

**TDA IBERCAJA 5,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Informe de auditoría independiente,  
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2016 e  
informe de gestión del ejercicio 2016



## INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.:

### Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de TDA Ibercaja 5, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

#### *Responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con las cuentas anuales*

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas del Fondo, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de TDA Ibercaja 5, Fondo de Titulización de Activos, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Fondo en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

#### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la Sociedad Gestora de las cuentas anuales del Fondo, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



### Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de TDA Ibercaja 5, Fondo de Titulización de Activos, a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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 2016. 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Pedro Collantes Morales

18 de abril de 2017



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

Año 2017 Nº 01/17/28515  
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

.....  
Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional  
.....



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900101

## TDA IBERCAJA 5, FONDO TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### BALANCE A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Nota	31/12/2016	31/12/2015(*)
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>457 401</b>	<b>505 660</b>
<b>Activos financieros a largo plazo</b>	<b>6</b>	<b>457 401</b>	<b>505 660</b>
Activos titulizados		457 401	505 660
Participaciones hipotecarias		261 861	295 468
Certificados de transmisión hipotecaria		187 217	202 402
Activos dudosos - principal		8 415	7 864
Activos dudosos - intereses		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(92)	(74)
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>52 293</b>	<b>54 723</b>
<b>Activos financieros a corto plazo</b>	<b>6</b>	<b>39 294</b>	<b>40 103</b>
Activos titulizados		36 377	37 135
Participaciones hipotecarias		24 053	25 099
Certificados de transmisión hipotecaria		10 922	10 896
Intereses y gastos devengados no vencidos		3	5
Intereses vencidos e impagados		35	50
Activos dudosos - principal		1 455	1 162
Activos dudosos - intereses		40	40
Correcciones de valor por deterioro de activos		(131)	(117)
Otros activos financieros		2 917	2 968
Deudores y otras cuentas a cobrar		2 917	2 968
<b>Ajustes por periodificaciones</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>7</b>	<b>12 999</b>	<b>14 620</b>
Tesorería		12 999	14 620
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>509 694</b>	<b>560 383</b>

(\*) Saldos reexpresados. Véase nota 2.c)



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900102

## TDA IBERCAJA 5, FONDO TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### BALANCE A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en miles de euros)

<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015(*)</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>481 481</b>	<b>531 212</b>
<b>Provisiones a largo plazo</b>	<b>9</b>	<b>7 278</b>	<b>6 510</b>
Provisión por margen de intermediación		7 278	6 510
<b>Pasivos financieros a largo plazo</b>	<b>8</b>	<b>474 202</b>	<b>524 702</b>
Obligaciones y otros valores emitidos		465 664	516 326
Series no subordinadas		418 937	465 062
Series subordinadas		46 727	51 264
Derivados	<b>10</b>	<b>8 538</b>	<b>8 376</b>
Derivados de cobertura		8 538	8 376
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>37 865</b>	<b>38 814</b>
<b>Pasivos financieros a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>37 848</b>	<b>38 795</b>
Obligaciones y otros valores emitidos		36 457	37 213
Series no subordinadas		36 430	37 157
Intereses y gastos devengados no vencidos		27	56
Derivados	<b>10</b>	<b>1 391</b>	<b>1 582</b>
Derivados de cobertura		1 391	1 582
Otros pasivos financieros		-	-
<b>Ajustes por periodificaciones</b>	<b>9</b>	<b>17</b>	<b>19</b>
Comisiones		11	12
Comisión sociedad gestora		7	9
Comisión agente financiero/pagos		4	4
Comisión variable		-	-
Otros		6	6
<b>AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>10</b>	<b>(9 651)</b>	<b>(9 643)</b>
Coberturas de flujos de efectivo		(9 651)	(9 643)
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>509 694</b>	<b>560 383</b>

(\*) Saldos reexpresados. Véase nota 2.c)



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900103

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresada en miles de euros)

<b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015(*)</b>
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>3 821</b>	<b>5 661</b>
Activos titulizados	6.1	3 821	5 661
Otros activos financieros		-	-
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>		<b>(384)</b>	<b>(1 247)</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	8	(367)	(1 247)
Otros pasivos financieros		(17)	-
<b>Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	10	<b>(1 773)</b>	<b>(2 062)</b>
<b>MARGEN DE INTERESES</b>		<b>1 664</b>	<b>2 352</b>
<b>Resultado de operaciones financieras</b>		<b>-</b>	<b>(1)</b>
Otros		-	(1)
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(755)</b>	<b>(2 257)</b>
Servicios exteriores		(22)	(22)
Servicios de profesionales independientes		(22)	(22)
Otros gastos de gestión corriente		(733)	(2 235)
Comisión de sociedad gestora		(79)	(87)
Comisión del agente financiero/pagos		(43)	(45)
Comisión variable - Resultados realizados		(606)	(2 098)
Otros gastos		(5)	(5)
<b>Deterioro de activos financieros (neto)</b>		<b>(141)</b>	<b>(94)</b>
Deterioro neto de activos titulizados	6.1	(141)	(94)
<b>Dotaciones a provisiones</b>		<b>(768)</b>	<b>-</b>
<b>Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Saldos reexpresados. Véase nota 2.c).



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM9900104

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresado en miles de euros)

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015(*)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>886</b>	<b>464</b>
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	1 615	2 093
Intereses cobrados de los activos titulizados	3 838	5 705
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	(395)	(1 361)
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	(1 811)	(2 251)
Intereses cobrados de otros activos financieros	(17)	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(729)	(1 635)
Comisión sociedad gestora	(80)	(88)
Comisión agente financiero/pagos	(43)	(46)
Comisión variable	(606)	(1 501)
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	-	24
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	-	23
Otros	-	1
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b>	<b>(2 507)</b>	<b>(17 747)</b>
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	(2 480)	(1 565)
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	30 061	52 626
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	15 264	16 470
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	3 581	5 133
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	3	17
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(51 389)	(54 191)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(27)	(16 200)
Otros cobros y pagos	(27)	(30)
<b>INCREMENTO / DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>(1 621)</b>	<b>(17 283)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	14 620	31 903
Efectivo o equivalentes al final del periodo	12 999	14 620

(\*) Saldos reexpresados. Véase nota 2.c)



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900105

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

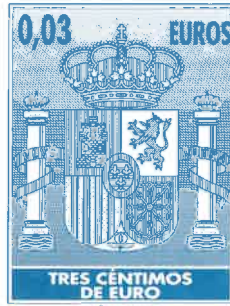
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015  
(Expresado en miles de euros)

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	-	-
Ganancias / (pérdidas) por valoración	(1 782)	3 186
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	(1 782)	3 186
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1 773	2 062
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	9	(5 248)
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos / ganancias</b>	-	-
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	-	-





CLASE 8.<sup>a</sup>



OM9900106

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresada en miles de euros)

#### 1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

##### a) Constitución y objeto social

TDA Ibercaja 5, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, el Fondo) se constituyó el 11 de mayo de 2007, con sujeción a lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, en la ley 19/1992, de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización de Activos, y en la ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores. La verificación y registro del Folleto del Fondo en la Comisión Nacional del mercado de Valores (C.N.M.V.) se realizó con fecha 8 de mayo de 2007. Su actividad consiste en la adquisición de activos, en concreto, Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión Hipotecaria y en la emisión de Bonos de Titulización, por un importe inicial de 1.207.000 miles de euros (Nota 9). La adquisición de las Participaciones y los Certificados se produjeron en la fecha de Constitución del Fondo y la suscripción de los Bonos en la fecha de Desembolso que fue el 17 de mayo de 2007.

Para la constitución del Fondo, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (actualmente Ibercaja Banco S.A.U. y en adelante, el Cedente) emitió Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión Hipotecaria que han sido suscritos por el Fondo.

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo por los certificados de transmisión de hipoteca que agrupe y, en cuanto a su pasivo, por los bonos de titulización emitidos y los préstamos en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo. El único objeto del Fondo es la transformación de los conjuntos de certificados de transmisión de hipoteca que adquiera de entidades de crédito, en valores de renta fija homogéneos, estandarizados y consecuentemente, susceptibles de negociación en mercados organizados de valores.

##### b) Duración del fondo

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos titulizados que agrupen. Así mismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada recogidos en la escritura de constitución el Fondo, puede liquidarse anticipadamente cuando el importe de los activos titulizados pendientes de amortización sea inferior al 10 por 100 del inicial, siempre que lo recibido por la liquidación de los activos sea suficiente para amortizar las obligaciones pendientes de los titulares de los Bonos, y siempre de acuerdo con el orden de prelación de pagos y que se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M9900107

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### c) Recursos disponibles del Fondo

Los recursos disponibles de los que dispone el Fondo en cada Fecha de Pago, que se encontrarán depositados en la Cuenta de Tesorería para la distribución de los importes correspondientes a los titulares de los Bonos y para el pago de las comisiones correspondientes (los “Recursos Disponibles”), serán iguales a la suma de:

- a) Cualquier cantidad que, en concepto de intereses ordinarios y reembolso de principal, corresponda a los Préstamos Hipotecarios agrupados en el Fondo (correspondientes a los 3 Períodos de Cobro inmediatamente anteriores a esa Fecha de Pago, a excepción del primer Período de Cobro que comenzará en la Fecha de Constitución y finalizará el último día del mes mayo de 2007).
- b) El Avance Técnico solicitado al Cedente y no reembolsado.
- c) Las Cantidades que compongan en cada momento el Fondo de Reserva
- d) Rendimientos de los saldos de la Cuenta de Reinversión y, en su caso, los rendimientos de los saldos de la Cuenta de Excedentes.
- e) En su caso, la Cantidad Neta percibida en virtud del Contrato de Permuta Financiera de Intereses según lo establecido en el apartado 3.4.7.1 del Módulo Adicional o, en caso de incumplimiento por la contrapartida del Fondo, de su pago liquidativo.
- f) En su caso, las cantidades percibidas en virtud del Contrato de Cap de Tipos de Interés según lo establecido en el apartado 3.4.7.3 del Módulo Adicional o, en caso de incumplimiento por la contrapartida del Fondo, de su pago liquidativo.
- g) En su caso, cualesquiera otras cantidades que hubiera percibido el Fondo correspondientes a los Préstamos Hipotecarios agrupados en el mismo (correspondientes a los 3 Periodos de Cobro inmediatamente anteriores a esa Fecha de Pago, a excepción del primer Período de Cobro que comenzará en la Fecha de Constitución y finalizará el último día del mes de mayo de 2007). En dichas cantidades, se incluirán las indemnizaciones que el Cedente reciba como beneficiario de los contratos de seguros de daños y cualesquiera otras cantidades a las que el Fondo tenga derecho como titular de las Participaciones, las cuales estarán ingresadas en la Cuenta de Reinversión.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M9900108

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **d) Insolvencia del Fondo**

En el caso de insolvencia del Fondo se aplicará el régimen de prelación de pagos establecido para los recursos disponibles, que es el siguiente:

1. Gastos Ordinarios y Extraordinarios (excepto aquellos que se recojan expresamente en otro concepto del Orden de Prolación de Pagos) e impuestos que corresponda abonar al Fondo.
2. Pago, en su caso, de la Cantidad Neta a pagar por el Fondo en virtud del Contrato de Permuta Financiera de Intereses al que se hace referencia, y, solamente en el caso de resolución del citado contrato por incumplimiento del Fondo, abono de la cantidad a satisfacer por el Fondo que corresponda al pago liquidativo, si procede.
3. Pago de Intereses de los Bonos de la Series A1, A2.
4. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie B. El pago de intereses de los Bonos de la Serie B se postergará pasando a ocupar la posición 8 del Orden de Prolación de Pagos cuando en una Fecha de Pago:
  - (a) El Saldo Nominal Pendiente de Cobro Acumulado de las Participaciones y Certificados Fallidos represente un porcentaje superior al 8,79% del saldo inicial de las Participaciones y los Certificados a la Fecha de Constitución; y
  - (b) El principal de los Bonos que componen la Clase A no hubiese sido totalmente amortizado.
5. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie C. El pago de intereses de los Bonos de la Serie C se postergará pasando a ocupar la posición 9 del Orden de Prolación de Pagos cuando en una Fecha de Pago:
  - (a) El Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y Certificados Fallidos represente un porcentaje superior al 6,58% del saldo inicial de las Participaciones y los Certificados; y



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M9900109

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

- (b) El principal de los bonos que componen la Clase A y la Serie B no hubiese sido totalmente amortizado.
6. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie D. El pago de intereses de los Bonos de la Serie D se postergará pasando a ocupar la posición 10 del Orden de Prelación de Pagos cuando en una Fecha de Pago:
  - (a) El Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y Certificados Fallidos represente un porcentaje superior al 3,95% del saldo inicial de las Participaciones y los Certificados; y
  - (b) El principal de los Bonos que componen la Clase A, la Serie B y la Serie C no hubiese sido totalmente amortizado.
7. Amortización del principal de los Bonos de la Clase A y de las Series B, C y D conforme a las reglas establecidas en el apartado 4.9 de la Nota de Valores.
8. En el caso de que concurra la situación descrita en el número 4 anterior, pago de Intereses de los Bonos de la Serie B.
9. En el caso de que concurra la situación descrita en el número 5 anterior, pago de Intereses de los Bonos de la Serie C.
10. En el caso de que concurra la situación descrita en el número 6 anterior, pago de Intereses de los Bonos de la Serie D.
11. Dotación, en su caso, del Fondo de Reserva hasta alcanzar el Nivel Requerido.
12. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie E.
13. Amortización de los Bonos de la Serie E.
14. En su caso, abono de la cantidad a satisfacer por el Fondo que corresponda al pago liquidativo por resolución del Contrato de Permuta Financiera de Intereses por incumplimiento de la contrapartida.
15. Intereses devengados por el Préstamo para Gastos Iniciales.
16. Intereses devengados por el Préstamo Subordinado.
17. Amortización del Principal del Préstamo para Gastos Iniciales.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



OM9900110

## **TD A IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

18. Amortización del Principal del Préstamo Subordinado.
19. Pago del Margen de Intermediación Financiera (comisión variable de las entidades cedentes) que se determina por la diferencia entre los recursos disponibles en cada fecha de pago y los pagos que debe realizar el Fondo (apartados 1 a 18 anteriores).

