

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.00

## I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Número de registro del Fondo: **8365**

NIF Fondo: **V-84632686**

Denominación del compartimento:

Número de registro del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

NIF gestora: **A-80352750**

Estados agregados: **Si**

Periodo: **1er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

## II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA



Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: <b>PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b>
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: <b>TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.</b>
Estados agregados: <b>Si</b>
Periodo: <b>1er Trimestre</b>
Ejercicio: <b>2016</b>

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/03/2016		Periodo Anterior 31/12/2015
--------------------------	--	------------------------------	--	--------------------------------

<b>ACTIVO</b>				
---------------	--	--	--	--

<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0008	8.701.583	1008	8.706.284
-------------------------------	------	-----------	------	-----------

I. Activos financieros a largo plazo	0010	8.701.583	1010	8.706.284
1. Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	8.575.000	1200	8.575.000
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	0
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	8.575.000	1204	8.575.000
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
4. Otros activos financieros	0240	126.583	1240	131.284
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	126.583	1242	131.284
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	0250	0	1250	0
<b>III. Otros activos no corrientes</b>	0260	0	1260	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: <b>PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b>
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: <b>TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.</b>
Estados agregados: <b>Si</b>
Periodo: <b>1er Trimestre</b>
Ejercicio: <b>2016</b>

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/03/2016		Periodo Anterior 31/12/2015
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0270	2.217.035	1270	2.183.553
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0280	0	1280	0
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	0290	1.913.615	1290	1.880.446
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	0
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	0
3. Derechos de crédito	0400	1.854.657	1400	1.821.488
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	0
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	1.585.000	1404	1.585.000
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	0
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	0
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	269.657	1422	236.488
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. Otros activos financieros	0440	58.958	1440	58.958
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	0
5.2 Otros	0442	58.958	1442	58.958
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	0450	1	1450	1
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	1	1452	1
<b>VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes</b>	0460	303.419	1460	303.106
1. Tesorería	0461	303.419	1461	303.106
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	10.918.618	1500	10.889.837
--------------	------	------------	------	------------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: <b>PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b>				
Denominación del compartimento:				
Denominación de la gestora: <b>TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.</b>				
Estados agregados: <b>Si</b>				
Periodo: <b>1er Trimestre</b>				
Ejercicio: <b>2016</b>				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/03/2016		Periodo Anterior 31/12/2015
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0650	8.956.590	1650	8.961.291
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0660	0	1660	0
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	0700	8.956.590	1700	8.961.291
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	8.575.000	1710	8.575.000
1.1 Series no subordinadas	0711	8.575.000	1711	8.575.000
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	253.445	1720	253.445
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	253.445	1722	253.445
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	0
3. Derivados	0730	0	1730	0
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	0
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	128.145	1740	132.846
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	128.145	1742	132.846
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0750	0	1750	0
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0760	1.962.028	1760	1.928.546
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0770	0	1770	0
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>	0780	0	1780	0
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	0800	1.960.693	1800	1.927.383
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	1.854.798	1820	1.821.488
2.1 Series no subordinadas	0821	1.585.000	1821	1.585.000
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	269.798	1824	236.488
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	47.056	1830	47.056
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	46.847	1832	46.847
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	209	1835	209
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	0	1837	0
4. Derivados	0840	0	1840	0
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	58.839	1850	58.839
5.1 Importe bruto	0851	58.839	1851	58.839
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

<b>VII. Ajustes por periodificación</b>	0900	1.335	1900	1.163
1. Comisiones	0910	1.004	1910	1.145
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	0	1911	0
1.2 Comisión administrador	0912	0	1912	0
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	0	1913	0
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	1.004	1914	1.145
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	331	1920	18
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0930	0	1930	0
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>	0940	0	1940	0
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	0950	0	1950	0
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>	0960	0	1960	0
<b>XI. Gastos de constitución en transición</b>	0970		1970	
<b>TOTAL PASIVO</b>	1000	10.918.618	2000	10.889.837

