

FonCaixa Autónomos 1, Fondo de Titulización de Activos

Cuentas Anuales del periodo
comprendido entre el 22 de julio de 2011
(Fecha de Constitución) y el
31 de diciembre de 2011 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

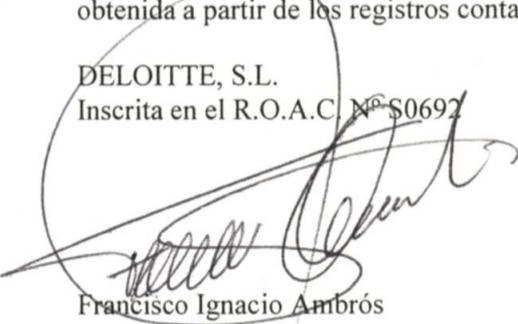
Al Consejo de Administración de
GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora):

Hemos auditado las cuentas anuales de FonCaixa Autónomos 1, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2011 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al periodo comprendido entre el 22 de julio de 2011 (fecha de constitución del fondo) y el 31 de diciembre de 2011. 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 al mismo (que se identifica en la Nota 2.a. de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2011 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de FonCaixa Autónomos 1, Fondo de Titulización de Activos al 31 de diciembre de 2011, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al periodo comprendido entre el 22 de julio de 2011 (fecha de constitución del fondo) y el 31 de diciembre de 2011, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

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

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. N° S0692


Francisco Ignacio Ambrós

16 de abril de 2012

COLLEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
DELOITTE, S.L.

Any 2012 Núm. 20/12/05136
CÒPIA GRATUÏTA

.....
Informe subjecte a la taxa establerta
a l'article 44 del text refós de la
Llei d'auditoria de comptes, aprovat per
Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol.
.....

FONCAIXA AUTONOMS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/11	PASIVO	Nota	31/12/11
ACTIVO NO CORRIENTE		931.489	PASIVO NO CORRIENTE		1.152.561
Activos financieros a largo plazo		931.489	Provisiones a largo plazo		-
Valores representativos de deuda		-	Pasivos financieros a largo plazo		1.152.561
Derechos de crédito	4	931.489	Obligaciones y otros valores negociables	7	981.884
Participaciones hipotecarias		-	Series no subordinadas		812.384
Certificados de transmisión hipotecaria		-	Series Subordinadas		169.500
Préstamos hipotecarios		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-
Cédulas hipotecarias		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Préstamos a promotores		-	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Préstamos a PYMES		929.106	Deudas con entidades de crédito	6	162.094
Préstamos a empresas		-	Préstamo subordinado		162.094
Cédulas territoriales		-	Crédito línea de liquidez		-
Créditos AAPP		-	Otras deudas con entidades de crédito		-
Préstamo Consumo		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-
Préstamo automoción		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Arrendamiento financiero		-	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Cuentas a cobrar		-	Derivados	12	8.583
Bonos de titulización		-	Derivados de cobertura		8.583
Activos dudosos	2.383	-	Otros pasivos financieros		-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	Otros		-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	Pasivos por impuesto diferido		-
Derivados		-			
Derivados de cobertura		-	PASIVO CORRIENTE		128.792
Otros activos financieros		-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-
Garantías financieras		-	Provisiones a corto plazo		-
Otros		-	Pasivos financieros a corto plazo		126.727
Activos por impuesto diferido		-	Acreedores y otras cuentas a pagar	8	4
Otros activos no corrientes		-	Obligaciones y otros valores negociables	7	124.261
			Series no subordinadas		118.568
			Series subordinadas		-
ACTIVO CORRIENTE		341.281	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		5.693
Activos financieros a corto plazo		123.661	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	Intereses vencidos e impagados		-
Derechos de crédito	4	123.661	Deudas con entidades de crédito	6	1.097
Participaciones hipotecarias		-	Préstamo subordinado		-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	Crédito línea de liquidez		-
Préstamos hipotecarios		-	Otras deudas con entidades de crédito		-
Cédulas hipotecarias		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-
Préstamos a promotores		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		1.097
Préstamos a PYMES		118.842	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Préstamos a empresas		-	Intereses vencidos e impagados		-
Cédulas territoriales		-	Derivados		1.365
Créditos AAPP		-	Derivados de cobertura		1.365
Préstamo Consumo		-	Otros pasivos financieros		-
Préstamo automoción		-	Importe bruto		-
Arrendamiento financiero		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-
Cuentas a cobrar		-	Ajustes por periodificaciones		2.065
Bonos de titulización		-	Comisiones		2.065
Activos dudosos		514	Comisión sociedad gestora	1	29
Correcciones de valor por deterioro de activos		(322)	Comisión administrador	1	20
Intereses y gastos devengados no vencidos		4.564	Comisión agente financiero/pagos		-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	Comisión variable - resultados realizados	3-f	2.016
Intereses vencidos e impagados		63	Otras comisiones del cedente		-
Derivados		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-
Derivados de cobertura		-	Otras comisiones		-
Otros activos financieros		-	Otros		-
Garantías financieras		-			
Otros		-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	9	(8.583)
Ajustes por periodificaciones		-	Comisiones	12	(8.583)
Comisiones		-	Coberturas de flujos de efectivo		-
Otros		-	Gastos de constitución en transición		-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	217.620			
Tesorería		217.620			
Otros activos líquidos equivalentes		-			
TOTAL ACTIVO		1.272.770	TOTAL PASIVO		1.272.770

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2011.

FONCAIXA AUTONOMS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE 22 DE JULIO DE 2011 (FECHA DE CONSTITUCIÓN) Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2011
Intereses y rendimientos asimilados		18.913
Valores representativos de deuda		-
Derechos de crédito	4	17.554
Otros activos financieros	5	1.359
Intereses y cargas asimilados		(16.052)
Obligaciones y otros valores negociables	7	(13.493)
Deudas con entidades de crédito	6	(2.559)
Otros pasivos financieros		-
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (Neto)	12	4.451
MARGEN DE INTERESES		7.312
Resultado de operaciones financieras (neto)		-
Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-
Activos financieros disponibles para la venta		-
Otros		-
Diferencias de cambio (neto)		-
Otros ingresos de explotación		-
Otros gastos de explotación		(6.905)
Servicios exteriores		(536)
Servicios de profesionales independientes	10	(536)
Servicios bancarios y similares		-
Publicidad y propaganda		-
Otros servicios		-
Tributos		-
Otros gastos de gestión corriente		(6.369)
Comisión de Sociedad gestora	1	(69)
Comisión administración	1	(47)
Comisión del agente financiero/pagos		(5)
Comisión variable - resultados realizados	3-f	(6.248)
Comisión variable - resultados no realizados		-
Otras comisiones del cedente		-
Otros gastos		-
Deterioro de activos financieros (neto)	4	(407)
Deterioro neto de valores representativos de deuda		-
Deterioro neto de derechos de crédito		(407)
Deterioro neto de derivados		-
Deterioro neto de otros activos financieros		-
Dotaciones a provisiones (neto)		-
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta		-
Repercusión de pérdidas (ganancias)		-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-
Impuesto sobre beneficios	11	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo comprendido entre 22 de julio de 2011 (Fecha de Constitución) y el 31 de diciembre de 2011.

FONCAIXA AUTONOMS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE 22 DE JULIO DE 2011 (FECHA DE CONSTITUCIÓN) Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	5.974
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	10.812
Intereses cobrados de los activos titulizados	12.898
Intereses pagados por valores de titulización	(7.799)
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	5.816
Intereses cobrados de inversiones financieras	1.359
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	(1.462)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	(4.305)
Comisiones pagadas a la sociedad gestora	(40)
Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	(28)
Comisiones pagadas al agente financiero	(5)
Comisiones variables pagadas	(4.232)
Otras comisiones	-
Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	(533)
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	-
Pagos de provisiones	-
Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-
Otros	(533)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	211.646
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	1.130.000
Cobros por emisión de valores de titulización	1.130.000
Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	(1.130.000)
Pagos por adquisición de derechos de crédito	(1.130.000)
Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	-
Flujos de caja netos por amortizaciones	49.552
Cobros por amortización de derechos de crédito	79.099
Cobros por amortización de otros activos titulizados	-
Pagos por amortización de valores de titulización	(29.547)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	162.094
Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	162.140
Pagos por amortización de préstamos o créditos	(46)
Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	-
Administraciones públicas - Pasivo	-
Otros deudores y acreedores	-
Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	-
Cobros de Subvenciones	-
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	217.620
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	-
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	217.620

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del periodo comprendido entre 22 de julio de 2011 (Fecha de Constitución) y el 31 de diciembre de 2011

FONCAIXA AUTONOMS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE 22 DE JULIO DE 2011 (FECHA DE CONSTITUCIÓN) Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2011
Activos financieros disponibles para la venta	
Ganancias (pérdidas) por valoración	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
Efecto fiscal	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Otras reclasificaciones	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-
Cobertura de los flujos de efectivo	
Ganancias (pérdidas) por valoración	(4.132)
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	(4.132)
Efecto fiscal	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(4.451)
Otras reclasificaciones	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	8.583
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
Efecto fiscal	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del periodo comprendido entre 22 de julio de 2011 (Fecha de Constitución) y el 31 de diciembre de 2011.

FonCaixa Autónoms 1, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al periodo comprendido entre el 22 de julio de 2011 (Fecha de Constitución) y el 31 de diciembre de 2011

1. Reseña del Fondo

FonCaixa Autónoms 1, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se ha constituido, mediante Escritura Pública de fecha 22 de julio de 2011, con carácter de Fondo cerrado, al amparo de lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, por el que se regulan los Fondos de Titulización de Activos y las Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, y en lo contemplado en el mismo, por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de activos cedidos – véase Nota 4 – (en adelante, “los Derechos de Crédito”), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 1.130.000 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se ha producido el 27 de julio de 2011, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante la Sociedad Gestora). La Sociedad está integrada en el Grupo CaixaBank, que a su vez está integrado en el Grupo “la Caixa” cuya sociedad dominante es Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona (“la Caixa”), con domicilio social en Barcelona, Av. Diagonal 621-629.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora se calcula como el 0,014% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos con un mínimo de 15 miles de euros actualizado por el IPC. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2011, ha ascendido a 69 miles de euros.

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank, S.A. (en adelante CaixaBank). CaixaBank no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación por el ejercicio 2011 (pagadera trimestralmente los días 25 de enero, 25 de abril, 25 de julio y 25 de octubre de cada año o el siguiente día laborable) que ha ascendido a 47 miles de euros durante el ejercicio 2011. Asimismo, CaixaBank obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

La entidad depositaria de los derechos de crédito es CaixaBank.

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Derechos de Crédito.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujo de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.04 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo que es establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (modificada posteriormente por la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores) y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2011 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, que han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 29 de marzo de 2012.

La entidad tiene los registros contables del Fondo expresados al céntimo de euro, si bien, dada la magnitud de las cifras, estas cuentas anuales se presentan en miles de euros. Como consecuencia de ello, pueden existir diferencias por el redondeo de saldos, que en ningún caso son significativas.

b) Principios contables no obligatorios aplicados

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración los principios contables y las normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, siendo obligatorio y teniendo un efecto significativo, haya dejado de aplicarse. Adicionalmente, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

Los resultados son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo para la elaboración de las cuentas anuales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 3.

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véase Nota 3-b). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2011, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de ingresos y gastos reconocidos se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

e) Impacto medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de carácter medioambiental que pudieran ser significativos en relación con la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

f) Empresa en funcionamiento

Los Administradores han considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene 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. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se espera que se produzcan diferencias significativas cuando se efectúe la liquidación de los mismos.

g) Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2011, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo no descrito en las restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2011, 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) 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.

Un "derivado financiero" es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

ii. Clasificación de activos y pasivos – Corriente/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.

iii. 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 que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable a favor del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.
- 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".

iv. 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". Asimismo, los importes vencidos e impagados correspondientes a comisiones e intereses, se registrarán en el epígrafe "Otras deudas con entidades de crédito - Deudas con entidades de crédito".
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable en contra del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.

- 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”.

b) 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.

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.

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 las 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.

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo (excluidos los derivados financieros, descritos en el apartado siguiente) y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes, se estima que el valor razonable de los activos y pasivos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2011 no difieren significativamente de sus correspondientes valores en libros.

iii. Operaciones de cobertura

El Fondo utiliza, en su caso, los derivados financieros para la gestión de los riesgos de sus activos y pasivos (“derivados de cobertura”).

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

1. Cubrir uno de los siguientes dos tipos de riesgo:
 - a. De variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”);
 - b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevea llevar a cabo (“cobertura de flujos de efectivo”).
2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
 - a. En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”).
 - b. Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto (“eficacia retrospectiva”).
3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Fondo.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Fondo corresponden, en su caso, a coberturas de flujos de efectivo. Por lo que respecta a las diferencias de valoración de las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra transitoriamente en el epígrafe “Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance, hasta el momento en que ocurran las transacciones previstas; registrándose entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias. La variación de valor de los derivados de cobertura por la parte ineficaz de la misma se registra, cuando procede, directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si un derivado asignado como de cobertura, bien por su finalización, por su ineffectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, a efectos contables, dicho derivado pasa a ser considerado como un “derivado de negociación”.

Cuando se interrumpe la “cobertura de flujos de efectivo”, el resultado acumulado del instrumento de cobertura, reconocido en el epígrafe “Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos – Coberturas de flujos de efectivo” del pasivo del balance (mientras la cobertura era efectiva), se continuará reconociendo en dicho epígrafe hasta que la transacción cubierta ocurra, momento en el que se registrará en resultados; salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre de 2011, la valoración del derivado de permuta financiera del Fondo se ha realizado utilizando la metodología de descuento de flujos futuros esperados.

Este método, altamente aceptado por el mercado, se basa en la actualización de los flujos de caja futuros que han sido calculados en base a proyecciones de amortizaciones del principal pendiente y descontados a una curva de tipos basada en cotizaciones de swaps semestrales y Euribor a 12 meses para los activos cedidos y los bonos emitidos, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2011, se ha determinado que la cobertura de flujos de efectivo es altamente eficaz.

iv. 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 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 de devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados.

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento, o el efecto combinado de varios de ellos, que dan lugar a un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, siempre que éstas se hayan considerado en la cesión del instrumento o figuren en la información facilitada a los titulares de los pasivos emitidos por el Fondo, se tendrán en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce y tendrán como límite el valor en libros del instrumento financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado (o cuando lleve 12 meses con saldos impagados indistintamente), éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro mientras no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2009, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13ª de la Circular 2/2009 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores.

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos, y se presentan minorando los saldos de los activos que corrigen.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo individualmente para todos los instrumentos de deuda.

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.

Los importes vencidos e impagados en concepto de comisiones, se registrarán en el epígrafe "Otras deudas con entidades de crédito - Deudas con entidades de crédito".

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.

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 devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad y 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 hubiesen 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.

Los importes vencidos e impagados en concepto de remuneración variable, se registrarán en el epígrafe “Otras deudas con entidades de crédito - Deudas con entidades de crédito”.

g) Repercusión de pérdidas

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al punto 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 o según sea el caso, minorando directamente los saldos pasivos emitidos por el Fondo, registrándose un ingreso en el epígrafe “Repercusión de pérdidas (ganancias)” 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 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 2011 se ha equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase 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) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2011, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Asimismo, los activos financieros se dan de baja de balance cuando llevan más de 12 meses en situación de impago. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

k) 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.

l) 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.

m) 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; entendiéndose 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 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 de los balances.

4. Derechos de crédito

Los Derechos de Crédito que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 8 de junio de 2011 integran los activos cedidos pendientes de amortizar emitidos por CaixaBank.

El movimiento del principal pendiente de amortizar de los Derechos de Crédito sin considerar los activos dudosos se muestra a continuación:

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Saldo inicial	1.130.000	-	1.130.000
Amortización de principal	-	(49.717)	(49.717)
Amortizaciones anticipadas y otros (1)	-	(32.335)	(32.335)
Trasposos a activo corriente	(200.894)	200.894	-
Saldos a 31 de diciembre de 2011	929.106	118.842	1.047.948

- (1) "Otros" incluye los trasposos de principal vencido con una antigüedad de más de 3 meses clasificados en los epígrafes "Activos financieros a corto plazo – Derechos de crédito – Activos dudosos", de los balances adjuntos. Adicionalmente, se incluyen en "Otros" los trasposos de activos considerados como fallidos.

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2011, ha sido del 3,51%, siendo el tipo máximo 3,57% y el mínimo 3,44%. El importe devengado en el ejercicio 2011 por este concepto ha ascendido a 17.048 miles de euros, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 83 miles de euros en concepto de intereses de demora y 423 miles de euros por otros intereses percibidos de los derechos de crédito.

El detalle del principal pendiente de amortizar no vencido al 31 de diciembre de 2011 de los Derechos de Crédito, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, 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
Derechos de crédito	11.092	32.443	43.137	104.530	189.199	670.412

Activos Dudosos

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como de dudoso cobro, al cierre del ejercicio 2011, se muestra a continuación:

	Miles de Euros
Activos dudosos:	
<i>Principal</i>	2.866
<i>Intereses (1)</i>	31
Total	2.897

- (1) En el Anexo de los estados financieros públicos, S.05.1.C – Importes Impagados, se incluyen en el epígrafe de "Intereses ordinarios", los intereses vencidos y no cobrados (Intereses patrimoniales) junto con los intereses registrados en cuentas de orden.