### Otras reglas

En el supuesto de que los recursos disponibles no fueran suficientes para abonar alguno de los importes mencionados se aplicarán las siguientes reglas:

1. Los recursos disponibles se aplicarán a los conceptos mencionados en el orden de prelación y a prorrata entre aquellos que tengan derecho a recibir pago.
2. Los importes que queden impagados se situarán en la siguiente fecha de pago en un orden de prelación inmediatamente anterior al del propio concepto del que se trate.
3. Las cantidades debidas no satisfechas en la correspondiente fecha de pago no devengarán intereses adicionales.

### e) Gestión del Fondo

De acuerdo con la normativa legal aplicable a los fondos de titulización, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a sociedades gestoras de fondos de titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

La Sociedad Gestora percibe por su gestión una comisión cuyo desglose y criterios de determinación se presentan en el Estado S.05.5 (Cuadro A) del Anexo de la memoria.

### f) Administrador de los activos titulizados

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y La Rioja, actualmente Ibercaja Banco S.A.U, no percibe remuneración alguna en contraprestación a los servicios que lleva a cabo como administrador de los activos titulizados.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM9900111

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### g) Agente Financiero del Fondo

La Sociedad Gestora al objeto de centralizar la operativa financiera del Fondo realizó en la fecha de constitución del Fondo, un contrato de agencia financiera con el Instituto de Crédito Oficial ICO (Nota 7), que tiene las siguientes características principales:

- Agente Financiero y garante de disponibilidad de fondos en cada fecha de pago. Si el agente de pagos incurriera en retraso en el abono al Fondo de las cantidades correspondientes, se devengarán intereses de demora a favor del Fondo que el agente de pagos pagará mediante ingreso en la cuenta de tesorería.
- Agente de pagos de los intereses, retenciones y amortizaciones de los bonos de titulización y demás conceptos asociados al Fondo.
- El agente de pagos podrá renunciar en cualquier momento al desempeño de las funciones encomendadas en este contrato siempre y cuando comunique la renuncia por escrito a la Sociedad Gestora con una antelación de al menos dos meses, a la fecha de finalización prevista. Asimismo, tanto por incumplimiento del agente financiero de las obligaciones bajo este contrato, como por un descenso de sus calificaciones crediticias o por cualquier otra razón debidamente justificada, la Sociedad Gestora, podrá revocar la designación de la Entidad como agente de pagos.

No obstante, ni la renuncia del agente de pagos ni la revocación de su designación como tal, surtirá efectos hasta que la designación por la Sociedad Gestora del agente de pagos sustituto sea efectiva.

Como consecuencia de la bajada de calificación de Moody's y S&P a ICO, con fecha 30 de julio de 2012 se procedió a sustituir a ICO en todas sus funciones por Barclays Bank PLC.

Como consecuencia de la comunicación de Barclays Bank PLC a la Sociedad Gestora de que no puede seguir desempeñando determinadas funciones asociadas a su condición de Agente de Pagos y proveedor de la Cuenta de Tesorería en España, con fecha 12 de junio de 2015 se procedió a sustituir a Barclays Bank PLC en todas sus funciones por Societé Générale Sucursal en España.

### h) Contraparte del swap

En la fecha de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora concertó en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente, un contrato de permuta financiera de intereses o swap.

Como consecuencia de la bajada de calificación de Moody's a Ibercaja (actualmente Ibercaja Banco S.A.U), con fecha 27 de julio de 2011 se procedió a sustituir a Ibercaja (actualmente Ibercaja Banco S.A.U.) como contraparte del swap por Banco Santander.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**

Seguro de Vida



OM9900112

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

- i) Contraparte de los préstamos subordinados

En la fecha de desembolso el Fondo recibió del Cedente un préstamo subordinado, un préstamo participativo y un préstamo para gastos iniciales (Nota 8).

- j) Normativa legal

Ibercaja 1, Fondo de Titulización de Activos, se constituyó al amparo de lo previsto en el Real Decreto 926/1998 de 14 de mayo. El Fondo está regulado principalmente conforme a:

- (i) La Escritura de Constitución del Fondo.
  - (ii) Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que deroga el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo y los artículos de la Ley 19/1992, de 7 de julio, que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria.
  - (iii) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.
  - (iv) La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización. Esta Circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos.
  - (v) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.
- k) Régimen de tributación

El Fondo se encuentra sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades. Se encuentra exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto de Transmisiones y Actos Jurídicos Documentados.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



OM9900113

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **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 flujo de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forman parte los estados financieros S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06 que se recogen como Anexo I. Las cuentas anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la C.N.M.V

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de Titulización de Activos S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización ha formulado estas cuentas anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del ejercicio 2016. Estas cuentas anuales serán aprobadas por la Junta General de Accionistas de la Sociedad Gestora, estimándose su aprobación sin cambios significativos.

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

#### **b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de las cuentas anuales**

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

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

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 3.l).
- El valor razonable de la permuta financiera de intereses o Swap (Nota 3.k).





**CLASE 8.<sup>a</sup>**



OM9900114

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### c) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2016, las correspondientes al ejercicio anterior, por lo que, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2015 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2016 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2015.

Durante el ejercicio 2016 se ha publicado la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV, sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, que desarrolla el contenido, forma y demás condiciones de elaboración y publicación de las obligaciones de información financiera y contable que establece la Ley 5/2015, de 27 de abril, y deroga la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones.

En este sentido, la información correspondiente al ejercicio 2015, que fue formulada aplicando el marco normativo de información financiera existente en ese momento (Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la CNMV), ha sido adaptada para su presentación, a efectos comparativos, de acuerdo con el nuevo marco normativo de información financiera aplicado en la formulación de las presentes cuentas anuales (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV). En la Nota 8 de esta memoria se informa de la reclasificación efectuada entre las cuentas de balance de pasivos financieros subordinados y no subordinados y en la Nota 9 de las reclasificaciones efectuadas entre las cuentas de balance de comisión variable (en pasivos corrientes) a provisión por margen de intermediación (pasivos no corrientes), no habiendo sufrido otras modificaciones significativas los criterios de contabilización ni los modelos de estados financieros públicos.

### d) Agrupación de partidas

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

### e) Elementos recogidos en varias partidas

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



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M9900115

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS**

Los principales principios contables aplicados en la elaboración de las cuentas anuales son los siguientes:

a) **Empresa en funcionamiento.**

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

b) **Reconocimiento de ingresos y gastos**

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

c) **Corriente y no corriente**

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

d) **Activos dudosos**

El valor en libros de los epígrafes de “Activos dudosos” recogerá el importe total de los instrumentos de deuda y activos titulizados que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente, salvo que proceda clasificarlos como fallidos.

Se consideran activos fallidos aquellos instrumentos de deuda y derechos de crédito vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considere remota su recuperación y proceda darlos de baja del activo. El importe de los activos fallidos obtenido de conformidad con lo establecido en el folleto del Fondo se recoge en el estado S.05.4 Cuadro A que se adjunta en el Anexo al informe de gestión.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M9900116

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### e) Activos financieros

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

- Préstamos y partidas a cobrar

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

En esta categoría se incluyen los activos titulizados que dispone el Fondo en cada momento.

#### Valoración inicial

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

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

#### Valoración posterior

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

### f) Intereses y gastos devengados no vencidos

En este epígrafe del activo se incluye la periodificación de los ingresos financieros derivados de los activos titulizados, determinados de acuerdo con el tipo de interés efectivo.

Así mismo en el epígrafe del pasivo se incluye la periodificación de los costes financieros derivados de los Bonos de Titulización.

### g) Pasivos financieros

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



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



OM9900117

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

- Débitos y partidas a pagar

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

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

### Valoración inicial

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

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

### Valoración posterior

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

### Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

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

Dicha repercusión se registra como un ingreso en la partida “Repercusión de otras pérdidas (ganancias)” en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
DE TITULIZACIÓN



0M9900118

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

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

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

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

### Cancelación

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

#### h) Comisión variable

En caso de existir comisiones u otro tipo de retribución variable, como consecuencia de la intermediación financiera, que se determine por la diferencia positiva entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo en el periodo, el importe de la misma se utilizará en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si, tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar comisión variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en concepto de comisión variable y únicamente será objeto de liquidación en la parte que no corresponda a las plusvalías de la cartera de negociación o de derivados de cobertura, ni de beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional, ni aquellos provenientes de la adjudicación, dación o adquisición de bienes. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida de periodificaciones del pasivo del balance “Comisión variable”, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.

Cuando la diferencia obtenida conforme al apartado anterior sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo conforme a lo previsto en el apartado anterior.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**

Reservados todos los derechos.



0M9900119

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

La diferencia entre los ingresos y los gastos devengados incluirá, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones, las pérdidas o ganancias de la cartera de negociación y las diferencias que se originen en el proceso de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el período, distinto de esta comisión variable, a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

Cuando, de acuerdo con el folleto o la escritura de constitución, el cálculo de la retribución variable no se determine como la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo en el período, la retribución variable devengada de acuerdo con las condiciones contractuales se registrará como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo. La diferencia entre la totalidad de ingresos y gastos del periodo, incluyendo la propia comisión variable:

- Cuando sea positiva se utilizará en primer lugar para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. El importe positivo que resulte tras dicha detracción se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en la partida de “Dotación provisión por margen de intermediación” con cargo a la partida de “Provisión por margen de intermediación”.
- Cuando resulte negativa se repercutirá, en primer lugar, contra la “Provisión por margen de intermediación” dotada en periodos anteriores, y el importe restante será repercutido a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, y continuando por el pasivo más subordinado.

### **i) Ajustes por periodificación**

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

### **j) Impuesto sobre Sociedades**

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

### **k) Coberturas contables**

El Fondo utiliza derivados financieros negociados de forma bilateral con la contraparte fuera de mercados organizados (“derivados OTC”).



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M9900120

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Mediante esta operación de cobertura, uno o varios instrumentos financieros, denominados instrumentos de cobertura, son designados para cubrir un riesgo específicamente identificado que puede tener impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias, como consecuencia de variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo de una o varias partidas cubiertas.

En relación a los derivados financieros, se considera valor razonable el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua. Para ello se obtienen referencias y precios comparables en mercados activos o se usan técnicas de valoración y metodologías generalmente aceptadas para la determinación de los precios.

Todos los derivados financieros (incluso los contratados inicialmente con la intención de que sirvieran de cobertura) que no reúnen las condiciones que permiten considerarlos como de cobertura se trata a efectos contable como “derivados de negociación”.

A los efectos de su registro y valoración, las operaciones de cobertura se clasifican en las siguientes categorías:

- Cobertura del valor razonable: cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo en particular que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Cobertura de los flujos de efectivo: cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a activos o pasivos reconocidos o a una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de los flujos de efectivo. La parte de la ganancia o la pérdida del instrumento de cobertura que se haya determinado como cobertura eficaz, se reconocerá en el estado de ingresos y gastos reconocidos con signo positivo (valor razonable a favor del Fondo) o negativo (valor razonable en contra del Fondo), transfiriéndose a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio o ejercicios en los que la operación cubierta prevista afecte al resultado.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



OM9900121

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

El Fondo únicamente ha suscrito operaciones de cobertura de flujos de efectivo para cubrir el riesgo de interés, no habiéndose contratado coberturas del riesgo de crédito de los intereses, puesto que este riesgo es asumido por los acreedores del Fondo, que en caso de que no se generen recursos suficientes estarán a lo establecido en el orden de prelación de pagos que figura en el folleto de emisión de los bonos de titulización emitidos. Dado que los flujos de la cartera de activos financieros titulizados del Fondo están referenciados a tipos de interés o a períodos de revisión de tipos distintos a los flujos de la cartera de los pasivos financieros emitidos, este riesgo se cubre con la contratación de una o varias permutas financieras mediante las cuales el Fondo recibe y entrega flujos variables, siendo la realidad económica de la transacción asegurar la estructura financiera del Fondo.

Una cobertura se considerará altamente eficaz si, al inicio y durante la vida, el Fondo puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sea atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto del resultado de la partida cubierta.

De acuerdo con el apartado 9 de la norma 16<sup>a</sup> de la Circular 2/2016 de la CNMV las coberturas contratadas por la Sociedad Gestora por cuenta del Fondo son consideradas altamente eficaces porque se cumple que:

- i. Los flujos recibidos de los activos titulizados correspondientes al riesgo cubierto son iguales y se obtienen en el mismo plazo que los que se entregan a la entidad de contrapartida de la permuta financiera.
- ii. Los flujos recibidos de la entidad de contrapartida de la permuta financiera son iguales y se obtienen en el mismo plazo que el importe a entregar a los pasivos emitidos correspondientes al riesgo cubierto.

Cuando en algún momento deja de cumplirse esta relación, las operaciones de coberturas dejarían de ser tratadas como tales y reclasificadas como derivados de negociación registrándose de acuerdo con su naturaleza.

### **l) Deterioro del valor de los activos financieros**

El valor en libros de los activos financieros del Fondo es corregido por la Sociedad Gestora con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. De forma simétrica se reconoce en los pasivos financieros, y atendiendo al clausulado del contrato de constitución del Fondo, una reversión en el valor de los mismos con abono en la cuenta de pérdidas y ganancias.





CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900122

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

- Activos titulizados

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo, en dicha estimación, las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumentos de deuda son todos los importes, principal e intereses, que la Sociedad Gestora estima que el Fondo obtendrá durante la vida del instrumento. En su estimación se considera toda la información relevante que esté disponible en la fecha de formulación de los estados financieros, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.

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 instrumentos o figuren en la información facilitada al titular de los pasivos emitidos por el Fondo, se tienen en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

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

Cuando se renegocien o modifiquen las condiciones de los instrumentos de deuda se utiliza el tipo de interés efectivo antes de la modificación del contrato, salvo que pueda probarse que dicha renegociación o modificación se produce por causa distinta a las dificultades financieras del prestatario o emisor.

El descuento de los flujos de efectivo no es necesario realizarlo cuando su impacto cuantitativo no es material. En particular, cuando el plazo previsto para el cobro de los flujos de efectivo es igual o inferior a tres meses.

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se pueden utilizar modelos basados en métodos estadísticos.

No obstante, el importe de la provisión que resulta de la aplicación de lo previsto en los párrafos anteriores no puede ser inferior a la que obtenga de la aplicación para los activos dudosos de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican en los siguientes apartados, que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación:



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900123

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

- Tratamiento general

	(%)
Hasta 6 meses	25
Más de 6 meses, sin exceder de 9	50
Más de 9 meses, sin exceder de 12	75
Más de 12 meses	100

La escala anterior también se aplica, por acumulación, al conjunto de operaciones que el Fondo mantiene con un mismo deudor, en la medida que en cada una presente impagos superiores a tres meses. A estos efectos, se considera como fecha para el cálculo del porcentaje de cobertura la del importe vencido más antiguo que permanezca impagado, o la de la calificación de los activos como dudosos si es anterior.

- Operaciones con garantía inmobiliaria

A los efectos de estimar el deterioro de los activos financieros calificados como dudosos, el valor de los derechos reales recibidos en garantía, siempre que sean primera carga y se encuentren debidamente constituidos y registrados a favor del Fondo o, en su caso, de la entidad cedente, se estima, según el tipo de bien sobre el que recae el derecho real, con los siguientes criterios:

- Vivienda terminada residencia habitual del prestatario. Incluye las viviendas con cédula de ocupación en vigor donde el prestatario vive habitualmente y tiene los vínculos personales más fuertes. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 80%.
- Fincas rústicas en explotación, y oficinas, locales y naves polivalentes terminadas. Incluye terrenos no declarados como urbanizables en los que no está autorizada la edificación para usos distintos a su naturaleza agrícola, forestal o ganadera; así como los inmuebles de uso polivalente, vinculados o no a una explotación económica, que no incorporan características o elementos constructivos que limiten o dificulten su uso polivalente y por ello su fácil realización en efectivo. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 70%.
- Viviendas terminadas (resto). Incluye las viviendas terminadas que, a la fecha a que se refieren los estados financieros, cuentan con la correspondiente cédula de habitabilidad u ocupación expedida por la autoridad administrativa correspondiente pero que no están cualificadas para su consideración en el apartado (i) anterior. El valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 60%.



**CLASE 8.ª**

ESPAÑA



OM9900124

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

- (iv) Parcelas, solares y resto de activos inmobiliarios. El valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación ponderado por un 50%.
- (v) En el supuesto en que la Sociedad Gestora no haya recibido la información necesaria para determinar el tipo de bien sobre el que recae la garantía, el valor de los derechos recibidos en garantía será como máximo el valor de tasación, ponderado por un 80%.

La cobertura por riesgo de crédito aplicable a todas las operaciones calificadas como “activos dudosos” a que se refieren los apartados anteriores se debe estimar aplicando al importe del riesgo vivo pendiente que exceda del valor de la garantía, estimada de acuerdo con la metodología de las letras anteriores, y sobre la base de la fecha más antigua que permanezca incumplida, los porcentajes señalados en el primer cuadro del apartado “Tratamiento general” de esta Nota.

La Sociedad Gestora ajusta, al alza o a la baja, el importe que resulte de aplicar lo previsto en los apartados anteriores cuando dispone de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizan individualmente. El importe de la provisión no podrá ser inferior al que resulta de la aplicación a los activos dudosos de los porcentajes mínimos de coberturas por calendario de morosidad. No obstante, durante los ejercicios 2016 y 2015 no se han realizado ajustes que impliquen una cobertura diferente a la determinada con arreglo a los apartados anteriores.

El importe estimado de las pérdidas incurridas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiestan utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando, como consecuencia de un análisis individualizado de los instrumentos, se considera remota la recuperación de algún importe, éste se da de baja del activo, sin perjuicio de, en tanto le asistan derechos al Fondo, pueda continuar registrando internamente sus derechos de cobro hasta su extinción por prescripción, condonación u otras causas. La reversión del deterioro, cuando el importe de la pérdida disminuye por causas relacionadas con un evento posterior, se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses sobre la base de los términos contractuales se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados como dudosos. El criterio anterior se entiende sin perjuicio de la recuperación del importe de la pérdida por deterioro que, en su caso, se deba realizar por transcurso del tiempo como consecuencia de utilizar en su cálculo el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. En todo caso, este importe se reconoce como una recuperación de la pérdida por deterioro.

La Sociedad Gestora ha calculado el deterioro del ejercicio 2016 y 2015 de los activos financieros del Fondo al cierre del ejercicio, habiendo aplicado los porcentajes de cobertura en vigor a dicha fecha.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900125

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Tal y como se indica en el apartado 2.c) anterior, la aplicación del nuevo marco normativo de información financiera, no ha supuesto cambios de criterios contables significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2015.

Durante el ejercicio 2016 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

### 5. RIESGO ASOCIADO CON ACTIVOS FINANCIEROS

El riesgo es inherente a las actividades del Fondo pero el mismo es gestionado por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo. No obstante, desde su constitución se estructura para que el impacto de los distintos riesgos en su estructura sea mínimo.

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

#### Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos.

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los cash flows o al valor razonable de los instrumentos financieros.

Desde la constitución la sociedad gestora, por cuenta del Fondo contrató una permuta financiera que intercambia los flujos de los préstamos por el de los bonos más un Spread, de forma que neutraliza el efecto que sobre los flujos futuros del Fondo tendría el hecho de tener distintos índices de referencia para reprecificar activos y pasivos, así como las distintas fechas de reprecificación.

#### Riesgo de liquidez

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



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M9900126

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Los flujos que se reciben de los activos se utilizan para atender los compromisos en función de la cascada de pagos, sin que se realice una gestión activa de la liquidez transitoria.

Asimismo, a fin de gestionar este riesgo desde la constitución dispone de mecanismos minimizadores del mismo, prestamos subordinados, con objeto de atender la posible dificultad del Fondo de disponer los fondos líquidos como consecuencia del posible desfase entre los ingresos procedentes de los derechos de crédito titulizados y los importes a satisfacer por compromisos asumidos. En la Nota 8 se indica los mecanismos con los que el Fondo cuenta en este sentido.

Adicionalmente, en la Nota 6 se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de las tablas son las fechas de vencimiento o cancelación contractual. Los importes que se han considerado son los flujos contractuales sin descontar.

### **Riesgo de concentración**

La exposición al riesgo surge por la concentración geográfica respecto de los deudores de los activos titulizados cedidos al Fondo, a cuyo nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sobre las diferentes áreas geográficas, pudiera afectar a los pagos de los activos titulizados que respaldan la emisión de los Bonos de Titulización del Fondo.

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de cada uno de los deudores finales de los créditos cedidos al Fondo, en el caso de que no atiendan sus compromisos.

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo recogidos en su folleto de emisión, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo serán repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tendrían impacto patrimonial en el Fondo.

Dada la situación actual de los mercados financieros derivada de la crisis económica acontecida en los últimos años en España y en relación con los riesgos a los que están expuestos los tenedores de los bonos, hay que señalar que el aumento de los activos titulizados dudosos y, en su caso, de los activos adjudicados, podrían ser causa de la falta de liquidez o incapacidad de recuperación de la totalidad de los activos que respaldan el saldo de los bonos emitidos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM9900127

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015
Activos titulizados	493 778	542 795
Otros activos financieros	2 917	2 968
<b>Total Riesgo</b>	<b>496 695</b>	<b>545 763</b>

### 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de la cartera de Activos Financieros a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	Miles de euros		
	No corriente	2016 Corriente	Total
Activos titulizados			
Participaciones hipotecarias	261 861	24 053	285 914
Certificados de transmisión hipotecaria	187 217	10 922	198 139
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	3	3
Intereses vencidos e impagados	-	35	35
Activos dudosos - principal	8 415	1 455	9 870
Activos dudosos - intereses	-	40	40
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(92)	(131)	(223)
Otros activos financieros			
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	2 917	2 917
	<b>457 401</b>	<b>39 294</b>	<b>496 695</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900128

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

	Miles de euros		
	No corriente	2015	
		Corriente	Total
Activos titulizados			
Participaciones hipotecarias	295 468	25 099	320 567
Certificados de transmisión hipotecaria	202 402	10 896	213 298
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	5	5
Intereses vencidos e impagados	-	50	50
Activos dudosos - principal	7 864	1 162	9 026
Activos dudosos - intereses	-	40	40
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(74)	(117)	(191)
Otros activos financieros			
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	2 968	2 968
	<b>505 660</b>	<b>40 103</b>	<b>545 763</b>

### 6.1 Activos titulizados

La clasificación de los saldos anteriores entre el corriente y no corriente ha sido realizada en función de los flujos contractuales relativos a cada uno de los instrumentos.

Todos los préstamos y partidas a cobrar están denominados en miles de euros.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, en virtud de la Escritura de Constitución de fecha 11 de mayo de 2007 adquirió Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión Hipotecaria representados mediante títulos múltiples, por un importe igual a 1.200.000 miles de euros, refiriéndose cada Participación y cada Certificado a una participación del 100% sobre el Principal no vencido de cada uno de los préstamos hipotecarios y devengando un tipo de interés igual al tipo de interés nominal que devengue en cada momento el correspondiente préstamo hipotecario. Los préstamos hipotecarios están garantizados mediante viviendas.

Como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a Préstamos Hipotecarios impagados y/o Fallidos y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos (Nota 1), se ha constituido el Fondo de Reserva (Nota 7).



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900129

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Tal y como refleja el Folleto, en general, el Cedente, respecto a los Préstamos Hipotecarios que administre, se compromete frente a la Sociedad Gestora y al Fondo:

- (i) A realizar cuantos actos sean necesarios para la efectividad y buen fin de los Préstamos Hipotecarios, ya sea en vía judicial o extrajudicial, en las condiciones establecidas en el siguiente apartado.
- (ii) A realizar cuantos actos sean necesarios para mantener o ejecutar las garantías y obligaciones que se deriven de los Préstamos Hipotecarios.

El movimiento de los activos titulizados durante los ejercicios 2016 y 2015 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			Saldo Final
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	
2016				
Activos titulizados				
Participaciones hipotecarias	320 567	-	(34 653)	285 914
Certificados de transmisión hipotecaria	213 298	-	(15 159)	198 139
Intereses y gastos devengados no vencidos	5	3.778	( 3.780)	3
Intereses vencidos e impagados	50	-	(15)	35
Activos dudosos - principal	9 026	844	-	9 870
Activos dudosos - intereses	40	-	-	40
Correcciones de valor por deterioro de activos	(191)	(99)	67	(223)
(-)	<u>(191)</u>	<u>(99)</u>	<u>67</u>	<u>(223)</u>
	<b><u>542 795</u></b>	<b><u>4.523</u></b>	<b><u>(53 540)</u></b>	<b><u>493 778</u></b>

	Miles de euros			Saldo Final
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	
2015				
Activos titulizados				
Participaciones hipotecarias	356 702	-	(36 135)	320 567
Certificados de transmisión hipotecaria	228 542	-	(15 244)	213 298
Intereses y gastos devengados no vencidos	8	5 549	(5 552)	5
Intereses vencidos e impagados	132	-	(82)	50
Activos dudosos - principal	10 153	-	(1 127)	9 026
Activos dudosos - intereses	-	-	40	40
Correcciones de valor por deterioro de activos	(285)	34	60	(191)
(-)	<u>(285)</u>	<u>34</u>	<u>60</u>	<u>(191)</u>
	<b><u>595 252</u></b>	<b><u>5 583</u></b>	<b><u>( 58 040)</u></b>	<b><u>542 795</u></b>





CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900130

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

El saldo registrado como disminuciones de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión hipotecaria, incluye a 31 de diciembre de 2016, 110 miles de euros (2015: 170 miles de euros) que se corresponden con el principal de los activos titulizados considerados como fallidos y que han sido dados de baja de balance durante el ejercicio.

El movimiento de los activos titulizados fallidos durante los ejercicios 2016 y 2015 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Saldo inicial	3 206	3 036
Adiciones	113	193
Recuperaciones de fallidos en efectivo	(3)	(23)
Recuperaciones de fallidos por adjudicaciones o adquisiciones de activos		-
Saldo final	<u>3 316</u>	<u>3 206</u>

Al 31 de diciembre de 2016 la tasa de amortización anticipada de las participaciones hipotecarias fue del 3,78% (2015: 3,43%) y de los certificados de transmisión de hipoteca de 1,82% (2015: 2,15%).

Al 31 de diciembre de 2016, el tipo de interés medio de la cartera de Activos titulizados ascendía al 0,74% (2015: 0,99%), encontrándose el interés nominal de cada uno de los préstamos entre un tipo de interés mínimo del 0,00% (2015: 1%) y un tipo de interés máximo del 3,94% (2015: 4,94%).

