiones (neto) 19. Dotaciones a provisiones (neto) 19. Dotaciones									
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta 0800 0 1800 0 2800 0 3800 0 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) 0850 -2 1850 0 2850 0 3850 0 B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS 0900 0 1900 0 2900 0 3900 0 12. Impuesto sobre beneficios 0950 0 1950 0 2950 0 3950 0				-					
11. Repercusión de pérdidas (ganancias) 0850 -2 1850 0 2850 0 3850 0	9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS 0900 0 1900 0 2900 0 3900 0 12. Impuesto sobre beneficios 0950 0 1950 0 2950 0 3950 0	10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS 0900 0 1900 0 2900 0 3900 0 12. Impuesto sobre beneficios 0950 0 1950 0 2950 0 3950 0	11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850		1850	0	2850	0	3850	
12. Impuesto sobre beneficios 0950 0 1950 0 2950 0 3950 0									
	B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900] 0	1900	0	2900	. 0	3900	0
C) RESULTADO DEL PERIODO 3000 0 4000 0 5000 0 6000 0	12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
	C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartime	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	34.287	1100	34.320	2100	68.043	3100	68.076
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	34.279	1120	34.315	2120	68.035	3120	68.071
1.3 Otros activos financieros	0130	8	1130	5	2130	8	3130	5
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-34.243	1200	-34.279	2200	-67.964	3200	-68.000
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-34.243	1210	-34.279	2210	-67.964	3210	-68.000
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	44	1250	41	2250	79	3250	76
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300 0310	0	1300 1310	0	2300 2310	0	3300 3310	0
 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG 4.2 Activos financieros disponibles para la venta 	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.3 Otros	0320	l 0	1330		2330	l 0	3330	0
1.0 04.00	0000	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	1000		2000		0000	
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7 Ohner merker de symleteriku	0600		1600		0000	70	3600	70
7. Otros gastos de explotación 7.1 Servicios exteriores	0610	-44 -36	1610	-41 -34	2600 2610	- 79	3610	- 76
7.1.1 Servicios extendres 7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-50	1611	-54	2611	-71	3611	-03
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-36	1612	-34	2612	-71	3612	-65
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620	_	2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-8	1630	-7	2630	-8	3630	-11
7.3.1 Comisión de sociedad gestora 7.3.2 Comisión administrador	0631 0632		1631 1632		2631 2632		3631 3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0632		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-8	1634	-7	2634	-8	3634	-11
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635	1	1635		2635	1	3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720	0	2720	0	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	0	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0		l 0	2900	. 0	3900	. 0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0

9.02

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XI
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	\$2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	51.991	1100	52.000	2100	103.136	3100	103.145
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	51.983	1120	51.994	2120	103.128	3120	103.139
1.3 Otros activos financieros	0130	8	1130	6	2130	8	3130	6
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-51.912	1200	-51.923	2200	-102.989	3200	-103.000
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-51.912	1210	-51.923	2210	-102.989	3210	-103.000
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	79	1250	77	2250	147	3250	145
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300 0310	0	1300 1310	0	2300 2310	0	3300 3310	0
 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG 4.2 Activos financieros disponibles para la venta 	0310	0	1320	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta 4.3 Otros	0320		1330		2320	0	3330	0
4.0 0000	0000	,	1000		2000		0000	
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-79	1600	-77	2600	-147	3600	-145
7.1 Servicios exteriores	0610	-59	1610	-53	2610	-115	3610	-105
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-59	1612	-53	2612	-115	3612	-105
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-20	1630	-24	2630	-32	3630	-40
7.3.1 Comisión de sociedad gestora 7.3.2 Comisión administrador	0631 0632		1631 1632		2631 2632		3631 3632	
7.3.2 Comisión administrador 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-19	1634	-23	2634	-31	3634	-40
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-1	1637	-1	2637	-1	3637	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	l ol	1700	0	2700		3700	1 0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720	0	2720	0	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	l 01	1850	I 0	2850	I 0	3850	I 0
1 19	0900	0	1900	I 0	2900	I 0		Ι ο
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	. 0	2900	. 0	2900	
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0

9.02

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XII
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	83