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2011, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros
Saldo al inicio del ejercicio	-
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(85)
Recuperación en efectivo	(266)
Recuperación mediante adjudicación	-
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	3.217
Saldo al cierre del ejercicio	2.866

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2011, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito, estimadas de acuerdo a los apartados 8 y 9 de la norma 13ª de la Circular 2/2009 de la CNMV:

	2011
Saldos al inicio del ejercicio	-
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(407)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	-
Utilizaciones	85
Saldos al cierre del ejercicio	(322)

Durante el ejercicio 2011, se recuperaron activos fallidos o sus garantías por importe de 1 miles de euros.

El importe total de los activos fallidos a 31 de diciembre de 2011 se detallan en el Anexo S.05.4 de los estados financieros públicos.

El saldo del epígrafe “Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de derechos de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta corresponde, en su caso, al movimiento neto de provisiones junto con el resultado de los traspasos y recuperaciones de activos fallidos.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior a 113.000 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2012.

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a los depósitos en la Cuenta de Tesorería abiertas en la Entidad Cedente (CaixaBank).

En la Cuenta de Tesorería se incluye el importe del Fondo de reserva constituido por el Fondo (véase Nota 6).

En virtud de un contrato de reinversión a tipo variable garantizado, CaixaBank garantiza que el saldo de sus cuentas tendrá una rentabilidad anual equivalente al tipo de interés de referencia Euribor a tres meses.

Estos contratos quedan supeditados a que la calificación de CaixaBank, no descienda de la categoría P1 o (BBB (High) y/o R-1 (Low) para el largo y corto plazo, respectivamente) según las agencias calificadoras Moody’s Investors Service y DBRS, respectivamente; según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2011, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

La rentabilidad media de esta cuenta ha sido de un tipo de interés de mercado. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2011, ha ascendido de 1.359 miles de euros, que se incluyen en el saldo del epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Otros activos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

A continuación se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2011:

Liquidación de cobros y pagos del período (<i>miles de euros</i>)	Período - 31/12/2011		Acumulado	
	Real	Contractual	Real	Contractual
Derechos de crédito clasificados en el Activo	255.496	52.272	255.496	52.272
Cobros por amortizaciones ordinarias	49.535	20.597	49.535	20.597
Cobros por amortizaciones anticipadas	29.529	11.473	29.529	11.473
Cobros por intereses ordinarios	12.892	9.825	12.892	9.825
Cobros por intereses previamente impagados	6	-	6	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	35	-	35	-
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros en efectivo	163.499	10.376	163.499	10.376
Series emitidas clasificadas en el Pasivo	37.876	51.185	37.876	51.185
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	29.547	32.071	29.547	32.071
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	6.270	6.255	6.270	6.255
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	1.529	1.527	1.529	1.527
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie A)	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie B)	-	-	-	-
Pago por amortización previamente impagada (Serie A)	-	-	-	-
Pago por amortización previamente impagada (Serie B)	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie A)	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie B)	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	46	45	46	45
Pagos por intereses de préstamos subordinados	1.462	1.459	1.462	1.459
Otros pagos del período	(978)	9.825	(978)	9.825

6. Deudas con Entidades de Crédito

- a) **Préstamo Subordinado 1:** la Sociedad Gestora suscribió con CaixaBank (Entidad Cedente), en nombre y representación del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado, con un importe inicial de 550 miles de euros que trimestralmente en cada Fecha de Pago se amortizará siempre que se disponga de tesorería suficiente de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto. El importe está destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo y emisión de los bonos.

Durante el ejercicio 2011, el Fondo ha amortizado 46 miles de euros de este préstamo.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 100 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2011, ha ascendido a 6 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales, 3 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos a fecha 31 de diciembre de 2011.

- b) **Préstamo Subordinado 2:** El saldo de este epígrafe del pasivo balance, al 31 de diciembre de 2011, corresponde a un préstamo subordinado concedido por CaixaBank (Entidad Cedente) por un importe de 161.590 miles de euros. El importe está destinado a dotar un Fondo de reserva (el "Fondo de Reserva"), que se aplicará en cada fecha de pago, junto al resto de los Fondos disponibles, al cumplimiento de todas las obligaciones de pago o de retención del Fondo.

Durante el ejercicio 2011, el Fondo no ha amortizado ningún importe de este préstamo.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 200 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2011, ha ascendido a 2.553 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Deudas con entidades de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales, 1.094 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos a fecha 31 de diciembre de 2011.

Fondo de Reserva

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva será la menor de las siguientes cantidades:

- a) Un importe igual a 161.590 miles de euros.
- b) Un 28,60% del saldo del principal pendiente de pago de los bonos serie A y B.

No podrá reducirse el Nivel Mínimo del Fondo de reserva en el caso de que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- a) Durante los tres primeros años de vida del Fondo,
- b) Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no hubiera alcanzado el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a esa Fecha de Pago y
- c) Que en la fecha de determinación anterior a la fecha de pago correspondiente, el Saldo Vivo pendiente de los derechos de crédito con impago igual o superior a 90 días y menor a 12 meses sea mayor al 1% del Saldo Vivo de los Activos no fallidos.

El Nivel Mínimo del Fondo de reserva no podrá ser inferior al 80.795 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2011 el importe correspondiente al Fondo de Reserva ascendía a 161.590 miles de euros.

El movimiento del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2011, así como el saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
Saldo inicial	161.590	161.590	161.590
Saldos a 25 de octubre de 2011	161.590	161.590	162.092
Saldos al 31 de diciembre de 2011	161.590	161.590	217.620

7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre del ejercicio 2011, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 8 de junio de 2011, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno: serie A, constituida por 9.605 bonos (960.500 miles de euros) y la serie B, constituida por 1.695 bonos (169.500 miles de euros).

Los Bonos de la Serie B se encuentran postergados en el pago de intereses y de reembolso del principal respecto a los Bonos de la Clase A.

Los bonos de las cuatro series tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (25 de enero, 25 de marzo, 25 de julio y 25 de octubre), calculado como resultado de sumar un margen del 1,00% para la serie A, 2,00% y para la serie B, al tipo de interés de referencia para los bonos.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 25 de abril de 2052. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en el artículo 5.3 de la Ley 19/1992 y en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del saldo inicial.
2. Cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajeno o no al desenvolvimiento propio del Fondo requerido por el artículo 11.b) del Real Decreto 926/1998 se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo.
3. Obligatoriamente, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo de cuatro (4) meses, sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.
4. Cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los bonos emitidos o con algún crédito no subordinado o se prevea que se va a producir.
5. Cuando hubieren transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Derechos de Crédito aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido cuarenta y dos (42) meses desde la fecha del último vencimiento de los Derechos de Crédito.

La cantidad de Principal devengada para la amortización de los Bonos es igual a la diferencia positiva entre el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos y el Saldo Vivo de los Derechos de Crédito, en la Fecha de Determinación previa a cada Fecha de Pago, siendo el Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos el importe principal de los Bonos pendientes de amortizar en cada momento y el Saldo Vivo de los Derechos de Crédito la suma del importe de los Derechos de Crédito pendientes de vencimiento y del importe de los Derechos de Crédito vencidos y no cobrados, sin incluir las cantidades fallidas.

En función de la liquidez existente, la cantidad de Principal devengada para amortización que puede ser objeto de aplicación según el orden de prelación de pagos, constituye los Fondos Disponibles para Amortización.

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de conformidad con las reglas detalladas en el Folleto Informativo.

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 1.130.000 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados la alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear). Los bonos cotizan en AIAF.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulización a 31 de diciembre de 2011 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2011, y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido las siguientes modificaciones en la calificación crediticia otorgada por parte de la Agencia de Calificación:

Serie A	Modificación calificación a 'Aa2' Moody's Financial Services	23 de febrero de 2012
----------------	--	-----------------------

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización durante el ejercicio 2011 es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldo inicial	960.500	-	169.500	-	1.130.000
Amortización de 27 de julio de 2011	-	-	-	-	-
Amortización de 25 de octubre de 2011	-	(29.548)	-	-	(29.548)
Traspasos a pasivo corriente	(148.116)	148.116	-	-	-
Saldo inicial	812.384	118.568	169.500	-	1.100.452

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante el ejercicio 2011 ha sido del 2,60% para la serie A y del 3,60% para la serie B. El importe devengado, durante el ejercicio 2011, por este concepto ha ascendido a 13.493 miles de euros que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales, 5.693 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos a 31 de diciembre de 2011.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 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
Bonos de Titulización	118.568	106.617	100.330	155.296	263.160	356.481

8. Acreedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

	Miles de Euros
Otros acreedores	4
	4

9. Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos

Este epígrafe del pasivo del balance recoge el importe, neto de su correspondiente efecto fiscal, de las variaciones del valor razonable de los activos clasificados como derivados de cobertura que, conforme a lo dispuesto en la nota 3, deben registrarse en este epígrafe del pasivo de dicho balance. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su extinción o realización. Su movimiento, durante el ejercicio 2011, se muestra a continuación.

	Miles de Euros
Saldos al inicio del ejercicio	-
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 12)	(8.583)
Saldos al cierre del ejercicio	(8.583)

10. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes" de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye, entre otros, 7 miles de euros satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2011 y 36 miles de euros satisfechos por la revisión inicial de atributos, únicos servicios prestados por Deloitte y sus entidades vinculadas.

El saldo restante, por un importe de 493 miles de euros, corresponde a gastos relacionados con la constitución del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2011 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago no indicados en la presente memoria de cuentas anuales. Asimismo la totalidad de los pagos realizados durante el ejercicio 2011 se han realizado dentro del plazo legal de pago.

11. Situación fiscal

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación desde la fecha de constitución. 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.

12. Derivados de cobertura

El Fondo formalizó un contrato de permuta financiera de intereses con CaixaBank, en virtud del cual, dicho CaixaBank paga al Fondo el tipo de interés de referencia de los bonos de titulización para el periodo de devengo de intereses en curso, más un margen equivalente al margen medio de cada serie de bonos ponderado por el saldo de principal pendiente de pago de cada serie durante el periodo de devengo de intereses en curso más un 0,75% y el Fondo paga a CaixaBank un interés anual variable trimestralmente igual a la suma de los intereses de los Derechos de Crédito ingresados por el Fondo durante el periodo de liquidación que vence, dividido entre el notional de permuta para el Fondo, multiplicado todo ello por el resultado de dividir 360 entre el número de días del periodo de liquidación.

El notional de la permuta será, en cada fecha de liquidación, la media diaria del Saldo Pendiente de vencer de los Activos Cedidos al corriente de pago y el Saldo Pendiente de vencer de los Activos Cedidos que tengan impago igual o inferior a noventa días, durante los tres meses naturales anteriores a la fecha de liquidación en curso.

El resultado neto de este contrato, correspondiente al ejercicio 2011, ha sido un ingreso por importe de 4.451 miles de euros, que figuran registrados en el saldo del epígrafe "Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

A continuación se presenta un desglose, por tipos de riesgos cubiertos, del valor razonable activo de los derivados designados como de cobertura contable, al 31 de diciembre de 2011:

	Miles de euros
Coberturas de flujos de efectivo	
<i>De los que: "Reconocidos directamente en el balance" (véase Nota 9)</i>	(8.583)
Importe transferido a resultados no liquidado	(1.365)
	(9.948)

13. Gestión del riesgo

Los principales riesgos del Fondo así como los correspondientes mecanismos para gestionarlos podrían encuadrarse en las siguientes categorías:

- **Riesgo de impago de los activos:** los activos agrupados en el Fondo corren el riesgo de impago por parte de los deudores. La Entidad Cedente no asume responsabilidad directa por el impago de los deudores, ya sea del principal, de los intereses, o de cualquier otra cantidad que mismos pudieran adeudar en virtud de esos activos.

Ese riesgo de impago será mayor o menor en virtud de la coyuntura económica así como de las características particulares de los activos y de los deudores de la cartera titulizada (concentraciones sectoriales, por deudor, por finalidad o geográfica, antigüedad, sistema de amortización, existencia de carencias o periodos de espera...).

A fin de mitigar ese riesgo de impago de los activos la estructura financiera del Fondo cuenta con distintas mejoras crediticias, como un Fondo de Reserva, la subordinación de unos tramos de bonos sobre otros e incluso la postergación de los más subordinados bajo circunstancias concretas, y la declaración de fallido de un activo, y su consiguiente baja anticipada del Fondo, en el caso de cumplir determinadas condiciones.

- **Riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos:** el buen funcionamiento del Fondo depende, entre otras, que el rendimiento de los activos sea suficiente para atender el pago de los pasivos del Fondo. Por otro lado, el rendimiento de los activos y de los pasivos depende fundamentalmente de la evolución de los tipos de interés a que están referenciados esos activos y pasivos.

Con el objetivo de reducir ese riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos, el Fondo tiene incluidos dos mecanismos en su estructura: la permuta financiera de tipos de interés que permite eliminar el riesgo derivado del hecho de que los activos y los pasivos del Fondo estén referenciados a bases de tipos de interés distintas y a que los tipos de interés de activos y pasivos se actualicen en distintas fechas, y la cuenta corriente con tipo de interés garantizado que permite maximizar el rendimiento de los saldos de tesorería del Fondo entre dos fechas de pago.

- **Riesgo de incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartidas:** para su funcionamiento el Fondo tiene diversos contratos firmados (Administración, Permuta Financiera de Intereses, Agencia de Pagos...) con sus correspondientes contrapartes que deben cumplir con las obligaciones descritas en ellos. .

Para reducir ese riesgo, la Sociedad Gestora, por un lado, hace un seguimiento en todo momento del cumplimiento de las obligaciones asumidas por esas contrapartidas en los contratos y, por otro, controla los distintos “triggers” cualitativos incluidos en la documentación, esencialmente niveles de calificación mínimos, que deben tener esas contrapartidas para continuar actuando como tales.

- **Riesgo operacional de la propia Sociedad Gestora:** la Sociedad Gestora es la encargada de la gestión del Fondo de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución y los distintos contratos. Existe la posibilidad de que por errores humanos o técnicos en algún momento de la vida del Fondo no se cumpla con lo establecido en la documentación antes descrita por una causa atribuible a la propia Sociedad Gestora.

A fin de limitar al máximo el riesgo de errores humanos la Sociedad Gestora tiene establecido un procedimiento de control interno cumplimentado con la fiscalización que realiza la Auditoría interna del Grupo al que pertenece la sociedad gestora. El riesgo técnico está mitigado aparte de por un procedimiento muy controlado de puesta en marcha de las modificaciones informáticas por la existencia de un Plan de Contingencia de la propia Sociedad Gestora.

ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION			
A 31 DE DICIEMBRE DE 2011			
Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	0,2727%	Importe Inicial	161.590.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	16,3637%	Importe Mínimo	80.795.000,00
Tasa Fallidos	0,0083%	Importe Requerido Actual	161.590.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	0,0000%	Importe Actual	161.590.000,00
Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	31.322	Número Operaciones	29.385
Principal Pendiente	1.129.741.486,06	Principal pendiente no vencido	1.050.410.068,80
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	92,98%
Tipo Interés Medio Ponderado	3,44%	Tipo de Interés Medio Ponderado (último trimestre)	3,57%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	164,18	Vida Residual Media Ponderada (meses)	164,77
		Amortización Anticipada - TAA	5,27%
Bonos Titulización		Permuta Financiera	
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	2,74%		
Vida Final Estimada Anticipada	25/10/2021	Margen	0,75%

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
Número de registro del Fondo: 9988
NIF Fondo: V-65615536
Denominación del compartimento:
Número de registro del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
NIF Gestora: A-58481227
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2011

Datos de la persona(s) de contacto a efectos de esta información (*):

Nombre: Patricia Mantilla Herrera
Cargo: Responsable Área de Control de Riesgos
Teléfono de contacto: 93 404 65 71
E-mail: pmantilla@gesticaixa.es

(*). Esta información no se hará pública, se requiere a los efectos de revisión de la información por parte de la CNMV.

