

Informe de Auditoría

**AyT Cédulas Cajas Fondo Global, Fondo de Titulización de Activos
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2012**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

Hemos auditado las cuentas anuales de AyT Cédulas Cajas Fondo Global, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2012, 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 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de AyT Cédulas Cajas Fondo Global, Fondo de Titulización de Activos al 31 de diciembre de 2012, 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 2012 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 2012. 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.

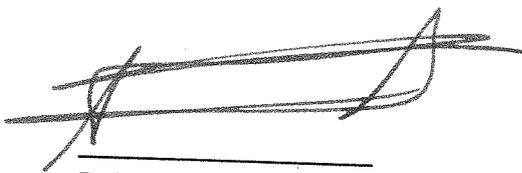
INSTITUTO DE
CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Miembro ejerciente:
ERNST & YOUNG, S.L.

Año 2013 N° 01/13/05695
IMPORTE COLEGIAL: 96,00 EUR

Este informe está sujeto a la tasa
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 N° S0530)



Roberto Diez Cerrato

22 de abril de 2013

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Ejercicio 2012

ÍNDICE

1. CUENTAS ANUALES
 - 1.1. Balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estado de ingresos y gastos reconocidos
 - 1.2. Memoria

Anexo I
2. INFORME DE GESTIÓN
3. FORMULACIÓN
4. ANEXO II

**1. CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2012 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 2012**

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
Balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	Nota	Miles de euros	
		2012	2011
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE		31.208.932	36.704.891
I. Activos financieros a largo plazo	6	31.208.932	36.704.891
1. Valores representativos de deuda		-	-
2. Derechos de crédito		31.208.932	36.704.891
Cédulas hipotecarias		31.208.932	36.704.891
3. Derivados		-	-
4. Otros activos financieros		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		7.903.638	5.566.872
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo	6	5.980.667	5.548.917
1. Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-
2. Valores representativos de deuda		-	-
3. Derechos de crédito		5.980.667	5.548.917
Cédulas hipotecarias		5.499.757	4.963.000
Intereses y gastos devengados no vencidos		480.910	585.917
4. Derivados		-	-
5. Otros activos financieros		-	-
VI. Ajustes por periodificaciones		4.554	6
1. Comisiones		-	-
2. Otros		4.554	6
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	1.918.417	17.949
1. Tesorería		1.918.417	17.949
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO		<u>39.112.570</u>	<u>42.271.763</u>

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
Balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	Nota	Miles de euros	
		2012	2011
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		32.746.977	36.720.000
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo	8	32.746.977	36.720.000
1. Obligaciones y otros valores negociables		31.220.000	36.720.000
Series no subordinadas		31.220.000	36.720.000
2. Deudas con entidades de crédito		1.526.977	-
Crédito línea de liquidez		1.526.988	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(11)	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
Otros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		6.365.593	5.551.763
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	8	6.365.231	5.551.427
1. Acreedores y otras cuentas a pagar		4.237	17.948
2. Obligaciones y otros valores negociables		5.962.845	5.525.312
Series no subordinadas		5.500.000	4.963.000
Intereses y gastos devengados no vencidos		462.845	562.312
3. Deudas con entidades de crédito		392.346	701
Crédito línea de liquidez		387.001	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		5.345	701
4. Derivados		-	-
5. Otros pasivos financieros		5.803	7.466
VII. Ajustes por periodificaciones	9	362	336
1. Comisiones		361	335
Comisión variable - resultados realizados		368	335
Corrección de valor por repercusión de pérdidas (-)		(7)	-
2. Otros		1	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		39.112.570	42.271.763

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011

	Nota	Miles de euros	
		2012	2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	6	1.188.440	1.551.089
Derechos de crédito		1.168.977	1.534.037
Otros activos financieros		19.463	17.052
2. Intereses y cargas asimilados	8	(1.184.653)	(1.546.622)
Obligaciones y otros valores negociables		(1.165.244)	(1.530.019)
Deudas con entidades de crédito		(15.436)	-
Otros pasivos financieros		(3.973)	(16.603)
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		3.787	4.467
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		2	3
7. Otros gastos de explotación		(3.807)	(4.470)
Servicios exteriores		(1.828)	(2.097)
Servicios de profesionales independientes		(67)	(1)
Servicios bancarios y similares		(1.757)	(2.095)
Publicidad y propaganda		(1)	(1)
Otros servicios		(3)	-
Otros gastos de gestión corriente		(1.979)	(2.373)
Comisión variable – resultados realizados	10	(1.977)	(2.370)
Otros gastos		(2)	(3)
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	18	-
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 2012 y 2011

	Nota	Miles de euros	
		2012	2011
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(13.521)	7.645
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		(9.476)	12.173
Intereses cobrados de los activos titulizados		1.270.187	1.584.775
Intereses pagados por valores de titulización		(1.280.098)	(1.573.048)
Intereses cobrados de inversiones financieras		10.943	446
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito		(10.508)	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo		(4.104)	(4.528)
Comisiones pagados a la sociedad gestora		-	-
Comisiones pagadas al agente financiero		-	-
Comisiones variables pagadas		(1.943)	(2.418)
Otras comisiones		(2.161)	(2.110)
3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo		59	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN		1.913.989	-
4. Flujos de caja netos por emisión de bonos de titulización de activos		-	-
Cobros por emisión de valores de titulización		-	-
Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)		-	-
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros		-	-
Pagos por adquisición de derechos de crédito		-	-
6. Flujos de caja netos por amortizaciones		-	-
Cobros por amortización de derechos de crédito		4.963.000	6.355.000
Pagos por amortización de valores de titulización		(4.963.000)	(6.355.000)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo		1.913.989	-
Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos		2.065.839	-
Pagos por amortización de préstamos o créditos		(151.850)	-
Otros deudores y acreedores		-	-
Cobros de subvenciones		-	-
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		1.900.468	7.645
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	7	17.949	10.304
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	7	1.918.417	17.949

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 2012 y 2011

	Miles de euros	
	2012	2011
1. 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 reclasificaciones	-	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
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 ganancias	-	-
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. 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 ganancias	-	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-

1.2. MEMORIA DEL EJERCICIO 2012

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

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 miles de 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.

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, concurren 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).

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

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 recibió una comisión de administración por un importe conjunto de 3.026 miles de euros, para las veintiséis 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.

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.

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

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 I y XXII, no han sido confeccionados los estados S05 de las mencionadas series.

Adicionalmente en el Anexo I se incluyen los balances de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 2012 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 2012, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2011 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2012 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2011.

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

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo y sus modificaciones posteriores:

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) Definición y clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración

i. Definición

Un “instrumento financiero” es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

ii. Clasificación de los activos financieros

Los activos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad, que incluyen, en su caso, el fondo de reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Derechos de crédito: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización y se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Deudores y otras cuentas a cobrar: Recoge, en su caso, la totalidad de los derechos de crédito y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.

iii. Clasificación de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Obligaciones y otros valores negociables: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican, a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

- Acreedores y otras cuentas a pagar: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- c) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros
- i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera recibir en un plazo no superior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial.

- ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial.

Se considerarán, en su caso, 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 y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

iii. Registro de resultados

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados (que se registran en los capítulos “Intereses y rendimientos asimilados” o “Intereses y cargas asimiladas”, según proceda); y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultado de Operaciones Financieras” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como dudosos.

iv. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Dada la naturaleza y composición de los activos y pasivos financieros del Fondo, excluidos los derivados financieros cuya descripción se detalla en el apartado iii. de esta Nota, los vencimientos residuales de aquellos activos y pasivos financieros remunerados, en su caso, a tipo fijo, así como la desviación porcentual existente con respecto a los tipos de interés actuales de mercado, el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como la remuneración variable correspondiente a la Entidad Cedente, devengadas en el periodo al que se refiere el balance y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

Asimismo, estos epígrafes del balance incluirán, en su caso, gastos e ingresos de diversa naturaleza devengados en el periodo y pendientes de pago o cobro, respectivamente.

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados por el Fondo, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

i. Ingresos y gastos por intereses

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses se reconocen contablemente en los capítulos “Intereses y rendimientos asimilados” e “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, en función de su periodo de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro.

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Estos ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en el momento de su cobro.

f) Remuneración variable

La remuneración variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y los gastos, incluidas las pérdidas de ejercicios anteriores, si las hubiese, devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad, que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta remuneración variable a percibir por la Entidad Cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia remuneración variable y el gasto por impuesto sobre beneficios, en su caso.

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

g) Repercusión de pérdidas

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al apartado i) anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo “Correcciones de valor por repercusión de pérdidas” del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe “Repercusión de pérdidas (ganancias)” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 10). 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 para cada fecha de pago.

h) Impuesto sobre Beneficios

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 30%.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por el impuesto diferido, en su caso.

Dado que en los ejercicios 2012 y 2011 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (Nota 11).

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los activos y pasivos del Fondo. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente, dan lugar a activos por impuesto diferido. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en el capítulo “Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance, se contabilizan, en su caso, también con contrapartida en dicho capítulo.

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realizará considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Conforme a la normativa reguladora (artículo 5.1 de la Ley 19/1992) el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

i) Compensación de saldos

Se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

j) Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los activos y pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo o equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Fondo considera efectivo o equivalentes de efectivo al saldo mantenido en cuentas corrientes, que se encuentra registrado en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería” del activo del balance.

k) Estados de ingresos y gastos reconocidos

Estos estados recogen los ingresos y gastos generados por el Fondo que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, han sido registrados directamente en el capítulo “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance.

Por tanto, en este estado se presentan, en su caso:

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.
- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.

- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados a) y b) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.
- l) Clasificación de activos y pasivos – Corriente y no corriente

Son activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, o realización se estima que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre de balance, clasificándose en caso contrario como no corriente.

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2012 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 2012 y 2011:

	Miles de euros	
	2012	2011
Derechos de crédito	37.194.153	42.253.814
Tesorería y otros	1.918.417	17.949
Total riesgo	<u>39.112.570</u>	<u>42.271.763</u>

6. ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

A 31 de diciembre de 2012 la cartera de activos está compuesta por doscientas noventa Cédulas hipotecarias nominativas correspondientes a diecinueve emisiones emitidas singularmente por distintos emisores.

A continuación se presenta el detalle de los emisores y características principales de las veintiuna emisiones realizadas (más siete ampliaciones realizadas), sin incluir las series vencidas con anterioridad al 31 de diciembre de 2011:

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 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 Bahitexea (KutxaBank)	111,111	-	111,111	-	77,778	-	-	-	-	-	-	-	200,000	-	400,000	-
Caixa d'Estalvis de Girona (Caixabank)	46,296	50,000	46,296	-	32,407	75,000	-	-	50,000	-	-	-	-	100,000	-	-
Caixa d'Estalvis de Manresa (Catalunya Bank)	20,000	-	10,000	-	95,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa d'Estalvis de Sabadell (Grupo BBVA)	66,667	125,000	66,667	225,000	46,667	100,000	-	-	100,000	-	125,000	75,000	-	100,000	-	-
Caixa d'Estalvis del Penedès (Banco Mare Nostrum)	148,148	-	148,148	-	103,704	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 (NCG Banco)	-	-	-	-	-	100,000	-	200,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares - Sa Nostra (Banco Mare Nostrum)	-	-	-	135,000	-	-	-	-	-	-	-	100,000	-	-	-	-
Caja de Ahorros Provincial de Guadalajara (Caixa Bank)	7,407	-	7,407	-	5,185	-	-	-	-	-	10,000	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros Comarcal de Manlleu (Grupo BBVA)	37,037	-	37,037	-	25,926	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000	-
Caja de Ahorros de Asturias (Liberbank)	46,296	-	46,296	-	32,407	-	-	-	-	-	300,000	-	-	-	300,000	-
Caja de Ahorros de Castilla la Mancha (Liberbank)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300,000	-	-	150,000	-	-
Caja de Ahorros de Galicia (NCG Banco)	185,185	250,000	185,185	100,000	129,629	-	-	100,000	-	200,000	250,000	300,000	-	100,000	300,000	-
Caja de Ahorros de la Inmaculada de Aragón (Banco Grupo Cajattes)	-	-	-	25,000	-	50,000	-	-	50,000	-	-	50,000	-	-	-	-
Caja de Ahorros de la Rioja (Bankia)	-	15,000	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros de Murcia (Banco Mare Nostrum)	-	100,000	-	100,000	-	-	-	-	-	-	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 (KutxaBank)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150,000	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros del Mediterráneo (Grupo Banco Sabadell)	277,778	-	277,778	-	194,444	155,000	-	300,000	-	-	-	100,000	-	100,000	-	-
Caja de Ahorros Municipal de Burgos (CaixaBank)	37,037	-	37,037	-	25,926	-	-	100,000	-	-	-	-	-	-	50,000	-
Caja de Ahorros San Fernando de Huelva, Jerez y Sevilla-Cajasol (CaixaBank)	111,111	100,000	111,111	-	77,778	-	-	-	-	-	100,000	-	-	-	150,000	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila (Bankia)	92,593	-	92,593	-	64,815	-	-	50,000	-	-	50,000	25,000	-	125,000	50,000	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba-Cajasur (KutxaBank)	111,111	-	111,111	300,000	77,778	200,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Guipúzcoa y San Sebastián (KutxaBank)	195,556	-	285,556	-	18,889	-	-	-	-	150,000	-	200,000	-	150,000	500,000	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra (CaixaBank)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ontinyent	-	-	-	-	-	-	-	25,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia (Bankia)	-	-	-	-	-	100,000	-	50,000	-	-	-	100,000	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte Piedad del Círculo Católico de Obreros de Burgos (Banco Grupo Cajattes)	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 Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria)	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)	37,037	-	37,037	200,000	25,926	100,000	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000	-
Caja Insular de Ahorros de Canarias (Bankia)	55,556	-	55,556	-	38,889	80,000	-	-	-	-	-	-	-	-	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 Cajattes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120,000	-	-	-	-	-
Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (Unicaja)	74,074	-	74,074	-	51,852	90,000	145,000	100,000	100,000	100,000	100,000	-	-	200,000	-	300,000
Caja de Ahorros de Extremadura (Liberbank)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa d'Estalvis de Catalunya (Catalunya Bank)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa d'Estalvis de Tarragona (Catalunya Bank)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros de Salamanca y Soria (Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante-Bancaja (Bankia)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa d'Estalvis de Terrassa (Grupo BBVA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa d'Estalvis de Pollença	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2,000,000	640,000	2,000,000	1,600,000	1,400,000	1,050,000	145,000	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 cédulas hipotecarias de la serie I y su ampliación se amortizarán el 14 de diciembre de 2012. Las cédulas hipotecarias de la serie XXII se se amortizarán el 17 de febrero de 2012.