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	40.199	1100	40.372	2100	79.920	3100	80.088
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	40.199	1120	40.372	2120	79.914	3120	80.086
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	0	2130	6	3130	2
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-40.156	1200	-40.329	2200	-79.827	3200	-80.000
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-40.156	1210	-40.329	2210	-79.827	3210	-80.000
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	43	1250	43	2250	93	3250	88
A) MARCER DE MI ERECEO	0200	40	1200	43	2200	33	3230	- 00
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta 4.3 Otros	0320 0330	0	1320 1330	0	2320 2330	0	3320 3330	0
4.3 0008	0330	U U	1330	U	2330	U	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
C Otara in annual de combetación	0500	1 01	1500	l 0	2500	l 01	3500	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	. v	1500	, o	2500	, v	3500	
7. Otros gastos de explotación	0600	-43	1600	-43	2600	-93	3600	-88
7.1 Servicios exteriores	0610	-43	1610	-40	2610	-85	3610	-79
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	ا ا	1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares 7.1.3 Publicidad y propaganda	0612 0613	-43	1612 1613	-40	2612 2613	-85	3612 3613	-79
7.1.5 1 delicidad y propaganda 7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630		1630	-3	2630	-8	3630	-9
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0633 0634		1633 1634	-3	2633 2634	-8	3633 3634	-9
7.3.5 Comisión variable - resultados realizados	0635		1635	-3	2635	-0	3635	-9
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
	0700		4700		0700		0700	
Deterioro de activos financieros (neto) 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0700 0710	0	1700	0	2700 2710	0	3700 3710	0
8.2 Deterioro neto de valores representativos de dedda	0710	l ő	1720	o o	2720	l ől	3710	ő
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	l ol	1750	0	2750	0	3750	0
3. Dotaciones a provisiones (neto)	0730	, vi	1730	, , ,	2730		3730	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	0	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartime	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIII
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	\$3