Durante el ejercicio 2016 se han devengado intereses de Activos titulizados por importe de 3.821 miles de euros (2015: 5.661 miles de euros), de los que 3 miles de euros (2015: 5 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento y 35 miles de euros (2015: 50 miles de euros) se encuentran vencidos e impagados, estando registrados en el epígrafe "Activos titulizados" del activo del balance a 31 de diciembre de 2016.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
De 2011 a 2016



OM9900131

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

El movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito durante los ejercicios 2016 y 2015 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Saldo inicial	(191)	(285)
Dotaciones	(99)	-
Recuperaciones		60
Trasposos a fallidos	66	34
Saldo final	<u>(224)</u>	<u>(191)</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la pérdida imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias relacionada con los activos deteriorados es de 141 miles de euros (2015: pérdida de 94 miles de euros), registrada en el epígrafe “Deterioro neto de activos titulizados” que se compone de:

	Miles de euros	
	2016	2015
Deterioro de activos titulizados	(99)	-
Reversión de deterioro	-	60
Beneficio (pérdida) neto procedente de activos fallidos	(42)	(154)
Repercusión de intereses no reconocidos	-	-
Deterioro neto de activos titulizados	<u>(141)</u>	<u>(94)</u>

A 31 de diciembre de 2016, el importe de los activos titulizados con alguna cuota impagada cuya garantía es superior o igual a su valor en libros, y por lo tanto, para los que no se calcula el deterioro, es de 54.840 miles de euros y el importe de los activos titulizados con alguna cuota impagada cuya garantía es inferior a su valor en libros, para los que se calcula deterioro, es de 5.895 miles de euros.

La “Recuperación de intereses no reconocidos” en el ejercicio 2016 ha ascendido a 43 miles de euros (2015: 113 miles de euros).

Ni al 31 de diciembre de 2016 ni al 31 de diciembre de 2015 se han realizado reclasificaciones de activos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM9900132

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

El desglose por vencimiento de los “Activos titulizados” al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados (incluidos los activos dudosos) se muestra a continuación:

	Miles de euros							Total
	2016							
	2017	2018	2019	2020	2021	2022 a 2026	Resto	
Activos titulizados	36 430	32 160	31 436	30 507	29 626	132 552	201 213	493 924
	<b>36 430</b>	<b>32 160</b>	<b>31 436</b>	<b>30 507</b>	<b>29 626</b>	<b>132 552</b>	<b>201 213</b>	<b>493 924</b>

	Miles de euros							Total
	2015							
	2016	2017	2018	2019	2020	2021 a 2025	Resto	
Activos titulizados	37 157	33 223	32 637	32 006	31 171	141 915	234 783	542 892
	<b>37 157</b>	<b>33 223</b>	<b>32 637</b>	<b>32 006</b>	<b>31 171</b>	<b>141 915</b>	<b>234 783</b>	<b>542 892</b>

### 6.2. Otros activos financieros - Deudores y otras cuentas a cobrar

Este apartado recoge, fundamentalmente, los importes de los activos titulizados vencidos percibidos por el Cedente, que están pendientes de abono al Fondo al cierre del ejercicio. Del saldo registrado en este apartado al 31 de diciembre de 2016, se han percibido durante el mes de enero de 2017 un importe de 2.917 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2015, este apartado incluía un importe de 2.968 miles de euros, los cuales fueron cobrados durante el mes de enero de 2016.

## 7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES.

El desglose del epígrafe de Efectivo y otros activos líquidos equivalentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Cuenta de tesorería	1	-
Cuenta de reinversión	12 998	14 620
	<b>12 999</b>	<b>14 620</b>



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M9900133

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

- **Cuenta de tesorería**

La cuenta mantenida en el Agente Financiero, que es Société Générale, Sucursal en España a partir del 23 de junio de 2015 (anteriormente Barclays Bank, PLC), se denomina cuenta de tesorería y a través de ella la Sociedad Gestora, realiza los pagos del Fondo en nombre y representación de éste.

La cuenta de tesorería no podrá tener saldo negativo en contra del Fondo y los saldos de la misma se mantendrán en efectivo. De acuerdo con el apartado 3.4.4.2 del Folleto de Emisión, las cantidades depositadas en la cuenta de tesorería no devengan intereses a favor del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta presentaba saldo de 1 miles de euros (2015: cero miles de euros).

- **Cuenta de reinversión**

La cuenta mantenida en el Cedente se denomina cuenta de reinversión y a través de ella se realizan los cobros del Fondo. Esta cuenta corriente devenga un tipo de interés igual al Eonia diario más 0,06%.

Con fecha 9 de junio de 2015, de acuerdo con la información publicada por Standard and Poor's, el rating de la entidad Barclays Bank, PLC fue rebajado, lo que afectó al Contrato de Cuenta de Reinversión suscrito entre dicha entidad y el Fondo. Con fecha 30 de junio de 2015, se procedió a sustituir a Barclays Bank, PLC en todas sus funciones por Société Générale, Sucursal en España para lo cual se ha suscrito un Contrato de subrogación de la Cuenta de Reinversión entre Barclays Bank, PLC, Société Générale, Sucursal en España y el Fondo.

Los intereses devengados por esta cuenta corriente durante el ejercicio 2016 asciende a un importe negativo de 17 miles de euros registrados en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de "Intereses y cargas asimilados", de los que no existe importe pendiente a cobrar en la siguiente fecha de cobro.

En esta cuenta de reinversión se encuentran depositadas las cantidades que integran el Fondo de Reserva, que se constituyó el 11 de mayo de 2007 con cargo a la emisión de los Bonos de la Serie E por importe de 7.000 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Fondo de Reserva asciende a 6.000 miles de euros y 6.347 miles de euros, respectivamente.

El Nivel Requerido del Fondo de Reserva será, en cada Fecha de Pago, la menor de las siguientes cantidades:

- El 100% del importe inicial de los Bonos de las Series E.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900134

### TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

- El 1,16% del Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Bonos de las Series A1, A2, B, C y D.

No obstante, no podrá reducirse el Nivel Requerido del Fondo de Reserva en el caso de que en una fecha de pago, concorra alguna de las siguientes circunstancias:

- Que el Fondo de Reserva no hubiera estado en el Nivel Requerido en la Fecha de Pago anterior.
- Que el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y Certificados no Fallidos con impago superior a 90 días sea mayor al 1% del Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y Certificados no Fallidos.
- Que no hubiesen transcurrido 3 años desde la Fecha de Constitución del Fondo.

En cualquier caso, el Nivel Requerido del Fondo de Reserva mínimo no podrá ser inferior al 0,50% del saldo inicial de las Participaciones y los Certificados.

El importe del fondo de reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2016 y 2015, así como el saldo de la cuenta de tesorería en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de euros		
	Fondo de reserva requerido	Saldo del Fondo de reserva	Saldo de tesorería en cada fecha de pago (excluyendo depósito de garantía)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	6 347	6 347	14 620
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26.02.16	6 170	6 170	7 448
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26.05.16	6 027	6 027	7 510
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26.08.16	6 000	6 000	6 932
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.11.16	6 000	6 000	7 203
Saldo al 31 de diciembre de 2016	6 000	6 000	12 999



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM9900135

### TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

	Miles de euros		
	Fondo de reserva requerido	Saldo del Fondo de reserva	Saldo de tesorería en cada fecha de pago (excluyendo depósito de garantía)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	7 000	7 000	15 733
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26.02.15	7 000	7 000	8 751
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26.05.15	6 639	6 639	8 415
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26.08.15	6 490	6 490	7 779
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26.11.15	6 347	6 347	8 332
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>6 347</u>	<u>6 347</u>	<u>14 620</u>

### 8. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de Pasivos Financieros a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	Miles de euros		
	2016		
	No corriente	Corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	418 937	36 430	455 367
Series subordinadas	46 727	-	46 727
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	27	27
	<u>465 664</u>	<u>36 457</u>	<u>502 121</u>
Derivados			
Derivados de cobertura	8 538	1 391	9 929
	<u>8 538</u>	<u>1 391</u>	<u>9 929</u>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900136

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

	Miles de euros		
	2015		
	No corriente	Corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	465 062	37 157	502 219
Series subordinadas	51 264	-	51 265
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	56	56
	<b>516 326</b>	<b>37 213</b>	<b>553 540</b>
Derivados			
Derivados de cobertura	8 376	1 582	9 958
	<b>8 376</b>	<b>1 582</b>	<b>9 958</b>

La vida residual de las obligaciones y otros valores negociables emitidos por el Fondo, por intervalos, a 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta en el Estado S.05.2 (Cuadro E) del Anexo de la memoria. Los importes se referirán a los importes no descontados sin considerar el efecto de hipótesis tales como tasa de amortización anticipada, morosidad, 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 y amortizaciones anticipadas, por lo que, en el caso de que se generara una liquidez diferente, las estimaciones previstas podrían verse modificadas.

### 8.1 Obligaciones y otros valores emitidos

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió el 11 de mayo de 2007 a la emisión de Bonos de Titulización por un importe de 1.207.000 miles de euros compuesta por cinco series:

- Serie no subordinada:
  - Clase A compuesta por 2 Series de Bonos
    - Bonos que integran la Serie A1, compuesta por 1.500 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 150.000 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 0,09%, pagadero trimestralmente.



CLASE 8.<sup>a</sup>

de los valores



0M9900137

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

La amortización de los Bonos de la Serie A1 se realizará a prorrata entre los Bonos de la misma Serie mediante la reducción del importe nominal, hasta completar el mismo, en cada Fecha de Pago por el importe de la Cantidad Disponible para Amortización aplicada a los Bonos de la Serie A1, siendo la primera Fecha de Pago el 26 de agosto de 2007. En los ejercicios 2016 y 2015, la amortización de los Bonos de la Serie A1 ha ascendido a 8.433 miles de euros y 9.082 miles de euros, respectivamente.

- Bonos que integran la Serie A2, compuesta por 10.020 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 1.002.000 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 0,14%, pagadero trimestralmente.

La amortización de los Bonos de la Serie A2 se realizará a prorrata entre los Bonos de la misma Serie mediante la reducción del importe nominal, hasta completar el mismo, en cada Fecha de Pago por el importe de la Cantidad Disponible para Amortización aplicada a los Bonos de la Serie A2, siendo la primera Fecha de Pago el 26 de agosto de 2007. En los ejercicios 2016 y 2015, la amortización de los Bonos de la Serie A2 ha ascendido a 38.419 miles de euros y 41.374 miles de euros, respectivamente.

- Serie subordinada:

- Bonos que integran la Serie B, compuesta por 324 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 32.400 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 0,28%, pagadero trimestralmente.

Los Bonos de la Serie B comenzarán a amortizarse sólo cuando se hayan amortizado los Bonos de las Series A1 y A2. No obstante, aunque no hubieran sido amortizados éstos en su totalidad, se procederá a la amortización de los Bonos de la Serie B en caso de que concurran las circunstancias excepcionales establecidas en el apartado 4.9.2.3 del Folleto de Emisión.

En los ejercicios 2016 y 2015 la amortización de los Bonos de la Serie B ha ascendido a 2.822 miles de euros y 2.153 miles de euros, respectivamente.

- Bonos que integran la Serie C, compuesta por 108 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 10.800 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 0,50%, pagadero trimestralmente.





CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900138

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Los Bonos de la Serie C comenzarán a amortizarse sólo cuando se hayan amortizado los Bonos de las Series A1, A2, y B. No obstante, aunque no hubieran sido amortizados éstos en su totalidad, se procederá a la amortización de los Bonos de la Serie C en caso de que concurran las circunstancias excepcionales establecidas en el apartado 4.9.2.3 del Folleto de Emisión.

En los ejercicios 2016 y 2015 la amortización de los Bonos de la Serie C ha ascendido a 941 miles de euros y a 718 miles de euros, respectivamente.

- Bonos que integran la Serie D, compuesta por 48 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 4.800 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 1,98%, pagadero trimestralmente.

Los Bonos de la Serie D comenzarán a amortizarse sólo cuando se hayan amortizado los Bonos de las Series A1, A2, B y C. No obstante, aunque no hubieran sido amortizados éstos en su totalidad, se procederá a la amortización de los Bonos de la Serie D en caso de que concurran las circunstancias excepcionales establecidas en el apartado 4.9.2.3 del Folleto de Emisión.

En los ejercicios 2016 y 2015, la amortización de los Bonos de la Serie D ha ascendido a 428 miles de euros y a 211 miles de euros, respectivamente.

- Bonos que integran la Serie E, compuesta por 70 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 7.000 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 3,75%, pagadero trimestralmente.

La amortización parcial de los Bonos de la Serie E se efectuará en cada una de las Fechas de Pago produciéndose el reembolso del principal en una cuantía igual a la diferencia positiva existente entre el importe del Nivel Requerido del Fondo de Reserva a la Fecha de Pago anterior y el importe del Nivel Requerido del Fondo de Reserva a la Fecha de Pago correspondiente.

En los ejercicios 2016 y 2015, la amortización de los Bonos de la Serie E ha ascendido a 346 miles de euros y a 654 miles de euros, respectivamente.

Se considera la fecha de amortización definitiva de los Bonos el 26 de noviembre de 2049. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y con ello la emisión de Bonos en los siguientes supuestos:

- a) Cuando por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena al desenvolvimiento propio del Fondo, se produjera una alteración sustancial o desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900139

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

- b) Cuando se produzca el supuesto previsto en el artículo 19 del Real Decreto 926/1998 al que se hace referencia en el apartado 3.7.2 del Folleto de Emisión.
- c) Cuando se produzca indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los Bonos emitidos o se prevea que se va a producir.
- d) Cuando transcurran 30 meses desde el vencimiento máximo mayor del último Préstamo Hipotecario agrupado en el Fondo.
- e) Cuando se produzca una modificación de la normativa fiscal que, a juicio de la Sociedad Gestora, afecte significativamente y de forma negativa al equilibrio financiero del Fondo.