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 XIX	Valor nominal de la emisión serie XX	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 (KutxaBank)	300,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa d'Estalvis de Girona (Caixa bank)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000	-	-	-	-
Caixa d'Estalvis de Manresa (Catalunya Bank)	-	-	-	-	-	-	-	250,000	-	36,000	-	-	-	-
Caixa d'Estalvis de Sabadell (Grupo BBVA)	-	100,000	100,000	-	-	-	-	-	100,000	50,000	200,000	-	-	-
Caixa d'Estalvis del Penedès (Banco Mare Nostrum)	-	-	-	-	-	-	-	350,000	200,000	150,000	-	200,000	154,000	-
Caixa d'Estalvis Laietana (Bankia)	-	-	-	-	-	-	-	-	75,000	100,000	-	-	-	-
Caixa de Aforros de Ourense, Vigo e Pontevedra - Caixanova (NCG Banco)	-	200,000	50,000	-	-	-	-	-	150,000	150,000	-	-	-	-
Caja Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares (Sa Nostra) (Banco Mare Nostrum)	-	100,000	-	-	-	200,000	80,000	100,000	125,000	-	200,000	150,000	-	100,000
Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara (CaixaBank)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000	50,000	-	-	-
Caja de Ahorros Comarcal de Manlleu (Grupo BBVA)	50,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros de Asturias (Liberbank)	300,000	200,000	-	-	-	-	-	-	200,000	90,000	-	-	-	-
Caja de Ahorros de Castilla la Mancha (Liberbank)	200,000	-	-	-	-	-	-	300,000	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	70,000	150,000	-	-	-
Caja de Ahorros de la Rioja (Bankia)	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000	22,000	-	-	-	-
Caja de Ahorros de Murcia (Banco Mare Nostrum)	300,000	-	-	200,000	100,000	-	-	-	150,000	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros de Santander y Cantabria (Liberbank)	-	-	-	-	-	-	-	200,000	150,000	60,000	-	200,000	-	-
Caja de Ahorros de Vitoria y Álava (Kutxabank)	150,000	-	-	-	-	-	-	-	50,000	-	150,000	-	-	150,000
Caja de Ahorros del Mediterráneo (Banco CAM)	-	-	-	300,000	-	-	-	400,000	225,000	-	300,000	150,000	-	250,000
Caja de Ahorros Municipal de Burgos (CaixaBank)	-	100,000	-	-	-	-	-	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 XIX	Valor nominal de la emisión serie XX	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 (CaixaBank)	100,000	-	-	-	200,000	-	-	300,000	200,000	200,000	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila (Bankia)	-	130,000	-	-	-	-	-	-	85,000	40,000	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba - Cajasur (KutxaBank)	-	-	-	-	-	-	-	200,000	150,000	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Guipúzcoa y San Sebastián (KutxaBank)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra (CaixaBank)	-	-	-	150,000	100,000	-	-	150,000	500,000	115,000	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ontinyent (Caixa Ontinyent)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia (Bankia)	-	100,000	50,000	-	-	-	160,000	-	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, Caja de Ahorros y Monte de Piedad (Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria)	-	100,000	-	-	-	-	-	200,000	100,000	120,000	100,000	200,000	77,000	-
Caja General de Ahorros de Canarias (CaixaBank)	150,000	150,000	-	150,000	100,000	-	-	200,000	100,000	100,000	-	-	-	-
Caja General de Ahorros de Granada (Banco Mare Nostrum)	-	100,000	-	200,000	-	-	-	-	200,000	200,000	-	100,000	-	-
Caja Insular de Ahorros de Canarias (Bankia)	-	-	-	-	-	-	-	100,000	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 XIX	Valor nominal de la emisión serie XX	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)	200,000	50,000	200,000	250,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros de Extremadura (Liberbank)	200,000	-	-	-	-	-	100,000	-	-	100,000	-	-	-	-
Caixa d'Estalvis de Catalunya (Catalunya Bank)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	400,000	-	-	400,000
Caixa d'Estalvis de Tarragona (Catalunya Bank)	-	-	-	-	-	-	-	500,000	200,000	75,000	-	-	-	-
Caja de Ahorros de Salamanca y Soria - Cajaduero (Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria)	-	-	-	200,000	-	-	-	300,000	100,000	70,000	-	-	77,000	-
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante - Bancaja (Bankia)	-	-	-	-	-	-	200,000	400,000	300,000	-	150,000	150,000	-	-
Caixa d'Estalvis de Terrassa (Grupo BBVA)	-	-	-	-	-	-	-	-	120,000	-	-	-	-	-
Caixa d'Estalvis de Pollença	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000	-	-	-
	<u>2,000,000</u>	<u>1,545,000</u>	<u>425,000</u>	<u>1,570,000</u>	<u>500,000</u>	<u>200,000</u>	<u>540,000</u>	<u>4,200,000</u>	<u>4,105,000</u>	<u>2,323,000</u>	<u>2,295,000</u>	<u>1,450,000</u>	<u>500,000</u>	<u>990,000</u>

* Cédulas Hipotecarias con prima.

** Las cédulas hipotecarias de las ampliaciones de la serie I y las cédulas hipotecarias de la serie XXII vencieron el pasado 14 de diciembre, 17 de febrero, 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.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Serie I será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,00851% y al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Serie I.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie I serán pagaderos trimestralmente en la fecha en que se cumplan tres meses de la fecha de emisión de las Cédulas Hipotecarias de la Serie I.
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 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 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.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación 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 de diciembre de 2012. Las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie I no devengarán intereses en el periodo comprendido entre la fecha de su emisión (el 9 de junio de 2006) y el 12 de junio de 2006.
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%).	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie II, que se devengarán desde el 12 de diciembre de 2005 resultarán pagaderos anualmente los días 12 de marzo de cada año. Excepcionalmente, el primer periodo de devengo de intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie II incluirá los días transcurridos entre el 12 de diciembre de 2005 y el 12 de marzo de 2006.
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 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%).	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie II, que se devengarán desde el 12 de marzo de 2006, serán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios de dicha fecha hasta la fecha de vencimiento de las mismas. Las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie II no devengarán intereses en el periodo comprendido entre la fecha de su emisión (el 10 de marzo de 2006) y el 12 de marzo de 2006.
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.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias 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 la Serie III.
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.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie IV serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses de la fecha de emisión de las Cédulas Hipotecarias de la Serie IV.
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 Serie IV por el Fondo será equivalente al 98,994895% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie IV será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,0277621% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Ampliación de la Serie IV.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la 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 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.
Ampliación Global Serie VII (*)	Tres Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento en mayo de 2017	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 VII por el Fondo será equivalente al 100,214293% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie VII será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,01571% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Ampliación de la Serie VII.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Ampliación de la Serie VII serán pagaderos trimestralmente los días 24 de febrero, mayo, agosto y noviembre 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 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.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie VIII serán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios del 12 de junio de 2006, hasta su vencimiento. Las Cédulas Hipotecarias de la Serie VIII no devengarán intereses en el periodo comprendido entre la fecha de su emisión (el 9 de junio de 2006) y el 12 de junio de 2006.
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.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie IX será equivalente al 3,754091%, resultado de añadir un diferencial del 0,004091% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie IX.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie IX serán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios del 23 de octubre de 2006, hasta su vencimiento.
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.	El tipo de interés ordinario fijo de la Cédula Hipotecaria de la Ampliación de la Serie IX será equivalente a 3,754091%, resultado de añadir un diferencial del 0,004091% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie IX (3,75%).	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.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie X será equivalente al 4,2544275%, resultado de añadir un diferencial del 0,0044275% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie X.	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.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XI será equivalente al 4,005380%, resultado de añadir un diferencial del 0,005380% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie XI.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XI serán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios del 18 de diciembre de 2006, hasta su vencimiento.
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.	El tipo de interés ordinario fijo de la Cédula Hipotecaria de la Ampliación de la Serie XI será equivalente a 4,005380%, resultado de añadir un diferencial del 0,005380% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie XI (4,00%).	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.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XII será equivalente al 4,004320%, resultado de añadir un diferencial del 0,004320% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie XII.	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.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIII será equivalente al 4,75520311%, resultado de añadir un diferencial del 0,00520311% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie XIII.	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.
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.

	CARTERA DE ACTIVOS	EMISIÓN **	PRECIO DE SUSCRIPCIÓN/ PRECIO DE ADQUISICIÓN	TIPOS DE INTERÉS	PAGO DE INTERESES
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 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.
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 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 XXIV 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.

	CARTERA DE ACTIVOS	EMISIÓN **	PRECIO DE SUSCRIPCIÓN/ PRECIO DE ADQUISICIÓN	TIPOS DE INTERÉS	PAGO DE INTERESES
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 período de devengo de intereses de hubiese iniciado el 24 de agosto de 2006 (es decir, coincidente con el período 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 de las ampliaciones de la serie I y su ampliación, así como las cédulas hipotecarias de la serie XXII vencieron el pasado 14 de diciembre, 17 de febrero de 2012, 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 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

Global:

	Miles de euros			
	2012			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Derechos de crédito				
Cédulas hipotecarias	41.667.891	3.798	(4.963.000)	36.708.689
Intereses y gastos devengados no vencidos	585.917	1.168.977	(1.273.984)	480.910
	<u>42.253.808</u>	<u>1.172.775</u>	<u>(6.236.984)</u>	<u>37.189.599</u>

	Miles de euros			
	2011			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Derechos de crédito				
Cédulas hipotecarias	48.029.457	6.566	(6.355.000)	41.667.891
Intereses y gastos devengados no vencidos	630.090	1.534.037	(1.578.210)	585.917
	<u>48.659.547</u>	<u>1.540.603</u>	<u>(7.933.210)</u>	<u>42.253.808</u>

El desglose por vencimientos de los Derechos de Crédito, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se muestra a continuación (*):

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
2012:						
Derechos de crédito	5.499.757	1.446.243	5.095.000	15.824.715	7.242.715	1.600.000
Intereses y gastos devengados no vencidos	480.910	-	-	-	-	-

(*) Distribución realizada en función del vencimiento final de las operaciones.

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
2011:						
Derechos de crédito	4.963.000	4.200.000	1.450.000	14.865.000	11.660.000	4.545.000
Intereses y gastos devengados no vencidos	585.917	-	-	-	-	-

(*) Distribución realizada en función del vencimiento final de las operaciones.

Durante el ejercicio 2012 se han devengado intereses de las Cédulas hipotecarias por importe de 1.168.977 miles de euros (2011: 1.534.037 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2012, 480.910 miles de euros (2011: 585.917 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 2012 y 2011 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

Con fecha 25 de abril de 2012, de conformidad con lo dispuesto en el folleto y en el contrato de servicios financieros, como consecuencia del descenso de la calificación crediticia otorgada al ICO por Moody's el pasado 20 de febrero de 2012, la Sociedad Gestora ha procedido a sustituir al agente financiero por Barclays Bank PLC, Sucursal en España en su condición de agente de pagos del Fondo. Dado lo anterior, la Sociedad Gestora ha procedido a la suscripción de un nuevo contrato de servicios financieros con dicha entidad, transfiriendo el saldo de la cuenta de tesorería y la cuenta de cobros abiertas en el ICO, a una nueva cuenta de tesorería y a nueva cuenta de cobros abierta por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, en Barclays Bank PLC, Sucursal en España.

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

	Miles de euros	
	2012	2011
Tesorería	<u>1.918.417</u>	<u>17.949</u>

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

	Miles de euros	
	2012	2011
Cuenta de tesorería	1.918.417	17.949
Cuenta de cobros	-	-
	<u>1.918.417</u>	<u>17.949</u>

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 nuevo contrato de servicios financieros de cada una de las series suscrito entre Barclays Bank Plc, Sucursal en España y la Sociedad Gestora, se 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) mes más 0,866% para las Series II, III, VI, VIII, IX, X, XI, XII, XIII, XXIII, XXIV, XXV y XXVI y más 0,58% para las Series I, IV, VII, XIV, XVI, XIX y XX. 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 2012 se han devengado intereses de la cuenta de “Tesorería” por importe de 19.463 miles de euros (2011: 17.052 miles de euros) de los que al cierre del ejercicio 2012, 4.554 miles de euros (2011: 6 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	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	Los Bonos de la Ampliación de la Serie I se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 14 diciembre 2012	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	Los Bonos de la Serie II se amortizarán totalmente, de una sola vez, el 14 de marzo de 2016	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	Los Bonos de la Ampliación de la Serie II se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 14 de marzo de 2016	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	Los Bonos de la Serie III se amortizarán totalmente, de una sola vez, el 14 de diciembre de 2022	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	Los Bonos de la Serie IV se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 22 de febrero de 2018	0,1553% sobre el importe nominal de los Bonos
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	La Entidad Aseguradora de la Ampliación de la Serie IV no recibirá ninguna comisión de aseguramiento
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	Los Bonos de la Serie VI se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 24 de marzo de 2021	0,83% 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 *	Los Bonos de la Ampliación de la Serie VII se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 26 de mayo de 2017	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	Los Bonos de la Serie VIII se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 14 de junio de 2018	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	Los Bonos de la Serie IX se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 25 de octubre de 2013	1,646% sobre el importe nominal de los Bonos
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	La Entidad 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	Los Bonos de la Serie X se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 25 de octubre de 2023	0,661% sobre el importe nominal de los Bonos

	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 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	Los Bonos de la Serie XI se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 20 de diciembre de 2016	0,443% sobre el importe nominal de los Bonos
Ampliación Global Serie XI	CCG 4,00% Diciembre 2016	ES0312298104	25 de julio de 2007	300.000.000 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	La Entidad Aseguradora de la Ampliación de la Serie XI no recibirá ninguna comisión de aseguramiento.
Global Serie XII	CCG 4,00% Marzo 2017	ES0312298112	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	Los Bonos de la Serie XII se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 21 de marzo de 2017	1,948% sobre el importe nominal asegurado
Global Serie XIII	CCG 4,75% Mayo 2027	ES0312298120	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	Los Bonos de la Serie XIII se amortizarán 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	0,09113% sobre el importe nominal asegurado
Global Serie XVI	CCG FRN Octubre 2017	ES0312298153	19 de octubre de 2007	1.570.000.000 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	Los Bonos de la Serie XVI se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 23 de octubre de 2017	Los Emisores de la Serie XVI no recibirán ninguna comisión de aseguramiento
Ampliación Global Serie XVI	CCG FRN Octubre 2017	ES0312298153	16 de abril de 2008	500.000.000 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	Los Bonos de la Serie XVI se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 23 de octubre de 2017	Los Emisores de la Serie XVI no recibirán ninguna comisión de aseguramiento
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	Los Bonos de la Serie XVI se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 23 de octubre de 2017	Los Emisores de la Serie XVI no recibirán ninguna comisión de aseguramiento
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	Los Bonos de la Serie XVI se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 23 de octubre de 2017	Los Emisores de la Serie XVI no recibirán ninguna comisión de aseguramiento
Global Serie XIX	CCG FRN Octubre 2013	ES0312298187	17 de octubre de 2008	4.200.000.000 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	Los Bonos de la Serie XIX se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 23 de octubre de 2013.	Los Emisores de la Serie XIX no recibirán ninguna comisión de aseguramiento
Global Serie XX	CCG FRN Noviembre 2015	ES0312298195	21 de noviembre de 2008	4.105.000.000 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	Los Bonos de la Serie XX se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 24 de noviembre de 2015.	Los Emisores de la Serie XX no recibirán ninguna comisión de aseguramiento
Global Serie XXII (***)	CCG 3,50% Febrero 2012	ES0312298211	30 de enero de 2009	2.323.000.000 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	Los Bonos de la Serie XXII se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 17 de	Los Emisores de la Serie XXII no recibirán ninguna comisión de

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 XXIII	CCG 4,75% Junio 2016	ES0312298229	10 de junio de 2009	2.295.000.000 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	ES0312298237	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 Emisores de la Serie XXIV no recibirán ninguna comisión de aseguramiento
Global Serie XXV	CCG 4,5% Diciembre 2019	ES0312298245	30 de noviembre de 2009	500.000.000 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	Los Bonos de la Serie XXV se amortizarán totalmente, de una sola vez, el día 2 de diciembre de 2019.	Los Emisores de la Serie XXV no recibirán ninguna comisión de aseguramiento
Global Serie XXVI	CCG 3,75% Mayo 2015	ES0312298252	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	Los Bonos de la Serie XXVI se amortizarán totalmente, de una sola vez, el 25 de mayo de 2015.	Los Emisores de la 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 correspondido si el periodo de devengo de los intereses se hubieses iniciado el 24 de agosto 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 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 la serie I y de la ampliación realizada de la misma se amortizaron el 14 de diciembre de 2012. Los bonos de la serie 22 se amortizaron el 17 de febrero de 2012.

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 2012 y 2011, el rating asignado por las agencias de calificación Moody's Investor Service, Standard & Poor's y Fitch a las distintas series, es el siguiente:

	2012			2011		
	MOODY'S	S&P	FITCH	MOODY'S	S&P	FITCH
<u>Serie I (**)</u>	Baa1	A+	BBB	A3	A+	AA-
<u>Serie II</u>	A3	A-	BBB	A2	A-	AA-
<u>Serie III</u>	Baa1	BBB	BBB	A1	BBB	AA-
<u>Serie IV</u>	A3	A	BBB	A2	AA	AA-
<u>Serie VI</u>	Baa1	BBB	BBB	Aa3	A-	AA
<u>Serie VII</u>	A3	BBB	BBB	A2	A-	AA-
<u>Serie VIII</u>	Baa1	BBB-	BBB	A1	BBB+	AA-
<u>Serie IX</u>	Baa1	A	BBB	A2	A+	AA-
<u>Serie X</u>	A3	BBB	BBB	Aa3	A-	AA-
<u>Serie XI</u>	A3	A	BBB	Aa3	A+	AA-
<u>Serie XII</u>	A3	BBB-	BBB	Aaa	BBB	AA-
<u>Serie XIII</u>	Baa1	BBB-	BBB	Aa3	BBB-	AA-
<u>Serie XIV</u>	A3	BBB-	BBB	A3	AA-	AA-
<u>Serie XVI</u>	Baa1	A-	BBB	Aa3	A-	AA-
<u>Serie XIX</u>	Baa2	AA-	BBB	A1	AA-	AA-
<u>Serie XX</u>	Baa1	AA-	BBB	A1	A+	AA-
<u>Serie XXII (*)</u>	-	A+	AA-	-	A+	AA
<u>Serie XXIII</u>	-	AA-	-	-	AA+	-
<u>Serie XXIV</u>	Baa1	AA-	-	Aa3	AA	-
<u>Serie XXV</u>	Baa2	AA-	-	Aaa	AA+	-
<u>Serie XXVI</u>	Baa2	AA-	-	A2	AAA	-

(*) Amortizada el 17 de febrero de 2012

(**) Amortizada el 14 de diciembre de 2012

Con fecha 27 de junio de 2012 (en el caso de Moody's), con fecha 16 de octubre de 2012 (en el caso de Standard & Poor's) y con fecha 25 de junio de 2012 (en el caso de Fitch) el rating de los Bonos de las Series ha sido modificado hasta llegar a las calificaciones indicadas en el cuadro anterior.