		1						1
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	36.913	1100	37.036	2100	73.350	3100	73.470
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	. 0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	36.913	1120	37.036	2120	73.345	3120	73.468
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	0	2130	5	3130	2
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-36.873	1200	-36.996	2200	-73.265	3200	-73.388
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-36.873	1210	-36.996	2210	-73.265	3210	-73.388
2.1 Obligaciones y otros valores negociables 2.2 Deudas con entidades de crédito	0210	-30.073	1220	-30.990	2220	-73.203	3220	-75.500
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
2.5 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230	1	3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	40	1250	40	2250	85	3250	82
	0000		1005		2225		2005	
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-40	1600	-40	2600	-85	3600	-82
7.1 Servicios exteriores	0610	-40	1610	-40	2610	-80	3610	-76
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	40	1611	"	2611	00	3611	1
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-40	1612	-40	2612	-80	3612	-76
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613	40	1613	"	2613	00	3613	"
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630		1630		2630	-5	3630	-6
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631	-3	3631	-0
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0632		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634		1634		2634	-5	3634	-6
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados 7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635	-5	3635	-0
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
7.5.7 Otros gastos	0037		1037		2037		3031	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720	0	2720	0	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	l 0	1800	l 01	2800	0	3800	1 0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	0	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIV
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	IS2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	3.443	1100	2.086	2100	6.096	3100	3.746
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	3.443	1120	2.086		6.096	3120	3.746
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	0	2130	0	3130	0
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-3.396	1200	-2.045	2200	-6.009	3200	-3.666
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-3.396	1210	-2.045	2210	-6.009	3210	-3.666
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	47	1250	41	2250	87	3250	80
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	l 0	1300	0	2300	l 0	3300	l 0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	1
-								
7. Otros gastos de explotación	0600	-47	1600	-41	2600	-87	3600	-81
7.1 Servicios exteriores	0610	-11	1610	-9	2610	-21	3610	-18
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-11	1612	-9	2612	-21	3612	-18
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios 7.2 Tributos	0614 0620		1614 1620		2614 2620		3614 3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0620	-36	1630	-32		-66	3630	-63
7.3 Otros gastos de gestion comente 7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0630	-30	1630	-32	2631	-00	3631	-03
7.3.1 Comisión de sociedad gestora 7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.2 Confision authinistration 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-36	1634	-31		-66	3634	-62
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635	01	2635	0	3635	02
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636	Ĭ	3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637	-1	2637		3637	-1
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	l 0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720	0	2720	0	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	0	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	l 0	1950	0	2950	I 0	3950	l 0
	,							
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XVI
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	25.056	1100	15.597	2100	43.694	3100	27.488
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	25.026	1120	15.576	2120	43.647	3120	27.442
1.3 Otros activos financieros	0130	30	1130	21	2130	47	3130	46
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-24.726	1200	-15.264	2200	-43.041	3200	-26.849
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-24.700	1210	-15.244	2210	-43.000	3210	-26.804
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-26	1230	-20	2230	-41	3230	-45
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	330	1250	333	2250	653	3250	639
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	l ol	1300	l ol	2300	I 0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
o. Diferentials de cambio (noto)	0400	· •	1400		2400			
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	10
7. Otros gastos de explotación	0600	-330	1600	-333	2600	-653	3600	-649
7.1 Servicios exteriores	0610	-69	1610	-57	2610	-129	3610	-108
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares 7.1.3 Publicidad y propaganda	0612 0613	-69	1612 1613	-57	2612 2613	-129	3612 3613	-108
7.1.3 Publicidad y propaganda 7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-261	1630	-276	2630	-524	3630	-541
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-261	1634	-266	2634	-524	3634	-541
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizado 7.3.6 Otras comisiones del cedente	0635 0636		1635 1636		2635 2636		3635 3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637	-10	2637		3637	
B. Deterioro de activos financieros (neto) 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0700 0710	0	1700 1710	0	2700 2710	0	3700 3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0710	0	1720	l ő	2720	l ő	3710	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
	0000		1005		2222		2225	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	0	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	l ol	4000	l ol	5000	l 0	6000	l 0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XVIII
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	3.690	1100	20.903	2100	24.231	3100	41.454
1.1 Valores representativos de deuda	0110	3.030	1110	20.303	2110	0	3110	41.434
1.2 Derechos de crédito	0120	3,458	1120	19.886	2120	23.020	3120	39,447
1.3 Otros activos financieros	0130	232	1130	1.017	2130	1.211	3130	2.007
no od od dodino imanosico	0.00	202	1100	1.017	2.00		0.00	2.007
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-3.638	1200	-20.864	2200	-24.143	3200	-41.380
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-3.452	1210	-19.849	2210	-22.978	3210	-39.375
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-186	1230	-1.015	2230	-1.165	3230	-2.005
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	52	1250	39	2250	88	3250	74
- ,							0_00	
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	1	1500	0	2500	1	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-53	1600	-39	2600	-87	3600	-74
7.1 Servicios exteriores	0610	-4	1610	-23	2610	-27	3610	-42
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-4	1612	-23	2612	-27	3612	-42
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-49	1630	-16	2630	-60	3630	-32
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-47	1633	4.5	2633	-60	3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados 7.3.5 Comisión variable - resultados no realizado	0634 0635	-47	1634	-15	2634	-60	3634	-32
7.3.5 Comision variable - resultados no realizado 7.3.6 Otras comisiones del cedente	0635		1635 1636		2635 2636		3635 3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-2	1637	-1	2637	-2	3637	
7.5.7 Ottos gastos	0037	-2	1037	-'1	2001		3037	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720	0	2720	0	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	I 0	3750	0
J. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	. "	1730		2100		3730	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	0	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIX
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
Intereses y rendimientos asimilados	0100	53.301	1100	39.160	2100	96.766	3100	72.524
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	53.292	1120	39.158	2120	96.751	3120	72.521
1.3 Otros activos financieros	0130	9	1130	2	2130	15	3130	3
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-53.018	1200	-38.883	2200	-96.207	3200	-71.992
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-53.018	1210	-38.883	2210	-96.207	3210	-71.992
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	283	1250	277	2250	559	3250	532
Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	I 0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	15
•								
7. Otros gastos de explotación	0600	-284	1600	-277	2600	-559	3600	-547
7.1 Servicios exteriores	0610	-108	1610	-95	2610	-205	3610	-179
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-108	1612	-95	2612	-205	3612	-179
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-176	1630	-182	2630	-354	3630	-368
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-176	1634	-182	2634	-354	3634	-368
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente 7.3.7 Otros gastos	0636 0637		1636 1637		2636 2637		3636 3637	
	.=		4=00					
B. Deterioro de activos financieros (neto) 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0700 0710	0	1700 1710	0	2700 2710	0	3700 3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720	ŏ	2720	Ö	3720	Ö
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	Ö	1730	ŏ	2730	Ö	3730	Ö
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
	0000		4000		2022		2000	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0		0
	0850	1	1850	0	2850	0	3850	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)								
11. Repercusion de perdidas (ganancias) B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
	0900	0	1900 1950	0	2900 2950	0		0