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:
(sólo se cumplimentará en los supuestos establecidos en el apartado B del anexo III de esta Circular)

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

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	931.489	1008
------------------------	------	---------	------

I. Activos financieros a largo plazo	0010	931.489	1010
1. Valores representativos de deuda	0100		1100
1.1 Bancos centrales	0101		1101
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102		1102
1.3 Entidades de crédito	0103		1103
1.4 Otros sectores residentes	0104		1104
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105		1105
1.6 Otros sectores no residentes	0106		1106
1.7 Activos dudosos	0107		1107
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109		1109
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110		1110
2. Derechos de crédito	0200	931.489	1200
2.1 Participaciones hipotecarias	0201		1201
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202		1202
2.3 Préstamos hipotecarios	0203		1203
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204		1204
2.5 Préstamos a promotores	0205		1205
2.6 Préstamos a PYMES	0206	929.106	1206
2.7 Préstamos a empresas	0207		1207
2.8 Préstamos Corporativos	0208		1208
2.9 Cédulas territoriales	0209		1209
2.10 Bonos de Tesorería	0210		1210
2.11 Deuda Subordinada	0211		1211
2.12 Créditos AAPP	0212		1212
2.13 Préstamos Consumo	0213		1213
2.14 Préstamos automoción	0214		1214
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215		1215
2.16 Cuentas a cobrar	0216		1216
2.17 Derechos de crédito futuros	0217		1217
2.18 Bonos de titulización	0218		1218
2.19 Otros	0219		1219
2.20 Activos dudosos	0220	2.383	1220
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222		1222
2.23 ajustes por operaciones de cobertura	0223		1223
3. Derivados	0230		1230
3.1 Derivados de cobertura	0231		1231
3.2 Derivados de negociación	0232		1232
4. Otros activos financieros	0240		1240
4.1 Garantías financieras	0241		1241
4.2 Otros	0242		1242

II. Activos por impuesto diferido	0250		1250
-----------------------------------	------	--	------

III. Otros activos no corrientes	0260		1260
----------------------------------	------	--	------

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:
 Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2011	Periodo anterior 31/12/2010
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	341.281	1270
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280		1280
V. Activos financieros a corto plazo	0290	123.661	1290
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300		1300
2. Valores representativos de deuda	0310		1310
2.1 Bancos centrales	0311		1311
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312		1312
2.3 Entidades de crédito	0313		1313
2.4 Otros sectores residentes	0314		1314
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315		1315
2.6 Otros sectores no residentes	0316		1316
2.7 Activos dudosos	0317		1317
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319		1319
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320		1320
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330		1330
3. Derechos de crédito	0400	123.661	1400
3.1 Participaciones hipotecarias	0401		1401
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402		1402
3.3 Préstamos hipotecarios	0403		1403
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404		1404
3.5 Préstamos a promotores	0405		1405
3.6 Préstamos a PYMES	0406	118.842	1406
3.7 Préstamos a empresas	0407		1407
3.8 Préstamos Corporativos	0408		1408
3.9 Cédulas territoriales	0409		1409
3.10 Bonos de Tesorería	0410		1410
3.11 Deuda Subordinada	0411		1411
3.12 Créditos AAPP	0412		1412
3.13 Préstamos Consumo	0413		1413
3.14 Préstamos automoción	0414		1414
3.15 Arrendamiento financiero	0415		1415
3.16 Cuentas a cobrar	0416		1416
3.17 Derechos de crédito futuros	0417		1417
3.18 Bonos de titulización	0418		1418
3.19 Otros	0419		1419
3.20 Activos dudosos	0420	514	1420
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-322	1421
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	4.564	1422
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	63	1424
4. Derivados	0430		1430
4.1 Derivados de cobertura	0431		1431
4.2 Derivados de negociación	0432		1432
5. Otros activos financieros	0440		1440
5.1 Garantías financieras	0441		1441
5.2 Otros	0442		1442
VI. Ajustes por periodificaciones	0450		1450
1. Comisiones	0451		1451
2. Otros	0452		1452
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	217.620	1460
1. Tesorería	0461	217.620	1461
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462
TOTAL ACTIVO	0500	1.272.770	1500

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:
 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	1.152.561	1650
I. Provisiones a largo plazo	0660		1660
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.152.561	1700
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	981.884	1710
1.1 Series no subordinadas	0711	812.384	1711
1.2 Series subordinadas	0712	169.500	1712
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714		1714
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715		1715
2. Deudas con entidades de crédito	0720	162.094	1720
2.1 Préstamo subordinado	0721	162.094	1721
2.2 Credito línea de liquidez	0722		1722
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723		1723
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725		1725
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726		1726
3. Derivados	0730	8.583	1730
3.1 Derivados de cobertura	0731	8.583	1731
3.2 Derivados de negociación	0732		1732
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733
4. Otros pasivos financieros	0740		1740
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741
4.2 Otros	0742		1742
III. Pasivos por impuesto diferido	0750		1750
B) PASIVO CORRIENTE	0760	128.792	1760
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770		1770
V. Provisiones a corto plazo	0780		1780
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	126.727	1800
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810		4 1810
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	124.261	1820
2.1 Series no subordinadas	0821	118.568	1821
2.2 Series subordinadas	0822		1822
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	5.693	1824
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826		1826
3. Deudas con entidades de crédito	0830	1.097	1830
3.1 Préstamo subordinado	0831		1831
3.2 Credito linea de liquidez	0832		1832
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833		1833
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	1.097	1835
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836		1836
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837		1837
4. Derivados	0840	1.365	1840
4.1 Derivados de cobertura	0841	1.365	1841
4.2 Derivados de negociación	0842		1842
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	0843		1843
5. Otros pasivos financieros	0850		1850
5.1 Importe bruto	0851		1851
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	2.065	1900
1. Comisiones	0910	2.065	1910
1.1 Comisión sociedad gestora	0911		29 1911
1.2 Comisión administrador	0912		20 1912
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913		1913
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	2.016	1914
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915		1915
1.6 Otras comisiones del cedente	0916		1916
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917
1.8 Otras comisiones	0918		1918
2. Otros	0920		1920
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	-8.583	1930
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940		1940
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	-8.583	1950
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960		1960
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970
TOTAL PASIVO	1000	1.272.770	2000

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

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	18.913	1100		2100	18.913	3100	
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	17.554	1120		2120	17.554	3120	
1.3 Otros activos financieros	0130	1.359	1130		2130	1.359	3130	
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-16.052	1200		2200	-16.052	3200	
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-13.493	1210		2210	-13.493	3210	
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-2.559	1220		2220	-2.559	3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	4.451	1240		2240	4.451	3240	
A) MARGEN DE INTERESES	0250	7.312	1250		2250	7.312	3250	
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300		1300		2300		3300	
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310		1310		2310		3310	
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320		1320		2320		3320	
4.3 Otros	0330		1330		2330		3330	
5. Diferencias de cambio (neto)	0400		1400		2400		3400	
6. Otros ingresos de explotación	0500		1500		2500		3500	
7. Otros gastos de explotación	0600	-6.905	1600		2600	-6.905	3600	
7.1 Servicios exteriores	0610	-536	1610		2610	-536	3610	
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-536	1611		2611	-536	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-6.369	1630		2630	-6.369	3630	
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-69	1631		2631	-69	3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632	-47	1632		2632	-47	3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-5	1633		2633	-5	3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-6.248	1634		2634	-6.248	3634	
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	-407	1700		2700	-407	3700	
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-407	1720		2720	-407	3720	
8.3 Deterioro neto de derivados	0730		1730		2730		3730	
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740		1740		2740		3740	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750		1750		2750		3750	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800		1800		2800		3800	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850		1850		2850		3850	
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900		2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950		1950		2950		3950	
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000		5000	0	6000	

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2011	Mismo Periodo año anterior 31/12/2010
---	--	------------------------------	---

A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	8000	5.974	9000
---	-------------	--------------	-------------

1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	8100	10.812	9100
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	12.898	9110
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-7.799	9120
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130	5.816	9130
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	1.359	9140
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	8150	-1.462	9150
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160		9160

2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	8200	-4.305	9200
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-40	9210
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220	-28	9220
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-5	9230
2.4 Comisiones variables pagadas	8240	-4.232	9240
2.5 Otras comisiones	8250		9250

3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	8300	-533	9300
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310		9310
3.2 Pagos de provisiones	8320		9320
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	8325		9325
3.4 Otros	8330	-533	9330

B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	8350	211.646	9350
---	-------------	----------------	-------------

4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	8400	1.130.000	9400
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410	1.130.000	9410
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420		9420

5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	8500	-1.130.000	9500
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510	-1.130.000	9510
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520		9520

6. Flujos de caja netos por amortizaciones	8600	49.552	9600
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	79.099	9610
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-29.547	9630

7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	8700	162.094	9700
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710	162.140	9710
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720	-46	9720
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730		9730
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740		9740
7.5 Otros deudores y acreedores	8750		9750
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770		9770
7.7 Cobros de Subvenciones	8780		9780

C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	8800	217.620	9800
---	-------------	----------------	-------------

Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	0	9900
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	217.620	9990

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS <i>(miles de euros)</i>		Periodo actual 31/12/2011	Mismo Periodo año anterior 31/12/2010
1 Activos financieros disponibles para la venta			
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6010		7010
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6020		7020
1.1.2 Efecto fiscal	6021		7021
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6022		7022
1.3 Otras reclasificaciones	6030		7030
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6040		7040
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	6100		7100
2 Cobertura de los flujos de efectivo			
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6110	-4.132	7110
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	-4.132	7120
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	-4.451	7122
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	8.583	7140
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	6200	0	7200
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos			
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310		7310
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320		7320
3.1.2 Efecto fiscal	6321		7321
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6322		7322
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6330		7330
Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	6400	0	7400
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	6500	0	7500

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO A Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2011		Situación cierre anual anterior 31/12/2010		Situación inicial 22/07/2011			
	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	0033	0063	0093	0123	0153		
Préstamos a promotores	0005	0034	0064	0094	0124	0154		
Préstamos a PYMES	0007	29.394 0036	1.050.814 0066	0096	0126	31.322 0156	1.130.000	
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	29.394 0050	1.050.814 0080	0110		0140	31.322 0170	1.130.000

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

Cuadro de texto libre

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

(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		Situación
	31/12/2011		cierre anual
			anterior
			31/12/2010
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	0	0206
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	-49.717	0210
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-29.469	0211
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-79.186	0212
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el período (1)	0203	0	0213
Principal pendiente cierre del periodo (2)	0204	1.050.814	0214
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)	0205	2,73	0215

(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.

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

(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	Intereses ordinarios		Total						
Hasta 1 mes	0700	279	0710	133	0720	27	0730	160	0740	7.030	0750	7.190
De 1 a 3 meses	0701	191	0711	141	0721	36	0731	177	0741	5.991	0751	6.168
De 3 a 6 meses	0703	71	0713	130	0723	40	0733	170	0743	2.523	0753	2.693
De 6 a 9 meses	0704	8	0714	0	0724	0	0734	0	0744	213	0754	213
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	549	0719	404	0729	103	0739	507	0749	15.757	0759	16.264

(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

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	Intereses ordinarios		Total												
Hasta 1 mes	0772	105	0782	26	0792	13	0802	39	0812	4.347	0822	4.386	0832	29.434	0842	14,94		
De 1 a 3 meses	0773	73	0783	53	0793	20	0803	73	0813	4.024	0823	4.097	0833	26.385	0843	15,58		
De 3 a 6 meses	0774	21	0784	30	0794	26	0804	56	0814	1.770	0824	1.826	0834	8.497	1854	8.122	0844	21,58
De 6 a 9 meses	0775	3	0785	0	0795	0	0805	0	0815	145	0825	145	0835	376	1855	276	0845	38,60
De 9 a 12 meses	0776	0	0786	0	0796	0	0806	0	0816	0	0826	0	0836	0	1856	0	0846	0,00
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	1857	0	0847	0,00
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	1858	0	0848	0,00
Total	0779	202	0789	109	0799	59	0809	168	0819	10.286	0829	10.454	0839	64.692	0859	8.398	0849	16,21

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

(3) Cumplimentar con la última valoración disponible del inmueble o 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.

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO D	Situación actual 31/12/2011						Situación cierre anual anterior 31/12/2010						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 (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)	
Participaciones hipotecarias	0850		0868		0904		0922		0940		0976		0994	1012		1048		
Certificados de transmisión de hipoteca	0851		0869		0905		0923		0941		0977		0995	1013		1049		
Préstamos hipotecarios	0852		0870		0906		0924		0942		0978		0996	1014		1050		
Cédulas Hipotecarias	0853		0871		0907		0925		0943		0979		0997	1015		1051		
Préstamos a promotores	0854		0872		0908		0926		0944		0980		0998	1016		1052		
Préstamos a PYMES	0855	0,27	0873	0,01	0909	0,00	0927		0945		0981		0999	1,79	1017	0,41	1053	50,00
Préstamos a empresas	0856		0874		0910		0928		0946		0982		1000	1018		1054		
Préstamos Corporativos	0857		0875		0911		0929		0947		0983		1001	1019		1055		
Cédulas Territoriales	1066		1067		1069		1070		1071		1073		1074	1075		1077		
Bonos de Tesorería	0858		0876		0912		0930		0948		0984		1002	1020		1056		
Deuda Subordinada	0859		0877		0913		0931		0949		0985		1003	1021		1057		
Créditos AAPP	0860		0878		0914		0932		0950		0986		1004	1022		1058		
Préstamos Consumo	0861		0879		0915		0933		0951		0987		1005	1023		1059		
Préstamos automoción	0862		0880		0916		0934		0952		0988		1006	1024		1060		
Cuotas arrendamiento financiero	0863		0881		0917		0935		0953		0989		1007	1025		1061		
Cuentas a cobrar	0864		0882		0918		0936		0954		0990		1008	1026		1062		
Derechos de crédito futuros	0865		0883		0919		0937		0955		0973		1009	1027		1063		
Bonos de titulización	0866		0884		0920		0938		0956		0992		1010	1028		1064		
Otros	0867		0885		0921		0939		0957		0993		1011	1029		1065		

(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").

(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.

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO E

Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 22/07/2011			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	2.757	1310	11.092	1320		1330		1340	2.512	1350	17.016
Entre 1 y 2 años	1301	3.321	1311	32.443	1321		1331		1341	3.452	1351	28.569
Entre 2 y 3 años	1302	3.313	1312	43.137	1322		1332		1342	3.582	1352	50.711
Entre 3 y 5 años	1303	5.030	1313	104.530	1323		1333		1343	5.951	1353	120.720
Entre 5 y 10 años	1304	4.802	1314	189.199	1324		1334		1344	5.310	1354	207.209
Superior a 10 años	1305	10.171	1315	670.412	1325		1335		1345	10.515	1355	705.776
Total	1306	29.394	1316	1.050.813	1326		1336		1346	31.322	1356	1.130.001
Vida residual media ponderada (años)	1307	13,73			1327				1347	13,69		

(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 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 22/07/2011			
	Años				Años				Años			
Antigüedad media ponderada	0630	3,79			0632				0634	3,53		

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo de la declaración: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011
 Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF MERCADO RENTA FIJA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO A		Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Escenario inicial 22/07/2011			
		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 estimada de los pasivos (1)
Serie (2)	Denominación serie	0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0337605002	A	9.605	96.924	930.952	4,02	9.605	100.000	960.500	0,00	9.605	100.000	960.500	3,80
ES0337605010	B	1.695	100.000	169.500	7,34	1.695	100.000	169.500	0,00	1.695	100.000	169.500	10,64
Total		8006	11.300	8025	1.100.452	8045	11.300	8065	1.130.000	8085	11.300	8105	1.130.000

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo de la declaración: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011
 Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF MERCADO RENTA FIJA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO B

Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Intereses							Principal pendiente		Total pendiente	Corrección de pérdidas por deterioro		
			Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal no vencido	Principal impagado				
		9950	9960	9970	9980	9990	9991	9993	9997	9994	9995	9998	9955		
ES0337605002	A	NS	EURIBOR A TRES MESES	1,000	2,585	360	68	4.546		930.952		930.952			
ES0337605010	B	S	EURIBOR A TRES MESES	2,000	3,585	360	68	1.148		169.500		169.500			
Total										9085	1.100.452	9095	9115	1.100.452	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.

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo de la declaración: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011
 Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF MERCADO RENTA FIJA

INFORMACION 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 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010			
			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
ES0337605002	A	25/04/2052	29.548	29.548	6.270	6.270				
ES0337605010	B	25/04/2052	0	0	1.530	1.530				
Total			7305	29.548	7315	29.548	7325	7.800	7335	7.800

(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.

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo de la declaración: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011
 Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF MERCADO RENTA FIJA

INFORMACION 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 D

Serie (1)	Denominación serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación cierre anual anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0337605002	A	22/07/2011	MDY	Aaa(sf)	Aaa (sf)	Aaa (sf)
ES0337605002	A	22/07/2011	DBRS	AAA(sf)	AAA(sf)	AAA(sf)
ES0337605010	B	22/07/2011	MDY	Baa3(sf)	Baa3 (sf)	Baa3 (sf)
ES0337605010	B	22/07/2011	DBRS	BBB (low)(sf)	BBB (low)(sf)	BBB (low)(sf)

(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 cada agencia de rating, cuya denominación también deberá ser cumplimentada, para cada serie -MDY, para Moody's; SYP, para Standard & Poors, FCH para Fitch -

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS <i>(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)</i>		Situación actual 31/12/2011		Situación cierre anual anterior 31/12/2010
1. Importe del Fondo de Reserva	0010	161.590	1010	
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	15,38	1020	
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	0,84	1040	
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	S	1050	
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	N	1070	
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	N	1080	
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090		1090	
8. Subordinación de series (S/N)	0110	S	1110	
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos. (3)	0120	84,60	1120	
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150		1150	
11. Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos	0160		1160	
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170		1170	
13. Otros (S/N) (4)	0180	N	1180	

(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 mejoras equivalentes (5)	0200		1210	
Permutas financieras de tipos de interes	0210	A-08663619	1220	CAIXABANK, S.A.
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	
Otras Permutas financieras	0230		1240	
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240		1250	
Entidad Avalista	0250		1260	
Contraparte del derivado de crédito	0260		1270	

(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

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados:
 Período: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011

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	Última Fecha Pago				
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	0	0030	90	0100	2.653	0200	0300	0,25	0400	1120	0,02	
2. Activos Morosos por otras razones					0110	213	0210	0310	0,02	0410	1130	0,00	
Total Morosos					0120	2.866	0220	0320	0,27	0420	1140	0,02	1280

3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050		0060	0	0130	0	0230	0330	0,00	0430	1150	0,00	
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	87	0240	0340	0,01	0440	1160	0,00	
Total Fallidos					0150	87	0250	0350	0,01	0450	1200	0,00	1290

Nota
Valores
- 4.9.3.