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 2012 y 2011 de cada uno de los bonos emitidos y vivos durante dichos ejercicios:

	Tipos medios aplicados	
	2012	2011
Global serie I		
<i>Tramo A</i>	0,73%	1,45%
<i>Tramo B</i>	0,65%	1,45%
Global serie II	3,50%	3,50%
Global serie III	3,75%	3,75%
Global serie IV	0,84%	1,49%
Global serie VI	4,00%	4,00%
Global serie VII		
<i>Tramo A</i>	0,79%	1,45%
<i>Tramo B</i>	0,79%	1,45%
Global serie VIII	4,25%	4,25%
Global serie IX	3,75%	3,75%
Global serie X	4,25%	4,25%
Global serie XI		
<i>Tramo A</i>	4,00%	4,00%
<i>Tramo B</i>	4,00%	4,00%
Global serie XII	4,00%	4,00%
Global serie XIII	4,75%	4,75%
Global serie XIV	0,81%	1,46%
Global serie XVI	0,90%	1,54%
Global serie XIX	1,73%	2,30%
Global serie XX	1,93%	2,58%
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 2012 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización de Activos por importe de 1.165.244 miles de euros (2011: 1.530.019 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2012 462.845 miles de euros (2011: 562.312 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 2012 y 2011 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 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
Saldo a 31.12.10	8.447
Altas	-
Bajas	<u>(981)</u>
Saldo a 31.12.11	<u>7.466</u>
Altas	-
Bajas	<u>(1.663)</u>
Saldo a 31.12.12	<u>5.803</u>

8.3 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 1.223.151 miles de euros según el siguiente detalle:

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 690.837 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 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.

Debido al descenso de la calificación crediticia de ICO (Nota 7), con fecha 20 de marzo de 2012, ICO ha procedido a depositar en la cuenta de tesorería del Fondo el importe máximo disponible de las líneas de liquidez, que ascendía a 2.118.042 miles de euros. Con fecha 25 de abril de 2012, dicho importe ha sido traspasado a Barclays Bank PLC, Sucursal en España, actual agente financiero del Fondo.

Durante el ejercicio 2012 se han devengado gastos por intereses de la Línea de Liquidez por importe de 15.436 miles de euros (2011: no se devengó gasto alguno por este concepto). Asimismo, durante el ejercicio 2012 se han devengado gastos en concepto de comisión de disponibilidad de esta línea de liquidez por importe de 1.757 miles de euros (2011: 2.095 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2012, 5.345 miles de euros (2011: 701 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.

Durante el ejercicio 2012 la línea de liquidez se dispuso por un importe de 2.118.042 miles de euros (2011: no estaba dispuesta). Asimismo, debido a la liquidación de las series I y XXII se ha producido la amortización de 204.064 miles de euros registrados en el epígrafe “pagos por amortización de préstamos o créditos” del Estado de Flujos de Efectivo.

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 2012 y 2011 no existe la obligación de depósito de ningún emisor en ninguna de las Series en virtud del contrato de Depósito de cobertura.

9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo de los ejercicios 2012 y 2011 se presenta a continuación (miles de euros):

2012

Global

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	4.963.000	4.963.000	4.963.000	4.963.000
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	1.270.187	1.799.045	6.972.758	8.768.153
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO				
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	4.963.000	4.963.000	4.963.000	4.963.000
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	1.264.711	1.795.231	6.986.606	8.750.225
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 PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	2.640.000	2.640.000	2.640.000	2.640.000
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	23.242	79.920	442.929	542.583
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO				
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	2.640.000	2.640.000	2.640.000	2.640.000
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	23.010	79.688	448.134	540.993
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 PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros durante el ejercicio 2012 han sido (miles de euros):

	14/03/2012	14/06/2012	14/09/2012	14/12/2012	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				2.640.000	2.640.000
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	9.877	6.301	4.797	2.035	23.010
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 PRÉSTAMOS SUBORDINADOS					
OTROS PAGOS DEL PERÍODO					

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	773.967	826.756
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO				

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	126.000	126.000	773.260	826.000
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 PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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	367.862	367.862
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO				

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	52.500	52.500	367.500	367.500
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 PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie IV

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	12.105	59.494	192.475	347.436
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	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	11.911	59.300	173.284	346.201
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones practicadas a los pasivos financieros de la Serie IV durante el ejercicio 2012 han sido:

	22/02/2012	22/05/2012	22/08/2012	22/11/2012	TOTAL PERÍODO (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	4.795	3.394	2.409	1.313	11.911
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO					

Serie VI

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	60.069	60.069	360.413	360.413
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	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	60.000	60.000	360.000	360.000
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	9.678	36.485	156.366	231.886
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	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	9.518	36.326	160.778	230.867
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones practicadas a los pasivos financieros de la Serie VII durante el ejercicio 2012 han sido:

	27/02/2012	28/05/2012	27/08/2012	26/11/2012	TOTAL PERÍODO (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	3.946	2.710	1.909	953	9.518
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO					

Serie VIII

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	94.876	94.876	569.256	569.256
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	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	94.775	94.775	568.650	568.650
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie IX

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	48.803	48.803	292.819	292.819
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	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	48.750	48.750	292.500	292.500
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie X

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	68.071	68.071	408.425	408.425
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	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	68.000	68.000	408.000	408.000
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	103.139	103.139	618.832	618.831
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	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	103.000	103.000	618.000	618.000
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	80.086	80.086	400.432	400.432
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	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	80.000	80.000	400.000	400.000
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie XIII

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	73.468	73.468	367.340	367.339
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	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	366.939	366.938
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	4.159	17.960	53.236	98.682
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	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	4.079	17.880	52.794	98.240
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones practicadas a los pasivos financieros de la Serie XIV durante el ejercicio 2012 han sido:

	24/02/2012	24/05/2012	24/08/2012	26/11/2012	TOTAL PERIODO (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	1.675	1.165	821	418	4.079
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO					

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	33.321	94.210,48	274.586,00	473.711,86

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO

	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	32.672	93.561,20	309.125,15	470.790,61
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones practicadas a los pasivos financieros de la Serie XVI durante el ejercicio 2012 han sido:

	23/01/2012	23/04/2012	23/07/2012	23/10/2012	TOTAL PERIODO (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	12.452	9.554	6.300	4.366	32.672
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS 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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	81.403	266.053	388.394	1.062.031
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	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	80.859	265.508	386.217	1.059.856
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones practicadas a los pasivos financieros de la Serie XVI durante el ejercicio 2012 han sido:

	23/01/2012	23/04/2012	23/07/2012	23/10/2012	TOTAL PERÍODO (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	26.662	22.242	17.380	14.575	80.859
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO					

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	86.954	225.598	406.280	900.544
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	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	86.345	224.989	403.847	898.112
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie XXII

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	2.323.000	2.323.000,00	2.323.000	2.323.000
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS				
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	81.383	81.383,33	244.150	244.150
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO				
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	2.323.000	2.323.000	2.323.000	2.323.000
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	81.305	81.305	243.915	243.915
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 PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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	327.579	327.579
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO				
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	109.013	109.013	327.039	327.038
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 PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie XXIV

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	61.725	61.725	185.175	185.175
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS				
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS				
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO				
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	61.625	61.625	184.875	184.875
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 PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	22.553	22.553	67.659	67.659
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	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	22.500	22.500	67.500	67.500
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	37.291	37.291	74.582	74.582
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	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	37.125	37.125	74.250	74.250
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

2011

Global

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	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				
OTROS COBROS EN EFECTIVO				

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				
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				

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				
OTROS COBROS EN EFECTIVO				

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	36.152	79.470	425.124	461.305
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 PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	126.115	126.115	647.852	700.640

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	126.000	126.000	647.260	700.000
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	52.552	52.552	315.310	315.310

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	52.500	52.500	315.000	315.000
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie IV

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	16.896	59.332	180.370	287.942

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	16.703	59.138	161.373	286.901
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie V

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	1.500.000 52.547	1.500.000 52.547	1.500.000 262.736	1.500.000 262.736

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	1.500.000 52.500	1.500.000 52.500	1.500.000 262.500	1.500.000 262.500
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie VI

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	60.069	60.069	300.344	300.344

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	60.000	60.000	300.000	300.000
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	13.789	36.386	146.688	195.401

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	13.629	36.226	151.260	194.542
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie VIII

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	94.876	94.876	474.380	474.380

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	94.775	94.775	473.875	473.875
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie IX

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	48.803	48.803	244.016	244.016

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	48.750	48.750	243.750	243.750
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie X

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	68.071	68.071	340.354	340.354

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	68.000	68.000	340.000	340.000
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	103.139	103.139	515.693	515.693

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	103.000	103.000	515.000	515.000
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	80.086	80.086	320.346	320.346

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	80.000	80.000	320.000	320.000
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie XIII

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	73.468	73.468	293.872	293.872

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	73.388	73.388	293.551	293.550
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	5.893	17.911	49.077	80.722

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	5.813	17.831	48.715	80.361
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie XV

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO			4.000.000 264.860	4.000.000 351.697

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			4.000.000 155.087	4.000.000 351.215
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	40.506	93.953	241.265	379.501

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	276.453	377.229
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie XVII

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO			3.740.000 210.044	3.740.000 369.133

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			3.740.000 212.644	3.740.000 368.369
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie XVIII

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	750.000 39.447	750.000 39.447	750.000 118.342	750.000 118.342

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	750.000 39.375	750.000 39.375	750.000 118.125	750.000 118.125
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS 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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	92.055	265.326	306.991	795.978

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	91.512	264.783	305.358	794.348
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	103.579	224.982	319.326	674.945

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	102.971	224.374	317.502	673.123
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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				
OTROS COBROS EN EFECTIVO				

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	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				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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				
OTROS COBROS EN EFECTIVO				

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 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 PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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				
OTROS COBROS EN EFECTIVO				

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	109.013	109.013	218.026	218.025
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 PRÉSTAMOS SUBORDINADOS				
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Serie XXIV

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	61.725	61.725	123.450	123.450

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	61.625	61.625	123.250	123.250
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	22.553	22.553	45.106	45.106

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	22.500	22.500	45.000	45.000
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

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 COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS OTROS COBROS EN ESPECIE OTROS COBROS EN EFECTIVO	37.291	37.291	37.291	37.291

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	37.125	37.125	37.125	37.125
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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 euros	
	2012	2011
Comisiones		
variable- realizada	368	335
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(7)	-
Otros	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>362</u>	<u>336</u>

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 2012 y 2011:

	Miles de euros	
	2012	2011
Comisión variable- resultados realizados (gasto)	(1.977)	(2.370)
Repercusión de otras pérdidas	-	-
	<u>(1.977)</u>	<u>(2.370)</u>

- Durante el ejercicio el Fondo ha pagado 1.944 miles de euros en concepto de comisión variable.
- Comisión del agente financiero (Barclays Bank PLC, Sucursal en España)

Esta comisión, que ascendió 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 Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación correspondientes a los cuatro últimos ejercicios. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

Según se indica en la Nota 3.h, en los ejercicios 2012 y 2011 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.

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 2012 y 2011 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 2012 han sido de 10 miles de euros (2011: 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 2012 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 2012 y 2011, 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 posterioridad al cierre del ejercicio 2012 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.

ANEXO I

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: **2012**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: 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 A Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 12/12/2005			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (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	265	0033	36.720.000	0063	318	0093	41.683.000	0123	407	0153	55.778.000
Préstamos a promotores	0005		0034		0064		0094		0124		0154	
Préstamos a PYMES	0007		0036		0066		0096		0126		0156	
Préstamos a empresas	0008		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	265	0050	36.720.000	0080	318	0110	41.683.000	0140	407	0170	55.778.000

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: **2012**

Entidades cedentes de los activos titulizados: 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

Movimiento de la cartera de activos titulizados/Tasa de amortización anticipada	Situación actual 31/12/2012		Situación cierre anual anterior 31/12/2011	
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	-4.963.000	0210	-6.355.000
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	-19.058.000	0212	-11.820.000
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	36.720.000	0214	41.683.000
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 (incluidas las nuevas incorporaciones del periodo) a fecha del informe

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: **2012**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: **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

Total Impagados (1)	Nº de activos	Importe impagado						Principal pendiente no vencido	Deuda Total			
		Principal pendiente vencido		Intereses ordinarios (2)		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 excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 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)

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos	Importe impagado						Principal pendiente no vencido	Deuda Total	Valor garantía (3)	Valor Garantía con Tasación > 2 años (4)	% Deuda/v. Tasación				
		Principal pendiente vencido		Intereses ordinarios		Total										
Hasta 1 mes	0772	0	0782	0	0792	0	0802	0	0812	0	0822	0	0832	0	0842	0,00
De 1 a 3 meses	0773	0	0783	0	0793	0	0803	0	0813	0	0823	0	0833	0	0843	0,00
De 3 a 6 meses	0774	0	0784	0	0794	0	0804	0	0814	0	0824	0	0834	0	0844	0,00
De 6 a 9 meses	0775	0	0785	0	0795	0	0805	0	0815	0	0825	0	0835	0	0845	0,00
De 9 a 12 meses	0776	0	0786	0	0796	0	0806	0	0816	0	0826	0	0836	0	0846	0,00
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	0847	0,00
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	0848	0,00
Total	0779	0	0789	0	0799	0	0809	0	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 excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 2 meses, estos es: superior a 1 mes y menor o igual a 2 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 inicial del Fondo

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: **2012**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: **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 31/12/2012						Situación cierre anual anterior 31/12/2011						Escenario inicial					
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)	
Ratios de morosidad (1) (%)																		
Participaciones hipotecarias	0850		0868		0886		0904		0922		0940		0958		0976		0994	
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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: **2012**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: 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 E Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 12/12/2005			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	16	1310	4.200.000	1320	53	1330	4.963.000	1340	0	1350	0
Entre 1 y 2 años	1301	9	1311	1.450.000	1321	16	1331	4.200.000	1341	45	1351	7.740.000
Entre 2 y 3 años	1302	32	1312	5.095.000	1322	9	1332	1.450.000	1342	6	1352	750.000
Entre 3 y 5 años	1303	109	1313	15.580.000	1323	103	1333	14.865.000	1343	92	1353	14.568.000
Entre 5 y 10 años	1304	72	1314	7.250.000	1324	87	1334	11.660.000	1344	126	1354	17.825.000
Superior a 10 años	1305	27	1315	3.145.000	1325	50	1335	4.545.000	1345	138	1355	14.895.000
Total	1306	265	1316	36.720.000	1326	318	1336	41.683.000	1346	407	1356	55.778.000
Vida residual media ponderada (años)	1307	4,81			1327	5,04			1347	7,53		

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

Antigüedad	Situación actual 31/12/2012		Situación cierre anual anterior 31/12/2011		Situación inicial 12/12/2005	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	5,66	0632	4,44	0634	6,00

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: 2012

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)

