

Notas Explicativas Informes CNMV Trimestral CEDULAS TDA 6

Los importes que figuran en el Estado S.05.2 cuadro E, correspondiente a la vida residual contractual esperada de las obligaciones y otros valores emitidos, se han calculado sin considerar el efecto de hipótesis tales como tasa de amortización anticipada, morosidad, recuperaciones, etc. No obstante, la amortización de estos pasivos financieros dependen de la liquidez que generará el Fondo, la cual está condicionada al comportamiento de la cartera sobre morosidad, recuperaciones, amortizaciones anticipadas, etc, por lo que, en el caso de que se generara una liquidez diferente, las estimaciones previstas podrían verse modificadas.

5) Rating contrapartida Línea de liquidez (S.05.3 cuadro A) en el caso de que las contrapartidas tengan calificaciones realizadas por diferentes agencias de calificación.

El rating de la contrapartida de la línea de liquidez es el siguiente:

Moody's Situación actual P-1 (CP)
 Situación cierre anual anterior P-1(CP)
 Escenario inicial AAA (LP)

Fitch Situación actual F1 (CP)
 Situación cierre anual anterior N.D. (CP)
 Escenario inicial N.D. (LP)

Standard & Poor's Situación actual A (LP)
 Situación cierre anual anterior A (LP)
 Escenario inicial A+ (LP)

6) Rating requerido de la contrapartida Línea de liquidez (S.05.3 cuadro A) en el caso de que las contrapartidas tengan calificaciones realizadas por diferentes agencias de calificación.

Moody's P-1 (CP)
Fitch F1 (CP)
Standard & Poor's AA- (LP)