S.02

Denominación del Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimer	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XX
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	56.780	1100	43.664	2100	105.540	3100	82.832
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120			43.662		105.531		82.829
1.3 Otros activos financieros	0130	4	1130	2	2130	9	3130	3
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-56.470	1200	-43.356	2200	-104.923	3200	-82.233
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210			-43,356		-104.923		-82.233
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	l 0	1240	l 0	2240	l 0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	310	1250	308	2250	617	3250	599
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG			1310	0		0		0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5 Diferencias de combie (code)	0400		4400		2400		2400	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	<u> </u>	1400		2400		3400	U
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	12
7. Otros gastos de explotación	0600	-311	1600	-308	2600	-617	3600	-611
7.1 Servicios exteriores	0610			-104	2610	-226		-200
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612			-104	2612	-226		-200
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620 0630		1620 1630	-204	2620 2630	-391	3620 3630	411
7.3 Otros gastos de gestión corriente 7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0630	-193	1630	-204	2630	-391	3631	-411
7.3.1 Comisión de sociedad gestora 7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634			-204		-391		-410
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizado	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	1	1637		2637		3637	-1
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710			0		0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720	0	2720	0	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730		1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	1	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000		5000	1 0	6000	0
-,	, ,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,				5550		0000	•

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XXI
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	86.431	1100	88.643	2100	173.747	3100	175.833
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	80.602	1120	82.856	2120	162.106	3120	164.358
1.3 Otros activos financieros	0130	5.829	1130	5.787	2130	11.641	3130	11.475
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-86.149	1200	-88.557	2200	-173.425	3200	-175.669
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210 0220	-80.486	1210	-82.775	2210 2220	-161.950	3210 3220	-164.200
2.2 Deudas con entidades de crédito 2.3 Otros pasivos financieros	0220	-5.663	1220 1230	-5.782	2230	-11.475	3220	-11.469
2.5 Otros pasivos financieros	0230	-5.003	1230	-5.762	2230	-11.4/5	3230	-11.469
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	282	1250	86	2250	322	3250	164
•								•
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	1	1500	0	2500	1	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-282	1600	-86	2600	-322	3600	-164
7.1 Servicios exteriores	0610	-117	1610	-71	2610	-156	3610	-140
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611	1 1	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-117	1612	-71	2612	-156	3612	-140
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613	1 1	3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614	1 1	3614	
7.2 Tributos	0620 0630	-165	1620 1630	-15	2620 2630	-166	3620 3630	-24
7.3 Otros gastos de gestión corriente 7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0630	-105	1631	-15	2631	-100	3631	-24
7.3.1 Comisión de sociedad gestora 7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632	1 1	3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633	1 1	3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-165	1634	-14	2634	-165	3634	-23
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizado	0635	1	1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636	1 1	3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-1	1637	-1	2637	-1	3637	-1
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700	<u> </u>	3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	Ö	1720	Ö	2720	l o	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	l 0	1750	l 01	2750	l 01	3750	l 0
3. Dotaciones a provisiones (neto)	0750		1730	· •	2130		3730	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	0	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	l 0	1900	I 0I	2900	l 01	3900	l 0
		-						
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XXII
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
A hatanana a and distributes a similar des	0400	44.000	4400	44.000	0400	04.007	2400	04 204
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	41.026	1100	41.026	2100	81.387	3100	81.384
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	41.026	1120	41.026	2120	81.383	3120	81.383
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	0	2130	4	3130	1
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-40.987	1200	-40.987	2200	-81.305	3200	-81.305
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-40.987	1210	-40.987	2210	-81.305	3210	-81.305
2.2 Deudas con entidades de crédito	0210	-40.507	1220	-40.307	2220	-01.505	3220	-01.505
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	39	1250	39	2250	82	3250	79
A Begultade de energeianes financiares (note)	0300	0	1300	0	2300	l 0	3300	0
Resultado de operaciones financieras (neto) 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		0	1310	0	2310	0	3310	0
	0310		1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta				0		0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	U	2330	0	3330	
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-32	1600	-39	2600	-82	3600	-79
7.1 Servicios exteriores	0610	-39	1610	-35	2610	-77	3610	-69
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	"	1611	00	2611	· ''	3611	00
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-39	1612	-35	2612	-77	3612	-69
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613	ا " ا	1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614	l 1	1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	7	1630	-4	2630	-5	3630	-10
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	I 'I	1631	1 1	2631		3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632	l 1	1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	l 1	1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	7	1634	-4	2634	-5	3634	-10
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizado	0635	l 1	1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720	0	2720	0	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
O Deteciones a provisiones (note)	0750	I 0I	1750	0	2750	I 0	3750	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0/50	. "	1/50	, o	2/50		3/50	U
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	-7	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900		1900	0	2900	I 0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

S.02

Denominación del Fondo: AvT Cédulas Caias Global FTA

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XXIII
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