Serie (2)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Escenario inicial 12/12/2005			
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)
		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0312298252	UNICO	9.900	100	990.000	2,40	9.900	100	990.000	3,40	9.900	100	990.000	5,00
ES0312298245	Única	5.000	100	500.000	6,90	5.000	100	500.000	7,90	5.000	100	500.000	9,90
ES0312298237	Única	14.500	100	1.450.000	1,60	14.500	100	1.450.000	2,60	14.500	100	1.450.000	4,30
ES0312298229	Única	22.950	100	2.295.000	3,50	22.950	100	2.295.000	4,50	22.950	100	2.295.000	6,00
ES0312298211	Única	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	23.230	100	2.323.000	2,10
ES0312298203	Única	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	41.050	100	4.105.000	1,70
ES0312298195	Única	41.050	100	4.105.000	2,90	41.050	100	4.105.000	3,90	41.050	100	4.105.000	5,90
ES0312298187	Única	42.000	100	4.200.000	0,80	42.000	100	4.200.000	1,80	42.000	100	4.200.000	3,80
ES0312298179	Única	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	7.500	100	750.000	1,30
ES0312298161	Única	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	37.400	100	3.740.000	2,00
ES0312298153	Única	28.100	100	2.810.000	4,80	28.100	100	2.810.000	5,80	28.100	100	2.810.000	10,00
ES0312298146	Única	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	21.000	100	2.100.000	2,00
ES0312298138	Única	4.250	100	425.000	6,40	4.250	100	425.000	7,40	4.250	100	425.000	12,00
ES0312298120	Única	15.450	100	1.545.000	14,40	15.450	100	1.545.000	15,40	15.450	100	1.545.000	20,00
ES0312298112	Única	20.000	100	2.000.000	4,20	20.000	100	2.000.000	5,20	20.000	100	2.000.000	10,00
ES0312298104	Única	25.750	100	2.575.000	4,00	25.750	100	2.575.000	5,00	22.750	100	2.275.000	10,00
ES0312298096	Única	16.000	100	1.600.000	10,80	16.000	100	1.600.000	11,80	16.000	100	1.600.000	17,00
ES0312298088	Única	13.000	100	1.300.000	0,80	13.000	100	1.300.000	1,80	13.000	100	1.300.000	3,60
ES0312298070	Única	22.300	100	2.230.000	5,50	22.300	100	2.230.000	6,50	22.300	100	2.230.000	12,00
ES0312298062	Única	10.000	100	1.000.000	4,40	10.000	100	1.000.000	5,40	10.000	100	1.000.000	11,00
ES0312298054	Única	15.000	100	1.500.000	8,20	15.000	100	1.500.000	9,20	15.000	100	1.500.000	15,00
ES0312298047	Única	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	15.000	100	1.500.000	5,00
ES0312298039	Única	11.950	100	1.195.000	5,10	11.950	100	1.195.000	6,10	11.950	100	1.195.000	12,00
ES0312298021	Única	14.000	100	1.400.000	10,00	14.000	100	1.400.000	10,00	14.000	100	1.400.000	17,00
ES0312298013	Única	36.000	100	3.600.000	3,10	36.000	100	3.600.000	4,10	36.000	100	3.600.000	10,00
ES0312298005	Única	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	26.400	100	2.640.000	3,00

Total		8006	367.200		8025	36.720.000		8045	367.200		8065	36.720.000		8085	535.780		8105	53.578.000	
--------------	--	------	---------	--	------	------------	--	------	---------	--	------	------------	--	------	---------	--	------	------------	--

(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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: 2012

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)

Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Intereses				Principal pendiente		Total pendiente	Corrección de valor por repercusión de pérdidas
						Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal no vencido	Principal impagado		
ES0312298252	UNICO	NS	FIJO	0,00	3,75	365	221	22.478	0	990.000	0	1.012.478	
ES0312298245	Única	NS	FIJO	0,00	4,50	365	30	1.849	0	500.000	0	501.849	
ES0312298237	Única	NS	FIJO	0,00	4,25	365	156	26.338	0	1.450.000	0	1.476.338	
ES0312298229	Única	NS	FIJO	0,00	4,75	365	200	59.733	0	2.295.000	0	2.354.733	
ES0312298195	Única	NS	EURIBOR 3 MESES	1,20	1,39	360	38	6.023	0	4.105.000	0	4.111.023	
ES0312298187	Única	NS	EURIBOR 3 MESES	0,90	1,10	360	70	9.016	0	4.200.000	0	4.209.016	
ES0312298153	Única	NS	EURIBOR 3 MESES	0,15	0,35	360	70	1.934	0	2.810.000	0	2.811.934	
ES0312298138	Única	NS	EURIBOR 3 MESES	0,07	0,26	360	38	119	0	425.000	0	425.119	
ES0312298120	Única	NS	FIJO	0,00	4,75	365	221	44.435	0	1.545.000	0	1.589.435	
ES0312298112	Única	NS	FIJO	0,00	4,00	365	286	62.685	0	2.000.000	0	2.062.685	
ES0312298104	Única	NS	FIJO	0,00	4,00	365	11	3.387	0	2.575.000	0	2.578.387	
ES0312298096	Única	NS	FIJO	0,00	4,25	365	68	12.668	0	1.600.000	0	1.612.668	
ES0312298088	Única	NS	FIJO	0,00	0,00	365	72	9.082	0	1.300.000	0	1.309.082	
ES0312298070	Única	NS	FIJO	0,00	4,25	365	201	52.191	0	2.230.000	0	2.282.191	
ES0312298062	Única	NS	EURIBOR 3 MESES	0,07	0,26	360	36	260	0	1.000.000	0	1.000.260	
ES0312298054	Única	NS	FIJO	0,00	4,00	360	281	46.521	0	1.500.000	0	1.546.521	
ES0312298039	Única	NS	EURIBOR 3 MESES	0,10	0,29	360	40	392	0	1.195.000	0	1.195.392	
ES0312298021	Única	NS	FIJO	0,00	3,75	365	18	2.589	0	1.400.000	0	1.402.589	

ES0312298013	Única	NS	FIJO	0,00	3,50	360	292	101.145	0	3.600.000	0	3.701.145						
Total								9228	462.845	9105	0	9085	36.720.000	9095	0	9115	37.182.845	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: 2012

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 actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011											
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses									
Serie (1)	Denominación 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	74.250	0	0	37.125	37.125								
ES0312298245	Única	14-12-2016	0	0	22.500	67.500	0	0	22.500	45.000								
ES0312298237	Única	14-12-2016	0	0	61.625	184.875	0	0	61.625	123.250								
ES0312298229	Única	14-12-2016	0	0	109.013	327.038	0	0	109.013	218.025								
ES0312298195	Única	14-12-2016	0	0	86.345	403.848	0	0	102.971	317.503								
ES0312298187	Única	14-12-2016	0	0	80.859	386.216	0	0	91.512	305.357								
ES0312298153	Única	14-12-2016	0	0	32.672	309.125	0	0	39.858	276.453								
ES0312298138	Única	14-12-2016	0	0	4.079	52.794	0	0	5.813	48.715								
ES0312298120	Única	14-12-2016	0	0	73.388	366.938	0	0	73.388	293.550								
ES0312298112	Única	14-12-2016	0	0	80.000	400.000	0	0	80.000	320.000								
ES0312298104	Única	14-12-2016	0	0	103.000	618.000	0	0	103.000	515.000								
ES0312298096	Única	14-12-2016	0	0	68.000	408.000	0	0	68.000	340.000								
ES0312298088	Única	14-12-2016	0	0	48.750	292.500	0	0	48.750	243.750								
ES0312298070	Única	14-12-2016	0	0	94.775	568.650	0	0	94.775	473.875								
ES0312298062	Única	14-12-2016	0	0	12.228	163.488	0	0	13.629	151.260								
ES0312298054	Única	14-12-2016	0	0	120.000	420.000	0	0	60.000	300.000								
ES0312298039	Única	14-12-2016	0	0	11.911	173.284	0	0	16.703	161.373								
ES0312298021	Única	14-12-2016	0	0	52.500	367.500	0	0	52.500	315.000								
ES0312298013	Única	14-12-2016	0	0	126.000	773.260	0	0	126.000	647.260								
Total			7305	0	7315	0	7325	1.224.770	7335	6.357.266	7345	0	7355	0	7365	1.207.162	7375	5.132.496

(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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: 2012

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

CUADRO D

Serie (1)	Denominación serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación anual cierre anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0312298252	UNICO	16-10-2012	SYP	AA-	AAA	AAA
ES0312298252	UNICO	27-06-2012	MDY	Baa2	A2	A2
ES0312298245	Única	16-10-2012	SYP	AA-	AA+	AAA
ES0312298245	Única	27-06-2012	MDY	Baa2	Aaa	Aaa
ES0312298237	Única	16-10-2012	SYP	AA-	AA	AAA
ES0312298237	Única	27-06-2012	MDY	Baa1	Aa3	Aaa
ES0312298229	Única	16-10-2012	SYP	AA-	AA+	AAA
ES0312298211	Única	01-08-2011	SYP	A+	A+	AAA
ES0312298211	Única	10-03-2011	FCH	AA-	AA-	AAA
ES0312298203	Única	01-08-2011	SYP	A+	A+	AAA
ES0312298203	Única	20-10-2011	MDY	A3	A3	Aaa
ES0312298203	Única	10-03-2011	FCH	AA-	AA-	AAA
ES0312298195	Única	16-10-2012	SYP	AA-	A+	AAA
ES0312298195	Única	27-06-2012	MDY	Baa1	A1	Aaa
ES0312298195	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	AAA
ES0312298187	Única	16-10-2012	SYP	AA-	AA-	AAA
ES0312298187	Única	27-06-2012	MDY	Baa2	A1	Aaa
ES0312298187	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	AAA
ES0312298179	Única	01-08-2011	SYP	AAA	AAA	AAA
ES0312298179	Única	05-08-2008	MDY	Aaa	Aaa	Aaa
ES0312298179	Única	10-03-2011	FCH	AA-	AA-	AAA
ES0312298161	Única	31-03-2008	SYP	AAA	AAA	AAA
ES0312298161	Única	28-04-2008	MDY	Aaa	Aaa	Aaa
ES0312298161	Única	02-02-2009	FCH	AAA	AAA	AAA
ES0312298153	Única	01-08-2011	SYP	A-	A-	AAA
ES0312298153	Única	27-06-2012	MDY	Baa1	Aa3	Aaa

ES0312298153	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	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	02-08-2012	SYP	BBB-	AA-	AAA
ES0312298138	Única	20-10-2011	MDY	A3	A3	Aaa
ES0312298138	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	AAA
ES0312298120	Única	01-08-2011	SYP	BBB-	BBB-	AAA
ES0312298120	Única	27-06-2012	MDY	Baa1	Aa3	Aaa
ES0312298120	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	AAA
ES0312298112	Única	02-08-2012	SYP	BBB-	BBB	AAA
ES0312298112	Única	27-06-2012	MDY	A3	Aaa	Aaa
ES0312298112	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	AAA
ES0312298104	Única	02-08-2012	SYP	A	A+	AAA
ES0312298104	Única	27-06-2012	MDY	A3	Aa3	Aaa
ES0312298104	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	AAA
ES0312298096	Única	02-08-2012	SYP	BBB	A-	AAA
ES0312298096	Única	27-06-2012	MDY	A3	Aa3	Aaa
ES0312298096	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	AAA
ES0312298088	Única	02-08-2012	SYP	A	A+	AAA
ES0312298088	Única	27-06-2012	MDY	Baa1	A2	Aaa
ES0312298088	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	AAA
ES0312298070	Única	02-08-2012	SYP	BBB-	BBB+	AAA
ES0312298070	Única	25-10-2012	MDY	Baa1	A1	Aaa
ES0312298070	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	AAA
ES0312298062	Única	02-08-2012	SYP	BBB	A-	AAA
ES0312298062	Única	27-06-2012	MDY	A3	A2	Aaa
ES0312298062	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	AAA
ES0312298054	Única	02-08-2012	SYP	BBB	A-	AAA
ES0312298054	Única	27-06-2012	MDY	Baa1	Aa3	Aaa
ES0312298054	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA	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	02-08-2012	SYP	A	AA	AAA
ES0312298039	Única	27-06-2012	MDY	A3	A2	Aaa
ES0312298039	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	AAA
ES0312298021	Única	01-08-2011	SYP	BBB	BBB	AAA
ES0312298021	Única	27-06-2012	MDY	Baa1	A1	Aaa
ES0312298021	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	AAA
ES0312298013	Única	01-08-2011	SYP	A-	A-	AAA
ES0312298013	Única	16-02-2012	MDY	A3	A2	Aaa
ES0312298013	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	AAA
ES0312298005	Única	01-08-2011	SYP	A+	A+	AAA
ES0312298005	Única	27-06-2012	MDY	Baa1	A3	Aaa
ES0312298005	Única	25-06-2012	FCH	BBB	AA-	AAA

(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 -

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: 2012
--

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS <i>(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)</i>		Situación actual 31/12/2012		Situación cierre anual anterior 31/12/2011
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)	0080	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	0	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: **2012**

CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

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

Concepto (1)	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado				Ratio (2)				Ref. Folleto		
	Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago					
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 (moros 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

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

TRIGGERS (3)	Limite	% Actual	Última Fecha Pago		Ref. Folleto
			Pago		
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



ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: **2012**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO A Distribución geográfica de activos titulizados	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 12/12/2005			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400	39	0426	5.491.667	0452	46	0478	6.325.000	0504	56	0530	7.835.000
Aragón	0401	12	0427	1.120.000	0453	14	0479	1.340.000	0505	17	0531	1.615.000
Asturias	0402	7	0428	1.378.704	0454	9	0480	1.515.000	0506	12	0532	2.115.000
Baleares	0403	22	0429	2.812.963	0455	24	0481	2.950.000	0507	31	0533	3.975.000
Canarias	0404	9	0430	1.064.444	0456	11	0482	1.195.000	0508	14	0534	1.415.000
Cantabria	0405	8	0431	1.038.889	0457	10	0483	1.210.000	0509	13	0535	1.710.000
Castilla-León	0406	49	0432	4.658.593	0458	57	0484	5.236.000	0510	70	0536	6.471.000
Castilla La Mancha	0407	10	0433	1.222.593	0459	13	0485	1.430.000	0511	15	0537	2.030.000
Cataluña	0408	42	0434	5.786.778	0460	56	0486	6.815.000	0512	71	0538	8.880.000
Ceuta	0409	0	0435	0	0461	0	0487	0	0513	0	0539	0
Extremadura	0410	6	0436	660.000	0462	7	0488	760.000	0514	8	0540	850.000
Galicia	0411	16	0437	2.614.815	0463	19	0489	3.200.000	0515	25	0541	4.150.000
Madrid	0412	6	0438	1.050.000	0464	7	0490	1.150.000	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	4	0441	900.000	0467	5	0493	1.015.000	0519	11	0545	2.315.000
La Rioja	0416	2	0442	100.000	0468	4	0494	137.000	0520	5	0546	187.000
Comunidad Valenciana	0417	0	0443	0	0469	0	0495	0	0521	0	0547	0
País Vasco	0418	33	0444	6.820.556	0470	36	0496	7.405.000	0522	46	0548	9.780.000
Total España	0419	265	0445	36.720.002	0471	318	0497	41.683.000	0523	407	0549	55.778.000
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	265	0450	36.720.002	0475	318	0501	41.683.000	0527	407	0553	55.778.000

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: **2012**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO B

Divisa/Activos titulizados	Situación actual 31/12/2012						Situación cierre anual anterior 31/12/2011						Situación inicial 12/12/2005					
	Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)	
Euro - EUR	0571	265	0577	36.720.000	0583	36.720.000	0600	318	0606	41.683.000	0611	41.683.000	0620	407	0626	55.778.000	0631	55.778.000
EEUU Dólar - USD	0572	0	0578	0	0584	0	0601	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	265			0588	36.720.000	0605	318			0616	41.683.000	0625	407			0636	55.778.000

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: **2012**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO C

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 12/12/2005			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: **2012**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO D

Rendimiento índice del periodo	Número de activos		Principal Pendiente		Margen ponderado s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado (2)	
	vivos							
Índice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
TIPO FIJO		179		22.985.000		0,00		4,08
EURIBOR 3 MESES		86		13.735.000		0,70		0,89
Total	1405	265	1415	36.720.000	1425	0,26	1435	2,88

(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"

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: **2012**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 12/12/2005			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	43	1521	5.430.000	1542	0	1563	0	1584	0	1605	0
1% - 1,49%	1501	43	1522	8.305.000	1543	29	1564	2.640.000	1585	0	1606	0
1,5% - 1,99%	1502	0	1523	0	1544	43	1565	5.430.000	1586	0	1607	0
2% - 2,49%	1503	0	1524	0	1545	16	1566	4.200.000	1587	16	1608	4.200.000
2,5% - 2,99%	1504	0	1525	0	1546	27	1567	4.105.000	1588	40	1609	3.600.000
3% - 3,49%	1505	0	1526	0	1547	0	1568	0	1589	3	1610	450.000
3,5% - 3,99%	1506	73	1527	7.290.000	1548	97	1569	9.613.000	1590	108	1611	11.113.000
4% - 4,49%	1507	72	1528	11.355.000	1549	72	1570	11.355.000	1591	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	0	1572	0	1593	44	1614	6.235.000
5,5% - 5,99%	1510	0	1531	0	1552	0	1573	0	1594	0	1615	0
6% - 6,49%	1511	0	1532	0	1553	0	1574	0	1595	0	1616	0
6,5% - 6,99%	1512	0	1533	0	1554	0	1575	0	1596	0	1617	0
7% - 7,49%	1513	0	1534	0	1555	0	1576	0	1597	0	1618	0
7,5% - 7,99%	1514	0	1535	0	1556	0	1577	0	1598	0	1619	0
8% - 8,49%	1515	0	1536	0	1557	0	1578	0	1599	0	1620	0
8,5% - 8,99%	1516	0	1537	0	1558	0	1579	0	1600	0	1621	0
9% - 9,49%	1517	0	1538	0	1559	0	1580	0	1601	0	1622	0
9,5% - 9,99%	1518	0	1539	0	1560	0	1581	0	1602	0	1623	0
Superior al 10%	1519	0	1540	0	1561	0	1582	0	1603	0	1624	0
Total	1520	265	1541	36.720.000	1562	318	1583	41.683.000	1604	407	1625	55.778.000
Tipo de interés medio ponderado de los activos(%)			9542	2,53			9584	3,24			1626	4,05
Tipo de interés medio ponderado de los pasivos(%)			9543	3,23			9585	3,23			1627	4,10