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (morales 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	
	0160	0260	0360	0460
	0170	0270	0370	0470
	0180	0280	0380	0480
	0190	0290	0390	0490

TRIGGERS (3)	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series (4)	0500	0520	0540	0560
ES0337605002				
ES0337605010				
Diferimiento / postergamiento intereses: series (5)	0506	0526	0546	0566
ES0337605002				
ES0337605010				
No Reducción del Fondo de Reserva (6)	0512	1,00	0532	0,27
			0552	0,02
			0572	Módulo Adicional 3.4.2.2. (pág. 152)
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 la 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.

RATIO DE MOROSIDAD = (Principal Pendiente de Vencer Moroso + Principal Vencido No Cobrado Moroso) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)
 RATIO FALLIDOS = (Importe Neto de los Fallidos) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)
 SALDO VIVO DE LOS ACTIVOS = (Saldo Principal Pendiente de Vencer + Saldo Vencido no Cobrado)

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO A Distribución geográfica activos titulizados	Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 22/07/2011			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400	4.750	0426	128.094	0452		0478		0504	5.044	0530	136.430
Aragón	0401	1.101	0427	33.824	0453		0479		0505	1.188	0531	36.870
Asturias	0402	383	0428	8.392	0454		0480		0506	426	0532	9.226
Baleares	0403	3.191	0429	115.030	0455		0481		0507	3.387	0533	122.015
Canarias	0404	608	0430	27.874	0456		0482		0508	654	0534	29.598
Cantabria	0405	475	0431	13.981	0457		0483		0509	506	0535	14.820
Castilla-León	0406	1.367	0432	52.600	0458		0484		0510	1.466	0536	56.832
Castilla La Mancha	0407	1.034	0433	47.791	0459		0485		0511	1.107	0537	56.490
Cataluña	0408	4.843	0434	159.417	0460		0486		0512	5.128	0538	172.081
Ceuta	0409	30	0435	985	0461		0487		0513	33	0539	1.227
Extremadura	0410	697	0436	32.110	0462		0488		0514	758	0540	34.167
Galicia	0411	1.745	0437	50.829	0463		0489		0515	1.888	0541	55.275
Madrid	0412	3.487	0438	169.713	0464		0490		0516	3.686	0542	180.515
Melilla	0413	15	0439	618	0465		0491		0517	16	0543	659
Murcia	0414	906	0440	36.661	0466		0492		0518	967	0544	39.351
Navarra	0415	435	0441	14.669	0467		0493		0519	467	0545	15.940
La Rioja	0416	232	0442	6.644	0468		0494		0520	252	0546	7.314
Comunidad Valenciana	0417	2.972	0443	105.261	0469		0495		0521	3.163	0547	112.108
País Vasco	0418	1.123	0444	46.321	0470		0496		0522	1.186	0548	49.083
Total España	0419	29.394	0445	1.050.814	0471		0497		0523	31.322	0549	1.130.001
Otros países Unión Europea	0420		0446		0472		0498		0524		0550	
Resto	0422		0448		0474		0500		0526		0552	
Total general	0425	29.394	0450	1.050.814	0475		0501		0527	31.322	0553	1.130.001

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

Divisa / Activos titulizados	Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 22/07/2011				
	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	29.394	0577	0583	1.050.814	0600	0606	0611	0620	31.322	0626	0631	1.130.000
EEUU Dólar - USD	0572		0578	0584		0601	0607	0612	0621		0627	0632	
Japón Yen - JPY	0573		0579	0585		0602	0608	0613	0622		0628	0633	
Reino Unido Libra - GBP	0574		0580	0586		0603	0609	0614	0623		0629	0634	
Otras	0575			0587		0604		0615	0624			0635	
Total	0576	29.394		0588	1.050.814	0605		0616	0625	31.322		0636	1.130.000

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO C	Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 22/07/2011			
	Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)		Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)
0% - 40%	1100	26.192	1110	664.954	1120		1130		1140	27.898	1150	715.068
40% - 60%	1101	2.249	1111	252.079	1121		1131		1141	2.357	1151	261.846
60% - 80%	1102	944	1112	133.747	1122		1132		1142	1.067	1152	153.086
80% - 100%	1103		1113		1123		1133		1143		1153	
100% - 120%	1104		1114		1124		1134		1144		1154	
120% - 140%	1105		1115		1125		1135		1145		1155	
140% - 160%	1106		1116		1126		1136		1146		1156	
superior al 160%	1107		1117		1127		1137		1147		1157	
Total	1108	29.385	1118	1.050.780	1128		1138		1148	31.322	1158	1.130.000
Media ponderada (%)			1119	40,15			1139				1159	41,06

(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.

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACION 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 vivos		Principal pendiente		Margen ponderado / índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado	
Indice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
EURIBOR - A LAS 11 HORAS	6.104		238.767		1,61		3,34	
EURIBOR OFICIAL	9.758		616.819		1,23		3,16	
I.R.M.H. INDICE REF. MERC. HIPOT.	4		3		1,00		2,50	
I.R.P.H. CAJAS	4.883		94.604		0,51		3,81	
MIBOR (IND.OFIC)	253		2.732		1,02		2,83	
MIBOR BANC.ESP.	7		320		0,68		2,24	
MIBOR(IND.OF. NO EURIBOR)	562		6.983		1,12		2,86	
TIPO FIJO	7.823		90.585		0,00		6,83	
Total	1405	29.394	1415	1.050.813	1425	1,15	1435	3,57

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

(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 de "tipo de interés medio ponderado".

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACION 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 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 22/07/2011			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500		1521		1542		1563		1584		1605	
1% - 1,49%	1501		1522		1543		1564		1585	1	1606	2
1,5% - 1,99%	1502	77	1523	7.965	1544		1565		1586	261	1607	25.355
2% - 2,49%	1503	1.182	1524	92.317	1545		1566		1587	2.666	1608	223.366
2,5% - 2,99%	1504	3.547	1525	259.419	1546		1567		1588	4.301	1609	274.146
3% - 3,49%	1505	5.759	1526	289.749	1547		1568		1589	5.947	1610	243.237
3,5% - 3,99%	1506	5.332	1527	170.068	1548		1569		1590	4.533	1611	125.810
4% - 4,49%	1507	2.736	1528	81.188	1549		1570		1591	2.351	1612	73.525
4,5% - 4,99%	1508	2.032	1529	43.092	1550		1571		1592	1.694	1613	36.964
5% - 5,49%	1509	863	1530	14.419	1551		1572		1593	796	1614	13.688
5,5% - 5,99%	1510	918	1531	13.507	1552		1573		1594	927	1615	14.851
6% - 6,49%	1511	1.226	1532	17.318	1553		1574		1595	1.360	1616	21.232
6,5% - 6,99%	1512	1.498	1533	20.440	1554		1575		1596	1.677	1617	26.287
7% - 7,49%	1513	982	1534	11.218	1555		1576		1597	1.115	1618	14.307
7,5% - 7,99%	1514	706	1535	6.429	1556		1577		1598	810	1619	8.058
8% - 8,49%	1515	1.784	1536	17.286	1557		1578		1599	2.029	1620	21.343
8,5% - 8,99%	1516	210	1537	1.900	1558		1579		1600	253	1621	2.448
9% - 9,49%	1517	215	1538	1.871	1559		1580		1601	239	1622	2.235
9,5% - 9,99%	1518	131	1539	1.150	1560		1581		1602	142	1623	1.381
Superior al 10%	1519	196	1540	1.477	1561		1582		1603	220	1624	1.765
Total	1520	29.394	1541	1.050.813	1562		1583		1604	31.322	1625	1.130.000
Tipo de interés medio ponderado de los activos (%)			9542	3,57			9584				1626	3,44
Tipo de interés medio ponderado de los pasivos (%)			9543	2,74			9585				1627	

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

Concentración	Situación actual 31/12/2011			Situación cierre anual anterior 31/12/2010			Situación inicial 22/07/2011		
	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	2,64		2030			2060	2,86	
Sector: (1)	2010	20,91	2020	2040		2050	2070	20,72	2080
			47 Comercio al por menor, excepto de veh						47 Comercio al por menor, excepto de veh

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración.

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación.

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACION 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 31/12/2011				Situación inicial 22/07/2011						
	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	11.300	3060	3110	1.100.452	3170	11.300	3230	3250	1.130.000	
EEUU Dólar - USD	3010		3070	3120		3180		3230		3260	
Japón Yen - JPY	3020		3080	3130		3190		3230		3270	
Reino Unido Libra - GBP	3030		3090	3140		3200		3230		3280	
Otras	3040			3150		3210				3290	
Total	3050	11.300		3160	1.100.452	3220	11.300			3300	1.130.000

Denominación del Fondo: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2011

NOTAS EXPLICATIVAS

INFORME DE AUDITOR

Sólo rellenar en caso de no existir informe de auditor:

INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2011

A) EVOLUCION FONDO

1. Activos Titulizados.

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la Escritura de Constitución del Fondo integran los derechos de crédito (ver Notas Reseña del Fondo y Derechos de Crédito de las presentes Cuentas Anuales).

A continuación se detalla la evolución y clasificación de la cartera de activos, según distintos criterios, a final del presente ejercicio.

a) Detalles sobre la cartera de activos titulizados

- **Movimiento mensual de la cartera de activos:** El listado del movimiento mensual de la cartera indica la evolución mensual de los saldos amortizados de forma ordinaria y anticipada, el saldo principal pendiente de amortizar con su ponderación y el número de activos pendientes de amortizar (ver tablas siguientes).
- **Amortización anticipada y tasa de prepago de activos:** El listado de amortización anticipada y tasa de prepago de los activos indica la evolución mensual de las amortizaciones anticipadas, calculando las tasas de prepago mensuales y las tasas de prepago anuales equivalentes, agrupando los datos por períodos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales (ver tablas siguientes).

Estas clasificaciones de las tasas de prepago permiten seguir la evolución de las amortizaciones anticipadas de los activos, y a la vez enlazar estos datos con los cálculos de la vida media y amortización final estimada de los bonos.

- **Movimiento mensual: impagados – fallidos de la cartera de activos:** Se desglosa la información facilitada en dos listados, uno referido a los impagados de la cartera de activos y otro referido a los fallidos de la cartera de activos (ver tablas siguientes).

En estos listados se indica la evolución mensual de los impagados y fallidos, diferenciando entre principal e intereses, y separando los conceptos entre incorporaciones y recuperaciones de los impagados.

- **Clasificación de impagados - Antigüedad de la primera cuota no pagada:** El listado permite conocer la situación de los impagados del Fondo a una fecha determinada (ver tablas siguientes).

b) Clasificación de la cartera de activos

Se detallarán a continuación los listados de la cartera de activos, realizados a final del presente ejercicio, clasificados por distintos conceptos y adjuntándose información sobre las medias ponderadas y medias simples de la cartera de activos (ver tablas siguientes).

2. Bonos de Titulización.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos.

Los importes nominales, las calificaciones de las agencias de calificación y mercado oficial de cotización se detallan en la Nota "Obligaciones y otros valores negociables" de las presentes cuentas anuales.

Evolución de los bonos de titulización: El listado de la evolución de los bonos en cada periodo trimestral se detalla diferenciando cada una de las series de bonos (ver tablas siguientes).

3. Otros pasivos.

Las cantidades que no se han abonado a los titulares de los pasivos en concepto de intereses y amortización de principal por insuficiencia de fondos disponibles se detallan, en su caso, en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

B) FACTORES QUE HAN INFLUIDO EN LOS FLUJOS DE TESORERÍA GENERADOS Y APLICADOS EN EL EJERCICIO

Los flujos de cobros y pagos del Fondo, durante el ejercicio, han transcurrido dentro de los parámetros previstos. El Fondo ha abonado los importes correspondientes en concepto de comisiones a terceros, descritos y fijados conforme a los contratos y a la escritura de constitución que rigen el funcionamiento del Fondo.

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la tasa de morosidad, la tasa de fallidos, la tasa de recuperación de la morosidad, la tasa de recuperación de fallidos y el tipo de interés de los activos (ver Nota "Gestión del riesgo" y estado S.03 – Estado de flujos de efectivo de las presentes cuentas anuales).

C) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS

Los principales riesgos a los que está sometido el Fondo, así como, los mecanismos de cobertura, están detallados en la Nota "Gestión del riesgo" de las presentes cuentas anuales.

D) PERSPECTIVAS DE FUTURO

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada contenido en la Ley 19/1922 de 7 de julio y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del saldo vivo de los activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del saldo vivo inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los bonos emitidos.

Vida media y amortización final estimada de los bonos: A partir de la tasa de prepago mensual constante, con los datos de los últimos doce meses, y según diferentes tasas constantes de amortización anticipada (prepago) estimamos la vida media y la amortización final de los bonos, diferenciando cada una de las series con o sin ejercicio de la amortización opcional (importe del principal pendiente de amortizar de la cartera de activos inferior al 10% inicial) (ver tablas adjuntas).

E) HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2011, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo que no se haya descrito en la Nota 2 “Bases de presentación de las cuentas anuales” de las cuentas anuales adjuntas.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****Clasificación por Fecha Formalización / Classification by Arrangement Date**

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/1991 al 30/06/1991	1	104.792,46	0,00340	3,500000	0,500000	3,500000	3,500000	64,000000	01/05/2017
Del 01/01/1992 al 30/06/1992	2	1.897,97	0,00681	2,500000	1,000000	2,500000	2,500000	1,275656	07/02/2012
Del 01/07/1992 al 31/12/1992	2	861,75	0,00681	2,500000	1,000000	2,500000	2,500000	13,075975	31/01/2013
Del 01/07/1994 al 31/12/1994	3	27.315,31	0,01021	3,816755	0,659164	2,924000	4,250000	30,996759	31/07/2014
Del 01/01/1995 al 30/06/1995	4	39.759,25	0,01361	3,369076	0,433156	3,150000	4,000000	40,930319	29/05/2015
Del 01/07/1995 al 31/12/1995	11	180.667,63	0,03743	3,700121	0,933297	2,924000	4,250000	79,948685	29/08/2018
Del 01/01/1996 al 30/06/1996	21	255.033,66	0,07147	3,325812	0,653161	2,500000	4,500000	98,726983	23/03/2020
Del 01/07/1996 al 31/12/1996	38	306.112,17	0,12932	3,275766	0,659009	2,500000	4,250000	143,599084	18/12/2023
Del 01/01/1997 al 30/06/1997	74	797.721,88	0,25183	3,133575	0,620127	2,295000	5,200000	82,361485	10/11/2018
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	87	1.134.680,22	0,29607	2,942187	0,763218	2,020000	4,502000	92,611736	18/09/2019
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	131	1.529.554,42	0,44581	2,958716	0,629916	2,245000	4,525000	125,844479	26/06/2022
Del 01/07/1998 al 31/12/1998	156	2.124.088,06	0,53088	3,413272	0,590875	2,245000	4,059000	141,913305	28/10/2023
Del 01/01/1999 al 30/06/1999	191	3.401.667,01	0,64999	2,955029	0,711467	2,168000	4,000000	145,713894	21/02/2024
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	170	3.711.350,07	0,57853	3,423030	0,626703	2,052000	4,500000	149,300716	09/06/2024
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	204	4.509.155,74	0,69423	3,075071	0,616028	1,958000	5,250000	141,097316	03/10/2023
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	177	5.246.320,86	0,60235	3,334774	0,605541	1,965000	4,502000	156,234684	06/01/2025
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	244	5.813.937,03	0,83036	3,129783	0,758671	2,041000	4,971000	146,379908	12/03/2024
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	209	6.342.912,15	0,71125	3,073059	0,967975	1,965000	4,809000	139,786116	24/08/2023
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	276	7.228.016,49	0,93925	2,979873	0,950550	1,965000	6,125000	144,145051	04/01/2024
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	296	8.033.024,37	1,00732	3,096579	0,952098	1,965000	4,874000	158,471584	15/03/2025
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	338	9.798.656,58	1,15025	3,030019	1,022293	1,965000	5,567000	149,959325	29/06/2024
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	329	10.323.453,99	1,11962	3,087505	0,956510	1,965000	4,809000	177,489836	15/10/2026
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	441	16.353.171,92	1,50077	2,996084	0,937400	2,026000	5,445000	176,599163	18/09/2026
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	414	15.386.695,70	1,40888	3,057143	0,998806	2,038000	5,309000	176,159566	04/09/2026
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	589	24.185.137,89	2,00442	2,983986	1,007334	2,026000	5,647000	176,888764	27/09/2026
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	589	26.187.211,27	2,00442	2,995196	0,951514	1,965000	6,500000	200,244060	06/09/2028
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	806	40.880.707,31	2,74290	2,974519	0,931150	1,995000	8,750000	206,140622	05/03/2029