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **Si**  
 Periodo: **1er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/03/2016		Acumulado Anterior 31/03/2015
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	0100		1100		2100	93.603	3100	
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110	0	3110	
1.2 Derechos de crédito	0120		1120		2120	88.902	3120	
1.3 Otros activos financieros	0130		1130		2130	4.701	3130	
<b>2. Intereses y cargas asimiladas</b>	0200		1200		2200	-93.743	3200	
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210		1210		2210	-89.042	3210	
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230	-4.701	3230	
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	0240		1240		2240	0	3240	
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	0250		1250		2250	-140	3250	
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	0300		1300		2300	0	3300	
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310		1310		2310	0	3310	
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320		1320		2320	0	3320	
4.3 Otros	0330		1330		2330	0	3330	
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>	0400		1400		2400	0	3400	
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>	0500		1500		2500	0	3500	
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	0600		1600		2600	-1	3600	
7.1 Servicios exteriores	0610		1610		2610	-1	3610	
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611	-1	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	0	3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630		1630		2630	0	3630	
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631		1631		2631		3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634		1634		2634	0	3634	
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635		2635	0	3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637	0	3637	
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	0700		1700		2700	0	3700	
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710	0	3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720		1720		2720	0	3720	
8.3 Deterioro neto de derivados	0730		1730		2730	0	3730	
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740		1740		2740	0	3740	
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>	0750		1750		2750	0	3750	
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>	0800		1800		2800	0	3800	
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	0850		1850		2850	141	3850	
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	0900		1900		2900	0	3900	
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>	0950		1950		2950	0	3950	
<b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>	3000		4000		5000	0	6000	

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.03

Denominación del Fondo: <b>PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b>
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: <b>TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.</b>
Estados agregados: <b>Si</b>
Periodo: <b>1er Trimestre</b>
Ejercicio: <b>2016</b>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo Actual 31/03/2016		Mismo Periodo año Anterior 31/03/2015
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	8000	326	9000	
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	8100	326	9100	
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	55.732	9110	
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-55.406	9120	
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130	0	9130	
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	0	9140	
1.5 Intereses pagados por préstamos y créditos en entidades de crédito	8150	0	9150	
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160	0	9160	
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo</b>	8200		9200	
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210		9210	
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220		9220	
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230		9230	
2.4 Comisiones variables pagadas	8240		9240	
2.5 Otras comisiones	8250		9250	
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo</b>	8300	0	9300	
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	0	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	0	9330	
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION</b>	8350	-13	9350	
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	8400	0	9400	
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410	0	9410	
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420		9420	
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	8500		9500	
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510		9510	
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520		9520	
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones</b>	8600	0	9600	
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	0	9610	
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620	0	9620	
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630		9630	
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	8700	-13	9700	
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710	0	9710	
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720		9720	
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730	0	9730	
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740	-12	9740	
7.5 Otros deudores y acreedores	8750	-1	9750	
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770	0	9770	
7.7 Cobros de Subvenciones	8780	0	9780	
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	8800	313	9800	
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	303.106	9900	
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	303.419	9990	



ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.04

Denominación del Fondo: <b>PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b>
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: <b>TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.</b>
Estados agregados: <b>Si</b>
Periodo: <b>1er Trimestre</b>
Ejercicio: <b>2016</b>

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS <i>(miles de euros)</i>		Periodo Actual 31/03/2016	Mismo Periodo año Anterior 31/03/2015
<b>1 Activos financieros disponibles para la venta</b>			
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6010	0	7010
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6020	0	7020
1.1.2 Efecto fiscal	6021	0	7021
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6022	0	7022
1.3 Otras reclasificaciones	6030	0	7030
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6040	0	7040
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>6100</b>	<b>0</b>	<b>7100</b>
<b>2 Cobertura de los flujos de efectivo</b>			
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6110	0	7110
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	0	7120
2.1.2 Efecto fiscal	6121	0	7121
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	0	7122
2.3 Otras reclasificaciones	6130	0	7130
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	0	7140
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	<b>6200</b>	<b>0</b>	<b>7200</b>
<b>3 Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>			
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310	0	7310
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320	0	7320
3.1.2 Efecto fiscal	6321	0	7321
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6322	0	7322
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6330	0	7330
<b>Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	<b>6400</b>	<b>0</b>	<b>7400</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	<b>6500</b>	<b>0</b>	<b>7500</b>

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **Si**

Periodo: **1er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS DEL MEDITERRANEO - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA - CAIXA D'ESTALVIS DE TERRASSA - CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA - CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA - CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA - CAJA DE AHORROS DE MURCIA - CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL - CAJA DE AHORROS DE SALAMANCA Y SORIA - CAJA DE AHORROS DE SANTANDER Y CANTABRIA - CAIXA DE AFORROS DE VIGO, OURENSE E PONTEVEDRA - CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - CAJAMAR CAJA RURAL, S.C.C. - CAJA DE AHORROS PROVINCIAL SAN FERNANDO DE SEVILLA Y JEREZ - MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ, ALMERIA, MALAGA Y ANTEQ

**INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN**

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

Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/03/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 03/03/2006			
	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	62	0033	10.160.000	0063	62	0093	10.160.000	0123	62	0153	10.160.000
Préstamos a promotores	0005		0034		0064		0094		0124		0154	
Préstamos a PYMES	0007		0036		0066		0096		0126		0156	
Préstamos a empresas	0008		0037		0067		0097		0127		0157	
Préstamos Corporativos	0009		0038		0068		0098		0128		0158	
Cédulas territoriales	0010		0039		0069		0099		0129		0159	
Bonos de tesorería	0011		0040		0070		0100		0130		0160	
Deuda subordinada	0012		0041		0071		0101		0131		0161	
Créditos AAPP	0013		0042		0072		0102		0132		0162	
Préstamos consumo	0014		0043		0073		0103		0133		0163	
Préstamos automoción	0015		0044		0074		0104		0134		0164	
Arrendamiento financiero	0016		0045		0075		0105		0135		0165	
Cuentas a cobrar	0017		0046		0076		0106		0136		0166	
Derechos de crédito futuros	0018		0047		0077		0107		0137		0167	
Bonos de titulización	0019		0048		0078		0108		0138		0168	
Otros	0020		0049		0079		0109		0139		0169	
<b>Total</b>	<b>0021</b>	<b>62</b>	<b>0050</b>	<b>10.160.000</b>	<b>0080</b>	<b>62</b>	<b>0110</b>	<b>10.160.000</b>	<b>0140</b>	<b>62</b>	<b>0170</b>	<b>10.160.000</b>

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

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **Si**  
 Periodo: **1er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS DEL MEDITERRANEO - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA - CAIXA D'ESTALVIS DE TERRASSA - CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA - CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA - CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA - CAJA DE AHORROS DE MURCIA - CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL - CAJA DE AHORROS DE SALAMANCA Y SORIA - CAJA DE AHORROS DE SANTANDER Y CANTABRIA - CAIXA DE AFORROS DE VIGO, OURENSE E PONTEVEDRA - CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - CAJAMAR CAJA RURAL, S.C.C. - CAJA DE AHORROS PROVINCIAL SAN FERNANDO DE SEVILLA Y JEREZ - MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ, ALMERIA, MALAGA Y ANTEQ

**INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN**

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

**CUADRO B**

Movimiento de la cartera de activos titulizados/Tasa de amortización anticipada	Situación actual 31/03/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196		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		0210	
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201		0211	
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202		0212	
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1)	0203	0	0213	0
<b>Principal pendiente cierre del periodo (2)</b>	<b>0204</b>	<b>10.160.000</b>	<b>0214</b>	<b>10.160.000</b>
<b>Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)</b>	<b>0205</b>	<b>0,00</b>	<b>0215</b>	<b>0,00</b>

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **Si**  
 Periodo: **1er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS DEL MEDITERRANEO - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA - CAIXA D'ESTALVIS DE TERRASSA - CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA - CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA - CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA - CAJA DE AHORROS DE MURCIA - CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL - CAJA DE AHORROS DE SALAMANCA Y SORIA - CAJA DE AHORROS DE SANTANDER Y CANTABRIA - CAIXA DE AFORROS DE VIGO, OURENSE E PONTEVEDRA - CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - CAJAMAR CAJA RURAL, S.C.C. - CAJA DE AHORROS PROVINCIAL SAN FERNANDO DE SEVILLA Y JEREZ - MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ, ALMERIA, MALAGA Y ANTEQ

**INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN**

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

**CUADRO C**

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

(1) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

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

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos	Importe impagado				Deuda Total	Valor garantía (3)	Valor Garantía con Tasación > 2 años (4)	% Deuda/v. Tasación
		Principal pendiente vencido	Intereses ordinarios	Total	Principal pendiente no vencido				
Hasta 1 mes	0772	0	0782	0792	0802	0812	0822	0832	0842
De 1 a 3 meses	0773	0	0783	0793	0803	0813	0823	0833	0843
De 3 a 6 meses	0774	0	0784	0794	0804	0814	0824	0834	0844
De 6 a 9 meses	0775	0	0785	0795	0805	0815	0825	0835	0845
De 9 a 12 meses	0776	0	0786	0796	0806	0816	0826	0836	0846
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0797	0807	0817	0827	0837	0847
Más de 2 años	0778	0	0788	0798	0808	0818	0828	0838	0848
<b>Total</b>	<b>0779</b>	<b>0</b>	<b>0789</b>	<b>0799</b>	<b>0809</b>	<b>0819</b>	<b>0829</b>	<b>0839</b>	<b>0849</b>