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



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: **2012**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

CUADRO F

Concentración	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 12/12/2005			
	Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	41,18			2030	40,84			2060	42,88		
Sector: (1)	2010	100,00	2020	64	2040	100,00	2050	64	2070	100,00	2080	64

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO G

Divisa/Pasivos emitidos por el fondo	Situación actual 31/12/2012						Situación inicial 12/12/2005					
	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	367.200	3060	36.720.000	3110	36.720.000	3170	535.780	3230	53.578.000	3250	53.578.000
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	
Total	3050	367.200			3160	36.720.000	3220	535.780			3300	53.578.000

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

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: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
---------------------------------	--	-------------------------------------	--	---------------------------------------

ACTIVO				
---------------	--	--	--	--

A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	31.208.932	1008	36.704.891
-------------------------------	------	------------	------	------------

I. Activos financieros a largo plazo	0010	31.208.932	1010	36.704.891
1. 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 Correcciones 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	31.208.932	1200	36.704.891
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	31.208.932	1204	36.704.891
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 Correcciones 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
4. 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
---	------	---	------	---

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

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: 2012				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	7.903.638	1270	5.566.872
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	5.980.667	1290	5.548.917
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	5.980.667	1400	5.548.917
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	5.499.757	1404	4.963.000
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	480.910	1422	585.917
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	4.554	1450	6
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	4.554	1452	6
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	1.918.417	1460	17.949
1. Tesorería	0461	1.918.417	1461	17.949
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	39.112.570	1500	42.271.763
--------------	------	------------	------	------------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

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: 2012				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	32.746.977	1650	36.720.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	32.746.977	1700	36.720.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	31.220.000	1710	36.720.000
1.1 Series no subordinadas	0711	31.220.000	1711	36.720.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	0	1713	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	1.526.977	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	1.526.988	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-11	1724	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
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	0	1733	0
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741	0	1741	0
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	6.365.593	1760	5.551.763
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	6.365.231	1800	5.551.427
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	4.237	1810	17.948
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	5.962.845	1820	5.525.312
2.1 Series no subordinadas	0821	5.500.000	1821	4.963.000
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	0	1823	0
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	462.845	1824	562.312
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	392.346	1830	701
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	387.001	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	0	1834	0
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	5.345	1835	701
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	0	1843	0
5. Otros pasivos financieros	0850	5.803	1850	7.466
5.1 Importe bruto	0851	5.803	1851	7.466
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	0	1852	0

VII. Ajustes por periodificación	0900	362	1900	336
1. Comisiones	0910	361	1910	335
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	0914	368	1914	335
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-7	1917	0
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	1	1920	1
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	39.112.570	2000	42.271.763

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **1er Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 30/06/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	0	1008	0
I. Activos financieros a largo plazo	0010	0	1010	0
1. 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 Correcciones 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	0	1200	0
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	0	1204	0
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 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **1er Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 30/06/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	2.792.998	1270	2.642.284
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	2.641.003	1290	2.642.183
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	2.641.003	1400	2.642.183
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	2.640.000	1404	2.640.000
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	1.003	1422	2.183
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	69	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	69	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	151.926	1460	101
1. Tesorería	0461	151.926	1461	101
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	2.792.998	1500	2.642.284
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **1er Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 30/06/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	0	1650	0
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	0	1700	0
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	0	1710	0
1.1 Series no subordinadas	0711	0	1711	0
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones 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	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	0	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones 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	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		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones 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	2.792.998	1760	2.642.284
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	2.792.989	1800	2.642.276
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	76	1810	101
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	2.640.887	1820	2.641.954
2.1 Series no subordinadas	0821	2.640.000	1821	2.640.000
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	887	1824	1.954
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	151.922	1830	4
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	151.850	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	72	1835	4
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	104	1850	217
5.1 Importe bruto	0851	104	1851	217
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	9	1900	8
1. Comisiones	0910	9	1910	8
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	0914	9	1914	8
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	0	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	2.792.998	2000	2.642.284

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	3.600.000	1008	3.600.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	3.600.000	1010	3.600.000
1. 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 Correcciones 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	3.600.000	1200	3.600.000
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	3.600.000	1204	3.600.000
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 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.				
Estados agregados: No				
Periodo: 2º Semestre				
Ejercicio: 2012				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	166.220	1270	101.651
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	101.929	1290	101.650
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	101.929	1400	101.650
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	101.929	1422	101.650
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	480	1450	1
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	480	1452	1
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	63.811	1460	0
1. Tesorería	0461	63.811	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	3.766.220	1500	3.701.651
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	3.663.720	1650	3.600.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	3.663.720	1700	3.600.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	3.600.000	1710	3.600.000
1.1 Series no subordinadas	0711	3.600.000	1711	3.600.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	0	1713	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	63.720	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	63.720	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	0	1724	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
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	0	1733	0
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741	0	1741	0
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	102.500	1760	101.651
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	102.497	1800	101.650
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	101.145	1820	100.869
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	0	1823	0
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	101.145	1824	100.869
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	662	1830	92
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	0	1834	0
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	662	1835	92
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	0	1843	0
5. Otros pasivos financieros	0850	690	1850	689
5.1 Importe bruto	0851	690	1851	689
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	0	1852	0

VII. Ajustes por periodificación	0900	3	1900	1
1. Comisiones	0910	2	1910	2
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	0914	2	1914	2
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	1	1920	-1
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	3.766.220	2000	3.701.651

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
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
1. 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 Correcciones 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	1.400.000	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	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 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.				
Estados agregados: No				
Periodo: 2º Semestre				
Ejercicio: 2012				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	31.944	1270	5.831
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	2.880	1290	2.872
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	2.880	1400	2.872
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	2.880	1422	2.872
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	14	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	14	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	29.050	1460	2.959
1. Tesorería	0461	29.050	1461	2.959
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	1.431.944	1500	1.405.831
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.428.698	1650	1.400.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.428.698	1700	1.400.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	1.400.000	1710	1.400.000
1.1 Series no subordinadas	0711	1.400.000	1711	1.400.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones 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	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	28.698	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	28.700	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-2	1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
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		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones 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	3.246	1760	5.831
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	3.246	1800	5.831
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	352	1810	2.959
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	2.589	1820	2.582
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	2.589	1824	2.582
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	17	1830	3
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	17	1835	3
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	288	1850	287
5.1 Importe bruto	0851	288	1851	287
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	0	1900	0
1. Comisiones	0910	0	1910	0
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	0914	2	1914	0
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-2	1917	0
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	0	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	1.431.944	2000	1.405.831

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	1.194.265	1008	1.194.122
I. Activos financieros a largo plazo	0010	1.194.265	1010	1.194.122
1. 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 Correcciones 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	1.194.265	1200	1.194.122
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	1.194.265	1204	1.194.122
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 titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	107.247	1270	3.089
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	1.169	1290	3.089
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	1.169	1400	3.089
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	1.169	1422	3.089
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	81	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	81	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	105.997	1460	0
1. Tesorería	0461	105.997	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	1.301.512	1500	1.197.211
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.				
Estados agregados: No				
Periodo: 2º Semestre				
Ejercicio: 2012				
BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.300.997	1650	1.195.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.300.997	1700	1.195.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	1.195.000	1710	1.195.000
1.1 Series no subordinadas	0711	1.195.000	1711	1.195.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones 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	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	105.997	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	105.997	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones 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	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		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones 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	515	1760	2.211
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	497	1800	2.195
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	392	1820	2.085
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	392	1824	2.085
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	85	1830	6
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	85	1835	6
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	20	1850	104
5.1 Importe bruto	0851	20	1851	104
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	18	1900	16
1. Comisiones	0910	18	1910	16
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	0914	18	1914	16
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	0	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	1.301.512	2000	1.197.211

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	1.500.000	1008	1.500.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	1.500.000	1010	1.500.000
1. 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 Correcciones 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	1.500.000	1200	1.500.000
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	1.500.000	1204	1.500.000
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 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.				
Estados agregados: No				
Periodo: 2º Semestre				
Ejercicio: 2012				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	85.486	1270	46.775
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	46.903	1290	46.775
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	46.903	1400	46.775
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	46.903	1422	46.775
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	290	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	290	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	38.293	1460	0
1. Tesorería	0461	38.293	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	1.585.486	1500	1.546.775
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.				
Estados agregados: No				
Periodo: 2º Semestre				
Ejercicio: 2012				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.538.247	1650	1.500.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.538.247	1700	1.500.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	1.500.000	1710	1.500.000
1.1 Series no subordinadas	0711	1.500.000	1711	1.500.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones 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	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	38.247	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	38.250	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-3	1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
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		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones 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	47.239	1760	46.775
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	47.240	1800	46.775
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	46.521	1820	46.394
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	46.521	1824	46.394
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	390	1830	53
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	390	1835	53
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	329	1850	328
5.1 Importe bruto	0851	329	1851	328
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	-1	1900	0
1. Comisiones	0910	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	0914	0	1914	1
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	-1	1920	-1
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	1.585.486	2000	1.546.775

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	999.967	1008	999.960
I. Activos financieros a largo plazo	0010	999.967	1010	999.960
1. 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 Correcciones 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	999.967	1200	999.960
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	999.967	1204	999.960
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 titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	70.242	1270	1.686
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	324	1290	1.686
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	324	1400	1.686
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	324	1422	1.686
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	48	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	48	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	69.870	1460	0
1. Tesorería	0461	69.870	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	1.070.209	1500	1.001.646
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.069.870	1650	1.000.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.069.870	1700	1.000.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	1.000.000	1710	1.000.000
1.1 Series no subordinadas	0711	1.000.000	1711	1.000.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones 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	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	69.870	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	69.870	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones 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	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		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones 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	339	1760	1.646
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	324	1800	1.634
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	260	1820	1.544
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	260	1824	1.544
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	50	1830	4
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	50	1835	4
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	14	1850	86
5.1 Importe bruto	0851	14	1851	86
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	15	1900	12
1. Comisiones	0910	14	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	0913	0	1913	0
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	14	1914	13
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	1	1920	-1
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	1.070.209	2000	1.001.646

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	2.230.000	1008	2.230.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	2.230.000	1010	2.230.000
1. 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 Correcciones 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	2.230.000	1200	2.230.000
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	2.230.000	1204	2.230.000
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 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	109.238	1270	52.624
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	52.767	1290	52.623
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	52.767	1400	52.623
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	52.767	1422	52.623
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	326	1450	1
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	326	1452	1
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	56.145	1460	0
1. Tesorería	0461	56.145	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	2.339.238	1500	2.282.624
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	2.286.144	1650	2.230.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	2.286.144	1700	2.230.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	2.230.000	1710	2.230.000
1.1 Series no subordinadas	0711	2.230.000	1711	2.230.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	0	1713	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	56.144	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	56.145	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-1	1724	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
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	0	1733	0
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741	0	1741	0
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	53.094	1760	52.624
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	53.093	1800	52.623
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	2	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	52.191	1820	52.049
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	0	1823	0
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	52.191	1824	52.049
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	381	1830	56
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	0	1834	0
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	381	1835	56
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	0	1843	0
5. Otros pasivos financieros	0850	519	1850	518
5.1 Importe bruto	0851	519	1851	518
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	0	1852	0

VII. Ajustes por periodificación	0900	1	1900	1
1. Comisiones	0910	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	0914	1	1914	1
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-1	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	2.339.238	2000	2.282.624

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	0	1008	1.299.457
I. Activos financieros a largo plazo	0010	0	1010	1.299.457
1. 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 Correcciones 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	0	1200	1.299.457
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	0	1204	1.299.457
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 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.				
Estados agregados: No				
Periodo: 2º Semestre				
Ejercicio: 2012				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	1.339.416	1270	9.877
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	1.309.360	1290	9.877
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	1.309.360	1400	9.877
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	1.299.757	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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	9.603	1422	9.877
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	55	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	55	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	30.001	1460	0
1. Tesorería	0461	30.001	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	1.339.416	1500	1.309.334
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	0	1650	1.300.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	0	1700	1.300.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	0	1710	1.300.000
1.1 Series no subordinadas	0711	0	1711	1.300.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones 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	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	0	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones 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	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		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones 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	1.339.416	1760	9.334
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	1.339.413	1800	9.331
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	1.309.082	1820	9.057
2.1 Series no subordinadas	0821	1.300.000	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	9.082	1824	9.057
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	30.064	1830	8
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	30.001	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	63	1835	8
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	267	1850	266
5.1 Importe bruto	0851	267	1851	266
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	3	1900	3
1. Comisiones	0910	2	1910	2
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	0914	4	1914	2
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-2	1917	0
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	1	1920	1
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	1.339.416	2000	1.309.334

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	1.600.000	1008	1.600.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	1.600.000	1010	1.600.000
1. 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 Correcciones 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	1.600.000	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	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 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	52.483	1270	13.019
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	13.055	1290	13.019
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	13.055	1400	13.019
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	13.055	1422	13.019
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	72	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	72	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	39.356	1460	0
1. Tesorería	0461	39.356	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	1.652.483	1500	1.613.019
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.639.353	1650	1.600.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.639.353	1700	1.600.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	1.600.000	1710	1.600.000
1.1 Series no subordinadas	0711	1.600.000	1711	1.600.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones 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	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	39.353	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	39.356	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-3	1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
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		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones 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	13.130	1760	13.019
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	13.129	1800	13.019
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	3	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	12.668	1820	12.634
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	12.668	1824	12.634
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	85	1830	13
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	85	1835	13
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	373	1850	372
5.1 Importe bruto	0851	373	1851	372
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	1	1900	0
1. Comisiones	0910	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	0914	1	1914	1
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-1	1917	0
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	1	1920	-1
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	1.652.483	2000	1.613.019

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	2.575.000	1008	2.575.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	2.575.000	1010	2.575.000
1. 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 Correcciones 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	2.575.000	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	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 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.				
Estados agregados: No				
Periodo: 2º Semestre				
Ejercicio: 2012				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	71.850	1270	5.410
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	3.956	1290	3.945
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	3.956	1400	3.945
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	3.956	1422	3.945
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	21	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	21	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	67.873	1460	1.465
1. Tesorería	0461	67.873	1461	1.465
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	2.646.850	1500	2.580.410
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	2.639.004	1650	2.575.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	2.639.004	1700	2.575.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	2.575.000	1710	2.575.000
1.1 Series no subordinadas	0711	2.575.000	1711	2.575.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	0	1713	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	64.004	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	64.004	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	0	1724	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
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	0	1733	0
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741	0	1741	0
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	7.846	1760	5.410
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	7.844	1800	5.409
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	3.869	1810	1.465
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	3.386	1820	3.377
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	0	1823	0
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	3.386	1824	3.377
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	25	1830	4
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	0	1834	0
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	25	1835	4
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	0	1843	0
5. Otros pasivos financieros	0850	564	1850	563
5.1 Importe bruto	0851	564	1851	563
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	0	1852	0

VII. Ajustes por periodificación	0900	2	1900	1
1. Comisiones	0910	1	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	0914	1	1914	1
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
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	2.646.850	2000	2.580.410

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	2.000.000	1008	2.000.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	2.000.000	1010	2.000.000
1. 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 Correcciones 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	2.000.000
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	2.000.000	1204	2.000.000
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 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	111.622	1270	63.020
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	63.191	1290	63.019
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	63.191	1400	63.019
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	63.191	1422	63.019
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	363	1450	1
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	363	1452	1
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	48.068	1460	0
1. Tesorería	0461	48.068	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	2.111.622	1500	2.063.020
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	2.048.000	1650	2.000.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	2.048.000	1700	2.000.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	2.000.000	1710	2.000.000
1.1 Series no subordinadas	0711	2.000.000	1711	2.000.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	0	1713	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	48.000	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	48.000	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	0	1724	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
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	0	1733	0
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741	0	1741	0
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	63.622	1760	63.020
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	63.621	1800	63.019
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	62.685	1820	62.514
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	0	1823	0
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	62.685	1824	62.514
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	498	1830	68
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	0	1834	0
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	498	1835	68
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	0	1843	0
5. Otros pasivos financieros	0850	438	1850	437
5.1 Importe bruto	0851	438	1851	437
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	0	1852	0