El movimiento de los Bonos durante los ejercicios 2016 y 2015, ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	
	Serie no Subordinada	Serie subordinada
Saldo inicial	502 219	51 264
Amortización	(46 852)	(4 537)
Saldo final	<u>455 367</u>	<u>46 727</u>

	Miles de euros	
	2015	
	Serie no Subordinada	Serie subordinada
Saldo inicial	552 675	55 000
Amortización	(50 456)	(3 736)
Trasposos (*)	-	-
Saldo final	<u>502 218</u>	<u>51 264</u>

(\*) Hasta el ejercicio 2015, se entiende como serie no subordinada aquella que en la fecha de la declaración se encuentre, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos, mientras que en 2016, como consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV, se consideran series no subordinadas aquellas que, en la fecha de constitución del Fondo, se encontrasen, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos. Tal y como se indica en la nota 2. c), la información correspondiente al ejercicio 2015, ha sido adaptada para su presentación, a efectos comparativos para recoger, entre otros, este cambio de criterio, que supone una reclasificación entre dos epígrafes del balance. En el caso del Fondo, no ha sido necesario realizar ninguna reclasificación.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900140

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

El cálculo de la vida media y de la duración de los Bonos está significativamente ligado a la vida de los activos cedidos, la cual está influenciada por las hipótesis de tasas de amortización anticipada y morosidad. Dichas tasas de amortización se formarán a partir de una variedad de factores (geográficos, estacionalidad, tipos de interés, etc.) que impiden su previsibilidad.

Durante el ejercicio 2016 se han devengado intereses de los bonos de titulización por importe de 367 miles de euros (2015: 1.247 miles de euros), de los que 27 miles de euros (2015: 56 miles de euros) se encuentran pendientes de pago al 31 de diciembre de 2016.

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés medios anuales aplicados durante los ejercicios 2016 y 2015 de cada uno de los tipos de bonos emitidos y vivos durante dichos ejercicios:

	Tipos medios Aplicados	
	2016	2015
Serie A1	0,00%	0,00%
Clase A2	0,00%	0,04%
Clase B	0,00%	0,18%
Clase C	0,19%	0,40%
Clase D	1,67%	1,88%
Clase E	3,44%	3,65%

Desde la Fecha de Fijación del 24 de noviembre de 2015, y en cada Fecha de Fijación posterior hasta el final del periodo de devengo de intereses que finaliza el 27 de febrero de 2017, la Sociedad Gestora ha estado fijando en el 0,000% el tipo de interés nominal aplicable a los Bonos de la Serie A1 cuando este resultaba ser un valor negativo, ya que el folleto del Fondo no contempla la posibilidad de un tipo de interés nominal negativo que pudiera dar lugar a intereses a satisfacer por los tenedores de los Bonos a favor del Fondo. La misma medida se ha tomado para los Bonos de la Serie A2 y Serie B desde la Fecha de Fijación del 24 de febrero de 2016 y desde la Fecha de Fijación del 24 de agosto de 2016.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la calificación crediticia (rating) se presenta en el Estado S.05.2 (Cuadro D).



CLASE 8.ª



0M9900141

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 8.2 Deudas con entidades de crédito

Los Préstamos concedidos al Fondo por los Emisores tienen las siguientes características:

- Préstamo Subordinado

Tipo de interés anual:	El tipo de interés del préstamo será igual al Euribor a 3 meses más un margen del 0,75%. Estos intereses serán abonados únicamente en el caso de que el Fondo dispusiese de liquidez suficiente de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos.
Finalidad:	Destinado a cubrir el desfase entre el devengo y el cobro de los intereses de las Participaciones y Certificados correspondiente a la primera fecha de pago del Fondo.
Amortización:	Se realizó en veinte cuotas consecutivas comenzando en la primera Fecha de Pago. A 31 de diciembre de 2016 y 2015, se encontraba totalmente amortizado.

- Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales

Tipo de interés anual:	Devenga un interés igual al Euribor a tres meses más un margen del 0,75%.
Finalidad:	Estaba destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo. La amortización del Préstamo para Gastos Iniciales se realizó en 20 cuotas consecutivas e iguales pagaderas en cada fecha de pago.
Amortización:	Se encuentra totalmente amortizado en los ejercicios 2016 y 2015.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900142

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

#### 9.1 Liquidaciones de Cobro y pagos.

El resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo del ejercicio 2016 y 2015 se presenta a continuación:

<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
	Real	Real
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>		
Cobros por amortizaciones ordinarias	30 011	30 708
Cobros por amortizaciones anticipadas	15 264	16 471
Cobros por intereses ordinarios	3 649	5 338
Cobros por intereses previamente impagados	189	372
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	3 582	5 134
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</u>		
Pagos por amortización ordinaria serie A1	8 433	9 082
Pagos por amortización ordinaria serie A2	38 418	41 373
Pagos por amortización ordinaria serie B	2 822	2 153
Pagos por amortización ordinaria serie C	941	718
Pagos por amortización ordinaria serie D	428	211
Pagos por amortización ordinaria serie E	67	653
Pagos por intereses ordinarios serie A1	-	44
Pagos por intereses ordinarios serie A2	43	807
Pagos por intereses ordinarios serie B	22	97
Pagos por intereses ordinarios serie C	28	56
Pagos por intereses ordinarios serie D	80	97
Pagos por intereses ordinarios serie E	203	260
Pagos por intereses previamente impagados serie E	280	-
Pagos por intereses previamente impagados serie E	21	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	1 809	2 251



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM9900143

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

<i>Liquidación de pagos de las liquidaciones intermedias</i>	Ejercicio 2016			
	26/02/2016	26/05/2016	26/08/2016	28/11/2016
Pagos por amortización ordinaria serie A1	2 513	2 043	2 114	1 763
Pagos por amortización ordinaria serie A2	11 450	9 309	9 629	8 030
Pagos por amortización ordinaria serie B	841	684	707	590
Pagos por amortización ordinaria serie C	280	228	236	197
Pagos por amortización ordinaria serie D	128	104	107	89
Pagos por amortización ordinaria serie E	-	40	27	-
Pagos por intereses ordinarios serie A1	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios serie A2	43	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios serie B	14	6	2	-
Pagos por intereses ordinarios serie C	10	7	6	5
Pagos por intereses ordinarios serie D	22	20	19	19
Pagos por intereses ordinarios serie E	38	56	55	54
Pagos por amortizaciones anticipadas serie A1	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie A2	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie B	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie C	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie D	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie E	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie A1	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie A2	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie B	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie C	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie D	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie E	-	177	103	-
Pagos por intereses previamente impagados serie A1	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie A2	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie B	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie C	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie D	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie E	-	21	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-	-	-
Otros pagos del periodo Periodo (SWAP)	444	476	459	430



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900144

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

	Ejercicio 2015			
<i>Liquidación de pagos de las liquidaciones intermedias</i>	26/02/2015	26/05/2015	26/08/2015	26/11/2015
Pagos por amortización ordinaria serie A1	2 646	2 276	2 120	2 040
Pagos por amortización ordinaria serie A2	12 055	10 367	9 657	9 294
Pagos por amortización ordinaria serie B	-	761	709	683
Pagos por amortización ordinaria serie C	-	254	236	228
Pagos por amortización ordinaria serie D	-	-	108	104
Pagos por amortización ordinaria serie E	-	301	149	143
Pagos por intereses ordinarios serie A1	18	13	7	5
Pagos por intereses ordinarios serie A2	288	227	160	132
Pagos por intereses ordinarios serie B	30	26	22	20
Pagos por intereses ordinarios serie C	16	15	13	12
Pagos por intereses ordinarios serie D	25	24	24	23
Pagos por intereses ordinarios serie E	69	66	64	62
Pagos por amortizaciones anticipadas serie A1	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie A2	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie B	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie C	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie D	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie E	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie A1	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie A2	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie B	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie C	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie D	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie E	-	-	61	-
Pagos por intereses previamente impagados serie A1	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie A2	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie B	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie C	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie D	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie E	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-	-	-
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	702	591	544	413



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900145

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 9.2. Tasas e hipótesis de los activos y pasivos

Atendiendo a la impracticabilidad de la elaboración de la información real acumulada y la información contractual, entendido ésta última, como los cobros y pagos que estaban previstos para el período (o acumulados hasta la fecha) en el folleto o escritura de constitución, la mencionada información ha sido sustituida con una comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento inicial y los actuales, presentada a continuación:

	Hipótesis momento inicial	2016	2015
Tipo de interés medio de la cartera	4,50%	0,74%	0,98%
Tasa de amortización anticipada (PH's/CTH's)	12,00%	3,78%/1,82%	3,43%/2,15%
Tasa de fallidos (PH's/CTH's)	0,00%	0,20%/1,33%	0,18%/1,20%
Tasa de recuperación de fallidos (PH's/CTH's)	85,00%	0,41%/0,07%	0,76%/0,33%
Tasa de morosidad (PH's/CTH's)	0,50%	1,27%/3,03%	1,07%/2,53%
Loan to value medio	68,43%	50,82%	52,78%
Fecha de liquidación anticipada del fondo	26/02/2020	28/08/2028	26/05/2027

En 2016 se produjo impago de intereses en la Serie E de Bonos en la primera fecha de pago e impago de principal en la primera y segunda fecha de pago.

En 2015 se produjo impago de principal en la Serie E de Bonos en la segunda fecha de pago.

Ni al 31 de diciembre de 2016 ni 2015 el Fondo presentaba impagados en ninguna de las diferentes series de Bonos en circulación.

Ni al 31 de diciembre de 2016 ni 2015 el Fondo ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de las series.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ha abonado 606 miles de euros y 1.501 miles de euros respectivamente, al cedente en concepto de margen de intermediación del Fondo.

Fecha de liquidación	2016	Fecha de liquidación	2015
26/02/2016	-	26/02/2015	860
26/05/2016	-	26/05/2015	-
26/08/2016	532	26/08/2015	377
28/11/2016	74	26/11/2015	264
	<b>606</b>		<b>1 501</b>





CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900146

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Durante los ejercicios 2016 y 2015 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del Fondo entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance y el estado de flujos de efectivo ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Provisión por margen de intermediación	Comisión variable	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	5 913	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	2 098	-
Dotación provisión por margen de intermediación	-	-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	(1 501)	-
Trasposos (*)	6 510	(6 510)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	6 510	-	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	606	-
Dotación provisión por margen de intermediación	768	-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	(606)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	7 278	-	-

(\*) El traspaso del ejercicio 2015 corresponde al importe registrado en el epígrafe "Pasivo corriente – Ajustes por periodificaciones – Comisiones – Comisión variable" del balance incluido en las cuentas anuales del ejercicio 2015, que como consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 2/2016 de la CNMV (ver Nota 2.c) se ha reclasificado al epígrafe de "Provisión por margen de intermediación".

### 10. CONTRATO DE PERMUTA FINANCIERA

Los instrumentos financieros derivados que tiene contratado el Fondo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se consideran operaciones de cobertura de flujos de efectivo.

Con fecha 2 de julio de 2013, el Banco Santander y la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, procedieron a suscribir un contrato de novación modificativa no extintiva del Contrato de Permuta Financiera de Intereses.

Trimestralmente en cada fecha de pago, el SWAP se liquidará a favor del Fondo o del Cedente, como diferencia de las siguientes cantidades:

- Cantidades a pagar por la Sociedad Gestora en nombre y representación del Fondo: suma de todas las cantidades de intereses de las Participaciones y Certificados pagados por los Deudores durante los tres períodos de cobros inmediatamente anteriores a la fecha de liquidación en curso, y que efectivamente hayan sido transferidas al Fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900147

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

- Cantidades a pagar por el Cedente: el Cedente abonará una cantidad igual al resultado de recalcular los pagos de intereses de las Participaciones y de los Certificados correspondientes a los Intereses Computables a Efectos de la Liquidación de la Permuta, mediante la sustitución del tipo efectivo aplicado a cada Participación o a cada Certificado por el tipo de interés del Cedente. Este tipo de interés será igual a la suma del tipo de interés de referencia de los bonos para el periodo de devengo en curso más un diferencial del 0,65%.

Los pagos o cobros que deban realizarse en virtud del Contrato de Permuta Financiera de Intereses se llevarán a cabo en cada Fecha de Pago por su valor neto, es decir, por la diferencia positiva o negativa entre la Cantidad a Pagar por la Sociedad Gestora y la Cantidad a Pagar por el Cedente.

Las principales hipótesis utilizadas para realizar la valoración del derivado han sido:

	2016	2015
Tasa de amortización anticipada	2,92%	2,90%
Tasa de fallido	0,30%	1,99%

El Fondo realiza el desglose del valor razonable de los derivados entre corriente y no corriente, en base al cálculo de la proporción que representan los doce meses siguientes a la fecha de valoración respecto de la vida estimada del Fondo, siendo al 31 de diciembre de 2016 el valor razonable negativo a corto plazo de 1.391 miles de euros (2015: 1.582 miles de euros de valor negativo) y el valor razonable negativo a largo plazo de 8.538 miles de euros (2015: 8.376 miles de euros de valor razonable negativo).

Al 31 de diciembre de 2016, el Fondo tiene registrado en la cuenta “Ajustes repercutidos en balance de Ingresos y Gastos reconocidos – Coberturas de flujos de efectivo” del balance de situación un importe deudor de 9.651 miles de euros (2015: 9.643 miles de euros de importe deudor).