- 
- (2) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 2 meses, estos es: superior a 1 mes y menor o igual a 2 meses)
- (3) Cumplimentar con la última valoración disponible de tasación del inmueble o valor razonable de la garantía real (acciones o deuda pignoradas, etc.) si el valor de las mismas se ha considerado en el momento inicial del Fondo
- (4) Se incluirá el valor de las garantías que tengan una tasación superior a dos años

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **Si**  
 Periodo: **1er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS DEL MEDITERRANEO - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA - CAIXA D'ESTALVIS DE TERRASSA - CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA - CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA - CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA - CAJA DE AHORROS DE MURCIA - CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL - CAJA DE AHORROS DE SALAMANCA Y SORIA - CAJA DE AHORROS DE SANTANDER Y CANTABRIA - CAIXA DE AFORROS DE VIGO, OURENSE E PONTEVEDRA - CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - CAJAMAR CAJA RURAL, S.C.C. - CAJA DE AHORROS PROVINCIAL SAN FERNANDO DE SEVILLA Y JEREZ - MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ, ALMERIA, MALAGA Y ANTEQ

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

CUADRO D	Situación actual 31/03/2016						Situación cierre anual anterior 31/12/2015						Escenario inicial					
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)	
Participaciones hipotecarias	0850	0868	0886				0904	0922	0940				0958	0976	0994			
Certificados de transmisión de hipoteca	0851	0869	0887				0905	0923	0941				0959	0977	0995			
Préstamos hipotecarios	0852	0870	0888				0906	0924	0942				0960	0978	0996			
Cédulas Hipotecarias	0853	0,00 0871	0,00 0889	0,00			0907	0,00 0925	0,00 0943	0,00		0961	0,00 0979	0,00 0997	0,00			0,00
Préstamos a promotores	0854	0872	0890				0908	0926	0944				0962	0980	0998			
Préstamos a PYMES	0855	0873	0891				0909	0927	0945				0963	0981	0999			
Préstamos a empresas	0856	0874	0892				0910	0928	0946				0964	0982	1000			
Préstamos Corporativos	0857	0875	0893				0911	0929	0947				0965	0983	1001			
Cédulas Territoriales	1066	1084	1102				1120	1138	1156				1174	1192	1210			
Bonos de Tesorería	0858	0876	0894				0912	0930	0948				0966	0984	1002			
Deuda subordinada	0859	0877	0895				0913	0931	0949				0967	0985	1003			
Créditos AAPP	0860	0878	0896				0914	0932	0950				0968	0986	1004			
Préstamos Consumo	0861	0879	0897				0915	0933	0951				0969	0987	1005			
Préstamos automoción	0862	0880	0898				0916	0934	0952				0970	0988	1006			
Cuotas arrendamiento financiero	0863	0881	0899				0917	0935	0953				0971	0989	1007			
Cuentas a cobrar	0864	0882	0900				0918	0936	0954				0972	0990	1008			
Derechos de crédito futuros	0865	0883	0901				0919	0937	0955				0973	0991	1009			
Bonos de titulización	0866	0884	0902				0920	0938	0956				0974	0992	1010			
Otros	0867	0885	0903				0921	0939	0957				0975	0993	1011			

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

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

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **Si**  
 Periodo: **1er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS DEL MEDITERRANEO - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA - CAIXA D'ESTALVIS DE TERRASSA - CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA - CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA - CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA - CAJA DE AHORROS DE MURCIA - CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL - CAJA DE AHORROS DE SALAMANCA Y SORIA - CAJA DE AHORROS DE SANTANDER Y CANTABRIA - CAIXA DE AFORROS DE VIGO, OURENSE E PONTEVEDRA - CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - CAJAMAR CAJA RURAL, S.C.C. - CAJA DE AHORROS PROVINCIAL SAN FERNANDO DE SEVILLA Y JEREZ - MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ, ALMERIA, MALAGA Y ANTEQ

**INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN**

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

CUADRO E Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/03/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 03/03/2006			
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente				
Inferior a 1 año	1300	9	1310	1.585.000	1320	9	1330	1.585.000	1340		1350	
Entre 1 y 2 años	1301	0	1311	0	1321	0	1331	0	1341		1351	
Entre 2 y 3 años	1302	6	1312	1.150.000	1322	6	1332	1.150.000	1342		1352	
Entre 3 y 5 años	1303	0	1313	0	1323	0	1333	0	1343		1353	
Entre 5 y 10 años	1304	16	1314	2.310.000	1324	16	1334	2.310.000	1344		1354	
Superior a 10 años	1305	31	1315	5.115.000	1325	31	1335	5.115.000	1345	62	1355	10.160.000
<b>Total</b>	<b>1306</b>	<b>62</b>	<b>1316</b>	<b>10.160.000</b>	<b>1326</b>	<b>62</b>	<b>1336</b>	<b>10.160.000</b>	<b>1346</b>	<b>62</b>	<b>1356</b>	<b>10.160.000</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	<b>1307</b>	<b>8,49</b>			<b>1327</b>	<b>8,74</b>			<b>1347</b>	<b>18,29</b>		

(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 31/03/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 03/03/2006	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	10,08	0632	9,84	0634	0,00



## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **Si**

Periodo: **1er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

Serie (2)	Denominación serie	Situación actual 31/03/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Escenario inicial 03/03/2006			
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)
		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0371622004	SERIE A1	15.850	100	1.585.000	0,02	15.850	100	1.585.000	0,27	15.850	100	1.585.000	10,03
ES0371622038	SERIE A3	11.500	100	1.150.000	2,56	11.500	100	1.150.000	2,81	11.500	100	1.150.000	12,01
ES0371622012	SERIE A4	23.100	100	2.310.000	5,03	23.100	100	2.310.000	5,28	23.100	100	2.310.000	15,01
ES0371622046	SERIE A5	13.100	100	1.310.000	11,00	13.100	100	1.310.000	11,25	13.100	100	1.310.000	20,01
ES0371622020	SERIE A6	38.050	100	3.805.000	15,04	38.050	100	3.805.000	15,28	38.050	100	3.805.000	25,02
<b>Total</b>		8006	101.600	8025	10.160.000	8045	101.600	8065	10.160.000	8085	101.600	8105	10.160.000

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

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

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **SI**

Período: **1er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

Intereses														Principal pendiente		Corrección de valor por repercusión de pérdidas		
Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal pendiente		Total pendiente						
										Principal no vencido	Principal impagado							
		9950	9960	9970	9980	9990	9991	9993	9997	9994	9995	9998	9955					
ES0371622004	SERIE A1	NS	EURIBOR 3 m	0,06	0,00	360	83	0	0	1.585.000	0	1.585.000						
ES0371622038	SERIE A3	NS	Tipo Fijo	0,00	4,00	365	160	20.054	0	1.150.000	0	1.170.054						
ES0371622012	SERIE A4	NS	Tipo Fijo	0,00	4,13	365	356	92.431	0	2.310.000	0	2.402.431						
ES0371622046	SERIE A5	NS	Tipo Fijo	0,00	4,25	365	2	306	0	1.310.000	0	1.310.306						
ES0371622020	SERIE A6	NS	Tipo Fijo	0,00	4,25	365	356	156.866	0	3.805.000	0	3.961.866						
<b>Total</b>								<b>9228</b>	<b>269.657</b>	<b>9105</b>	<b>0</b>	<b>9085</b>	<b>10.160.000</b>	<b>9095</b>	<b>0</b>	<b>9115</b>	<b>10.429.657</b>	<b>9227</b>

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

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

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

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

(5) Días acumulados desde la última fecha de pago

(6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **SI**

Periodo: **1er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO C			Situación actual 31/03/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015					
			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		
ES0371622004	SERIE A1	08-04-2016	0	0	57	259.004	0	0	1.581	258.947		
ES0371622038	SERIE A3	23-10-2018	0	0	0	414.000	0	0	46.000	414.000		
ES0371622012	SERIE A4	10-04-2021	0	0	0	846.866	0	0	95.288	846.866		
ES0371622046	SERIE A5	28-03-2027	0	0	55.675	501.075	0	0	55.675	445.400		
ES0371622020	SERIE A6	10-04-2031	0	0	0	1.415.891	0	0	161.713	1.415.891		
<b>Total</b>			7305	7315	7325	55.732	7335	3.436.836	7345	360.257	7375	3.381.104