VII. Ajustes por periodificación	0900	1	1900	1
1. Comisiones	0910	1	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	0914	1	1914	1
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	0	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	2.111.622	2000	2.063.020

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
--------------------------	--	------------------------------	--	--------------------------------

ACTIVO				
--------	--	--	--	--

A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	1.545.000	1008	1.545.000
------------------------	------	-----------	------	-----------

I. Activos financieros a largo plazo	0010	1.545.000	1010	1.545.000
1. 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 Correcciones 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	1.545.000
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	1.545.000	1204	1.545.000
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 Correcciones 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
4. 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
----------------------------------	------	---	------	---

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	89.837	1270	44.764
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	44.886	1290	44.763
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	44.886	1400	44.763
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	44.886	1422	44.763
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	291	1450	1
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	291	1452	1
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	44.660	1460	0
1. Tesorería	0461	44.660	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	1.634.837	1500	1.589.764
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.589.658	1650	1.545.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.589.658	1700	1.545.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	1.545.000	1710	1.545.000
1.1 Series no subordinadas	0711	1.545.000	1711	1.545.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones 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	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	44.658	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	44.660	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-2	1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
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		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones 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	45.179	1760	44.764
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	45.179	1800	44.763
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	2	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	44.435	1820	44.313
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	44.435	1824	44.313
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	340	1830	49
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	340	1835	49
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	402	1850	401
5.1 Importe bruto	0851	402	1851	401
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	0	1900	1
1. Comisiones	0910	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	0914	1	1914	1
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-1	1917	0
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	0	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	1.634.837	2000	1.589.764

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	425.000	1008	425.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	425.000	1010	425.000
1. 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 Correcciones 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	425.000
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	425.000	1204	425.000
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 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	44.085	1270	737
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	134	1290	737
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	134	1400	737
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	134	1422	737
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	30	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	30	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	43.921	1460	0
1. Tesorería	0461	43.921	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	469.085	1500	425.737
--------------	------	---------	------	---------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	468.921	1650	425.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	468.921	1700	425.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	425.000	1710	425.000
1.1 Series no subordinadas	0711	425.000	1711	425.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	0	1713	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	43.921	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	43.921	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	0	1724	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
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	0	1733	0
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741	0	1741	0
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	164	1760	737
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	156	1800	730
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	119	1820	692
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	0	1823	0
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	119	1824	692
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	31	1830	2
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	0	1834	0
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	31	1835	2
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	0	1843	0
5. Otros pasivos financieros	0850	6	1850	36
5.1 Importe bruto	0851	6	1851	36
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	0	1852	0

VII. Ajustes por periodificación	0900	8	1900	7
1. Comisiones	0910	7	1910	7
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	0914	7	1914	7
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
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	469.085	2000	425.737

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
--------------------------	--	------------------------------	--	--------------------------------

ACTIVO				
--------	--	--	--	--

A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	2.809.748	1008	2.809.696
------------------------	------	-----------	------	-----------

I. Activos financieros a largo plazo	0010	2.809.748	1010	2.809.696
1. 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 Correcciones 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	2.809.748	1200	2.809.696
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	2.809.748	1204	2.809.696
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 titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correcciones 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
4. 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
----------------------------------	------	---	------	---

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	250.880	1270	10.177
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	2.369	1290	10.177
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	2.369	1400	10.177
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	2.369	1422	10.177
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	332	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	332	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	248.179	1460	0
1. Tesorería	0461	248.179	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	3.060.628	1500	2.819.873
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.				
Estados agregados: No				
Periodo: 2º Semestre				
Ejercicio: 2012				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	3.058.179	1650	2.810.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	3.058.179	1700	2.810.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	2.810.000	1710	2.810.000
1.1 Series no subordinadas	0711	2.810.000	1711	2.810.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	0	1713	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	248.179	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	248.179	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	0	1724	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
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	0	1733	0
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741	0	1741	0
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	2.449	1760	9.873
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	2.338	1800	9.771
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	1.934	1820	9.474
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	0	1823	0
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	1.934	1824	9.474
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	349	1830	26
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	0	1834	0
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	349	1835	26
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	0	1843	0
5. Otros pasivos financieros	0850	55	1850	271
5.1 Importe bruto	0851	55	1851	271
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	0	1852	0

VII. Ajustes por periodificación	0900	111	1900	102
1. Comisiones	0910	111	1910	102
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	0914	111	1914	102
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	0	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	3.060.628	2000	2.819.873

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	0	1008	4.200.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	0	1010	4.200.000
1. 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 Correcciones 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	0	1200	4.200.000
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	0	1204	4.200.000
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 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	4.566.859	1270	20.974
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	4.209.381	1290	20.973
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	4.209.381	1400	20.973
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	4.200.000	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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	9.381	1422	20.973
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	478	1450	1
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	478	1452	1
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	357.000	1460	0
1. Tesorería	0461	357.000	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	4.566.859	1500	4.220.974
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	0	1650	4.200.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	0	1700	4.200.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	0	1710	4.200.000
1.1 Series no subordinadas	0711	0	1711	4.200.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones 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	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	0	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones 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	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		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones 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	4.566.859	1760	20.974
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	4.566.781	1800	20.907
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	4.209.016	1820	20.286
2.1 Series no subordinadas	0821	4.200.000	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	9.016	1824	20.286
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	357.508	1830	41
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	357.000	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	508	1835	41
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	257	1850	580
5.1 Importe bruto	0851	257	1851	580
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	78	1900	67
1. Comisiones	0910	77	1910	67
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	0914	77	1914	67
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
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	4.566.859	2000	4.220.974

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
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
1. 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 Correcciones 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	4.105.000	1200	4.105.000
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	4.105.000	1204	4.105.000
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 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.				
Estados agregados: No				
Periodo: 2º Semestre				
Ejercicio: 2012				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	404.866	1270	12.232
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	6.407	1290	12.231
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	6.407	1400	12.231
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	6.407	1422	12.231
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	274	1450	1
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	274	1452	1
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	398.185	1460	0
1. Tesorería	0461	398.185	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	4.509.866	1500	4.117.232
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	4.503.185	1650	4.105.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	4.503.185	1700	4.105.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	4.105.000	1710	4.105.000
1.1 Series no subordinadas	0711	4.105.000	1711	4.105.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	0	1713	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	398.185	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	398.185	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	0	1724	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
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	0	1733	0
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741	0	1741	0
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	6.681	1760	12.232
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	6.633	1800	12.188
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	6.023	1820	11.556
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	0	1823	0
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	6.023	1824	11.556
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	293	1830	24
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	0	1834	0
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	293	1835	24
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	0	1843	0
5. Otros pasivos financieros	0850	317	1850	608
5.1 Importe bruto	0851	317	1851	608
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	0	1852	0

VII. Ajustes por periodificación	0900	48	1900	44
1. Comisiones	0910	48	1910	43
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	0914	48	1914	43
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	0	1920	1
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	4.509.866	2000	4.117.232

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2011**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2011		Periodo Anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	0	1008	2.323.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	0	1010	2.323.000
1. 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 Correcciones 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	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	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	2.323.000
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 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.				
Estados agregados: No				
Periodo: 2º Semestre				
Ejercicio: 2011				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2011		Periodo Anterior 31/12/2010
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	2.394.350	1270	71.350
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	2.394.350	1290	71.350
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	2.394.350	1400	71.350
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	2.323.000	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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	71.350	1422	71.350
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	0
2. Otros	0452	0	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	0	1460	0
1. Tesorería	0461	0	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	2.394.350	1500	2.394.350
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2011**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2011		Periodo Anterior 31/12/2010
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
1. 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 subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones 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	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	0	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones 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	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		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones 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	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
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	2.394.350	1800	71.342
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	2.393.836	1820	70.836
2.1 Series no subordinadas	0821	2.323.000	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	70.836	1824	70.836
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	68	1830	60
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
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	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	
5. Otros pasivos financieros	0850	446	1850	446
5.1 Importe bruto	0851	446	1851	446
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	0	1900	8
1. Comisiones	0910	1	1910	8
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	0914	1	1914	8
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
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
1. 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 Correcciones 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	2.295.000	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 titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	181.516	1270	60.266
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	60.430	1290	60.266
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	60.430	1400	60.266
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	60.430	1422	60.266
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	693	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	693	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	120.393	1460	0
1. Tesorería	0461	120.393	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	2.476.516	1500	2.355.266
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	2.415.393	1650	2.295.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	2.415.393	1700	2.295.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	2.295.000	1710	2.295.000
1.1 Series no subordinadas	0711	2.295.000	1711	2.295.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	0	1713	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	120.393	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	120.393	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	0	1724	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
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	0	1733	0
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741	0	1741	0
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	61.123	1760	60.266
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	61.100	1800	60.242
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	59.733	1820	59.570
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	0	1823	0
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	59.733	1824	59.570
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	770	1830	76
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	0	1834	0
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	770	1835	76
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	0	1843	0
5. Otros pasivos financieros	0850	597	1850	596
5.1 Importe bruto	0851	597	1851	596
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	0	1852	0

VII. Ajustes por periodificación	0900	23	1900	24
1. Comisiones	0910	24	1910	23
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	0914	24	1914	23
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	-1	1920	1
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	2.476.516	2000	2.355.266

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	1.446.243	1008	1.443.852
I. Activos financieros a largo plazo	0010	1.446.243	1010	1.443.852
1. 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 Correcciones 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	1.446.243	1200	1.443.852
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	1.446.243	1204	1.443.852
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 titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	97.447	1270	32.794
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	30.476	1290	32.794
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	30.476	1400	32.794
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	30.476	1422	32.794
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	280	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	280	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	66.691	1460	0
1. Tesorería	0461	66.691	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	1.543.690	1500	1.476.646
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.516.691	1650	1.450.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.516.691	1700	1.450.000
1. 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 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	0	1713	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	66.691	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	66.691	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	0	1724	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
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	0	1733	0
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741	0	1741	0
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	26.999	1760	26.646
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	26.990	1800	26.636
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	26.338	1820	26.266
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	0	1823	0
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	26.338	1824	26.266
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	314	1830	33
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	0	1834	0
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	314	1835	33
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	0	1843	0
5. Otros pasivos financieros	0850	338	1850	337
5.1 Importe bruto	0851	338	1851	337
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	0	1852	0

VII. Ajustes por periodificación	0900	9	1900	10
1. Comisiones	0910	10	1910	10
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	0914	10	1914	10
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
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	1.543.690	2000	1.476.646

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	493.709	1008	492.804
I. Activos financieros a largo plazo	0010	493.709	1010	492.804
1. 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 Correcciones 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	493.709	1200	492.804
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	493.709	1204	492.804
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 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.				
Estados agregados: No				
Periodo: 2º Semestre				
Ejercicio: 2012				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	37.811	1270	9.271
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	8.268	1290	9.168
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	8.268	1400	9.168
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	8.268	1422	9.168
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	23	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	23	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	29.520	1460	103
1. Tesorería	0461	29.520	1461	103
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	531.520	1500	502.075
--------------	------	---------	------	---------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.				
Estados agregados: No				
Periodo: 2º Semestre				
Ejercicio: 2012				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	529.520	1650	500.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	529.520	1700	500.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	500.000	1710	500.000
1.1 Series no subordinadas	0711	500.000	1711	500.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones 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	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	29.520	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	29.520	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones 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	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		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones 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	2.000	1760	2.075
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	1.998	1800	2.073
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	103
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	1.849	1820	1.844
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	1.849	1824	1.844
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	26	1830	3
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	26	1835	3
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	123	1850	123
5.1 Importe bruto	0851	123	1851	123
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	2	1900	2
1. Comisiones	0910	2	1910	2
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	0914	2	1914	2
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	0	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	531.520	2000	502.075

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	990.000	1008	990.000
I. Activos financieros a largo plazo	0010	990.000	1010	990.000
1. 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 Correcciones 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	990.000	1200	990.000
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	990.000	1204	990.000
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 titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correcciones 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
4. 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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS				
Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.				
Estados agregados: No				
Periodo: 2º Semestre				
Ejercicio: 2012				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	84.581	1270	22.721
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	22.783	1290	22.721
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. 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 Correcciones 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	22.783	1400	22.721
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	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	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 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	22.783	1422	22.721
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. 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	401	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	401	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	61.397	1460	0
1. Tesorería	0461	61.397	1461	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	1.074.581	1500	1.012.721
--------------	------	-----------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2012		Periodo Anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.051.397	1650	990.000
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.051.397	1700	990.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	990.000	1710	990.000
1.1 Series no subordinadas	0711	990.000	1711	990.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones 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	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	61.397	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	61.397	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones 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	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		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones 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	23.184	1760	22.721
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	23.140	1800	22.687
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	22.478	1820	22.417
2.1 Series no subordinadas	0821	0	1821	0
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	22.478	1824	22.417
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	459	1830	67
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	459	1835	67
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	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	203	1850	203
5.1 Importe bruto	0851	203	1851	203
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	44	1900	34
1. Comisiones	0910	44	1910	34
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	0914	44	1914	34
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	0	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	1.074.581	2000	1.012.721