Se considera que la cobertura es eficaz porque se asegura que los flujos que se pagan por los pasivos cubiertos no difieren, con la base del notional de la permuta, de los que se cobran por los activos cubiertos. Asimismo, y realizando un análisis retrospectivo, la cobertura es eficaz pues los flujos pagados y cobrados por la contrapartida de la permuta financiera, se sitúan dentro del rango del 80-125% de los flujos cobrados y pagados de los activos y pasivos del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2016, el resultado neto negativo derivado de los instrumentos de cobertura asciende a 1.773 miles de euros (2015: 2.062 miles de euros de resultado neto negativo).



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
CASA DE MONEDA



0M9900148

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **11. SITUACION FISCAL**

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

Durante el ejercicio 2016, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social.

De acuerdo con la normativa vigente, no existe obligación de practicar retención sobre las rentas obtenidas por los sujetos pasivos del Impuesto sobre Sociedades procedentes de activos financieros, siempre que cumplan los requisitos siguientes:

1. Que estén representados mediante anotaciones en cuenta.
2. Que se negocien en un mercado secundario oficial de valores español.

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

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

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

### **12. OTRA INFORMACIÓN**

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, no tiene activos, ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos, ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2016 y 2015, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.



TD A IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TD A IBERCAJA 5, FTA

S.05.1

Denominación Fondo: TD A IBERCAJA 5, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

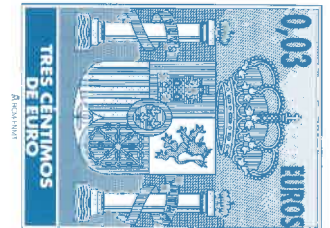
Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Hipótesis iniciales (folletos/corturas)															
	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada												
Participaciones hipotecarias	0180	1,27	0400	0,20	0420	0,41	0440	3,70	1300	1,07	1300	0,18	1420	0,76	1440	3,45	2300	0,00	2400	0,00	2420	0,00	2440	12,00
Certificados de transmisión de hipoteca	0321	3,03	0421	1,33	0421	0,07	0441	1,82	1301	2,53	1401	1,20	1421	0,33	1441	2,15	2301	0,00	2401	0,00	2421	0,00	2441	12,00
Préstamos hipotecarios	0302		0402		0402		0402		1302		1402		1422		1442		2302		2402		2422		2442	
Cédulas hipotecarias	0303		0403		0423		0443		1303		1403		1423		1443		2303		2403		2423		2443	
Préstamos a promotores	0304		0404		0424		0444		1304		1404		1424		1444		2304		2404		2424		2444	
Préstamos a PYMES	0305		0405		0425		0445		1305		1405		1425		1445		2305		2405		2425		2445	
Préstamos a empresas	0306		0406		0426		0446		1306		1406		1426		1446		2306		2406		2426		2446	
Préstamos corporativos	0307		0407		0427		0447		1307		1407		1427		1447		2307		2407		2427		2447	
Cédulas territoriales	0308		0408		0428		0448		1308		1408		1428		1448		2308		2408		2428		2448	
Bonos de tesorería	0309		0409		0429		0449		1309		1409		1429		1449		2309		2409		2429		2449	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450	
Créditos AAFP	0391		0411		0431		0451		1391		1411		1431		1451		2391		2411		2431		2451	
Préstamos consumo	0392		0412		0432		0452		1392		1412		1432		1452		2392		2412		2432		2452	
Préstamos automoción	0393		0413		0433		0453		1393		1413		1433		1453		2393		2413		2433		2453	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0434		0454		1394		1414		1434		1454		2394		2414		2434		2454	
Cuentas a cobrar	0395		0415		0435		0455		1395		1415		1435		1455		2395		2415		2435		2455	
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0436		0456		1396		1416		1436		1456		2396		2416		2436		2456	
Bonos de titulización	0397		0417		0437		0457		1397		1417		1437		1457		2397		2417		2437		2457	
Cédulas internacionalización	0398		0418		0438		0458		1398		1418		1438		1458		2398		2418		2438		2458	
Otros	0399		0419		0439		0459		1399		1419		1439		1459		2399		2419		2439		2459	

CLASE 8.a



0M9900150

TDА IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDА IBERCAJA 5, FTA

CLASE 8.ª



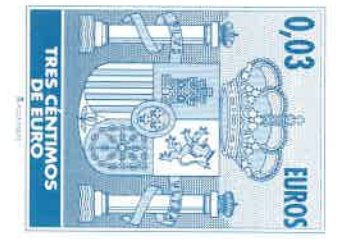
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA	5.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	
Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total (impagados) (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado							Principal pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total				
			Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total								
Hasta 1 mes	0460	520	0467	170	0174	19	0401	0	0480	189	0496	40.915	0502	0	0509	41.104
De 1 a 3 meses	0461	96	0468	105	0475	16	0482	0	0489	120	0496	9.201	0505	0	0512	9.401
De 3 a 6 meses	0462	11	0469	17	0476	3	0483	2	0490	21	0497	934	0504	0	0511	954
De 6 a 9 meses	0463	9	0470	26	0477	2	0484	2	0491	30	0498	673	0505	0	0512	703
De 9 a 12 meses	0464	2	0471	16	0478	1	0485	2	0492	19	0499	319	0506	0	0513	330
Más de 12 meses	0465	78	0472	921	0479	35	0486	314	0493	1.270	0500	6.965	0507	0	0514	8.235
Total	0466	716	0473	1.255	0480	75	0487	319	0494	1.649	0501	59.085	0506	0	0515	60.735

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado							Principal pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total	Valor garantía	Valor Garantía con Tercerización > 2 años	% Deuda / s. Tercerización							
			Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total														
Hasta 1 mes	0515	520	0522	170	0529	19	0536	0	0543	189	0550	40.915	0557	0	0561	41.104	0571	51.618	0576	91.618	0584	44,06
De 1 a 3 meses	0516	96	0523	105	0530	16	0537	0	0544	120	0551	9.201	0558	0	0565	9.401	0572	18.800	0579	18.800	0585	50,00
De 3 a 6 meses	0517	11	0524	17	0531	3	0538	2	0545	21	0552	934	0559	0	0566	954	0573	1.712	0580	1.712	0586	55,76
De 6 a 9 meses	0518	9	0525	26	0532	2	0539	2	0546	30	0553	673	0560	0	0567	703	0574	1.401	0581	1.401	0587	50,14
De 9 a 12 meses	0519	2	0526	16	0533	1	0540	2	0547	19	0554	319	0561	0	0568	330	0575	404	0582	404	0588	69,80
Más de 12 meses	0520	78	0527	921	0534	25	0541	314	0548	1.270	0555	6.965	0562	0	0569	8.235	0576	14.376	0583	14.376	0589	57,20
Total	0521	716	0528	1.255	0535	75	0542	319	0549	1.649	0556	59.085	0563	0	0570	60.735	0577	120.391			0590	47,30



0M9900151

TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAJA 5, FTA

S.05.1

Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA

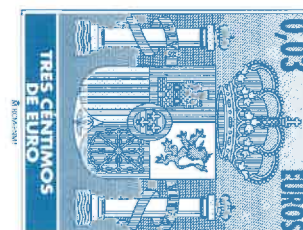
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 08/05/2007	
Inferior a 1 año	0600	594	1600	515	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	1.384	1601	1.518	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	3.030	1602	2.139	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	4.182	1603	4.106	2603	37
Entre 4 y 5 años	0604	7.176	1604	5.657	2604	2.107
Entre 5 y 10 años	0605	55.433	1605	55.393	2605	36.593
Superior a 10 años	0606	422.116	1606	473.433	2606	1.161.262
Total	0607	493.924	1607	542.892	2607	1.200.000
Vida residual media ponderada (años)	0608	16,99	1608	17,72	2608	24,67

Antigüedad	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 08/05/2007	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	11,93	1609	13,97	2609	2,60

CLASE 8ª



0M9900152

# TDА IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAJA S, FTA

CLASE 8.ª

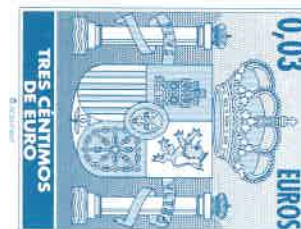


Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA	5.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	
Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA	

### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 08/05/2007							
	Nº de activos vivos	Principales pendientes	Nº de activos vivos	Principales pendientes	Nº de activos vivos	Principales pendientes						
0% - 40%	0620	3.407	0630	136.573	1626	3.309	1636	137.091	2620	1.960	2630	119.260
40% - 60%	0621	2.163	0631	190.942	1621	2.355	1631	210.348	2621	2.434	2631	221.209
60% - 80%	0622	1.238	0632	152.119	1622	1.326	1632	166.625	2622	4.404	2632	527.009
80% - 100%	0623	0	0633	14.290	1623	199	1633	13.028	2623	2.087	2633	331.651
100% - 120%	0624	0	0634	0	1624	0	1634	0	2624	0	2634	0
120% - 140%	0625	0	0635	0	1625	0	1635	0	2625	0	2635	0
140% - 160%	0626	0	0636	0	1626	0	1636	0	2626	0	2636	0
superior al 160%	0627	0	0637	0	1627	0	1637	0	2627	0	2637	0
Total	0628	6.911	0638	499.924	1628	7.269	1638	542.892	2628	10.905	2638	1.200.000
Media ponderada (%)				50,82				52,78				60,64



0M9900153



TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAJA 5, FTA

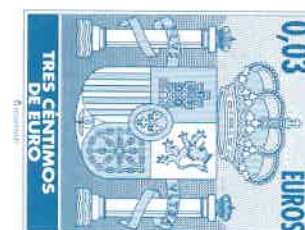
<b>S.05.1</b>
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 08/05/2017	
	Tipo de interés medio ponderado	0650	0,74	1650	0,93	2650
Tipo de interés nominal máximo	0651	3,94	1651	3,94	2651	8,00
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0,00	1652	0,20	2652	3,00

CLASE 8.a



0M9900154

# TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAJA 5, FTA

CLASE 8.ª

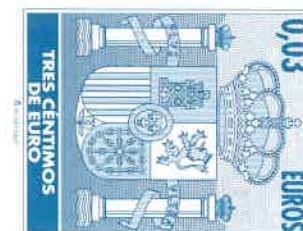


Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	
Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA	

### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO F

Distribución geográfica cabecera titulada (en miles de euros)	Situación actual 31/12/2016		Situación cerna anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 06/05/2007	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
Andalucía	0660	162	0663	14.241	1660	164
Aragón	0661	1.995	0664	127.829	1661	2.125
Asturias	0662	59	0665	3.914	1662	63
Baleares	0663	12	0666	1.754	1663	12
Canarias	0664	50	0667	3.835	1664	50
Cantabria	0665	13	0668	1.171	1665	14
Castilla-León	0666	147	0669	9.657	1666	150
Castilla-La Mancha	0667	314	0670	21.298	1667	331
Cataluña	0668	906	0671	73.402	1668	946
Ceuta	0669	0	0672	0	1669	0
Extremadura	0670	63	0673	4.315	1670	68
Galicia	0671	53	0674	4.593	1671	57
Madrid	0672	1.918	0675	147.597	1672	2.021
Melilla	0673	0	0676	0	1673	0
Murcia	0674	30	0677	2.299	1674	30
Navarra	0675	93	0678	7.978	1675	100
La Rioja	0676	130	0679	7.236	1676	136
Comunidad Valenciana	0677	947	0700	61.462	1677	983
País Vasco	0678	14	0701	1.371	1678	14
Total España	0679	6.911	0702	499.924	1679	7.269
Otros países Unión Europea	0680	0	0703	0	1680	0
Resto	0681	0	0704	0	1681	0
Total general	0682	6.911	0705	499.924	1682	7.269



0M9900155

TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAJA 5, FTA

CLASE 8.ª

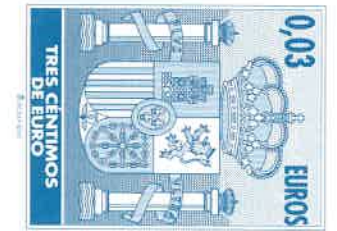


Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	
Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Concentración	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 08/05/2007	
	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE
Diez primeros deudores emisoras con más concentración	0710	0,63	0710	0,60	2710	0,39
Sector	0711		0711		2711	0,12
		0712		0712		0712



0M9900156

TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAJA 5, FTA

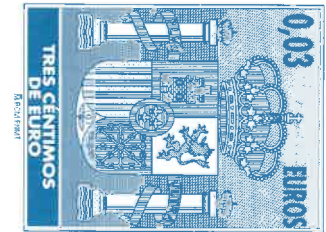
S.05.2
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Período de la declaración: 31/12/2016
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2016			Situación cierre anual anterior 31/12/2015			Situación inicial 08/05/2007		
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente
		5730	8721	0723	1729	1221	1722	2720	2721	2721
ES0377967007	SERIE A1	1.500	16.404	24.606	1.500	22.026	33.039	1.500	100.000	150.000
ES0377967015	SERIE A2	10.020	42.990	430.761	10.020	46.824	469.179	10.020	100.000	1.002.000
ES0377967023	SERIE B	324	84.645	27.425	324	93.354	30.247	324	100.000	32.400
ES0377967031	SERIE C	108	84.645	9.142	108	93.354	10.082	108	100.000	10.200
ES0377967049	SERIE D	48	86.602	4.161	48	95.601	4.589	48	100.000	4.800
ES0377967056	SERIE E	70	85.714	6.000	70	90.660	6.347	70	100.000	7.000
<b>Total</b>		<b>0723</b>	<b>12.070</b>	<b>0724</b>	<b>1729</b>	<b>12.070</b>	<b>1724</b>	<b>2720</b>	<b>12.070</b>	<b>2724</b>