						,		
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
A lataurana wara diminutan animiladan	0100	55.180	4400	55.047	2100	400.000	2400	109.197
1. Intereses y rendimientos asimilados			1100			109.036	3100	109.197
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	55.180	1120	55.046	2120	109.029	3120	109.194
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	1	2130	7	3130	3
	2222	== 000	1000		2222	400.040	2000	400.040
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-55.088	1200	-54.955	2200	-108.848	3200	-109.013
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-55.088	1210	-54.955	2210	-108.848	3210	-109.013
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	l 0	1240	0	2240	0	3240	1 0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	92	1250	92	2250	188	3250	184
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.1 Ajustes de valoracion en carteras a VN con cambios en ryo 4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0310	0	1310	0	2320	0	3320	l 0
	0320	0		٥	2320	0		
4.3 Otros	0330	U	1330	U	2330	U	3330	
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
3. Diferencias de Cambio (neto)	0400	. v	1700	, v	2400		3400	
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-71	1600	-92	2600	-188	3600	-184
7.1 Servicios exteriores	0610	-71	1610	-62	2610	-133	3610	-114
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-71	1612	-62	2612	-133	3612	-114
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630		1630	-30	2630	-55	3630	-70
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634		1634	-30	2634	-55	3634	-70
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizado			1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de valores representativos de dedda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	
8.3 Deterioro neto de derivados	0720	0	1720	0	2730	0	3730	l 0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0730	0	1730	0	2740	0	3740	l ő
8.4 Deterioro fieto de otros activos financieros	0740	U	1740	U	2140	U	3740	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
, ,								
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	-21	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	l ol	1900	l ol	2900	0	3900	l 0
S, NESSE AND ANTES DE IIII SESTOS	0000	. "	1000		2000		0000	. ,
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	l 0	4000	0	5000	0	6000	0
O RESULTADO DEL PERIODO	3000		4000	. 0	5000	U	0000	

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XXIV
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	32.246	1100	32.315	2100	64.036	3100	64.102
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	31.043	1120	31.117	2120	61.652	3120	61.726
1.3 Otros activos financieros	0130	1.203	1130	1.198	2130	2.384	3130	2.376
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-32.193	1200	-32.263	2200	-63.933	3200	-64.000
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-30.993	1210	-31.066	2210	-61.552	3210	-61.625
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-1.200	1230	-1.197	2230	-2.381	3230	-2.375
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	53	1250	52	2250	103	3250	102
A) MARGEN DE INTERESES	0250	53	1250	52	2250	103	3250	102
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-53	1600	-52	2600	-103	3600	-102
7.1 Servicios exteriores	0610	-39	1610	-35	2610	-74	3610	-63
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-39	1612	-35	2612	-74	3612	-63
7.1.3 Publicidad y propaganda 7.1.4 Otros servicios	0613 0614		1613 1614		2613 2614		3613 3614	
7.1.4 Otros servicios 7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-14	1630	-17	2630	-29	3630	-39
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-14	1634	-18	2634	-29	3634	-39
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizado 7.3.6 Otras comisiones del cedente	0635 0636		1635 1636		2635 2636		3635 3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637	1 1	2637		3637	
								•
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710 0720	0	1710 1720	0	2710 2720	0	3710 3720	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito 8.3 Deterioro neto de derivados	0720	0	1720		2720	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	l ő	1740		2740	0	3740	o o
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	0	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XXV
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2011	
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	11.818	1100	11.824	2100	23.454	3100
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110
1.2 Derechos de crédito	0120	11.363	1120	11.369	2120	22.548	3120
1.3 Otros activos financieros	0130	455	1130	455	2130	906	3130
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-11.791	1200	-11.796	2200	-23.400	3200
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-11.337	1210	-11.342	2210	-22.495	3210
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-454	1230	-454	2230	-905	3230
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240
A) MARGEN DE INTERESES	0250	27	1250	28	2250	54	3250
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300
 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG 	0310	0	1310	0	2310	0	3310
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500
7. Otros gastos de explotación	0600	-28	1600	-28	2600	-54	3600
7.1 Servicios exteriores	0610	-16	1610	-14	2610	-32	3610
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612 0613	-16	1612 1613	-14	2612 2613	-32	3612 3613
7.1.3 Publicidad y propaganda 7.1.4 Otros servicios	0613		1614		2614		3614
7.1.4 Otros servicios 7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-12	1630	-14	2630	-22	3630
7.3 Ottos gastos de gestión conhente	0631	-12	1631	-14	2631	-22	3631
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-12	1634	-13	2634	-22	3634
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636
7.3.7 Otros gastos	0637		1637	-1	2637		3637
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	Ö	1720	l o	2720	o o	3720
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	1	1850	0	2850	0	3850
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	l n	1900	0	2900	0	3900
	0000		1000		2000		0000
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950