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****Clasificación por Fecha Formalización / Classification by Arrangement Date**

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
			%	%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	1.072	3,64812	60.360.403,08	5,74637	2,974760	0,907739	1,965000	8,400000	211,912273	28/08/2029
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	1.575	5,35988	69.070.371,91	6,57556	3,170832	0,917392	1,763000	9,500000	190,790617	24/11/2027
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	2.522	8,58261	76.975.396,70	7,32813	3,457030	0,847702	1,713000	10,500000	165,901832	27/10/2025
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	2.708	9,21559	94.149.706,19	8,96314	3,475837	0,955921	2,038000	12,000000	160,302168	10/05/2025
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	2.012	6,84703	78.486.776,54	7,47201	3,524000	1,019821	1,835000	15,000000	161,064719	02/06/2025
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	2.766	9,41297	95.313.747,76	9,07396	3,841592	1,382756	2,000000	15,000000	155,663808	20/12/2024
Del 01/07/2009 al 31/12/2009	3.228	10,98520	108.127.325,40	10,29382	3,995014	1,477357	1,965000	15,000000	151,528517	16/08/2024
Del 01/01/2010 al 30/06/2010	3.318	11,29148	121.410.546,84	11,55840	3,760776	1,426888	1,995000	15,000000	158,524712	17/03/2025
Del 01/07/2010 al 31/12/2010	2.519	8,57240	87.854.608,16	8,36384	4,080023	1,299022	1,564000	15,000000	136,497972	16/05/2023
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	1.862	6,33657	64.757.283,06	6,16495	4,382550	1,444279	1,976000	15,000000	154,060489	01/11/2024
Total Cartera/Total	29.385	100,00000	1.050.410.068,80	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,574080	1,146022			164,768659	23/09/2025
Media Simple / Arithmetic Average:			35.746,47		4,523320	1,040021			103,441649	13/08/2020
Mínimo / Minimum:			13,90		1,564000	0,000000			0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:			5.000.000,00		15,000000	7,760000			439,030801	01/08/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011 Loan Portfolio at 31/12/2011 Clasificación por Tipo de Empresa / Classification by Firm Type

Tipo de Empresa Firm Type	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
PYME	28.972	98,59452	1.034.762.068,23	98,51030	3,580562	1,148460	1,564000	15,000000	164,330289	09/09/2025
NO PYME	413	1,40548	15.648.000,57	1,48970	3,145725	0,984745	1,965000	15,000000	193,756913	22/02/2028
Total Cartera/Total	29.385	100,00000	1.050.410.068,80	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,574080	1,146022			164,768659	23/09/2025
Media Simple / Arithmetic Average:					35.746,47	4,523320	1,040021		103,441649	13/08/2020
Mínimo / Minimum:					13,90	1,564000	0,000000		0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:					5.000.000,00	15,000000	7,760000		439,030801	01/08/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates**

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
01.50 01.99	77	0,26204	7.965.460,82	0,75832	1,862628	0,339640	1,564000	1,995000	65,398149	12/06/2017
02.00 02.49	1.182	4,02246	92.301.478,22	8,78719	2,294431	0,757241	2,000000	2,497000	186,279062	09/07/2027
02.50 02.99	3.547	12,07078	259.389.157,76	24,69409	2,758737	0,943767	2,500000	2,997000	194,299072	09/03/2028
03.00 03.49	5.759	19,59843	289.698.151,40	27,57953	3,207378	1,173497	3,000000	3,497000	182,281427	10/03/2027
03.50 03.99	5.331	18,14191	170.016.536,88	16,18573	3,686411	1,397812	3,500000	3,998000	163,307429	09/08/2025
04.00 04.49	2.736	9,31087	81.119.995,66	7,72270	4,114728	1,747304	4,000000	4,497000	159,725103	22/04/2025
04.50 04.99	2.032	6,91509	43.052.603,81	4,09865	4,633837	2,333965	4,500000	4,998000	111,815807	25/04/2021
05.00 05.49	863	2,93687	14.414.615,74	1,37228	5,167170	1,955006	5,000000	5,498000	108,406039	11/01/2021
05.50 05.99	918	3,12404	13.501.404,04	1,28535	5,677147	1,586189	5,500000	5,996000	71,962630	29/12/2017
06.00 06.49	1.226	4,17220	17.309.690,46	1,64790	6,188634	0,568621	6,000000	6,496000	66,994671	31/07/2017
06.50 06.99	1.498	5,09784	20.415.849,69	1,94361	6,674837	0,261835	6,500000	6,990000	61,001875	29/01/2017
07.00 07.49	982	3,34184	11.201.582,52	1,06640	7,066928	0,132404	7,000000	7,475000	46,410405	12/11/2015
07.50 07.99	705	2,39918	6.413.890,19	0,61061	7,662639	0,021243	7,500000	7,975000	40,445713	15/05/2015
08.00 08.49	1.778	6,05071	17.222.553,58	1,63960	8,096586	0,000000	8,000000	8,450000	38,687908	22/03/2015
08.50 08.99	210	0,71465	1.897.910,62	0,18068	8,651024	0,000000	8,500000	8,997000	36,123455	03/01/2015
09.00 09.49	214	0,72826	1.865.030,74	0,17755	9,183486	0,030267	9,000000	9,450000	35,855687	26/12/2014
09.50 09.99	131	0,44581	1.149.232,88	0,10941	9,616550	0,081707	9,500000	9,950000	40,468364	15/05/2015
10.00 10.49	53	0,18036	447.856,84	0,04264	10,041915	0,000000	10,000000	10,375000	34,811503	24/11/2014
10.50 10.99	81	0,27565	635.164,54	0,06047	10,652460	0,000000	10,500000	10,900000	29,326447	10/06/2014
11.00 11.49	12	0,04084	157.625,97	0,01501	11,000000	0,000000	11,000000	11,000000	49,581246	17/02/2016
11.50 11.99	7	0,02382	44.473,84	0,00423	11,682605	0,000000	11,500000	11,825000	40,655203	21/05/2015
12.00 12.49	11	0,03743	107.178,21	0,01020	12,050807	0,000000	12,000000	12,250000	41,336619	11/06/2015
12.50 12.99	1	0,00340	18.479,01	0,00176	12,500000	0,000000	12,500000	12,500000	43,006160	01/08/2015
13.00 13.49	2	0,00681	4.166,76	0,00040	13,199855	0,000000	13,000000	13,250000	31,240660	07/08/2014
13.50 13.99	2	0,00681	2.736,59	0,00026	13,500000	0,000000	13,500000	13,500000	16,467760	15/05/2013
14.00 14.49	4	0,01361	24.422,44	0,00233	14,027347	0,000000	14,000000	14,150000	48,320499	09/01/2016
14.50 14.99	1	0,00340	1.611,99	0,00015	14,500000	0,000000	14,500000	14,500000	9,034908	01/10/2012



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals		Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
								Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
15.00	15.49	22	0,07487	31.207,60	0,00297	15,000000	0,000000	15,000000	15,000000	37,026814	31/01/2015
Total Cartera/Total		29.385	100,00000	1.050.410.068,80	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:						3,574080	1,146022			164,768659	23/09/2025
Media Simple / Arithmetic Average:				35.746,47		4,523320	1,040021			103,441649	13/08/2020
Mínimo / Minimum:				13,90		1,564000	0,000000			0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:				5.000.000,00		15,000000	7,760000			439,030801	01/08/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal Principal Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		
			%				Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date	
0,00	49,999.99	23.385	79,58142	300.970.929,86	28,65271	4,489934	1,127789	1,665000	15,000000	98,796868	25/03/2020
50,000.00	99,999.99	3.336	11,35273	238.551.465,41	22,71032	3,421555	1,240335	1,564000	9,450000	174,879872	27/07/2026
100,000.00	149,999.99	1.433	4,87664	174.853.861,31	16,64625	3,230700	1,162963	1,565000	7,500000	204,039002	31/12/2028
150,000.00	199,999.99	634	2,15756	108.105.583,33	10,29175	3,140100	1,143163	2,038000	7,100000	211,721929	22/08/2029
200,000.00	249,999.99	232	0,78952	51.620.511,08	4,91432	3,106712	1,018542	2,038000	6,750000	211,816903	25/08/2029
250,000.00	299,999.99	131	0,44581	35.683.478,17	3,39710	3,018796	1,148678	1,965000	4,894000	201,097232	02/10/2028
300,000.00	349,999.99	68	0,23141	22.041.751,06	2,09839	3,057291	1,112122	1,995000	5,800000	202,306882	08/11/2028
350,000.00	399,999.99	40	0,13612	14.899.628,32	1,41846	3,105997	1,068336	2,270000	4,344000	194,873120	27/03/2028
400,000.00	449,999.99	30	0,10209	12.826.217,39	1,22107	3,052446	1,088590	2,364000	5,310000	206,062932	03/03/2029
450,000.00	499,999.99	19	0,06466	8.804.947,43	0,83824	2,796920	0,871162	2,038000	4,007000	184,217201	08/05/2027
500,000.00	549,999.99	11	0,03743	5.790.910,62	0,55130	3,211546	1,303761	2,128000	4,565000	179,045664	01/12/2026
550,000.00	599,999.99	8	0,02722	4.548.674,75	0,43304	3,615189	1,236228	2,697000	6,950000	147,801528	24/04/2024
600,000.00	649,999.99	7	0,02382	4.288.591,90	0,40828	2,859120	1,086827	2,097000	3,565000	215,566447	17/12/2029
650,000.00	699,999.99	9	0,03063	6.084.210,66	0,57922	2,861906	1,054741	2,038000	3,644000	194,177152	06/03/2028
700,000.00	749,999.99	3	0,01021	2.150.736,19	0,20475	3,633426	1,792244	2,624000	4,317000	146,842362	26/03/2024
750,000.00	799,999.99	4	0,01361	3.052.597,02	0,29061	3,726588	1,928221	3,065000	4,558000	125,146296	05/06/2022
800,000.00	849,999.99	1	0,00340	800.000,00	0,07616	3,041000	1,500000	3,041000	3,041000	169,067762	01/02/2026
850,000.00	899,999.99	3	0,01021	2.595.183,33	0,24706	3,046353	1,497511	2,565000	3,612000	150,558136	17/07/2024
900,000.00	949,999.99	2	0,00681	1.809.842,25	0,17230	2,656495	0,798912	2,565000	2,747000	106,085420	01/11/2020
950,000.00	999,999.99	3	0,01021	2.940.557,65	0,27994	2,529827	0,752279	2,126000	3,086000	210,615112	19/07/2029
1,000,000.00	1,049,999.99	2	0,00681	2.051.293,13	0,19528	2,446213	0,623610	2,065000	2,836000	102,880074	27/07/2020
1,050,000.00	1,099,999.99	2	0,00681	2.163.355,99	0,20595	2,817169	1,000000	2,565000	3,072000	172,251131	08/05/2026
1,100,000.00	1,149,999.99	1	0,00340	1.139.364,08	0,10847	3,750000	0,000000	3,750000	3,750000	164,041068	01/09/2025
1,150,000.00	1,199,999.99	2	0,00681	2.352.569,40	0,22397	2,806035	0,976077	2,797000	2,815000	126,420135	13/07/2022
1,200,000.00	1,249,999.99	3	0,01021	3.656.531,12	0,34811	2,559443	0,567946	2,414000	2,672000	168,138142	03/01/2026
1,300,000.00	1,349,999.99	2	0,00681	2.682.821,07	0,25541	2,545488	1,000000	2,541000	2,550000	200,062350	01/09/2028
1,400,000.00	1,449,999.99	2	0,00681	2.874.315,29	0,27364	2,193691	0,649703	2,038000	2,350000	151,881988	26/08/2024

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal Principal Intervals		Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		
			%	%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
1,650,000.00	1,699,999.99	2	0,00681	3.315.128,53	0,31560	2,967101	1,150911	2,350000	3,581000	186,936811	29/07/2027
1,700,000.00	1,749,999.99	1	0,00340	1.734.788,80	0,16515	2,565000	1,000000	2,565000	2,565000	199,030801	01/08/2028
1,750,000.00	1,799,999.99	1	0,00340	1.775.979,96	0,16907	3,586000	1,500000	3,586000	3,586000	167,030801	01/12/2025
1,850,000.00	1,899,999.99	2	0,00681	3.770.794,08	0,35898	2,615519	0,873622	2,214000	3,020000	200,525435	15/09/2028
2,150,000.00	2,199,999.99	1	0,00340	2.188.099,55	0,20831	3,210000	2,000000	3,210000	3,210000	152,049281	01/09/2024
2,500,000.00	2,549,999.99	1	0,00340	2.500.000,00	0,23800	2,872000	0,800000	2,872000	2,872000	47,014374	01/12/2015
2,650,000.00	2,699,999.99	1	0,00340	2.671.415,99	0,25432	2,817000	0,750000	2,817000	2,817000	192,032854	01/01/2028
3,750,000.00	3,799,999.99	1	0,00340	3.787.900,08	0,36061	3,628000	1,500000	3,628000	3,628000	209,018480	01/06/2029
4,300,000.00	4,349,999.99	1	0,00340	4.326.034,00	0,41184	2,465000	0,900000	2,465000	2,465000	216,049281	01/01/2030
5,000,000.00	5,049,999.99	1	0,00340	5.000.000,00	0,47600	1,835000	0,270000	1,835000	1,835000	21,026694	01/10/2013
Total Cartera/Total		29.385	100,00000	1.050.410.068,80	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:						3,574080	1,146022			164,768659	23/09/2025
Media Simple / Arithmetic Average:						35.746,47	4,523320	1,040021		103,441649	13/08/2020
Mínimo / Minimum:						13,90	1,564000	0,000000		0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:						5.000.000,00	15,000000	7,760000		439,030801	01/08/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés/Classification by Reference Indexes

Índice Reference Indexes	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Índice 019 MIBOR BANC.ESP.	7	0,02382	320.348,65	0,03050	2,244045	0,677426	2,020000	3,769000	14,189262	06/03/2013
Índice 053 I.R.P.H. CAJAS	4.883	16,61732	94.589.783,45	9,00503	3,809062	0,511275	2,750000	7,000000	177,123592	04/10/2026
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	253	0,86098	2.732.219,86	0,26011	2,833571	1,020356	2,250000	3,644000	117,456439	14/10/2021
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIB	562	1,91254	6.978.932,74	0,66440	2,855146	1,121921	2,168000	4,525000	137,732445	23/06/2023
Índice 009 I.R.M.H. INDICE REF. MER	4	0,01361	2.759,72	0,00026	2,500000	1,000000	2,500000	2,500000	4,960423	29/05/2012
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HOR,	6.104	20,77250	238.598.075,09	22,71476	3,340926	1,607356	1,565000	9,875000	93,154329	05/10/2019
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	9.758	33,20742	616.753.557,47	58,71550	3,163512	1,234013	1,995000	7,500000	208,375149	12/05/2029
Índice 000 TIPO FIJO	7.814	26,59180	90.434.391,82	8,60944	6,826124	0,000000	1,564000	15,000000	47,452264	14/12/2015
Total Cartera/Total	29.385	100,00000	1.050.410.068,80	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,574080	1,146022			164,768659	23/09/2025
Media Simple / Arithmetic Average:					35.746,47	4,523320	1,040021		103,441649	13/08/2020
Mínimo / Minimum:					13,90	1,564000	0,000000		0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:					5.000.000,00	15,000000	7,760000		439,030801	01/08/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
			%				Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2012 al 30/06/2012	1.170	3,98162	3.126.542,76	0,29765	4,704859	0,900656	1,665000	15,000000	2,317362	10/03/2012
Del 01/07/2012 al 31/12/2012	1.579	5,37349	7.877.475,24	0,74994	4,866071	0,972815	1,971000	15,000000	8,402898	11/09/2012
Del 01/01/2013 al 30/06/2013	1.700	5,78526	12.950.725,42	1,23292	4,977956	0,846205	1,965000	15,000000	14,164131	06/03/2013
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	1.622	5,51982	19.436.406,85	1,85036	4,441587	0,594062	1,835000	15,000000	20,798490	24/09/2013
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	1.789	6,08814	21.936.776,57	2,08840	5,163767	0,974151	1,965000	15,000000	26,169456	06/03/2014
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	1.522	5,17951	21.132.100,11	2,01180	5,121386	1,092829	2,038000	12,000000	32,616013	18/09/2014
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	1.616	5,49940	26.895.973,48	2,56052	4,913343	1,185097	2,038000	14,000000	38,302740	10/03/2015
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	1.327	4,51591	29.020.040,08	2,76273	4,641760	1,136372	1,564000	12,500000	44,724515	22/09/2015
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	1.338	4,55334	27.834.534,95	2,64987	4,841774	1,150550	2,038000	15,000000	50,178816	06/03/2016
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	750	2,55232	20.762.101,61	1,97657	4,308277	1,179169	2,038000	12,000000	56,733253	21/09/2016
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	808	2,74970	23.996.665,44	2,28450	4,102655	1,138052	1,565000	14,000000	62,244352	08/03/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	650	2,21201	20.010.782,00	1,90504	3,707464	1,022196	1,565000	11,000000	68,571744	17/09/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	562	1,91254	17.037.918,53	1,62203	3,630630	1,139973	2,038000	8,750000	74,253002	09/03/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	421	1,43270	15.694.701,88	1,49415	3,734845	1,176090	2,038000	8,100000	80,228331	06/09/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	505	1,71856	18.226.296,42	1,73516	3,445224	1,336847	2,038000	8,100000	86,058279	03/03/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	407	1,38506	17.920.935,19	1,70609	3,560359	1,346249	2,026000	8,100000	92,398615	12/09/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	440	1,49736	20.774.790,09	1,97778	3,593735	1,341610	1,965000	9,000000	98,420784	13/03/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	348	1,18428	18.594.661,70	1,77023	3,461499	1,183788	1,958000	8,000000	104,295074	08/09/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	397	1,35103	19.499.379,06	1,85636	3,547133	1,311888	2,065000	7,000000	110,306189	10/03/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	263	0,89501	17.351.781,37	1,65191	3,326145	1,328014	2,044000	6,080000	116,814620	24/09/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	360	1,22511	22.847.990,64	2,17515	3,154946	1,146873	2,038000	6,500000	122,742613	23/03/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	373	1,26936	21.674.495,65	2,06343	3,096980	1,092584	2,038000	5,565000	128,326612	09/09/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	376	1,27956	30.932.706,31	2,94482	3,177128	1,200273	1,965000	7,000000	134,445957	15/03/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	280	0,95287	18.952.686,30	1,80431	3,199427	1,150263	2,038000	6,090000	140,006567	31/08/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	287	0,97669	16.647.338,26	1,58484	3,309478	1,358801	2,095000	6,200000	146,570502	18/03/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	270	0,91884	24.226.516,53	2,30639	3,401710	1,397884	1,965000	5,647000	152,638370	18/09/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	310	1,05496	23.729.255,25	2,25905	3,290657	1,400409	1,995000	5,250000	158,637674	20/03/2025