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

(2) Entendiendo como fecha final aquella que de acuerdo con la documentación contractual determine la extinción del Fondo, siempre que no se haya producido previamente una causa de liquidación anticipada

(3) Total de pagos realizados desde el último cierre anual

(4) Total de pagos realizados desde la fecha de constitución del Fondo

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **Si**

Periodo: **1er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

CUADRO D

Serie (1)	Denominación serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación anual cierre anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0371622004	SERIE A1	14-08-2014	FCH	A	A	AAA
ES0371622004	SERIE A1	02-11-2015	MDY	A2	A2	Aaa
ES0371622004	SERIE A1	18-08-2015	SYP	BBB-	BBB-	AAA
ES0371622038	SERIE A3	14-08-2014	FCH	A	A	AAA
ES0371622038	SERIE A3	02-11-2015	MDY	Aa3	Aa3	Aaa
ES0371622038	SERIE A3	18-08-2015	SYP	BBB-	BBB-	AAA
ES0371622012	SERIE A4	25-06-2012	FCH	BBB	BBB	AAA
ES0371622012	SERIE A4	02-11-2015	MDY	A2	A2	Aaa
ES0371622012	SERIE A4	18-08-2015	SYP	BBB-	BBB-	AAA
ES0371622046	SERIE A5	28-05-2015	FCH	BBB+	BBB+	AAA
ES0371622046	SERIE A5	19-06-2015	MDY	Aa3	Aa3	Aaa
ES0371622046	SERIE A5	23-06-2014	SYP	BBB-	BBB-	AAA
ES0371622020	SERIE A6	28-05-2015	FCH	BBB+	BBB+	AAA
ES0371622020	SERIE A6	19-06-2015	MDY	Aa3	Aa3	Aaa
ES0371622020	SERIE A6	18-08-2015	SYP	BBB-	BBB-	AAA

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

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

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.3

Denominación del Fondo: <b>PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b> Denominación del compartimento: Denominación de la gestora: <b>TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.</b> Estados agregados: <b>Si</b> Periodo: <b>1er Trimestre</b> Ejercicio: <b>2016</b>
---

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS <i>(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)</i>		Situación actual 31/03/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015
--	--	--------------------------------	--	--

1. Importe del Fondo de Reserva	0010		1010	
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020		1020	
3. Exceso de spread (%) (1)	0040		1040	
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	No	1050	No
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	No	1070	No
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	No	1080	No
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090		1090	
8. Subordinación de series (S/N)	0110	No	1110	No
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total de bonos (3)	0120		1120	
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150		1150	
11. Porcentaje que representa el aval 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	No	1180	No

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

(2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una

(3) Entendiendo como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos

(4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes

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

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

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.4

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **SI**

Periodo: **1er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

### 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
	0010		0030		Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago			
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a					0100	0200	0300	0400	1120			
2. Activos Morosos por otras razones					0110	0210	0310	0410	1130			
<b>Total Morosos</b>					0120	0220	0320	0420	1140		1280	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050		0060		0130	0230	0330	0430	1050			
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	0240	0340	0440	1160			
<b>Total Fallidos</b>					0150	0250	0350	0450	1200		1290	

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

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

Otros ratios relevantes	Ratio (2)				Ref. Folleto
	Situación actual	periodo anterior	Última Fecha Pago		
N/A	0160	0260	0360	0460	