Acumulado anterior 31/12/2010

23.454 0 22.553 901

-23.400 -22.500

-900

0 54

0 0 0

0

-54 -28

-28

-26

-26

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XXVI
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
Intereses y rendimientos asimilados	0100	18.737	1100	18.798	2100	37.231	3100	22.783
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	18.737	1120	18.798	2120	37.229	3120	22,783
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	0	2130	2	3130	0
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-18.653	1200	-18.715	2200	-37.063	3200	-22.682
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-18.653	1210	-18.715	2210	-37.063	3210	-22.682
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	84	1250	83	2250	168	3250	101
Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG 	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	316
7. Otros gastos de explotación	0600	-52	1600	-83	2600	-168	3600	-417
7.1 Servicios exteriores	0610	-56	1610	-52	2610	-108	3610	-63
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-56	1612	-52	2612	-108	3612	-63
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	4	1630	-31	2630	-60	3630	-354
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	4	1634	-31	2634	-60	3634	-38
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	-316
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	0	2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720	0	2720	0	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	-32	1850	l 01	2850	1 01	3850	
	0300	-32	.500				0300	
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
	0900 0950	0	1900 1950	0	2900 2950	0	3900 3950	0

Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimen	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - FONDO
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No
Periodo:	S2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
Intereses y rendimientos asimilados	0100	782.486	1100	775.296	1100	1.551.089	3100	1,506,781
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	1110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	774.384	1120	766.476	1120	1.534.037	3120	1.489.144
1.3 Otros activos financieros	0130	8.102	1130	8.820	1130	17.052	3130	17.637
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-780.174	1200	-773.148	2200	-1.546.622	3200	-1.502.749
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	110	-772.332	1110	-764.362	2110	-1.530.019	3110	-1.485.163
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	0	1220	0	2220	0	3220	0
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-7.842	1230	-8.786	2230	-16.603	3230	-17.586
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	2.312	1250	2.148	2250	4.467	3250	4.032
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	1 01	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	Ō	1320	0	2320	Ö	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	2	1500	0	2500	3	3500	361
T Oliver ment of the state of t	0600	-2.255	1600	-2.148	2600	-4.470	3600	-4.393
7. Otros gastos de explotación 7.1 Servicios exteriores	0610	-2.2 55 -1.106	1610	-2.148	2610	-4.470 -2.097	3610	-4.393 -1.900
7.1 Servicios extendes 7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-1.100	1611	-1.010	2611	-2.037	3611	-1.300
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-1.106	1612	-1.010	2612	-2.095	3612	-1.900
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613	0	1613	0	2613	-2	3613	0
7.1.4 Otros servicios	0614	0	1614	0	2614	0	3614	0
7.2 Tributos7.3 Otros gastos de gestión corriente	0620 0630	-1.149	1620 1630	-1.138	2620 2630	-2.373	3620 3630	0 -2.493
7.3 Otros gastos de gestión comente 7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-1.149	1631	-1.136	2631	-2.373	3631	-2.493
7.3.2 Comisión administrador	0632	0	1632	l ő	2632	0	3632	ĺ
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	Ō	1633	0	2633	Ö	3633	Ō
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-1.147	1634	-1.122	2634	-2.370	3634	-2.173
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635	3	1635	0	2635	0	3635	0
7.3.6 Otras comisiones del cedente 7.3.7 Otros gastos	0636 0637	0 -5	1636 1637	-16	2636 2637	0 -3	3636 3637	-320
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	I 0I	1700	0	2700	I 0I	3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	l ő	1720	l ŏ	2720	Ö	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	-58	1850	0	2850	0	3850	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	l 01	4000	0	5000	0	6000	0

	S.02		S.02
Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA	Denominación del Fondo:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:	AyT Cédulas Cajas Global, FTA - FONDO	Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.	Denominación de la gestora:	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Estados agregados:	No	Estados agregados:	Si
Periodo:	S2	Periodo:	\$2