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	297	1,01072	23.100.304,01	2,19917	3,507919	1,260317	1,965000	5,971000	164,531488	15/09/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	310	1,05496	22.282.133,35	2,12128	3,451955	1,375794	2,026000	7,100000	170,332669	11/03/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	221	0,75208	7.444.347,83	0,70871	3,181862	0,970919	2,126000	5,971000	176,796760	24/09/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	229	0,77931	12.206.474,36	1,16207	3,116234	1,064165	1,763000	6,124000	182,652886	21/03/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	157	0,53429	13.061.467,59	1,24346	3,017144	0,849513	1,965000	5,683000	188,368494	11/09/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	290	0,98690	17.879.854,71	1,70218	2,909887	0,880489	1,965000	6,124000	194,570099	18/03/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	250	0,85077	10.340.063,53	0,98438	3,111272	1,041771	1,965000	7,000000	199,926976	28/08/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	447	1,52118	26.692.847,07	2,54118	3,336678	1,284500	1,995000	6,500000	206,758000	24/03/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	473	1,60966	26.471.859,02	2,52015	3,541573	1,359967	2,145000	5,644000	212,287019	08/09/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	455	1,54841	33.854.056,05	3,22294	3,011270	1,255607	1,995000	6,450000	218,356534	12/03/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	372	1,26595	23.761.546,40	2,26212	3,509967	1,293227	2,145000	6,194000	224,518878	15/09/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	497	1,69134	23.648.922,66	2,25140	3,534783	1,316609	2,164000	7,250000	230,206445	07/03/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	257	0,87460	12.219.203,44	1,16328	3,000785	1,002208	2,126000	6,124000	236,667833	20/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	238	0,80994	10.847.820,85	1,03272	3,225601	1,047458	2,250000	7,500000	242,285364	09/03/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	206	0,70104	10.051.749,70	0,95694	3,025942	1,004250	2,126000	5,644000	248,637517	18/09/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	234	0,79632	11.413.964,71	1,08662	3,230680	1,036469	2,245000	6,059000	254,721715	23/03/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	212	0,72146	12.013.975,44	1,14374	3,183300	1,066501	1,995000	5,632000	260,599995	18/09/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	274	0,93245	16.598.444,12	1,58019	3,344773	1,219812	2,050000	5,971000	266,486952	16/03/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	249	0,84737	14.819.058,62	1,41079	3,505282	1,346517	2,276000	5,647000	272,370795	11/09/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	300	1,02093	18.924.366,93	1,80162	3,202751	1,259154	2,026000	6,445000	278,819711	26/03/2035
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	257	0,87460	18.201.104,09	1,73276	3,169682	1,093304	2,145000	5,340000	284,410897	12/09/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	299	1,01753	20.702.630,53	1,97091	3,284768	1,161531	2,145000	7,000000	290,622202	19/03/2036
Del 01/07/2036 al 31/12/2036	259	0,88140	22.310.613,59	2,12399	2,945634	0,858592	2,245000	6,090000	297,059654	01/10/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	249	0,84737	21.528.103,93	2,04950	3,030476	0,927195	2,126000	6,750000	302,986993	31/03/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	215	0,73167	19.509.019,70	1,85728	2,937771	0,884648	2,041000	5,694000	308,620874	18/09/2037
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	222	0,75549	17.166.126,91	1,63423	3,003709	0,970348	2,041000	5,694000	314,256937	09/03/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	158	0,53769	14.331.490,86	1,36437	3,049605	1,036438	2,050000	6,194000	320,536116	16/09/2038

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	68	0,23141	6.580.404,62	0,62646	2,893581	0,904107	2,000000	6,000000	326,566001	18/03/2039
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	58	0,19738	6.099.696,08	0,58070	2,975948	0,873666	2,195000	4,183000	331,845581	26/08/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	49	0,16675	5.387.851,80	0,51293	2,948208	1,094979	1,995000	5,914000	338,275943	09/03/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	20	0,06806	2.261.996,57	0,21534	2,937039	0,934677	2,226000	5,374000	344,436319	12/09/2040
Del 01/01/2041 al 30/06/2041	13	0,04424	1.661.043,70	0,15813	3,844733	1,159654	2,541000	6,750000	350,178311	06/03/2041
Del 01/07/2041 al 31/12/2041	2	0,00681	169.638,86	0,01615	2,483643	0,758805	2,464000	4,695000	358,027529	31/10/2041
Del 01/01/2042 al 30/06/2042	2	0,00681	236.581,20	0,02252	2,731840	0,736241	2,474000	3,097000	364,180830	06/05/2042
Del 01/07/2042 al 31/12/2042	3	0,01021	263.196,53	0,02506	3,066243	1,044331	2,714000	5,044000	368,601874	18/09/2042
Del 01/07/2043 al 31/12/2043	3	0,01021	346.902,07	0,03303	2,811541	0,842945	2,526000	4,077000	380,571721	17/09/2043
Del 01/01/2044 al 30/06/2044	8	0,02722	520.306,44	0,04953	2,942111	0,966006	2,586000	3,933000	385,757847	22/02/2044
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	5	0,01702	707.847,41	0,06739	2,939096	0,803358	2,550000	4,550000	390,626606	19/07/2044
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	4	0,01361	528.008,09	0,05027	3,013415	0,522002	2,624000	5,147000	400,184456	06/05/2045
Del 01/07/2045 al 31/12/2045	4	0,01361	425.965,53	0,04055	2,677108	1,065082	2,526000	3,882000	403,857708	26/08/2045
Del 01/01/2046 al 30/06/2046	16	0,05445	1.711.454,51	0,16293	3,138566	0,661103	2,637000	5,444000	411,177396	06/04/2046
Del 01/07/2046 al 31/12/2046	26	0,08848	1.953.239,76	0,18595	2,622657	0,751361	2,145000	5,424000	415,876223	27/08/2046
Del 01/01/2047 al 30/06/2047	4	0,01361	837.188,43	0,07970	2,923076	0,795215	2,586000	3,590000	420,848435	25/01/2047
Del 01/07/2047 al 31/12/2047	2	0,00681	226.266,10	0,02154	2,933000	0,750000	2,933000	2,933000	425,987680	01/07/2047



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2048 al 31/12/2048	1	0,00340	19.353,41	0,00184	3,147000	1,000000	3,147000	3,147000	439,030801	01/08/2048
Total Cartera/Total	29.385	100,00000	1.050.410.068,80	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,574080	1,146022			164,768659	23/09/2025
Media Simple / Arithmetic Average:			35.746,47		4,523320	1,040021			103,441649	13/08/2020
Mínimo / Minimum:			13,90		1,564000	0,000000			0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:			5.000.000,00		15,000000	7,760000			439,030801	01/08/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
			%	%			Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
33 ASTURIAS	382	1,29998	8.366.990,66	0,79655	4,181483	0,910878	2,050000	15,000000	130,009846	31/10/2022
PRINCIPADO DE ASTURIAS	382	1,30000	8.366.990,66	0,79660	4,181483	0,910878	2,050000	15,000000	130,009846	31/10/2022
07 BALEARES	3.191	10,85928	114.997.042,03	10,94782	3,430478	1,062464	1,976000	13,500000	187,831973	26/08/2027
BALEARES	3.191	10,85930	114.997.042,03	10,94780	3,430478	1,062464	1,976000	13,500000	187,831973	26/08/2027
39 SANTANDER	475	1,61647	13.978.684,42	1,33078	3,635567	1,067389	2,065000	9,500000	154,851494	25/11/2024
CANTABRIA	475	1,61650	13.978.684,42	1,33080	3,635567	1,067389	2,065000	9,500000	154,851494	25/11/2024
28 MADRID	3.486	11,86320	169.655.648,58	16,15137	3,252776	1,068660	1,665000	15,000000	188,440317	13/09/2027
COMUNIDAD DE MADRID	3.486	11,86320	169.655.648,58	16,15140	3,252776	1,068660	1,665000	15,000000	188,440317	13/09/2027
30 MURCIA	906	3,08321	36.627.688,02	3,48699	3,488512	1,120621	2,038000	15,000000	178,130903	03/11/2026
REGION DE MURCIA	906	3,08320	36.627.688,02	3,48700	3,488512	1,120621	2,038000	15,000000	178,130903	03/11/2026
31 NAVARRA	435	1,48035	14.666.735,85	1,39629	3,550237	1,112820	1,995000	10,000000	145,712479	21/02/2024
COMUNIDAD FORAL DE NAVARRA	435	1,48040	14.666.735,85	1,39630	3,550237	1,112820	1,995000	10,000000	145,712479	21/02/2024
26 LA RIOJA	232	0,78952	6.640.168,38	0,63215	3,352811	1,066295	2,065000	9,000000	141,409886	13/10/2023
LAS RIOJA	232	0,78950	6.640.168,38	0,63220	3,352811	1,066295	2,065000	9,000000	141,409886	13/10/2023
51 CEUTA	30	0,10209	985.110,59	0,09378	4,513172	0,985858	2,362000	9,375000	113,105966	03/06/2021
CEUTA	30	0,10210	985.110,59	0,09380	4,513172	0,985858	2,362000	9,375000	113,105966	03/06/2021
52 MELILLA	15	0,05105	617.911,88	0,05883	3,481793	0,998384	2,776000	9,005000	116,652265	19/09/2021
MELILLA	15	0,05110	617.911,88	0,05880	3,481793	0,998384	2,776000	9,005000	116,652265	19/09/2021
35 LAS PALMAS	287	0,97669	12.334.796,16	1,17428	3,376606	1,177066	1,763000	10,625000	168,152770	04/01/2026
38 TENERIFE	320	1,08899	15.532.241,40	1,47868	3,311879	1,025264	1,965000	10,500000	189,115744	04/10/2027
CANARIAS	607	2,06570	27.867.037,56	2,65300	3,342483	1,097039	1,763000	10,625000	179,204091	06/12/2026
06 BADAJOZ	469	1,59605	24.868.049,73	2,36746	3,428854	1,312174	1,565000	10,650000	153,227567	06/10/2024
10 CACERES	228	0,77591	7.225.219,19	0,68785	3,493325	1,103226	2,247000	14,150000	158,075391	03/03/2025
EXTREMADURA	697	2,37200	32.093.268,92	3,05530	3,449944	1,243824	1,565000	14,150000	154,813369	24/11/2024
22 HUESCA	298	1,01412	8.506.506,86	0,80983	3,711098	1,277649	2,050000	10,650000	111,931307	28/04/2021
44 TERUEL	77	0,26204	3.017.514,71	0,28727	3,787128	1,267856	2,200000	10,750000	160,567951	18/05/2025



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
			%	%			Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
50 ZARAGOZA	726	2,47065	22.273.838,74	2,12049	3,583552	1,229003	2,038000	11,650000	134,820031	26/03/2023
ARAGON	1.101	3,74680	33.797.860,31	3,21760	3,632311	1,244887	2,038000	11,650000	130,425617	12/11/2022
01 ALAVA	106	0,36073	3.476.570,93	0,33097	3,684344	1,245168	2,565000	9,500000	117,850730	26/10/2021
20 GUIPUZCOA	346	1,17747	11.495.403,10	1,09437	3,586792	0,988557	1,713000	9,500000	136,858432	27/05/2023
48 VIZCAYA	671	2,28348	31.341.105,84	2,98370	3,229235	0,851897	1,835000	10,000000	152,086358	02/09/2024
PAIS VASCO	1.123	3,82170	46.313.079,87	4,40900	3,382357	0,931123	1,713000	10,000000	144,163082	04/01/2024
03 ALICANTE	1.210	4,11775	38.099.861,60	3,62714	3,680581	1,197495	1,977000	15,000000	179,709780	21/12/2026
12 CASTELLON	267	0,90863	8.435.871,89	0,80310	3,709834	1,195736	2,041000	10,650000	168,457596	13/01/2026
46 VALENCIA	1.494	5,08423	58.690.821,81	5,58742	3,479061	1,158406	1,995000	15,000000	168,154097	04/01/2026
COMUNIDAD VALENCIANA	2.971	10,11060	105.226.555,30	10,01770	3,581873	1,177681	1,977000	15,000000	172,887658	28/05/2026
08 BARCELONA	2.954	10,05275	101.269.626,49	9,64096	3,951298	1,191004	1,965000	15,000000	169,809883	23/02/2026
17 GIRONA	562	1,91254	15.229.026,46	1,44982	4,154436	1,242709	2,245000	12,000000	141,002097	30/09/2023
25 LLEIDA	686	2,33452	20.269.322,30	1,92966	4,022905	1,383523	1,958000	11,825000	139,618653	19/08/2023
43 TARRAGONA	639	2,17458	22.617.372,58	2,15319	3,835858	1,275552	2,040000	11,650000	166,576156	17/11/2025
CATALUNYA	4.841	16,47440	159.385.347,83	15,17360	3,969790	1,235448	1,958000	15,000000	161,760407	23/06/2025
15 LA CORUÑA	730	2,48426	20.759.583,08	1,97633	4,062612	1,250268	1,564000	15,000000	136,338810	11/05/2023
27 LUGO	267	0,90863	5.971.996,58	0,56854	4,307461	0,957164	2,213000	10,625000	123,316505	10/04/2022
32 ORENSE	97	0,33010	2.661.930,16	0,25342	3,789189	1,207879	2,213000	9,750000	121,161145	03/02/2022
36 PONTEVEDRA	651	2,21542	21.422.150,52	2,03941	3,862694	1,152202	2,026000	15,000000	149,227633	07/06/2024
GALICIA	1.745	5,93840	50.815.660,34	4,83770	4,010295	1,166479	1,564000	15,000000	138,310979	10/07/2023
02 ALBACETE	186	0,63298	12.434.366,90	1,18376	3,508531	1,363679	2,050000	9,450000	145,147534	03/02/2024
13 CIUDAD REAL	197	0,67041	7.982.918,77	0,75998	3,618415	1,146214	2,194000	10,650000	172,989738	31/05/2026
16 CUENCA	72	0,24502	2.762.241,15	0,26297	3,777379	1,184237	2,276000	15,000000	178,802554	24/11/2026
19 GUADALAJARA	137	0,46622	5.429.543,40	0,51690	3,370856	1,116674	2,214000	10,625000	205,019608	30/01/2029
45 TOLEDO	442	1,50417	19.150.890,59	1,82318	3,525072	1,139556	2,038000	10,650000	193,496324	14/02/2028
CASTILLA-LA MANCHA	1.034	3,51880	47.759.960,81	4,54680	3,537016	1,181220	2,038000	15,000000	181,395808	11/02/2027
04 ALMERIA	280	0,95287	8.287.268,34	0,78896	3,593226	1,253954	2,213000	15,000000	157,329734	08/02/2025