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

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: **2012**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	565.464	1100	782.487	2100	1.188.440	3100	1.551.089
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	554.695	1120	774.385	2120	1.168.977	3120	1.534.037
1.3 Otros activos financieros	0130	10.769	1130	8.102	2130	19.463	3130	17.052
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-563.585	1200	-780.177	2200	-1.184.653	3200	-1.546.622
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-552.828	1210	-772.334	2210	-1.165.244	3210	-1.530.019
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-8.759	1220		2220	-15.436	3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-1.998	1230	-7.843	2230	-3.973	3230	-16.603
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	1.879	1250	2.310	2250	3.787	3250	4.467
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	2	2500	2	3500	3
7. Otros gastos de explotación	0600	-1.861	1600	-2.253	2600	-3.807	3600	-4.470
7.1 Servicios exteriores	0610	-861	1610	-1.105	2610	-1.828	3610	-2.097
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-31	1611	-1	2611	-67	3611	-1
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-829	1612	-1.103	2612	-1.757	3612	-2.095
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613	-1	1613	-1	2613	-1	3613	-1
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614	-3	3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-1.000	1630	-1.148	2630	-1.979	3630	-2.373
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 (neto)	0634	-999	1634	-1.147	2634	-1.977	3634	-2.370
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635	1	2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-1	1637	-2	2637	-2	3637	-3
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	-19	1850	-59	2850	18	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento: **AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **1er Semestre**
 Ejercicio: **2012**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 30/06/2012		Acumulado Anterior 30/06/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100		1100		2100	15.504	3100	16.031
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120		1120		2120	15.113	3120	16.029
1.3 Otros activos financieros	0130		1130		2130	391	3130	2
2. Intereses y cargas asimiladas	0200		1200		2200	-15.389	3200	-15.915
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210		1210		2210	-14.998	3210	-15.915
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220	-391	3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240		1240		2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250		1250		2250	115	3250	116
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300		1300		2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310		1310		2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320		1320		2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330		1330		2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400		1400		2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500		1500		2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600		1600		2600	-115	3600	-117
7.1 Servicios exteriores	0610		1610		2610	-42	3610	-39
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612	-38	3612	-39
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 corrientes	0630		1630		2630	-73	3630	-78
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 (neto)	0634		1634		2634	-73	3634	-78
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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		1700		2700		3700	0
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720		1720		2720	0	3720	0
8.3 Deterioro neto de derivados	0730		1730		2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740		1740		2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750		1750		2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800		1800		2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850		1850		2850	0	3850	1
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900		1900		2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950		1950		2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000		4000		5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	63.907	1100	63.298	2100	126.966	3100	125.848
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	63.575	1120	63.298	2120	126.394	3120	125.837
1.3 Otros activos financieros	0130	332	1130	0	2130	572	3130	11
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-63.848	1200	-63.240	2200	-126.848	3200	-125.722
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-63.517	1210	-63.240	2210	-126.278	3210	-125.722
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-331	1220		2220	-570	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	59	1250	58	2250	118	3250	126
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	-59	1600	-58	2600	-118	3600	-126
7.1 Servicios exteriores	0610	-58	1610	-57	2610	-115	3610	-114
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-58	1612	-57	2612	-115	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 corrientes	0630	-1	1630	-1	2630	-3	3630	-12
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 (neto)	0634		1634		2634	-2	3634	-11
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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	-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	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
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	26.578	1100	26.486	2100	52.833	3100	52.546
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	26.428	1120	26.484	2120	52.561	3120	52.544
1.3 Otros activos financieros	0130	150	1130	2	2130	272	3130	2
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-26.551	1200	-26.458	2200	-52.779	3200	-52.492
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-26.401	1210	-26.458	2210	-52.508	3210	-52.492
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-150	1220		2220	-271	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	27	1250	28	2250	54	3250	54
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	-31	1600	-28	2600	-58	3600	-54
7.1 Servicios exteriores	0610	-30	1610	-26	2610	-56	3610	-52
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-4	1611		2611	-4	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 corrientes	0630	-1	1630	-2	2630	-2	3630	-2
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 (neto)	0634	-1	1634	-2	2634	-2	3634	-2
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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 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	4	1850	0	2850	4	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	3.604	1100	9.920	2100	11.162	3100	17.630
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	3.133	1120	9.848	2120	10.330	3120	17.489
1.3 Otros activos financieros	0130	471	1130	72	2130	832	3130	141
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-3.505	1200	-9.822	2200	-10.966	3200	-17.433
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-3.034	1210	-9.751	2210	-10.134	3210	-17.294
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-399	1220		2220	-689	3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-72	1230	-71	2230	-143	3230	-139
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	99	1250	98	2250	196	3250	197
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	-99	1600	-99	2600	-196	3600	-197
7.1 Servicios exteriores	0610	-21	1610	-23	2610	-50	3610	-48
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-21	1612	-23	2612	-46	3612	-48
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 corrientes	0630	-78	1630	-76	2630	-146	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 (neto)	0634	-78	1634	-76	2634	-146	3634	-147
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635	1	2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637	-1	2637		3637	-2
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	1	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	30.481	1100	30.153	2100	60.544	3100	59.943
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	30.280	1120	30.153	2120	60.197	3120	59.941
1.3 Otros activos financieros	0130	201	1130	0	2130	347	3130	2
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-30.436	1200	-30.119	2200	-60.473	3200	-59.872
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-30.247	1210	-30.119	2210	-60.128	3210	-59.872
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-189	1220		2220	-345	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	45	1250	34	2250	71	3250	71
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	-35	1600	-34	2600	-75	3600	-71
7.1 Servicios exteriores	0610	-35	1610	-35	2610	-69	3610	-67
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-35	1612	-35	2612	-69	3612	-67
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 corrientes	0630		1630	1	2630	-6	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 (neto)	0634		1634		2634	-6	3634	-4
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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	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	-10	1850	0	2850	4	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	2.786	1100	8.169	2100	8.963	3100	14.463
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	2.438	1120	8.076	2120	8.325	3120	14.257
1.3 Otros activos financieros	0130	356	1130	93	2130	638	3130	206
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-2.705	1200	-8.090	2200	-8.802	3200	-14.303
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-2.348	1210	-7.998	2210	-8.163	3210	-14.098
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-265	1220		2220	-456	3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-92	1230	-92	2230	-183	3230	-205
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	81	1250	79	2250	161	3250	160
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	-81	1600	-80	2600	-161	3600	-160
7.1 Servicios exteriores	0610	-14	1610	-21	2610	-36	3610	-39
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-14	1612	-21	2612	-32	3612	-39
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 corrientes	0630	-67	1630	-59	2630	-125	3630	-121
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 (neto)	0634	-67	1634	-60	2634	-125	3634	-121
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635	1	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
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	1	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	48.120	1100	47.685	2100	95.559	3100	94.745
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	47.828	1120	47.685	2120	95.020	3120	94.733
1.3 Otros activos financieros	0130	292	1130	0	2130	539	3130	12
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-48.069	1200	-47.633	2200	-95.456	3200	-94.631
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-47.777	1210	-47.633	2210	-94.919	3210	-94.631
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-292	1220		2220	-537	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	51	1250	52	2250	103	3250	114
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	-51	1600	-52	2600	-105	3600	-114
7.1 Servicios exteriores	0610	-51	1610	-51	2610	-105	3610	-101
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-51	1612	-51	2612	-101	3612	-101
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 corrientes	0630		1630	-1	2630		3630	-13
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 (neto)	0634		1634		2634		3634	-13
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635	-1	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
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	2	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	24.869	1100	24.733	2100	49.417	3100	49.075
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	24.561	1120	24.577	2120	48.829	3120	48.778
1.3 Otros activos financieros	0130	308	1130	156	2130	588	3130	297
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-24.841	1200	-24.693	2200	-49.363	3200	-49.015
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-24.534	1210	-24.543	2210	-48.776	3210	-48.724
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-157	1220		2220	-288	3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-150	1230	-150	2230	-299	3230	-291
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	28	1250	40	2250	54	3250	60
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	-30	1600	-38	2600	-56	3600	-60
7.1 Servicios exteriores	0610	-28	1610	-23	2610	-50	3610	-45
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-4	1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-24	1612	-23	2612	-46	3612	-45
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 corrientes	0630	-2	1630	-15	2630	-6	3630	-15
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 (neto)	0634	-2	1634	-14	2634	-6	3634	-14
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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	-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	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	2	1850	-2	2850	2	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	34.464	1100	34.287	2100	68.485	3100	68.043
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	34.258	1120	34.279	2120	68.107	3120	68.035
1.3 Otros activos financieros	0130	206	1130	8	2130	378	3130	8
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-34.428	1200	-34.243	2200	-68.414	3200	-67.964
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-34.222	1210	-34.243	2210	-68.036	3210	-67.964
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-206	1220		2220	-378	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	36	1250	44	2250	71	3250	79
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	-22	1600	-44	2600	-75	3600	-79
7.1 Servicios exteriores	0610	-22	1610	-36	2610	-75	3610	-71
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-4	1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-18	1612	-36	2612	-71	3612	-71
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 corrientes	0630		1630	-8	2630		3630	-8
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 (neto)	0634		1634	-8	2634		3634	-8
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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 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	-14	1850	0	2850	4	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	52.196	1100	51.991	2100	103.756	3100	103.136
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	51.861	1120	51.983	2120	103.149	3120	103.128
1.3 Otros activos financieros	0130	335	1130	8	2130	607	3130	8
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-52.126	1200	-51.912	2200	-103.616	3200	-102.989
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-51.792	1210	-51.912	2210	-103.011	3210	-102.989
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-334	1220		2220	-605	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	70	1250	79	2250	140	3250	147
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	-70	1600	-79	2600	-140	3600	-147
7.1 Servicios exteriores	0610	-62	1610	-59	2610	-119	3610	-115
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-4	1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-58	1612	-59	2612	-115	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 corrientes	0630	-8	1630	-20	2630	-21	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		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634	-8	1634	-19	2634	-21	3634	-31
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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	-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	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
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	40.623	1100	40.199	2100	80.692	3100	79.920
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	40.372	1120	40.199	2120	80.259	3120	79.914
1.3 Otros activos financieros	0130	251	1130	0	2130	433	3130	6
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-40.579	1200	-40.156	2200	-80.603	3200	-79.827
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-40.329	1210	-40.156	2210	-80.173	3210	-79.827
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-250	1220		2220	-430	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	43	2250	89	3250	93
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	-44	1600	-43	2600	-89	3600	-93
7.1 Servicios exteriores	0610	-44	1610	-43	2610	-87	3610	-85
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-44	1612	-43	2612	-87	3612	-85
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 corrientes	0630		1630		2630	-2	3630	-8
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 (neto)	0634		1634		2634	-2	3634	-8
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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 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
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	37.270	1100	36.913	2100	74.022	3100	73.350
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	37.036	1120	36.913	2120	73.591	3120	73.345
1.3 Otros activos financieros	0130	234	1130	0	2130	431	3130	5
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-37.229	1200	-36.873	2200	-73.940	3200	-73.265
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-36.995	1210	-36.873	2210	-73.510	3210	-73.265
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-234	1220		2220	-430	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	41	1250	40	2250	82	3250	85
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	-41	1600	-40	2600	-85	3600	-85
7.1 Servicios exteriores	0610	-41	1610	-40	2610	-85	3610	-80
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-41	1612	-40	2612	-81	3612	-80
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 corrientes	0630		1630		2630		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		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634		1634		2634		3634	-5
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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 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	3	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	1.214	1100	3.443	2100	3.842	3100	6.096
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	1.048	1120	3.443	2120	3.556	3120	6.096
1.3 Otros activos financieros	0130	166	1130	0	2130	286	3130	0
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-1.173	1200	-3.396	2200	-3.761	3200	-6.009
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-1.007	1210	-3.396	2210	-3.475	3210	-6.009
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-166	1220		2220	-286	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	41	1250	47	2250	81	3250	87
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	-41	1600	-47	2600	-81	3600	-87
7.1 Servicios exteriores	0610	-8	1610	-11	2610	-22	3610	-21
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-8	1612	-11	2612	-18	3612	-21
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 corrientes	0630	-33	1630	-36	2630	-59	3630	-66
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 (neto)	0634	-33	1634	-36	2634	-59	3634	-66
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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 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
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	9.044	1100	25.056	2100	27.268	3100	43.694
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	8.067	1120	25.026	2120	25.566	3120	43.647
1.3 Otros activos financieros	0130	977	1130	30	2130	1.702	3130	47
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-8.718	1200	-24.726	2200	-26.618	3200	-43.041
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-7.741	1210	-24.700	2210	-24.917	3210	-43.000
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-951	1220		2220	-1.649	3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-26	1230	-26	2230	-52	3230	-41
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	326	1250	330	2250	650	3250	653
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	-326	1600	-330	2600	-650	3600	-653
7.1 Servicios exteriores	0610	-52	1610	-69	2610	-111	3610	-129
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-4	1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-48	1612	-69	2612	-107	3612	-129
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 corrientes	0630	-274	1630	-261	2630	-539	3630	-524
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 (neto)	0634	-275	1634	-261	2634	-539	3634	-524
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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	
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
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	29.310	1100	53.301	2100	72.185	3100	96.766
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	27.942	1120	53.292	2120	69.811	3120	96.751
1.3 Otros activos financieros	0130	1.368	1130	9	2130	2.374	3130	15
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-29.037	1200	-53.018	2200	-71.639	3200	-96.207
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-27.669	1210	-53.018	2210	-69.267	3210	-96.207
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-1.368	1220		2220	-2.372	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	273	1250	283	2250	546	3250	559
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	-273	1600	-284	2600	-546	3600	-559
7.1 Servicios exteriores	0610	-86	1610	-108	2610	-182	3610	-205
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-4	1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-82	1612	-108	2612	-178	3612	-205
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 corrientes	0630	-187	1630	-176	2630	-364	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 (neto)	0634	-187	1634	-176	2634	-364	3634	-354
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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	0	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	1	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	35.143	1100	56.780	2100	83.722	3100	105.540
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	33.640	1120	56.776	2120	81.130	3120	105.531
1.3 Otros activos financieros	0130	1.503	1130	4	2130	2.592	3130	9
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-34.836	1200	-56.470	2200	-83.110	3200	-104.923
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-33.334	1210	-56.470	2210	-80.520	3210	-104.923
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-1.502	1220		2220	-2.590	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	307	1250	310	2250	612	3250	617
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	-307	1600	-311	2600	-612	3600	-617
7.1 Servicios exteriores	0610	-94	1610	-118	2610	-206	3610	-226
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-94	1612	-118	2612	-202	3612	-226
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 corrientes	0630	-213	1630	-193	2630	-406	3630	-391
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 (neto)	0634	-212	1634	-194	2634	-405	3634	-391
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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	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	1	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de 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	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 asimiladas	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	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	39	1250	39	2250	82	3250	79
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	-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		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-39	1612	-35	2612	-77	3612	-69
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 corrientes	0630	7	1630	-4	2630	-5	3630	-10
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 (neto)	0634	7	1634	-4	2634	-5	3634	-10
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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 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	-7	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	55.672	1100	55.180	2100	110.514	3100	109.036
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	55.045	1120	55.180	2120	109.358	3120	109.029
1.3 Otros activos financieros	0130	627	1130	0	2130	1.156	3130	7
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-55.580	1200	-55.088	2200	-110.329	3200	-108.848
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-54.954	1210	-55.088	2210	-109.177	3210	-108.848
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-626	1220		2220	-1.152	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	92	1250	92	2250	185	3250	188
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	-92	1600	-71	2600	-185	3600	-188
7.1 Servicios exteriores	0610	-71	1610	-71	2610	-147	3610	-133
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-71	1612	-71	2612	-140	3612	-133
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614	-3	3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-21	1630		2630	-38	3630	-55
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 (neto)	0634	-21	1634		2634	-38	3634	-55
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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 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	-21	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	32.654	1100	32.246	2100	64.835	3100	64.036
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	31.105	1120	31.043	2120	61.799	3120	61.652
1.3 Otros activos financieros	0130	1.549	1130	1.203	2130	3.036	3130	2.384
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-32.604	1200	-32.193	2200	-64.733	3200	-63.933
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-31.054	1210	-30.993	2210	-61.698	3210	-61.552
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-347	1220		2220	-644	3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-1.203	1230	-1.200	2230	-2.391	3230	-2.381
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	50	1250	53	2250	102	3250	103
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	-50	1600	-53	2600	-102	3600	-103
7.1 Servicios exteriores	0610	-44	1610	-39	2610	-83	3610	-74
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-4	1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-40	1612	-39	2612	-79	3612	-74
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 corrientes	0630	-6	1630	-14	2630	-19	3630	-29
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 (neto)	0634	-6	1634	-14	2634	-19	3634	-29
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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 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
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	11.954	1100	11.818	2100	23.746	3100	23.454
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	11.343	1120	11.363	2120	22.559	3120	22.548
1.3 Otros activos financieros	0130	611	1130	455	2130	1.187	3130	906
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-11.927	1200	-11.791	2200	-23.692	3200	-23.400
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-11.316	1210	-11.337	2210	-22.505	3210	-22.495
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-156	1220		2220	-282	3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-455	1230	-454	2230	-905	3230	-905
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	27	1250	27	2250	54	3250	54
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	-27	1600	-28	2600	-54	3600	-54
7.1 Servicios exteriores	0610	-22	1610	-16	2610	-40	3610	-32
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-4	1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-18	1612	-16	2612	-36	3612	-32
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 corrientes	0630	-5	1630	-12	2630	-14	3630	-22
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 (neto)	0634	-5	1634	-12	2634	-14	3634	-22
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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 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	1	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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación del compartimento: AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
 Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2012		Acumulado Anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	19.122	1100	18.737	2100	37.913	3100	37.231
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	18.800	1120	18.737	2120	37.354	3120	37.229
1.3 Otros activos financieros	0130	322	1130	0	2130	559	3130	2
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-19.037	1200	-18.653	2200	-37.745	3200	-37.063
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-18.715	1210	-18.653	2210	-37.187	3210	-37.063
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-322	1220		2220	-558	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	85	1250	84	2250	168	3250	168
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	-85	1600	-52	2600	-168	3600	-168
7.1 Servicios exteriores	0610	-57	1610	-56	2610	-116	3610	-108
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611	-4	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-57	1612	-56	2612	-112	3612	-108
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 corrientes	0630	-28	1630	4	2630	-52	3630	-60
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 (neto)	0634	-28	1634	4	2634	-52	3634	-60
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	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 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	-32	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

**2. INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2012 DE
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 2012.

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 90.1.1º, 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 posterioridad al cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.