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

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

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

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

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

--

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **SI**

Periodo: **1er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO A Distribución geográfica de activos titulizados	Situación actual 31/03/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 03/03/2006			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400	14	0426	3.000.000	0452	14	0478	3.000.000	0504	14	0530	3.000.000
Aragón	0401	2	0427	500.000	0453	2	0479	500.000	0505	2	0531	500.000
Asturias	0402	0	0428	0	0454	0	0480	0	0506	0	0532	0
Baleares	0403	5	0429	515.000	0455	5	0481	515.000	0507	5	0533	515.000
Canarias	0404	0	0430	0	0456	0	0482	0	0508	0	0534	0
Cantabria	0405	1	0431	75.000	0457	1	0483	75.000	0509	1	0535	75.000
Castilla-León	0406	7	0432	950.000	0458	7	0484	950.000	0510	7	0536	950.000
Castilla La Mancha	0407	5	0433	1.200.000	0459	5	0485	1.200.000	0511	5	0537	1.200.000
Cataluña	0408	15	0434	2.010.000	0460	15	0486	2.010.000	0512	15	0538	2.010.000
Ceuta	0409	0	0435	0	0461	0	0487	0	0513	0	0539	0
Extremadura	0410	0	0436	0	0462	0	0488	0	0514	0	0540	0
Galicia	0411	1	0437	200.000	0463	1	0489	200.000	0515	1	0541	200.000
Madrid	0412	9	0438	960.000	0464	9	0490	960.000	0516	9	0542	960.000
Meilla	0413	0	0439	0	0465	0	0491	0	0517	0	0543	0
Murcia	0414	2	0440	450.000	0466	2	0492	450.000	0518	2	0544	450.000
Navarra	0415	0	0441	0	0467	0	0493	0	0519	0	0545	0
La Rioja	0416	0	0442	0	0468	0	0494	0	0520	0	0546	0
Comunidad Valenciana	0417	1	0443	300.000	0469	1	0495	300.000	0521	1	0547	300.000
País Vasco	0418	0	0444	0	0470	0	0496	0	0522	0	0548	0
<b>Total España</b>	0419	62	0445	10.160.000	0471	62	0497	10.160.000	0523	62	0549	10.160.000
Otros países Unión europea	0420	0	0446	0	0472	0	0498	0	0524	0	0550	0
Resto	0422	0	0448	0	0474	0	0500	0	0526	0	0552	0
<b>Total general</b>	0425	62	0450	10.160.000	0475	62	0501	10.160.000	0527	62	0553	10.160.000

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



## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **SI**

Período: **1er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

#### CUADRO B

Divisa/Activos titulizados	Situación actual 31/03/2016						Situación cierre anual anterior 31/12/2015						Situación inicial 03/03/2006					
	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	62	0577	10.160.000	0583	10.160.000	0600	62	0606	10.160.000	0611	10.160.000	0620	62	0626	10.160.000	0631	10.160.000
EEUU Dólar - USD	0572	0	0578	0	0584	0	0601	0	0607	0	0612	0	0621	0	0627	0	0632	0
Japón Yen - JPY	0573	0	0579	0	0585	0	0602	0	0608	0	0613	0	0622	0	0628	0	0633	0
Reino Unido Libra - GBP	0574	0	0580	0	0586	0	0603	0	0609	0	0614	0	0623	0	0629	0	0634	0
Otras	0575	0			0587	0	0604	0			0615	0	0624	0			0635	0
<b>Total</b>	0576	62			0588	10.160.000	0605	62			0616	10.160.000	0625	62			0636	10.160.000

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

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **SI**

Periodo: **1er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

#### CUADRO C

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)	Situación actual 31/03/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 03/03/2006			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	1100	0	1110	0	1120	0	1130	0	1140	0	1150	0
40% - 60%	1101	0	1111	0	1121	0	1131	0	1141	0	1151	0
60% - 80%	1102	0	1112	0	1122	0	1132	0	1142	0	1152	0
80% - 100%	1103	0	1113	0	1123	0	1133	0	1143	0	1153	0
100% - 120%	1104	0	1114	0	1124	0	1134	0	1144	0	1154	0
120% - 140%	1105	0	1115	0	1125	0	1135	0	1145	0	1155	0
140% - 160%	1106	0	1116	0	1126	0	1136	0	1146	0	1156	0
superior al 160%	1107	0	1117	0	1127	0	1137	0	1147	0	1157	0
<b>Total</b>	<b>1108</b>	<b>0</b>	<b>1118</b>	<b>0</b>	<b>1128</b>	<b>0</b>	<b>1138</b>	<b>0</b>	<b>1148</b>	<b>0</b>	<b>1158</b>	<b>0</b>
<b>Media ponderada (%)</b>			<b>1119</b>	<b>0,00</b>			<b>1139</b>	<b>0,00</b>			<b>1159</b>	<b>0,00</b>

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

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **Si**

Periodo: **1er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

#### CUADRO D

Rendimiento índice del periodo	Número de activos		Principal Pendiente		Margen ponderado s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado (2)	
	vivos							
Índice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
TIPO FIJO		53		8.575.000				4,18
EURIBOR		9		1.585.000		0,06		0,02
<b>Total</b>	<b>1405</b>	<b>62</b>	<b>1415</b>	<b>10.160.000</b>	<b>1425</b>	<b>0,06</b>	<b>1435</b>	<b>3,53</b>