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
11 CADIZ	517	1,75940	15.767.206,94	1,50105	3,848732	1,183948	2,095000	15,000000	141,049280	02/10/2023
14 CORDOBA	907	3,08661	20.676.721,56	1,96844	3,657822	1,225808	2,038000	15,000000	138,164214	06/07/2023
18 GRANADA	650	2,21201	16.608.441,13	1,58114	3,568851	1,130213	2,038000	15,000000	152,545086	16/09/2024
21 HUELVA	237	0,80653	6.520.743,80	0,62078	3,718182	1,312716	2,276000	12,000000	149,184391	05/06/2024
23 JAEN	736	2,50468	17.203.283,15	1,63777	3,794217	1,483092	2,038000	10,650000	122,761166	24/03/2022
29 MÁLAGA	418	1,42249	11.167.125,59	1,06312	3,662416	1,094319	2,041000	11,000000	156,900304	26/01/2025
41 SEVILLA	1.003	3,41331	31.810.556,44	3,02839	3,586365	1,198258	2,020000	15,000000	152,322250	09/09/2024
ANDALUCIA	4.748	16,15790	128.041.346,95	12,18970	3,672086	1,236647	2,020000	15,000000	144,380058	11/01/2024
05 AVILA	85	0,28926	3.488.136,43	0,33207	3,200262	0,974638	2,200000	10,650000	152,938522	28/09/2024
09 BURGOS	190	0,64659	7.132.333,95	0,67900	3,406277	1,249826	2,245000	9,125000	131,536039	16/12/2022
24 LEON	317	1,07878	9.613.782,31	0,91524	3,695734	1,175815	2,065000	15,000000	139,939351	29/08/2023
34 PALENCIA	163	0,55470	7.136.782,67	0,67943	3,516008	1,192241	2,038000	15,000000	134,370530	12/03/2023
37 SALAMANCA	160	0,54450	7.123.239,36	0,67814	3,267469	1,068601	2,065000	15,000000	129,532344	16/10/2022
40 SEGOVIA	75	0,25523	3.274.343,08	0,31172	3,480237	1,245605	2,168000	13,250000	152,449679	13/09/2024
42 SORIA	54	0,18377	2.261.976,46	0,21534	3,357106	1,161886	2,038000	8,100000	96,702443	21/01/2020
47 VALLADOLID	235	0,79973	8.302.621,69	0,79042	3,600345	1,265019	1,995000	10,650000	135,109809	04/04/2023



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
49 ZAMORA	87	0,29607	4.240.754,55	0,40372	3,429792	1,114112	2,026000	9,450000	120,974606	29/01/2022
CASTILLA Y LEON	1.366	4,64860	52.573.970,50	5,00510	3,494467	1,177691	1,995000	15,000000	134,634862	20/03/2023
Total Cartera/Total	29.385	100,00000	1.050.410.068,80	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,574080	1,146022			164,768659	23/09/2025
Media Simple / Arithmetic Average:					35.746,47	4,523320	1,040021		103,441649	13/08/2020
Mínimo / Minimum:					13,90	1,564000	0,000000		0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:					5.000.000,00	15,000000	7,760000		439,030801	01/08/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011 Loan Portfolio at 31/12/2011 Clasificación por Garantías / Classification by Types of Security

Garantías Types of Security	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
1 HIPOTECARIA	15.644	53,23805	762.766.971,21	72,61611	3,253355	1,163221	1,763000	7,500000	199,199227	06/08/2028
HIPOTECARIO	15.644	53,23810	762.766.971,21	72,61610	3,253355	1,163221	1,763000	7,500000	199,199227	06/08/2028
2 OTRAS GARANTIAS REALES	24	0,08167	16.122.152,75	1,53484	3,187452	1,356504	2,350000	7,000000	187,874525	27/08/2027
3 DEPOSITOS DINERARIOS	679	2,31070	25.678.329,57	2,44460	3,435407	0,841079	1,564000	9,950000	69,368222	11/10/2017
4 GARANTIAS DE TERCEROS	656	2,23243	33.842.965,64	3,22188	3,041549	1,051665	2,038000	6,250000	105,339386	10/10/2020
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	12.376	42,11673	210.130.293,36	20,00460	4,869825	1,127750	1,713000	15,000000	59,331134	09/12/2016
6 CERTIFICACIONES Y EFECTOS	6	0,02042	1.869.356,27	0,17796	3,672489	0,263800	2,315000	6,350000	154,919510	27/11/2024
PERSONAL	13.741	46,76200	287.643.097,59	27,38390	4,708201	1,109974	1,564000	15,000000	62,289810	09/03/2017
Total Cartera/Total	29.385	100,00000	1.050.410.068,80	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,574080	1,146022			164,768659	23/09/2025
Media Simple / Arithmetic Average:			35.746,47		4,523320	1,040021			103,441649	13/08/2020
Mínimo / Minimum:			13,90		1,564000	0,000000			0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:			5.000.000,00		15,000000	7,760000			439,030801	01/08/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
01-Agricultura, ganadería, caza y servic	3.425	11,65561	111.691.562,96	10,63314	3,791157	1,359308	1,565000	15,000000	114,310562	10/07/2021
02-Silvicultura y explotación forestal.	65	0,22120	1.538.900,01	0,14650	4,012336	1,128394	2,565000	12,000000	167,069652	02/12/2025
03-Pesca y acuicultura.	179	0,60915	7.108.785,21	0,67676	3,562056	1,374046	2,165000	10,750000	132,247106	07/01/2023
05-Extracción de antracita, hulla y lign	15	0,05105	185.066,32	0,01762	2,897000	0,750000	2,897000	2,897000	240,032854	01/01/2032
07-Extracción de minerales metálicos.	2	0,00681	98.691,08	0,00940	3,934640	0,540000	3,183000	4,000000	205,446592	12/02/2029
08-Otras industrias extractivas.	21	0,07147	386.387,46	0,03678	4,174202	1,101759	2,315000	9,750000	165,886715	27/10/2025
09-Actividades de apoyo a las industrias	2	0,00681	74.417,43	0,00708	3,037785	0,971310	2,065000	3,097000	224,544322	16/09/2030
10-Industria de la alimentación.	314	1,06857	13.069.087,52	1,24419	3,473188	1,152322	2,038000	9,800000	152,868213	25/09/2024
11-Fabricación de bebidas.	56	0,19057	3.460.679,47	0,32946	3,054578	1,078660	2,495000	10,000000	107,214220	06/12/2020
12-Industria del tabaco.	9	0,03063	310.157,64	0,02953	4,029588	1,543111	3,247000	7,100000	101,420696	12/06/2020
13-Industria textil.	128	0,43560	3.799.792,35	0,36174	3,645951	1,237405	2,065000	12,000000	146,413183	13/03/2024
14-Confección de prendas de vestir.	72	0,24502	1.867.835,80	0,17782	3,503075	1,214492	2,268000	8,750000	144,622837	18/01/2024
15-Industria del cuero y del calzado.	63	0,21440	2.237.956,85	0,21306	3,431953	1,098544	2,538000	10,000000	179,092284	03/12/2026
16-Industria de la madera y del corcho,	346	1,17747	9.305.924,30	0,88593	3,403396	1,051391	2,000000	8,100000	198,428150	13/07/2028
17-Industria del papel.	10	0,03403	208.199,64	0,01982	3,750381	0,688301	3,065000	8,100000	171,130389	04/04/2026
18-Artes gráficas y reproducción de sopo	140	0,47643	4.152.575,27	0,39533	3,561419	1,160469	2,038000	9,950000	170,982904	31/03/2026
20-Industria química.	23	0,07827	457.300,23	0,04354	3,889215	0,753364	2,686000	8,100000	146,101036	03/03/2024
21-Fabricación de productos farmacéutico	2	0,00681	202.688,18	0,01930	3,378000	0,925396	3,086000	7,000000	207,671934	21/04/2029
22-Fabricación de productos de caucho y	41	0,13953	1.845.588,26	0,17570	3,437483	1,179784	2,445000	7,250000	180,369880	11/01/2027
23-Fabricación de otros productos minera	51	0,17356	2.345.608,16	0,22330	3,521024	1,438455	2,541000	9,000000	138,807559	25/07/2023
24-Metalurgia, fabricación de productos	127	0,43219	3.873.839,36	0,36879	3,516387	1,165770	2,044000	10,000000	147,287399	09/04/2024
25-Fabricación de productos metálicos, e	162	0,55130	6.690.692,89	0,63696	3,504246	1,101166	2,095000	9,750000	196,932602	29/05/2028
26-Fabricación de productos informáticos	26	0,08848	835.351,77	0,07953	3,592766	1,044886	2,400000	8,100000	145,245328	06/02/2024
27-Fabricación de material y equipo eléc	26	0,08848	645.354,28	0,06144	3,663927	1,480293	2,565000	7,000000	124,464655	15/05/2022
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	31	0,10550	1.102.618,84	0,10497	3,647438	1,283809	2,315000	9,000000	142,080279	02/11/2023
29-FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE M	3	0,01021	127.837,43	0,01217	3,961293	0,282876	2,565000	4,424000	92,487674	15/09/2019
30-Fabricación de otro material de trans	2	0,00681	63.955,06	0,00609	3,268897	1,741386	3,245000	8,100000	71,694813	21/12/2017



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
31-Fabricación de muebles.	86	0,29267	2.571.710,45	0,24483	3,656527	1,024954	2,165000	9,500000	136,197257	07/05/2023
32-Otras industrias manufactureras.	44	0,14974	815.017,38	0,07759	3,948537	0,967577	2,395000	8,100000	176,377757	11/09/2026
33-Reparación e instalación de maquinaria	40	0,13612	1.549.426,78	0,14751	4,089771	1,588844	2,500000	9,000000	154,113742	02/11/2024
35-Suministro de enegía eléctrica, gas,	187	0,63638	13.575.195,16	1,29237	3,248385	1,132023	2,038000	8,100000	115,818120	25/08/2021
36-Captación, depuración y distribución	14	0,04764	613.374,49	0,05839	4,244349	1,976797	3,024000	9,250000	142,400666	12/11/2023
37-Recogida y tratamiento de aguas resid	8	0,02722	231.128,58	0,02200	3,792739	1,264390	3,036000	7,000000	121,865293	25/02/2022
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	20	0,06806	787.097,73	0,07493	3,856037	1,501886	2,554000	8,100000	140,561992	17/09/2023
39-Actividades de descontaminación y otr	12	0,04084	430.843,62	0,04102	3,236881	0,912131	2,800000	9,750000	185,025305	01/06/2027
41-Construcción de edificios.	539	1,83427	16.810.560,79	1,60038	3,804884	1,347590	2,065000	10,000000	165,670349	20/10/2025
42-Ingeniería civil.	20	0,06806	564.766,82	0,05377	4,887090	1,108155	2,815000	9,250000	77,269607	08/06/2018
43-Actividades de construcción especiali	1.542	5,24758	38.811.642,42	3,69490	3,867258	1,197647	2,038000	14,000000	163,329448	10/08/2025
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	752	2,55913	26.508.445,68	2,52363	3,659987	1,190951	1,713000	10,000000	158,795464	25/03/2025
46-Comercio al por mayor e intermediario	1.123	3,82168	45.513.996,70	4,33297	3,455543	1,128929	1,965000	10,900000	170,530262	17/03/2026
47-Comercio al por menor, excepto de ve	6.710	22,83478	219.626.402,63	20,90863	3,588606	1,111741	1,971000	15,000000	169,102261	02/02/2026
49-Transporte terrestre y por tubería.	2.382	8,10618	88.229.171,83	8,39950	3,640782	1,146486	2,038000	15,000000	186,401459	13/07/2027
50-Transporte marítimo y por vías navega	12	0,04084	380.467,52	0,03622	3,891589	1,534187	1,965000	9,700000	218,002231	01/03/2030
51-Transporte aéreo.	2	0,00681	31.583,95	0,00301	2,640269	0,913186	2,495000	3,750000	93,493814	15/10/2019
52-Almacenamiento y actividades anexas	111	0,37774	3.855.448,58	0,36704	3,524656	1,091094	2,200000	10,650000	178,044892	01/11/2026
53-Actividades postales y de correos.	29	0,09869	527.815,21	0,05025	3,733795	1,038235	2,565000	9,000000	115,412278	12/08/2021
55-Servicios de alojamiento.	378	1,28637	21.774.142,14	2,07292	3,371394	1,155370	2,038000	15,000000	171,812800	25/04/2026
56-Servicios de comidas y bebidas.	3.776	12,85009	133.601.584,65	12,71899	3,718470	1,133407	1,564000	15,000000	171,768242	24/04/2026
58-Edición.	35	0,11911	1.132.138,16	0,10778	3,607606	1,168473	2,747000	8,000000	154,501066	14/11/2024
59-Actividades cinematográficas, de víde	34	0,11571	613.223,35	0,05838	4,963981	1,499452	2,500000	10,000000	131,339445	10/12/2022
60-Actividades de programación y emisiór	69	0,23481	1.640.743,71	0,15620	3,451953	1,026967	2,038000	9,750000	213,838911	25/10/2029
61-Telecomunicaciones.	27	0,09188	649.438,97	0,06183	4,876810	1,195388	2,038000	14,150000	143,221288	07/12/2023
62-Programación, consultoría y otras act	100	0,34031	3.926.637,73	0,37382	3,577873	1,093422	2,245000	15,000000	229,976522	28/02/2031
63-Servicios de información.	404	1,37485	14.492.711,60	1,37972	3,294107	0,903989	2,038000	9,000000	196,627780	19/05/2028



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
68-Actividades inmobiliarias.	199	0,67722	10.943.907,40	1,04187	3,265432	1,077073	2,065000	8,100000	115,083207	02/08/2021
69-Actividades jurídicas y de contabilidad	892	3,03556	35.924.434,88	3,42004	3,174986	1,054236	1,995000	15,000000	187,270545	09/08/2027
70-Actividades de las sedes centrales, a	76	0,25864	2.018.398,64	0,19215	3,602010	0,970935	2,326000	9,000000	167,734917	22/12/2025
71-Servicios técnicos de arquitectura e	383	1,30339	13.340.880,88	1,27006	3,506281	1,194006	2,026000	9,900000	187,769676	24/08/2027
72-Investigación y desarrollo.	5	0,01702	215.204,88	0,02049	3,577767	0,745555	2,420000	6,900000	197,058520	01/06/2028
73-Publicidad y estudios de mercado.	75	0,25523	4.138.399,71	0,39398	3,389532	1,190841	2,176000	15,000000	145,342558	09/02/2024
74-Otras actividades profesionales, cien	171	0,58193	7.363.018,12	0,70097	3,540070	1,348821	2,038000	11,650000	193,864506	25/02/2028
75-Actividades veterinarias.	104	0,35392	4.599.623,39	0,43789	3,368198	0,983585	2,026000	8,100000	192,534590	16/01/2028
77-Actividades de alquiler.	9	0,03063	367.891,76	0,03502	3,478054	1,118124	2,550000	8,100000	223,325522	10/08/2030
78-Actividades relacionadas con el emple	12	0,04084	407.463,69	0,03879	3,623658	0,740262	3,033000	6,850000	176,409421	12/09/2026
79-Actividades de agencias de viajes, op	96	0,32670	1.846.402,03	0,17578	3,825949	0,901194	2,038000	9,750000	138,129254	05/07/2023
80-Actividades de seguridad e investigac	14	0,04764	260.811,50	0,02483	4,826078	1,228747	3,174000	8,100000	192,817763	24/01/2028
81-Servicios a edificios y actividades d	71	0,24162	1.528.726,18	0,14554	4,327943	1,323085	2,526000	12,000000	182,285016	10/03/2027
82-Actividades administrativas de oficin	110	0,37434	4.404.541,97	0,41932	3,518058	1,357163	1,665000	9,000000	162,813456	25/07/2025
84-Administración Pública y defensa, Seg	11	0,03743	103.997,29	0,00990	3,559000	0,000000	3,559000	3,559000	189,418706	13/10/2027
85-Educación.	507	1,72537	14.109.254,79	1,34321	3,599441	0,999423	2,038000	12,000000	174,665713	21/07/2026
86-Actividades sanitarias.	1.054	3,58686	67.050.217,01	6,38324	3,131001	1,002367	1,665000	10,000000	177,355310	11/10/2026
87-Asistencia en establecimientos reside	37	0,12591	949.070,31	0,09035	3,520498	1,087717	2,150000	8,100000	197,778013	23/06/2028
88-Actividades de servicios sociales sin	22	0,07487	992.156,21	0,09445	2,963770	0,770840	2,038000	8,100000	166,762298	22/11/2025
90-Actividadse de creación, artísticas y	153	0,52067	7.814.102,60	0,74391	3,385793	1,083657	2,026000	15,000000	232,397607	13/05/2031
91-Actividades de bibliotecas, archivos,	1	0,00340	84.332,84	0,00803	3,362000	1,750000	3,362000	3,362000	117,026694	01/10/2021
92-Actividades de juegos de azar y apues	51	0,17356	2.587.238,48	0,24631	3,761638	1,325940	2,647000	10,000000	177,913403	28/10/2026
93-Actividades deportivas, recreativas y	223	0,75889	7.275.277,15	0,69261	4,065600	1,328217	2,038000	10,500000	144,847857	25/01/2024
94-Actividades asociativas.	41	0,13953	681.036,69	0,06484	3,453637	0,783913	2,295000	10,750000	146,654501	20/03/2024
95-Reparación de ordenadores, efectos pe	114	0,38795	2.952.380,00	0,28107	3,353026	1,009721	2,038000	8,750000	177,154019	05/10/2026
96-Otros servicios personales.	1.106	3,76383	38.207.368,75	3,63738	3,497416	1,012785	1,665000	15,000000	148,991025	30/05/2024
97-Actividades de los hogares como empl	8	0,02722	412.710,71	0,03929	3,137159	1,155732	2,526000	5,724000	231,722787	23/04/2031