CLASE 8ª



0M9900157

# TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAJA 5, FTA

CLASE 8.a



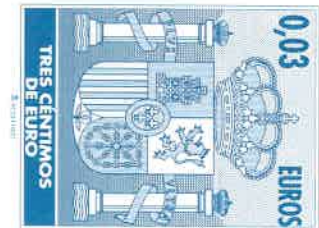
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2016	
Mercedos de cotización de los valores emitidos: AIAF	

### INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

#### CUADRO 5

(miles de euros)			Intereses							Principal pendiente		Total Pendiente		Corrección de valor por repercusión de pérdidas			
Serie	Denominación serie	Código de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses acumulados	Intereses impagados	Serie devenga (Intereses en el periodo)	Principal no vencido	Principal impagado							
		0730	0731	0732	0733	0734	0735	0742	0736	0737	0738		0739				
E50377967007	SERIE A1	NC	EUR BOR 3 m	0,09	0,00	0	0	0	24.606	0	24.606		0				
E50377967015	SERIE A2	NC	EUR BOR 3 m	0,12	0,00	0	0	0	430.761	0	430.761		0				
E50377967023	SERIE B	S	EUR BOR 3 m	0,20	0,00	0	0	0	27.425	0	27.425		0				
E50377967031	SERIE C	S	EUR BOR 3 m	0,50	0,19	2	0	0	9.142	0	9.142		0				
E50377967049	SERIE D	S	EUR BOR 3 m	1,96	1,67	6	0	0	4.167	0	4.167		0				
E50377967056	SERIE E	S	EUR BOR 3 m	3,75	3,44	19	0	0	6.000	0	6.000		0				
<b>Total</b>						<b>0740</b>	<b>27</b>	<b>0741</b>	<b>0</b>	<b>0743</b>	<b>502.094</b>	<b>0744</b>	<b>0</b>	<b>0745</b>	<b>502.121</b>	<b>0746</b>	<b>0</b>

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 08/05/2007	
	0747	0,06	0748	6,70	0749	4,34



0M9900158

# TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAJA 5, FTA

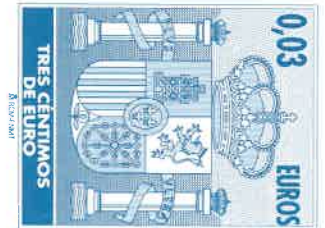
<b>5.05.2</b>
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2016
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

### INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

#### CUADRO C

(en miles de euros)		Situación actual: 31/12/2016						Situación período comparativo anterior: 31/12/2015									
Serie	Denominación serie	Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses		Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados				
		Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados								
		0790	0791	0792	0793	1790	1791	1792	1793								
ES0377967007	SERIE A1	1.763	125.394	0	15.277	2.040	116.961	5	15.277								
ES0377967015	SERIE A2	8.030	571.239	0	115.197	9.294	532.021	132	115.154								
ES0377967023	SERIE B	590	4.975	0	4.877	663	2.153	20	4.856								
ES0377967031	SERIE C	197	1.658	5	1.652	228	718	12	1.024								
ES0377967049	SERIE D	89	639	19	1.505	104	211	23	1.425								
ES0377967056	SERIE E	0	1.000	54	3.366	143	653	62	3.143								
<b>Total</b>		<b>0754</b>	<b>10.668</b>	<b>0755</b>	<b>704.906</b>	<b>0756</b>	<b>78</b>	<b>0757</b>	<b>142.076</b>	<b>1754</b>	<b>12.492</b>	<b>1755</b>	<b>653.517</b>	<b>1756</b>	<b>254</b>	<b>1757</b>	<b>141.679</b>

CLASE 8.a



0M9900159

# TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAJA S, FTA

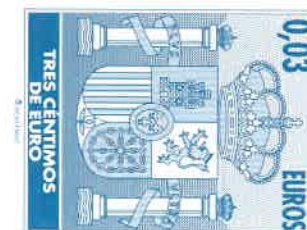
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA S, FTA	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2016	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

### INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

#### CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (A)	Calificación:		
				Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 01/01/2007
		0760	0761	0762	0763	0764
ES0377967007	SERIE A1	13/02/2015	MDY	Aa2	Aa2	Aaa
ES0377967007	SERIE A1	23/01/2015	SYP	A+	A+	AAA
ES0377967015	SERIE A2	14/05/2016	MDY	Aa3	A1	Aaa
ES0377967015	SERIE A2	23/01/2015	SYP	A-	A-	AAA
ES0377967023	SERIE B	14/05/2016	MDY	Ba1	Ba2	A1
ES0377967023	SERIE B	23/01/2015	SYP	BB	BB	A
ES0377967031	SERIE C	16/07/2015	MDY	B3	B3	Baa2
ES0377967031	SERIE C	11/07/2013	SYP	B	B	BBB-
ES0377967049	SERIE D	09/10/2014	MDY	Caa2	Caa2	Ba1
ES0377967049	SERIE D	11/07/2013	SYP	B-	B-	BB
ES0377967056	SERIE E	22/12/2009	SYP	D	D	CCC-

CLASE 8.ª



0M9900160

# TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAJA 5, FTA

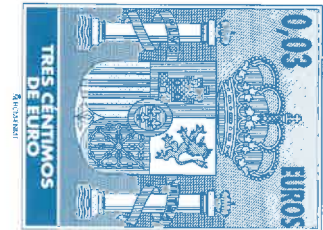
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA	5.052
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2016	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

### INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

#### CUADRO E

Vide residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente		
	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 06/05/2007
inferior a 1 año	0755	35.913	1765
Entre 1 y 2 años	0766	34.443	35.555
Entre 2 y 3 años	0787	33.727	1267
Entre 3 y 4 años	0769	32.741	1769
Entre 4 y 5 años	0769	31.569	1769
Entre 5 y 10 años	0770	139.549	149.621
Superior a 10 años	0771	194.132	1771
Total	0772	502.094	227.365
Vide residual media ponderada (años)	0773	13,21	1773

CLASE 8.ª



0M9900161



# TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAJA 5, FTA

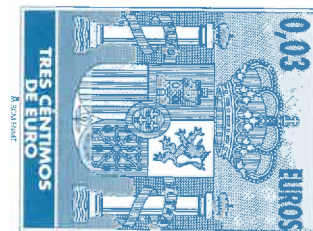
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA	5.05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	

### OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

### CUADRO A

Información sobre las mejores condiciones del Fondo	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 06/05/2007	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	6.000	1775	6.347	2775	7.000
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	6.000	1776	6.347	2776	7.000
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	1,20	1777	1,15	2777	0,58
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	Ver Nota 5.06	1778	Ver Nota 5.06	2778	Ver nota 5.06
1.4 Rating de la contrapartida	0779		1779		2779	
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		1780		2780	
2 Importe disponible de la línea de liquidez (miles de euros)	0781		1781		2781	
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782		1782		2782	
2.2 Denominación de la contrapartida	0783		1783		2783	
2.3 Rating de la contrapartida	0784		1784		2784	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785		2785	
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786		1786		2786	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787		2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		1788		2788	
3.3 Rating del avalista	0789		1789		2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790		2790	
4 Subordinación de series (C/N)	0791	5	1791	5	2791	5
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	90,69	1792	90,74	2792	95,44
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	

CLASE 8.a



0M9900162

# TDА IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDА IBERCAJA 5, FTA

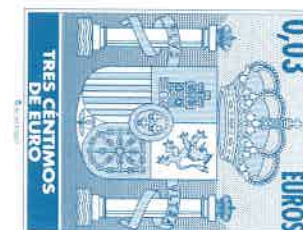
<b>S.05.3</b>
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

### OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

#### CUADRO 8

	PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Notación	Tipo de interés anual	Notación	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicio 01/01/2007	
	0000	0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009
Swap Préstamo a Préstamo	BANCO SANTANDER	TRIMESTRAL	Tipos Interés de la cartera	Ver Nota 5.06	Tipo Referencia de los Bonos + 0.65%	Ver Nota 5.06	-9.930	-9.958		
<b>Total</b>							<b>0000</b>	<b>-9.930</b>	<b>0009</b>	<b>-9.958</b>

CLASE 8.ª



0M9900163

**TDI IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05**

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDI IBERCAJA 5, FTA

5.05.3

Denominación Fondo: TDI IBERCAJA 5, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

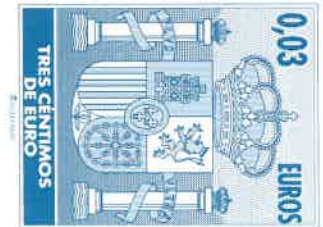
Fecha: 31/12/2016

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO 8**

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características	
	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 06/05/2007	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 06/05/2007		
Préstamos hipotecarios	0011	1211	2011	0029	1029	2029		3829
Cédulas hipotecarias	0013	1212	2012	0030	1030	2030		3830
Préstamos a promotores	0013	1213	2013	0031	1031	2031		3831
Préstamos a PYMES	0014	1214	2014	0032	1032	2032		3832
Préstamos a empresas	0015	1215	2015	0033	1033	2033		3833
Préstamos corporativos	0015	1216	2016	0034	1034	2034		3834
Cédulas territoriales	0017	1217	2017	0035	1035	2035		3835
Bonos de tesorería	0018	1218	2018	0036	1036	2036		3836
Deuda subordinada	0019	1219	2019	0037	1037	2037		3837
Créditos AAPP	0020	1220	2020	0038	1038	2038		3838
Préstamos consumo	0021	1221	2021	0039	1039	2039		3839
Préstamos automoción	0022	1222	2022	0040	1040	2040		3840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0023	1223	2023	0041	1041	2041		3841
Cuentas a cobrar	0024	1224	2024	0042	1042	2042		3842
Derechos de crédito futuros	0025	1225	2025	0043	1043	2043		3843
Bonos de titulización	0026	1226	2026	0044	1044	2044		3844
Total	0627	1027	3027	0045	1045	2045		3045

CLASE 8.a



0M9900164

# TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAJA 5, FTA

S05.5

Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

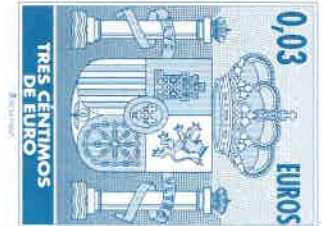
Fecha: 31/12/2016

### INFORMACIÓN RELATIVA A COMISIONES

#### CUADRO A

Comisión	Contenida	Impuesto fijo (miles de euros)	Criterios determinación de la comisión		Máximo (miles de euros)	Mínimo (miles de euros)	Periodicidad pago según folleto / escritura	Condiciones iniciales folleto / escritura comisión	Otras consideraciones					
			Bases de cálculo	% anual										
Comisión sociedad gestora	0062 Titulización de Activos, SGFT, S.A.	1062	2062	Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y Certificados en la Fecha de Pago inmediatamente anterior	3062	0,02	4062	5062	14	6062	TRIMESTRAL	7062	5	8062
Comisión administrador	0063	1063	2063		3063		4063	5063		6063		7063		8063
Comisión del agente financiero/pagos	0064 Societé Générale, Sucursal en España	1064	6	2064	Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento de las Participaciones y de los Certificados agrupados en el Fondo en la Fecha de Pago inmediatamente anterior	3064	0,00	4064	5064	6064	TRIMESTRAL	7064	5	8064
Otras	0065	1065	2065		3065		4065	5065		6065		7065		8065

CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900165

TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

INFORMACIÓN RELATIVA A COMISIONES

CUADRO 8

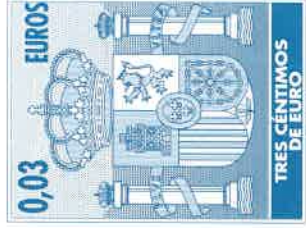
Forma de cálculo	
1	Diferencia ingresos y gastos (5/N)
2	Diferencia cobros y pagos (5/N)
3	Otros (5/N)
3.1	Descripción
	Contrapartida
	Capítulo folio de emisión (sólo Fondos con folio de emisión)
	Módulo Adicional 3.4.5.5

Desglose por días de meses ingresos y gastos netos de		Fecha cobro												Total	
0072	Ingresos y gastos del periodo de cálculo														
0073	Margen de intereses														
0074	Ejercicio de activos financieros (neto)														
0075	Deducciones e provisiones (neto)														
0076	Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta														
0077	Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repesición de pérdidas (ganancias)														
0070	Total ingresos y gastos, excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repesición de pérdidas (ganancias) (8)														
0079	Impuesto sobre beneficios (8)														
0080	Repesición de ganancias (-) (9)														
0081	Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (10)														
0082	Repesición de pérdidas (+) (-)(A)+(B)+(C)+(D)														
0083	Comisión variable pagada														
0084	Comisión variable impagada en el periodo de cálculo														



CLASE 8.ª

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cmv.es



0M9900166

TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S05

(Expresado en miles de euros)



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAJA 5, FTA

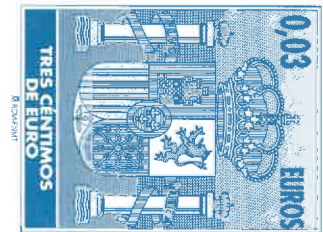
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA	5.05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	

INFORMACIÓN RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Conciliación de diferencia entre cobros y pagos (en miles de euros)	Fecha cálculo					Total
	26/02/2016	26/05/2016	26/08/2016	26/11/2016		
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0005	6.347	6.170	6.027	6.000	
Saldo inicial	0008					
Cobros del periodo	0007	15.642	13.066	14.002	13.296	
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0000	-34	-39	-32	-47	
Pagos por derivados	0009	-444	-476	-459	-430	
Retención importe Fondo de Reserva	0090	-6.170	-6.027	-6.000	-6.000	
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0061	-15.340	-12.695	-13.005	-10.746	
Pagos por deudas con entidades de crédito	0092	0	0	0	0	
Resto pagos/retenciones	0093	0	0	0	0	
Saldo disponible	0094	0	0	532	74	
Liquidación de comisión variable	0095	0	0	532	74	606

CLASE 8ª



0M9900167

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS S06

(Expresado en miles de euros)



#### Notas Explicativas Informes CNMV Trimestral TDA IBERCAJA 5

En el Estado S.05.1 cuadro A, las hipótesis en el escenario inicial referentes a la tasa de activos dudosos, tasa de fallidos y tasa de recuperación de fallidos han sido informadas como cero debido a que el concepto de fallido y activos morosos, que se recogen en el folleto del Fondo, no coincide con la definición de fallido contable y activo dudoso de la Circular 2/2016 de la CNMV, aplicable a las tasas solicitadas en este Estado.