3. Instrumentos Financieros: objetivos y mecanismos de cobertura de cada tipo de 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 Tipo 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 remunerare 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 períodos 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) Información sobre concentración de riesgos

Por deudor

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

Datos al 31/12/2012	Datos al 31/12/2011
41,18%	40,84%

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

Comunidad Autónoma	Datos al 31/12/2012				Datos al 31/12/2011			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
Andalucía	39	14,72%	5.491.667	14,96%	46	14,47%	6.325.000	15,17%
Aragón	12	4,53%	1.120.000	3,05%	14	4,40%	1.340.000	3,21%
Asturias	7	2,64%	1.378.704	3,75%	9	2,83%	1.515.000	3,63%
Baleares	22	8,30%	2.812.963	7,66%	24	7,55%	2.950.000	7,08%
Canarias	9	3,40%	1.064.444	2,90%	11	3,46%	1.195.000	2,87%
Cantabria	8	3,02%	1.038.889	2,83%	10	3,14%	1.210.000	2,90%
Castilla-León	49	18,49%	4.658.593	12,69%	57	17,92%	5.236.000	12,56%
Castilla La Mancha	10	3,77%	1.222.593	3,33%	13	4,09%	1.430.000	3,43%
Cataluña	42	15,85%	5.786.778	15,76%	56	17,61%	6.815.000	16,35%
Extremadura	6	2,26%	660.000	1,80%	7	2,20%	760.000	1,82%
Galicia	16	6,04%	2.614.815	7,12%	19	5,97%	3.200.000	7,68%
Madrid	6	2,26%	1.050.000	2,86%	7	2,20%	1.150.000	2,76%
Navarra	4	1,51%	900.000	2,45%	5	1,57%	1.015.000	2,44%
La Rioja	2	0,76%	100.000	0,27%	4	1,26%	137.000	0,33%
País Vasco	33	12,45%	6.820.556	18,57%	36	11,32%	7.405.000	17,77%
Total	265	100,00%	36.720.002	100,00%	318	100,00%	41.683.000	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 2012 se muestra en el cuadro siguiente:

Cifras en miles de euros

Índice de referencia	EURIBOR 3 MESES	TIPO FIJO
Nº Activos vivos (Uds.)	86	179
Importe pendiente (Miles de euros)	13.735.000	22.985.000
Margen ponderado s/índice de referencia (%)	0,70	0,00
Tipo de interés medio ponderado (%)	0,89	4,08

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

Cifras en miles de euros

Intervalo % Tipo Nominal	Situación al 31/12/2012				Situación al 31/12/2011			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
Inferior al 1,00	43	16,23%	5.430.000	14,79%	0	0,00%	0	0,00%
1,00 - 1,49	43	16,23%	8.305.000	22,62%	29	9,12%	2.640.000	6,33%
1,50 - 1,99	0	0,00%	0	0,00%	43	13,52%	5.430.000	13,03%
2,00 - 2,49	0	0,00%	0	0,00%	16	5,03%	4.200.000	10,08%
2,50 - 2,99	0	0,00%	0	0,00%	27	8,49%	4.105.000	9,85%
3,00 - 3,49	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
3,50 - 3,99	73	27,54%	7.290.000	19,85%	97	30,50%	9.613.000	23,06%
4,00 - 4,49	72	27,17%	11.355.000	30,92%	72	22,64%	11.355.000	27,24%
4,50 - 4,99	34	12,83%	4.340.000	11,82%	34	10,69%	4.340.000	10,41%
Total	265	100,00%	36.720.000	100,00%	318	100,00%	41.683.000	100,00%
% Tipo de interés nominal:								
Medio ponderado por Principal		5,37%				0,19%		

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

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 2012 se resume en los cuadros siguientes:

Cifras en miles de euros

- **Serie I:**

SERIE I			
ES0312298005			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
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
14/03/2012	9.876,50	0,00	2.640.000,00
14/06/2012	6.301,42	0,00	2.640.000,00
14/09/2012	4.796,88	0,00	2.640.000,00
14/12/2012	2.035,44	2.640.000,00	0,00

Cifras en miles de euros

- **Serie II:**

SERIE II			
ES0312298013			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
14/03/2006	17.260,20	0,00	2.000.000,00
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
14/03/2012	126.000,00	0,00	3.600.000,00

- **Serie III:**

SERIE III			
ES0312298021			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
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
14/12/2012	52.500,00	0,00	1.400.000,00

Cifras en miles de euros

- **Serie IV:**

Serie IV			
ES0312298039			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
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	3.499,80	0,00	1.195.000,00
22/05/2011	3.494,90	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
22/02/2012	4.794,58	0,00	1.195.000,00
22/05/2012	3.393,80	0,00	1.195.000,00
22/08/2012	2.409,48	0,00	1.195.000,00
22/11/2012	1.313,19	0,00	1.195.000,00

- **Serie VI:**

Serie VI			
ES0312298054			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
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
26/03/2012	60.000,00	0,00	1.500.000,00

Cifras en miles de euros

- Serie VII:**

Serie VII			
ES0312298062			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
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
27/02/2012	3.945,80	0,00	1.000.000,00
28/05/2012	2.710,00	0,00	1.000.000,00
26/08/2012	1.909,00	0,00	1.000.000,00
26/11/2012	953,20	0,00	1.000.000,00

- Serie VIII:**

Serie VIII			
ES0312298070			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
14/06/2007	94.775,00	0,00	2.230.000,00
16/06/2008	94.775,00	0,00	2.230.000,00
14/06/2009	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
14/06/2012	94.775,00	0,00	2.230.000,00

Cifras en miles de euros

- **Serie IX:**

Serie IX			
ES0312298088			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
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
25/10/2012	48.750,00	0,00	1.300.000,00

- **Serie X:**

Serie X			
ES0312298096			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
25/10/2007	68.000,00	0,00	1.600.000,00
27/10/2008	68.000,00	0,00	1.600.000,00
25/10/2009	68.000,00	0,00	1.600.000,00
25/10/2010	68.000,00	0,00	1.600.000,00
25/10/2011	68.000,00	0,00	1.600.000,00
25/10/2012	68.000,00	0,00	1.600.000,00

- **Serie XI:**

Serie XI			
ES0312298104			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
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
20/11/2011	0,00	0,00	2.575.000,00
20/12/2011	103.000,00	0,00	2.575.000,00
20/12/2012	103.000,00	0,00	2.575.000,00

Cifras en miles de euros

- **Serie XII:**

Serie XII			
ES0312298112			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
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
21/03/2012	80.000,00	0,00	2.000.000,00

- **Serie XIII:**

Serie XIII			
ES0312298120			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
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
25/05/2012	73.387,50	0,00	1.545.000,00

Cifras en miles de euros

• **Serie XIV:**

	Serie XIV		
	ES0312298138		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
22/08/2007	4.512,78	0,00	425.000,00
22/11/2007	5.160,10	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
24/02/2012	1.674,80	0,00	425.000,00
24/05/2012	1.164,50	0,00	425.000,00
24/08/2012	821,10	0,00	425.000,00
24/11/2012	418,16	0,00	425.000,00

Cifras en miles de euros

• **Serie XVI:**

Serie XVI			
ES0312298153			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
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	12.624,49	0,00	2.810.000,00
23/01/2012	12.451,95	0,00	2.810.000,00
23/04/2012	9.553,72	0,00	2.810.000,00
23/07/2012	6.300,30	0,00	2.810.000,00
23/10/2012	4.366,18	0,00	2.810.000,00

Cifras en miles de euros

- **Serie XIX:**

Serie XIX			
ES0312298187			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
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	20.661,48	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
23/01/2012	26.661,60	0,00	4.200.000,00
23/04/2012	22.241,94	0,00	4.200.000,00
23/07/2012	17.379,60	0,00	4.200.000,00
23/10/2012	14.575,68	0,00	4.200.000,00

- **Serie XX:**

Serie XX			
ES0312298195			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
24/02/2009	55.348,13	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	23.488,40	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
24/02/2012	27.978,45	0,00	4.105.000,00
24/05/2012	22.793,01	0,00	4.105.000,00
24/08/2012	19.732,74	0,00	4.105.000,00
24/11/2012	15.840,78	0,00	4.105.000,00

Cifras en miles de euros

- **Serie XXII:**

Serie XXII			
ES0312298211			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
17/02/2010	81.305,00	0,00	2.323.000,00
17/02/2011	81.305,00	0,00	2.323.000,00
17/02/2012	81.305,00	2.323.000,00	0,00

- **Serie XXIII:**

Serie XXIII			
ES0312298229			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
15/06/2010	109.012,50	0,00	2.295.000,00
15/06/2011	109.012,50	0,00	2.295.000,00
15/06/2012	109.012,50	0,00	2.295.000,00

- **Serie XXIV:**

Serie XXIV			
ES0312298237			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
29/07/2010	61.625,00	0,00	1.450.000,00
29/07/2011	61.625,00	0,00	1.450.000,00
29/07/2012	61.625,00	0,00	1.450.000,00

- **Serie XXV:**

Serie XXV			
ES0312298245			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
02/12/2010	22.500,00	0,00	500.000,00
02/12/2011	22.500,00	0,00	500.000,00
02/12/2012	22.500,00	0,00	500.000,00

Cifras en miles de euros

- **Serie XXVI:**

Serie XXVI			
ES0312298245			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
25/05/2011	37.125,00	0,00	990.000,00
25/05/2012	37.125,00	0,00	990.000,00

Al 31 de diciembre de 2012, 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	25/06/2012	27/06/2012	01/08/2011
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	Baa1	A+
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	A3	A+
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie II:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298013	ES0312298013	ES0312298013
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	16/02/2012	01/08/2011
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	A3	A-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	A2	A-
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie III:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298021	ES0312298021	ES0312298021
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	27/06/2012	01/08/2011
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	Baa1	BBB
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	A1	BBB
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie IV:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298039	ES0312298039	ES0312298039
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	27/06/2012	02/08/2012
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	A3	A
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	A2	AA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie V:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298047	ES0312298047	ES0312298047
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	02/02/2009	15/03/2006	16/03/2006
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AAA	Aaa	AAA
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aaa	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie VI:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298054	ES0312298054	ES0312298054
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	27/06/2012	02/08/2012
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	Baa1	BBB
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA	Aa3	A-
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie VII:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298062	ES0312298062	ES0312298062
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	27/06/2012	02/08/2012
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	A3	BBB
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	A2	A-
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie VIII:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298070	ES0312298070	ES0312298070
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	25/10/2012	02/08/2012
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	Baa1	BBB-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	A1	BBB+
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie IX:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298088	ES0312298088	ES0312298088
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	27/06/2012	02/08/2012
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	Baa1	A
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	A2	A+
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie X:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298096	ES0312298096	ES0312298096
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	27/06/2012	02/08/2012
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	A3	BBB
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	Aa3	A-
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie XI:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298104	ES0312298104	ES0312298104
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	27/06/2012	02/08/2012
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	A3	A
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	Aa3	A+
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie XII:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298112	ES0312298112	ES0312298112
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	27/06/2012	02/08/2012
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	A3	BBB-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	Aaa	BBB
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie XIII:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298120	ES0312298120	ES0312298120
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	27/06/2012	01/08/2011
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	Baa1	BBB-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	Aa3	BBB-
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie XIV:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298138	ES0312298138	ES0312298138
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	20/10/2011	02/08/2012
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	A3	BBB-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	A3	AA-
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie XV:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298146	ES0312298146	ES0312298146
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	02/02/2009	16/04/2008	16/04/2008
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AAA	Aaa	AAA
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aaa	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie XVI:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298153	ES0312298153	ES0312298153
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	27/06/2012	01/08/2011
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	Baa1	A-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	Aa3	A-
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie XVII:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298161	ES0312298161	ES0312298161
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	02/02/2009	28/04/2008	31/03/2008
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AAA	Aaa	AAA
Calificación -Situación cierre anual anterior	AAA	Aaa	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	05/08/2008	01/08/2011
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA-	Aaa	AAA
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	Aaa	AAA
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie XIX:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298187	ES0312298187	ES0312298187
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	27/06/2012	16/10/2012
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	Baa2	AA-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	A1	AA-
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

- **Serie XX:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298195	ES0312298195	ES0312298195
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	25/06/2012	27/06/2012	16/10/2012
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	BBB	Baa1	AA-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	A1	A+
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
Moody's		SI	
Standard & Poors			SI
Fitch	SI		
Calificación - Situación actual	AA-	A3	A+
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	A3	A+
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
Standard & Poors		SI
Fitch	SI	
Calificación - Situación actual	AA-	A+
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA-	A+
Calificación - Situación inicial	AAA	AAA

- **Serie XXIII:**

Denominación	ÚNICA
ISIN	ES0312298229
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	16/10/2012
Standard & Poors	SI
Calificación - Situación actual	AA-
Calificación -Situación cierre anual anterior	AA+
Calificación - Situación inicial	AAA

- **Serie XXIV:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298237	ES0312298237
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	27/06/2012	16/10/2012
Moody's		SI
Standard & Poors	SI	
Calificación - Situación actual	Baa1	AA-
Calificación -Situación cierre anual anterior	Aa3	AA
Calificación - Situación inicial	Aaa	AAA

- **Serie XXV:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298245	ES0312298245
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	27/06/2012	16/10/2012
Moody's		SI
Standard & Poors	SI	
Calificación - Situación actual	Baa2	AA-
Calificación -Situación cierre anual anterior	Aaa	AA+
Calificación - Situación inicial	Aaa	AAA

- **Serie XXVI:**

Denominación	ÚNICA	ÚNICA
ISIN	ES0312298252	ES0312298252
Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia	27/06/2012	16/10/2012
Moody's		SI
Standard & Poors	SI	
Calificación - Situación actual	Baa2	AA-
Calificación -Situación cierre anual anterior	A2	AAA
Calificación - Situación inicial	A2	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 2012 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos, de las siguientes series:

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

Sin embargo, durante el ejercicio 2012 el fondo no se ha visto afectado por variación alguna de la entidades participantes en el mismo (cedente, administrador, agente financiero,...).

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

Tal y como se indica en el folleto informativo del Fondo, los únicos flujos generados y aplicados durante el ejercicio 2012, 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 euros

Serie II			Serie III		
	Vida Media (años)	4,000		Vida Media (años)	10,000
		Principal amortizado			Principal amortizado
	LP	3.600.000.000,00		LP	1.400.000.000,00
Fecha Pago	Bonos Serie Única		Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado		Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	3.600.000.000,00	0,00		1.400.000.000,00	0,00
14/03/2013	3.600.000.000,00	0,00	14/12/2013	1.400.000.000,00	0,00
14/03/2014	3.600.000.000,00	0,00	14/12/2014	1.400.000.000,00	0,00
14/03/2015	3.600.000.000,00	0,00	14/12/2015	1.400.000.000,00	0,00
14/03/2016	0,00	3.600.000.000,00	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		3.600.000.000,00	Totales		1.400.000.000,00

Serie IV

Vida Media (años)	5,151
Principal amortizado	
LP	1.195.000.000,00

Serie VI

Vida Media (años)	8,236
Principal amortizado	
LP	1.500.000.000,00

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	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
Totales		1.195.000.000,00

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	1.500.000.000,00	
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)	4,405
Principal amortizado	
LP	1.000.000.000,00

Serie VIII

Vida Media (años)	5,458
Principal amortizado	
LP	2.230.000.000,00

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	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

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	2.230.000.000,00	
14/06/2013	2.230.000.000,00	0,00
14/06/2014	2.230.000.000,00	0,00
14/06/2015	2.230.000.000,00	0,00
14/06/2016	2.230.000.000,00	0,00
14/06/2017	2.230.000.000,00	0,00
14/06/2018	0,00	2.230.000.000,00
Totales		2.230.000.000,00

Serie IX

Vida Media (años)	0819
Principal amortizado	
LP	1.300.000.000,00

Serie X

Vida Media (años)	10,825
Principal amortizado	
LP	1.600.000.000,00

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
25/10/2013	1.300.000.000,00 0,00	0,00 1.300.000.000,00
Totales		1.000.000.000,00

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	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
25/10/2022	1.600.000.000,00	0,00
25/10/2023	0,00	1.600.000.000,00
Totales		1.600.000.000,00

Serie XI

Vida Media (años)	3,975
Principal amortizado	
LP	2.575.000.000,00

Bonos Serie Única

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	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		2.575.000.000,00

Serie XII

Vida Media (años)	4,975
Principal amortizado	
LP	2.000.000.000,00

Bonos Serie Única

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	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		2.000.000.000,00

Serie XIII

Vida Media (años)	14,408
Principal amortizado	
LP	1.545.000.000,00

Serie XIV

Vida Media (años)	5,151
Principal amortizado	
LP	1.195.000.000,00

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	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

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	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
Totales		1.195.000.000,00

Serie XVI

Vida Media (años)	4,816
Principal amortizado	
LP	2.810.000.000,00

Serie XIX

Vida Media (años)	0,858
Principal amortizado	
LP	4.250.000.000,00

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	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
Totales		2.810.000.000,00

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	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

Serie XX

Vida Media (años)	2,901
Principal amortizado	
LP	4.105.000.000,00

Serie XXIII

Vida Media (años)	3,460
Principal amortizado	
LP	2.295.000.000,00

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	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		4.105.000.000,00

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	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

Serie XXIV

Vida Media (años)	1,578
Principal amortizado	
LP	1.450.000.000,00

Serie XXV

Vida Media (años)	6,926
Principal amortizado	
LP	500.000.000,00

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	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

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	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)	2,400
	Principal amortizado
LP	990.000.000,00

Fecha Pago	Bonos Serie Única	
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado
	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. Otra información de los activos y pasivos

Tanto los Activos titulizados como los Bonos emitidos se encuentran denominados en euros.

Diligencia que levanta la Secretaria no Consejera del Consejo de Administración de Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Dña. M^a 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 2012 por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, en la sesión del 26 de marzo de 2013, 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, Anexo I e informe de gestión, 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, 26 de marzo de 2013

D. Antonio Fernández López
Vicepresidente

D. José María Verdugo Arias
Consejero

D. Luis Sánchez-Guerra Roig
Consejero

D. Antonio Jesús Romero Mora
Consejero

D. José Manuel Villaverde Parrado
Consejero

D. Victoriano López-Pinto Fernández de
Navarrete
Consejero