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **Si**

Periodo: **1er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

**OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS**

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

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 31/03/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 03/03/2006			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	9	1521	1.585.000	1542	9	1563	1.585.000	1584	0	1605	0
1% - 1,49%	1501	0	1522	0	1543	0	1564	0	1585	0	1606	0
1,5% - 1,99%	1502	0	1523	0	1544	0	1565	0	1586	0	1607	0
2% - 2,49%	1503	0	1524	0	1545	0	1566	0	1587	0	1608	0
2,5% - 2,99%	1504	0	1525	0	1546	0	1567	0	1588	9	1609	1.585.000
3% - 3,49%	1505	0	1526	0	1547	0	1568	0	1589	0	1610	0
3,5% - 3,99%	1506	0	1527	0	1548	0	1569	0	1590	0	1611	0
4% - 4,49%	1507	53	1528	8.575.000	1549	53	1570	8.575.000	1591	53	1612	8.575.000
4,5% - 4,99%	1508	0	1529	0	1550	0	1571	0	1592	0	1613	0
5% - 5,49%	1509	0	1530	0	1551	0	1572	0	1593	0	1614	0
5,5% - 5,99%	1510	0	1531	0	1552	0	1573	0	1594	0	1615	0
6% - 6,49%	1511	0	1532	0	1553	0	1574	0	1595	0	1616	0
6,5% - 6,99%	1512	0	1533	0	1554	0	1575	0	1596	0	1617	0
7% - 7,49%	1513	0	1534	0	1555	0	1576	0	1597	0	1618	0
7,5% - 7,99%	1514	0	1535	0	1556	0	1577	0	1598	0	1619	0
8% - 8,49%	1515	0	1536	0	1557	0	1578	0	1599	0	1620	0
8,5% - 8,99%	1516	0	1537	0	1558	0	1579	0	1600	0	1621	0
9% - 9,49%	1517	0	1538	0	1559	0	1580	0	1601	0	1622	0
9,5% - 9,99%	1518	0	1539	0	1560	0	1581	0	1602	0	1623	0
Superior al 10%	1519	0	1540	0	1561	0	1582	0	1603	0	1624	0
<b>Total</b>	<b>1520</b>	<b>62</b>	<b>1541</b>	<b>10.160.000</b>	<b>1562</b>	<b>62</b>	<b>1583</b>	<b>10.160.000</b>	<b>1604</b>	<b>62</b>	<b>1625</b>	<b>10.160.000</b>
<b>Tipo de interés medio ponderado de los activos(%)</b>			<b>9542</b>	<b>3,53</b>			<b>9584</b>	<b>3,54</b>			<b>1626</b>	<b>3,95</b>
<b>Tipo de interés medio ponderado de los pasivos(%)</b>			<b>9543</b>	<b>3,53</b>			<b>9585</b>	<b>3,54</b>			<b>1627</b>	<b>3,95</b>

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **SI**

Periodo: **1er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

#### CUADRO F

Concentración	Situación actual 31/03/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 03/03/2006			
	Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	75,05			2030	75,05			2060	75,05		
Sector: (1)	2010	100,00	2020	64	2040	100,00	2050	64	2070	100,00	2080	64

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **Si**

Periodo: **1er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

#### CUADRO G

Divisa/Pasivos emitidos por el fondo	Situación actual 31/03/2016						Situación inicial 03/03/2006					
	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	101.600	3060	10.160.000	3110	10.160.000	3170	101.600	3230	10.160.000	3250	10.160.000
EEUU Dólar - USDR	3010	0	3070	0	3120	0	3180		3240		3260	
Japón Yen - JPY	3020	0	3080	0	3130	0	3190		3250		3270	
Reino Unido Libra - GBP	3030	0	3090	0	3140	0	3200		3260		3280	
Otras	3040	0			3150	0	3210				3290	
<b>Total</b>	<b>3050</b>	<b>101.600</b>			<b>3160</b>	<b>10.160.000</b>	<b>3220</b>	<b>101.600</b>			<b>3300</b>	<b>10.160.000</b>

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.06

Denominación del Fondo: **PROGRAMA CEDULAS TDA, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
Estados agregados: **Si**  
Periodo: **1er Trimestre**  
Ejercicio: **2016**

## NOTAS EXPLICATIVAS

Contiene  
Información adicional  
en fichero adjunto

## INFORME DE AUDITOR

N/A