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011 Loan Portfolio at 31/12/2011 Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
99-Actividades de organizaciones y organ	43	0,14633	2.879.650,54	0,27415	3,219265	1,131427	2,565000	6,103000	236,755681	23/09/2031
Total Cartera/Total	29.385	100,00000	1.050.410.068,80	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,574080	1,146022			164,768659	23/09/2025
Media Simple / Arithmetic Average:					35.746,47	4,523320	1,040021		103,441649	13/08/2020
Mínimo / Minimum:					13,90	1,564000	0,000000		0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:					5.000.000,00	15,000000	7,760000		439,030801	01/08/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency

Periodo Facturación Payment Frequency	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
MENSUAL	27.328	92,99983	949.099.170,74	90,35511	3,587115	1,132727	1,564000	15,000000	172,416052	13/05/2026
TRIMESTRAL	415	1,41229	34.312.423,15	3,26657	2,905105	1,142905	1,565000	10,650000	97,419409	12/02/2020
SEMESTRAL	354	1,20470	15.020.834,38	1,43000	3,774517	1,457046	2,038000	12,250000	106,407206	11/11/2020
ANUAL	1.288	4,38319	51.977.640,53	4,94832	3,719833	1,300948	2,020000	10,750000	86,454587	15/03/2019
Total Cartera/Total	29.385	100,00000	1.050.410.068,80	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,574080	1,146022			164,768659	23/09/2025
Media Simple / Arithmetic Average:					35.746,47	4,523320	1,040021		103,441649	13/08/2020
Mínimo / Minimum:					13,90	1,564000	0,000000		0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:					5.000.000,00	15,000000	7,760000		439,030801	01/08/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación / Classification by LTV Distribution**

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
000.00 004.99	5.668	19,28875	28.237.758,57	2,68826	3,727453	1,337937	2,112000	6,632000	157,553910	15/02/2025	2,577546
005.00 009.99	1.548	5,26799	30.551.778,14	2,90856	3,549279	1,329782	1,965000	7,000000	153,833370	25/10/2024	7,499161
010.00 014.99	1.169	3,97822	38.432.218,37	3,65878	3,455882	1,221371	1,965000	7,250000	165,536101	16/10/2025	12,504655
015.00 019.99	1.015	3,45414	48.702.814,93	4,63655	3,347476	1,195347	1,965000	6,800000	167,535404	16/12/2025	17,593182
020.00 024.99	862	2,93347	53.153.288,38	5,06024	3,362163	1,241849	1,965000	6,500000	170,481499	16/03/2026	22,683652
025.00 029.99	776	2,64080	55.065.583,88	5,24229	3,277744	1,196166	1,965000	7,000000	172,945700	30/05/2026	27,497339
030.00 034.99	675	2,29709	55.646.331,65	5,29758	3,313113	1,233509	1,965000	6,500000	181,044820	31/01/2027	32,617035
035.00 039.99	620	2,10992	57.576.360,09	5,48132	3,300385	1,173467	2,000000	7,100000	183,275781	09/04/2027	37,565900
040.00 044.99	632	2,15076	58.686.598,14	5,58702	3,300891	1,202207	1,995000	6,500000	185,515116	16/06/2027	42,620231
045.00 049.99	608	2,06908	64.899.597,44	6,17850	3,204945	1,179777	1,995000	6,500000	196,758470	23/05/2028	47,477292
050.00 054.99	548	1,86490	63.167.345,13	6,01359	3,102604	1,076475	1,763000	6,200000	204,106073	02/01/2029	52,558068
055.00 059.99	493	1,67773	64.238.828,77	6,11560	3,063153	1,073673	1,995000	6,750000	222,026012	01/07/2030	57,407307
060.00 064.99	440	1,49736	55.355.298,29	5,26988	3,135499	1,079922	2,050000	6,700000	242,623718	19/03/2032	62,603881
065.00 069.99	365	1,24213	49.505.995,06	4,71302	3,148259	1,136907	2,100000	7,500000	264,817484	24/01/2034	67,252109
070.00 074.99	174	0,59214	29.975.161,41	2,85366	2,894946	0,879879	2,041000	4,837000	294,440233	14/07/2036	72,497161



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación / Classification by LTV Distribution

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
075.00 079.99	51	0,17356	9.572.012,96	0,91126	2,898944	0,950073	1,995000	4,783000	301,060130	31/01/2037	76,162862
Total Cartera/Total		15.644	100,00000	762.766.971,21	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,574080	1,146022			164,768659	23/09/2025	40,148986
Media Simple / Arithmetic Average:			35.746,47		4,523320	1,040021			103,441649	13/08/2020	20,543973
Mínimo / Minimum:			13,90		1,564000	0,000000			0,032854	01/01/2012	0,000000
Máximo / Maximum:			5.000.000,00		15,000000	7,760000			439,030801	01/08/2048	79,898467

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor Obligador	Principal Pendiente Outstanding Principal	%
1	5.766.034,00	0,55
2	5.000.000,00	0,48
3	3.787.900,08	0,36
4	3.275.458,07	0,31
5	3.087.567,06	0,29
6	2.763.713,86	0,26
7	2.500.000,00	0,24
8	2.018.475,79	0,19
9	2.014.324,21	0,19
10	1.892.324,75	0,18
11	1.878.469,33	0,18
12	1.734.788,80	0,17
13	1.722.502,18	0,16
14	1.661.876,76	0,16
15	1.344.897,88	0,13
16	1.337.923,19	0,13
17	1.214.300,12	0,12
18	1.200.000,00	0,11
19	1.180.890,97	0,11
20	1.139.364,08	0,11
Total:	46.520.811,13	4,43

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal 1.050.410.068,80



Movimiento Mensual Cartera de Préstamos

Loan Repayments

Fecha / Date	Amortizaciones / Repayments		Principal Pendiente / Outstanding Principal		Num. Op. Number
	Ordinarias (1) Ordinary	Anticipaciones (2) Prepayment	Importe Amount	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	
Saldo Anterior / Previous Balance			1.129.741.486,06	100,0000	31322
31/07/2011	107.584,83	1.842.051,20	1.127.791.850,03	99,8274	31242
31/08/2011	10.290.280,12	3.492.471,23	1.114.009.098,68	98,6074	30888
30/09/2011	9.253.497,03	4.539.191,89	1.100.216.409,76	97,3866	30585
31/10/2011	10.242.314,51	10.027.656,02	1.079.946.439,23	95,5924	30217
30/11/2011	10.117.364,50	4.297.364,20	1.065.531.710,53	94,3164	29813
31/12/2011	9.705.611,38	5.416.030,35	1.050.410.068,80	92,9779	29385
	49.716.652,37	29.614.764,89			

Notas / Notes: (1) Incluye cuotas de principal vencidas y no cobradas./ Includes overdue instalments.

(2) Cuotas de principal con vencimiento en el mes de la anticipación se incluyen en amortización ordinaria./ Principal instalments maturing on the prepayment month are included in the ordinary amount.



Amortización Anticipada y Tasa de Prepago Prepayments and Prepayments Rate

Fecha Date	Principal Pendiente (1) Outstanding Principal	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2) Prepayment Amount	Datos del Mes Monthly		Datos de 3 Meses Quarterly		Datos de 6 Meses Semi Annually		Datos de 12 Meses Annual	
				% TMC (3) % CMR (3)	% TAE (4) % APR (4)	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR
31/07/2011	1.127.791.850,0	99,82743	1.842.051,2	0,16333	1,94248						
31/08/2011	1.114.009.098,7	98,60743	3.492.471,2	0,30967	3,65344						
30/09/2011	1.100.216.409,8	97,38656	4.539.191,9	0,40746	4,78147	0,29354	3,46615				
31/10/2011	1.079.946.439,2	95,59235	10.027.656,0	0,91143	10,40517	0,54320	6,32716				
30/11/2011	1.065.531.710,5	94,31642	4.297.364,2	0,39792	4,67195	0,57256	6,65844				
31/12/2011	1.050.410.068,8	92,97791	5.416.030,4	0,50829	5,93186	0,60613	7,03587	0,44995	5,26781		

(1) Saldo de Fin de Mes./ Balance at the end of the month.

(2) Amortización de principal realizada durante el mes menos amortización de principal esperada al inicio del mes./ Monthly Principal repayment less monthly expected principal repayment.

(3) % TMC. % Tasa Mensual Constante. / % CMR. % Constant Monthly Rate.

(4) % TAE. % Tasa Anual Equivalente. / % APR. % Annual Percentage Rate.



Movimiento Mensual Impagados Monthly Arrears Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Arrears			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total
Saldo anterior / Previous Balance							0,00	0,00	0,00
31/07/2011	7.263,46	1.132,45	8.395,91	170.112,45	56.032,32	226.144,77	95.663,15	28.052,16	123.715,31
31/08/2011	144.108,14	39.399,28	183.507,42	46.596,96	14.187,02	60.783,98	193.174,33	53.264,42	246.438,75
30/09/2011	125.214,18	27.659,69	152.873,87	82.600,86	21.624,50	104.225,36	235.787,65	59.299,61	295.087,26
31/10/2011	238.031,77	57.564,92	295.596,69	80.833,83	20.043,03	100.876,86	392.985,59	96.821,50	489.807,09
30/11/2011	257.308,80	67.632,63	324.941,43	194.993,26	40.671,91	235.665,17	453.250,71	122.907,79	576.158,50
31/12/2011	173.329,41	42.913,72	216.243,13	217.208,63	62.112,61	279.321,24	403.847,07	103.083,63	506.930,70
	945.255,76	236.302,69	1.181.558,45	792.345,99	214.671,39	1.007.017,38			

Nota: El concepto "Impagados" incluye las operaciones no pagadas a partir de un día hasta su entrada a fallidos.

Note: The term "Arrears" includes the unpaid loans from one day until the day they are considered as default.



Movimiento Mensual Operaciones Morosas Monthly Delinquencies Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Delinquencies			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total
Saldo anterior / Previous Balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2011	0,00	451,45	451,45	0,00	0,00	0,00	0,00	451,45	451,45
31/08/2011	464,52	595,71	1.060,23	0,00	0,00	0,00	464,52	1.047,16	1.511,68
30/09/2011	2.547,23	1.180,82	3.728,05	0,00	0,00	0,00	3.011,75	2.227,98	5.239,73
31/10/2011	57.234,41	14.435,15	71.669,56	280,47	226,47	506,94	59.965,69	16.436,66	76.402,35
30/11/2011	55.112,20	15.158,22	70.270,42	5.446,99	2.039,00	7.485,99	109.630,90	29.555,88	139.186,78
31/12/2011	49.609,58	14.715,26	64.324,84	29.541,80	4.434,15	33.975,95	129.698,68	39.836,99	169.535,67
	164.967,94	46.536,61	211.504,55	35.269,26	6.699,62	41.968,88			

Nota: El concepto "Morosas" incluye las operaciones impagadas a partir de más noventa días hasta su entrada a fallidos.

Note: The term "Delinquencies" includes the unpaid loans from more than ninety days until the day they are considered as default.



Movimiento Mensual Fallidos Monthly Defaults Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Defaults			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Activos Suspenso Defaulted Assets	Rendimientos Susp. Defaulted Returns	Total Total	Activos Suspenso Defaulted Assets	Rendimientos Susp. Defaulted Returns	Total Total	Activos Suspenso Defaulted Assets	Rendimientos Susp. Defaulted Returns	Total Total
Saldo anterior / Previous Balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2011	566,98	0,37	567,35	0,00	0,00	0,00	566,98	0,37	567,35
30/11/2011	63.021,71	379,67	63.401,38	0,00	0,00	0,00	63.588,69	380,04	63.968,73
31/12/2011	23.136,16	553,63	23.689,79	0,00	0,00	0,00	86.724,85	933,67	87.658,52
	86.724,85	933,67	87.658,52	0,00	0,00	0,00			



Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2011

Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada

Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount				Principal pendiente no vencido	Deuda Total		
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses Ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido Principal Not Due	Total Debt			
HASTA 1 MES / Up to 1 month	279	132.926,03	27.301,64	160.227,67	7.029.921,04	7.190.148,71			
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	109	103.334,04	20.591,65	123.925,69	3.997.769,06	4.121.694,75			
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	82	37.888,32	15.353,35	53.241,67	1.993.248,25	2.046.489,92			
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	71	129.698,68	39.836,99	169.535,67	2.523.281,14	2.692.816,81			
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	8	0,00	0,00	0,00	213.027,89	213.027,89			
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year:	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Totales/Totals	549	403.847,07	103.083,63	506.930,70	15.757.247,38	16.264.178,08			

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount				Principal pendiente no vencido	Deuda Total	Valor Garantía	%Deuda / v.Tasación
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido Principal Not Due	Total Debt	Appraisal Value	%Debt / Appraisal	
HASTA 1 MES / Up to 1 month	105	25.728,82	13.160,64	38.889,46	4.347.033,96	4.385.923,42	29.433.647,21	14,90105	
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	37	41.255,57	10.880,42	52.135,99	2.559.060,22	2.611.196,21	11.604.530,27	22,50152	
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	36	11.324,87	8.766,01	20.090,88	1.464.734,51	1.484.825,39	14.780.924,78	10,04555	
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	21	30.310,94	26.280,35	56.591,29	1.770.045,49	1.826.636,78	8.497.140,65	21,49708	
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	3	0,00	0,00	0,00	144.881,71	144.881,71	376.379,54	38,49351	
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year:	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
Totales/Totals	202	108.620,20	59.087,42	167.707,62	10.285.755,89	10.453.463,51	64.692.622,45	16,15866	

Nota: Los intervalos se entenderán excluido el inicio e incluido el final

Note: The intervals exclude the beginning of the period and include the ending

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie A

Series A Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 9605													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337605002													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
25/10/2011	2,61100 %	652,75	528,73	6.269.663,75	0,00	3.076,29	96.923,71	96,92 %	29.547.765,45	930.952.234,55	29.547.765,45	29.547.765,45	0,00
27/07/2011							100.000,00			960.500.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA AUTONOMOS 1, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie B

Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 1695													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337605010													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
25/10/2011	3,61100 %	902,75	731,23	1.530.161,25	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	169.500.000,00	0,00	0,00	0,00
27/07/2011							100.000,00			169.500.000,00			



Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2011

Vida media residual (3) y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada Average residual life (3) and final maturity according to constant prepayment rates

TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR (2)									
% mensual constante / % constant monthly rate	0.00	0.45	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50	1.75	
% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	5.27	5.84	8.64	11.36	14.01	16.59	19.09	
BONOS SERIE A / SERIES A BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	7.51	4.10	3.94	3.32	2.89	2.57	2.32	2.12	
Amortización Final / Final maturity	26/10/2048	25/01/2024	26/07/2023	25/10/2021	27/04/2020	26/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	6.97	4.02	3.86	3.26	2.84	2.53	2.29	2.09	
Amortización Final / Final maturity	26/07/2030	25/10/2021	26/04/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	26/07/2017	25/01/2017	
BONOS SERIE B / SERIES B BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	14.37	7.59	7.30	6.15	5.37	4.79	4.35	3.99	
Amortización Final / Final maturity	26/10/2048	25/04/2024	25/10/2023	25/10/2021	27/07/2020	26/07/2019	25/10/2018	25/01/2018	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	13.03	7.34	7.03	5.93	5.19	4.64	4.22	3.87	
Amortización Final / Final maturity	26/07/2030	25/10/2021	26/04/2021	25/10/2019	25/10/2018	25/01/2018	26/07/2017	25/01/2017	

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de los Préstamos sea inferior al 10% inicial / Optional clean-up call when the amount of the outstanding balance of the securitised loans is less than 10% of the initial outstanding balance.

(2) CPR : Constant Prepayment Rate.

(3) Otros datos utilizados: Tasa Morosidad - 0,2727%, Tasa Recuperación Morosidad - 16,3637%, Tasa Fallidos - 0,0083%, Tasa Recuperación Fallidos - 0,0000%. / Other used information source: Delinquency Rate - 0,2727%, Delinquency Recoveries Rate - 16,3637%, Default Rate - 0,0083% and Default Recoveries Rate - 0,0000%.

FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

D. Fernando Cánovas Atienza
Presidente Consejo

D^a. M^a Carmen Gimeno Olmos
Consejera

D. Alex Valencia Baeza
Consejero

D. Josep Ramon Montserrat Miró
Consejero

D. Ernest Gil Sánchez
Consejero

D. Xavier Jaumandreu Patxot
Consejero

DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., en sesión de 29 de marzo de 2012, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2011 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2011, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos, la memoria y el informe de gestión del ejercicio terminado a dicha fecha de FonCaixa Autónomos 1, Fondo de Titulización de Activos, contenidas en las 82 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración OK6909855 a OK6909936, ambas inclusive, más esta hoja número OK6909937, el Presidente y los Consejeros que constituían el Consejo de Administración de la citada Sociedad, en la fecha citada han firmado el presente documento en cumplimiento de lo ordenado en el artículo 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital, siendo autógrafas de los mismos las firmas manuscritas que preceden.