1. Intereses y rendimientos asimilados 1. I Valores representativos de deud 1.2 Derechos de crédito 1.3 Otros activos financieros 2. Intereses y cargas asimilados 2.1 Obligaciones y otros valores neg 2.2 Deudas con entidades de crédite 2.3 Otros pasivos financieros 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujo	0100 0110 0120 0130	P. corriente actual (2º semestre) 782.486	1100	P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		P. corriente actual (2° semestre)		P. corriente anterior (2° semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior
I. Intereses y rendimientos asimilados	0110 0120	actual (2º semestre)	1100	anterior (2º semestre)		actual		anterior	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)		actual		anterior		actual		anterior
1.1 Valores representativos de deud 1.2 Derechos de crédito 1.3 Otros activos financieros 2. Interesos y cargas asimilados 2.1 Obligaciones y otros valores neg 2.2 Deudas con entidades de crédite 2.3 Otros pasivos financieros	0110 0120	782.486	1100	1							(=		(E dellicode)		31/12/2011		31/12/2010
1.1 Valores representativos de deud 1.2 Derechos de crédito 1.3 Otros activos financieros 1. Intereses y cargas asimilados 2.1 Obligaciones y otros valores neg 2.2 Deudas con entidades de crédite 2.3 Otros pasivos financieros	0110 0120	782.486	1100		4400	4 554 004	2400	4 500 704	4 1-4	0400	700 407	4400	700.004	0400	4.540.007	2400	4 540 7
1.2 Derechos de crédito 1.3 Otros activos financieros 2. Intereses y cargas asimilados 2.1 Obligaciones y otros valores neg 2.2 Deudas con entidades de crédite 2.3 Otros pasivos financieros	0120	٠,	1110	775.296	1100 1110	1.551.094	3100 3110	1.506.781	Intereses y rendimientos asimilados 1.1 Valores representativos de deud	0100	782.487	1110		2100 2110	1.540.887	3110	1.513.7
1.3 Otros activos financieros 2. Intereses y cargas asimilados 2.1 Obligaciones y otros valores neg 2.2 Deudas con enddades de crédite 2.3 Otros pasivos financieros		774.384	1120	766.476	1120	1.534.036	3120	1.489.144	1.2 Derechos de crédito	0120	774.385	1120	759.526	2110	1.523.960	3120	1.496.0
Intereses y cargas asimilados 2.1 Obligaciones y otros valores reg 2.2 Deudas con entidades de crédite 2.3 Otros pasivos financieros					1120		3120			0120	8 102	1120		2120		3120	
2.1 Obligaciones y otros valores neg 2.2 Deudas con entidades de crédite 2.3 Otros pasivos financieros	0130	8.102	1130	8.820	1130	17.052	3130	17.637	1.3 Otros activos financieros	0130	8.102	1130	8.778	2130	16.927	3130	17.6
2.1 Obligaciones y otros valores neg 2.2 Deudas con entidades de crédite 2.3 Otros pasivos financieros	0200	-780.174	1200	-773.148	2200	-1.546.619	3200	-1.502.749	2 Intereses y savres esimilades	0200	-780.177	1200	-766.147	2200	-1.536.554	3200	-1.509.7
2.2 Deudas con entidades de crédite 2.3 Otros pasivos financieros	110	-780.174 -772.332	1110	-773.148 -764.362	2110	-1.546.619	3110	-1.485.163	Intereses y cargas asimilados 2.1 Obligaciones y otros valores neg	0200	-772.334	1210	-757.363	2210	-1.536.554	3210	-1.492.1
2.3 Otros pasivos financieros	0220	-//2.332	1220	-704.302	2220	-1.530.017	3220	-1.465.163		0210	-772.334	1220	-757.303	2220	-1.519.951	3220	-1.482.1
	0230	-7.842		-8.786	2230	-16.602	3230	-17.586	2.2 Deudas con entidades de crédite 2.3 Otros pasivos financieros	0230	-7.843	1230	-8.784	2230	-16.603	3230	-17.5
Resultado de operaciones de cobertura de fluio:	0230	-1.042	1230	-0.700	2230	-10.002	3230	-17.300	2.3 Otros pasivos ilitaricieros	0230	-7.043	1230	-0.704	2230	-10.003	3230	-17.2
	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0	3. Resultado de operaciones de cobertura de flujo:	0240	0	1240	0	2240	0	3240	
A) MARGEN DE INTERESES	0250	2.312	1250	2.148	2250	4.475	3250	4.032	A) MARGEN DE INTERESES	0250	2.310	1250	2.157	2250	4.333	3250	4.0
Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	- 0	1300	0	2300	0	3300	0	Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	
4.1 Ajustes de valoración en carteras	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0	4.1 Ajustes de valoración en carteras	0310	0	1310	0	2310	0	3310	
4.2 Activos financieros disponibles p		0	1320	0	2320	0	3320	0	4.2 Activos financieros disponibles p	0320	0	1320	0	2320	0	3320	
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0	4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0	5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	
6. Otros ingresos de explotación	0500	2	1500	0	2500	3	3500	361	6. Otros ingresos de explotación	0500	2	1500	-1	2500	2	3500	3
_																	
'. Otros gastos de explotación	0600	-2.255		-2.148		-4.475	3600	-4.393	7. Otros gastos de explotación	0600	-2.273	1600	-2.156	2600	-4.335	3600	-4.5
7.1 Servicios exteriores	0610	-1.106	1610	-1.010	2610	-2.098	3610	-1.900	7.1 Servicios exteriores	0610	-1.105	1610	-986	2610	-2.088	3610	-1.9
7.1.1 Servicios de	0611	0	1611	0	2611	0	3611	0	7.1.1 Servicios de	0611	-1	1611		2611	-1	3611	
7.1.2 Servicios ba	0612	-1.106		-1.010	2612	-2.097	3612	-1.900	7.1.2 Servicios ba	0612	-1.103	1612	-985	2612	-2.086	3612	-1.9
7.1.3 Publicidad y	0613	0	1613	0	2613	-1	3613	0	7.1.3 Publicidad y	0613	-1	1613	-1	2613	-1	3613	
7.1.4 Otros servic		0	1614	0	2614	0	3614	0	7.1.4 Otros servic	0614		1614		2614	ı	3614	
7.2 Tributos	0620	0	1620	0	2620	0	3620	0	7.2 Tributos	0620		1620		2620	ı	3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente		-1.149		-1.138	2630	-2.377	3630	-2.493	7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-1.168	1630	-1.170	2630	-2.247	3630	-2.0
7.3.1 Comisión de		0	1631	0	2631	0	3631	0	7.3.1 Comisión de	0631		1631		2631	I	3631	
7.3.2 Comisión ao	0632	0	1632	0	2632	0	3632	0	7.3.2 Comisión ao	0632		1632		2632	I	3632	
7.3.3 Comisión de		0	1633	0	2633	0	3633	0	7.3.3 Comisión de	0633		1633		2633	I	3633	
7.3.4 Comisión va	0634	-1.147	1634	-1.122	2634	-2.370	3634	-2.173	7.3.4 Comisión va	0634	-1.167	1634	-1.171	2634	-2.246	3634	-2.
7.3.5 Comisión va	0635	3	1635	0	2635	0	3635	0	7.3.5 Comisión va	0635	1	1635		2635	1	3635	
7.3.6 Otras comis	0636	0	1636	0	2636	0	3636	0	7.3.6 Otras comis	0636		1636		2636	ı	3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-5	1637	-16	2637	-3	3637	-320	7.3.7 Otros gasto	0637	-2	1637	1	2637	-2	3637	-3
Deterioro de activos financieros (neto)	0700	0	1700	•	2700	0	3700		8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	اه	1700		2700		3700	
8.1 Deterioro neto de valores repres	0710	n	1710	n	2710	0	3710	n	8.1 Deterioro neto de valores repres	0710	0	1710	0	2710	n	3710	
8.2 Deterioro neto de valores repres		0	1710		2720	0	3720		8.2 Deterioro neto de derechos de c	0710	0	1720	0	2710	,	3710	
	0730	,	1720		2720	0	3730			0720	0	1720	0	2720	Ů		
8.3 Deterioro neto de derivados 8.4 Deterioro neto de otros activos fi		0	1730		2740	0	3730	0	8.3 Deterioro neto de derivados 8.4 Deterioro neto de otros activos fi	0730	0	1730	0	2730	0	3730 3740	
8.4 Detenoro neto de otros activos il	0/40		1740	U	2740	U	3/40	U	8.4 Deterioro neto de otros activos il	0740	U	1740	U	2/40	U	3/40	
. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0	9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	
0. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0	10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes	0800	0	1800	0	2800	0	3800	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	-58	1850	0	2850	0	3850	0	11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	-39	1850	0	2850	0	3850	
	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0	B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS																	
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS 2. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0	12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	



Diligencia que levanta la Secretaria no Consejera del Consejo de Administración de Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Dña. Mª Araceli Leyva León, para hacer constar que, tras la formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión de AyT Cédulas Cajas Global, F.T.A., correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2011 por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, en la sesión del 30 de marzo de 2012, todos los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad han procedido a suscribir el presente documento, comprensivo de la memoria, balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de ingresos y gastos reconocidos, estado de flujos de efectivo, informe de gestión y Anexo I, en hojas de papel timbrado, cuya numeración se detalla en el Anexo II, firmando cada uno de los señores Consejeros cuyos nombres y apellidos constan en el presente documento.

Madrid, 30 de marzo de 2012

D. Antonio Fernández López	D. José María Verdugo Arias
Vicepresidente	Consejero
D. Luis Sánchez-Guerra Roig	D. Alejandro Sánchez-Pedreño Kennaird
Consejero	Consejero
D. Antonio Jesús Romero Mora	D. José Manuel Villaverde Parrado
Consejero	Consejero