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.

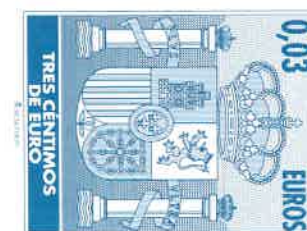
El Fondo de Reserva que figura en el Estado S.05.3 cuadro A se ha financiado a través de la emisión de un Bono.

En base a la documentación contractual, el importe a pagar por el Fondo y el importe a pagar por la contrapartida de la permuta financiera, que figura en el Estado S.05.3 cuadro B es el siguiente:

**Importe a pagar por el Fondo:** En cada Fecha de Liquidación del Contrato de Permuta Financiera de Intereses, la Parte A abonará una cantidad igual a los Intereses Computables a Efectos de la Liquidación de la Permuta.

**Importe a pagar por la contrapartida:** En cada Fecha de Liquidación del Contrato de Permuta Financiera de Intereses, la Parte B abonará una cantidad, que será igual al resultado de recalcular los pagos de intereses de las Participaciones y de los Certificados de Transmisión de Hipoteca correspondientes a los Intereses Computables a Efectos de Liquidación de la Permuta, mediante la sustitución del tipo efectivo aplicado a cada Participación o Certificado de Transmisión de Hipoteca por el Tipo de Interés de la Parte B, más el importe a que ascienda en la Fecha de Pago correspondiente la comisión de administración para el nuevo administrador para el caso de sustitución del Cedente como administrador de los Préstamos Hipotecarios agrupados en el Fondo.

CLASE 8ª



0M9900168



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M9900169

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

TDA IBERCAJA 5, Fondo de Titulización Hipotecaria, fue constituido por Titulización de Activos SGFT, el 11 de mayo de 2007, comenzando el devengo de los derechos de sus activos desde Fecha de Constitución y obligaciones de sus pasivos en la Fecha de Desembolso (17 de mayo de 2007). Actúa como Agente Financiero del Fondo el Instituto de Crédito Oficial (I.C.O.), con funciones de depositaria de los activos del Fondo y Agente de Pagos de sus obligaciones.

El Fondo emitió doce mil setenta (12,070) Bonos de Titulización Hipotecaria por un importe total de la emisión de mil doscientos siete millones de euros (1.207.000.000) distribuidas en cuatro Series.

Los Bonos se agruparán en cinco Clases (A, B, C, D y E), de la siguiente forma:

Clase A: compuesta por 2 series de Bonos

**Serie A1:** está constituida por 1.500 Bonos que devengan a un interés nominal anual variable, con pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen de 0.09%.

**Serie A2:** está constituida por 10.020 Bonos que devengan a un interés nominal anual variable, con pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen de 0.14%.

Clase B: **Serie B:** está constituida por 324 Bonos que devengan un interés nominal anual variable, con pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen de 0.28%

Clase C: **Serie C:** está constituida por 108 Bonos que devengan un interés nominal anual variable, con pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen de 0.50%

Serie D: **Serie D:** está constituida por 48 Bonos que devengan un interés nominal anual variable, con pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen de 1.98%.

Serie E: **Serie E:** está constituida por 70 Bonos que devengan un interés nominal anual variable, con pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen de 3.75%





CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900170

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

#### El Fondo recibió dos préstamos de la entidad emisora:

- Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales: con IBERCAJA por importe de 1.340.016,00 euros, destinado al pago de los gastos iniciales del fondo, recibido en la Fecha de Desembolso (17 de mayo de 2007).
- Préstamo de Desfase: con IBERCAJA por importe de 4.215.127,92 euros, destinado a cubrir el desfase entre el devengo y cobro de intereses de las Participaciones y Certificados en la primera Fecha de Pago. Se recibió dos días hábiles antes de la primera fecha de pago

El Fondo de Reserva se constituyó el 17 de mayo de 2007, con cargo al importe de la emisión de los Bonos de la Serie E, por un importe de siete millones (7.000.000) de euros.

El Nivel Requerido del Fondo de Reserva será, en cada Fecha de Pago, la menor de las siguientes cantidades:

- Siete millones de euros (7.000.000 €).
- El 1,16% del Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Bonos de las Series A1, A2, B, C y D.

No obstante, no podrá reducirse el Nivel Requerido del Fondo de Reserva en el caso de que en una Fecha de Pago, concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- Que el Fondo de Reserva no hubiera estado en su Nivel Requerido en la Fecha de Pago anterior.
- Que el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y los Certificados no Fallidos con impago superior a 90 días sea mayor al 1% del Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y de los Certificados no Fallidos.
- Que no hubieran transcurrido tres años desde la Fecha de Constitución del Fondo.

El Nivel Requerido mínimo del Fondo de Reserva no podrá ser inferior al 0,50% del saldo inicial de las Participaciones y Certificados

Así mismo se constituyó un contrato de permuta financiera de intereses o Swap entre el Fondo y el Cedente. Las fechas de liquidación del Swap coincidirán con las Fechas de Pago de los Bonos, determinándose las cantidades a pagar por cada una de las partes conforme a lo establecido en dicho contrato de permuta financiera de intereses o Swap.

Adicionalmente, se constituyó un Contrato de Cap de Tipos de Interés que estará vigente hasta la duodécima (12<sup>a</sup>) Fecha de Pago, incluida. Únicamente en la Fecha de Desembolso, y con cargo al Préstamo para Gastos Iniciales, el Fondo abonó una cantidad igual a la comisión estipulada en el Contrato de Cap de Tipos de Interés. En el supuesto de que en alguna fecha de pago el Tipo de Referencia de los Bonos para el Período de Devengo de Intereses en curso exceda del Tipo de Interés máximo estipulado, la Parte B abonará una cantidad conforme a lo establecido en dicho contrato.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M9900171

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

El Fondo liquida con las Entidades Emisoras de las Participaciones Hipotecarias con carácter mensual el día 20 de cada mes y tiene fijadas como Fechas de Pago a los bonistas los días 26 de Febrero, 26 de Mayo, 26 de Agosto y 26 de Noviembre de cada año. La primera Fecha de Pago tuvo lugar el 27 de Agosto de 2007.

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

#### **Riesgo de mercado**

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos.

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los cash flows o al valor razonable de los instrumentos financieros.

Desde su constitución la Sociedad Gestora contrató por cuenta del Fondo una permuta financiera que intercambia los flujos de los préstamos por los flujos de los bonos más un spread, de forma que neutraliza el efecto que sobre los flujos futuros del Fondo tendría el hecho de tener distintos índices de referencia para reprecia activos y pasivos, así como las distintas fechas de repreciaación.

#### **Riesgo de liquidez**

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

Los flujos que se reciben de los activos se utilizan para atender los compromisos en función de la cascada de pagos, sin que se realice una gestión activa de la liquidez transitoria.

Asimismo, a fin de gestionar este riesgo desde la constitución pueden disponerse de mecanismos minimizadores del mismo, préstamos subordinados, con objeto de atender la posible dificultad del Fondo de disponer los fondos líquidos como consecuencia del posible desfase entre los ingresos procedentes de los activos titulizados y los importes a satisfacer por compromisos asumidos. En la Nota 8 se indica los mecanismos con los que el Fondo cuenta en este sentido.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M9900172

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Adicionalmente, en la Nota 6 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de las tablas son las fechas de vencimiento o cancelación contractual. Los importes que se han considerado son los flujos contractuales sin descontar.

#### **Riesgo de concentración**

La exposición al riesgo surge por la concentración geográfica respecto de los deudores de los activos titulizados cedidos al Fondo, a cuyo nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sobre las diferentes áreas geográficas, pudiera afectar a los pagos de los activos titulizados que respaldan la emisión de los Bonos de Titulización del Fondo.

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

#### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de cada uno de los deudores finales de los créditos cedidos al Fondo, en el caso de que no atiendan sus compromisos.

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo recogidos en su folleto de emisión, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo son repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tienen impacto patrimonial en el Fondo.

Dada la situación actual de los mercados financieros derivada de la crisis económica acontecida en los últimos años en España y en relación con los riesgos a los que están expuestos los tenedores de los bonos, hay que señalar que el aumento de los activos titulizados dudosos y, en su caso, de los activos adjudicados, podrían ser causa de la falta de liquidez o incapacidad de recuperación de la totalidad de los activos que respaldan el saldo de los bonos emitidos.

Teniendo en cuenta la evolución de los flujos del Fondo y bajo un supuesto de Tasa de Amortización Anticipada de las Participaciones Hipotecarias del 2,81%, la Sociedad Gestora podría proceder a la Liquidación Anticipada del Fondo con fecha 28/08/2028, conforme a lo estipulado en la Escritura de Constitución del Fondo y en el Folleto de emisión del mismo.

Los acontecimientos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio aparecen contenidos en la nota de hechos posteriores de la memoria.

Puede obtenerse información más completa y actualizada sobre el Fondo en las páginas de Titulización de Activos SGFT en Internet: <http://www.tda-sgft.com>.



**CLASE 8.ª**

**TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**TDA IBERCAJA 5 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

**INFORMACION SOBRE EL FONDO  
a 31 de diciembre de 2016**

**I. CARTERA DE PRÉSTAMOS TITULIZADOS**

1. Saldo Nominal pendiente de Vencimiento:	492.669.000
2. Saldo Nominal pendiente de Cobro:	493.924.000
3. Amortizaciones acumulada desde origen del Fondo:	702.734.000
4. Vida residual (meses):	204
5. Tasa de amortización anticipada (Epigrafe final (I))	1,22%
6. Porcentaje de impagado entre 3 y 6 meses:	0,44%
7. Porcentaje de impagado entre 7 y 17 meses:	2,09%
8. Porcentaje de fallidos [1]:	6.198.000
9. Saldo de fallidos (sin impagos, en euros)	0,74%
10. Tipo medio cartera:	0,64%
11. Nivel de Impagado [2]:	

**II. BONOS**

1. Saldo vivo de Bonos por Serie:	TOTAL	UNITARIO
a) ES0377967007	24.606.000	16.000
b) ES0377967015	430.761.000	43.000
c) ES0377967023	27.425.000	85.000
d) ES0377967031	9.142.000	85.000
e) ES0377967049	4.161.000	87.000
f) ES0377967056	6.000.000	86.000

3. Porcentaje pendiente de vencimiento por Serie:

a) ES0377967007	16,00%
b) ES0377967015	43,00%
c) ES0377967023	85,00%
d) ES0377967031	85,00%
e) ES0377967049	87,00%
f) ES0377967056	86,00%



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900174

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

#### II. BONOS

4. Saldo vencido pendiente de amortizar (en euros):		0,00
5. Intereses devengados no pagados:		27.000
6. Intereses impagados:		0
7. Tipo Bonos (a 31 de diciembre de 2016):		
a) ES0377967007		0,000%
b) ES0377967015		0,000%
c) ES0377967023		0,000%
d) ES0377967031		0,190%
e) ES0377967049		1,670%
f) ES0377967056		3,440%
8. Pagos del periodo		
	<u>Amortización de principal</u>	<u>Intereses</u>
a) ES0377967007	8.433.000	0
b) ES0377967015	38.419.000	43.000
c) ES0377967023	2.822.000	21.000
d) ES0377967031	941.000	28.000
e) ES0377967049	428.000	80.000
f) ES0377967056	347.000	224.000

#### III. LIQUIDEZ

1. Saldo de la cuenta de Tesorería:	1.000
2. Saldo de la cuenta de Reinversión:	12.998.000



OM9900175

CLASE 8.<sup>a</sup>**TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS****INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016****IV. IMPORTE PENDIENTE DE REEMBOLSO DE PRÉSTAMOS**

Importe pendiente de reembolso de préstamos:

1. Préstamo subordinado:	0
2. Préstamo de Desfase	0

**V. PAGOS DEL PERIODO**

1. Comisiones Variables Pagadas 2016	606.000
--------------------------------------	---------

**VI. GASTOS Y COMISIONES DE GESTIÓN**

1. Gastos producidos 2016	80.000
2. Variación 2016	-9,09%

**VII. VARIACIONES O ACCIONES REALIZADAS POR LAS AGENCIAS DE CALIFICACIÓN**

1. BONOS:

Serie	Denominación	Agencia de calificación crediticia	Situación actual	Situación inicial
ES0377967007	SERIE A1	MDY	Aa2 (sf)	Aaa (sf)
ES0377967007	SERIE A1	SYP	A+ (sf)	AAA (sf)
ES0377967015	SERIE A2	MDY	Aa3 (sf)	Aaa (sf)
ES0377967015	SERIE A2	SYP	A- (sf)	AAA (sf)
ES0377967023	SERIE B	MDY	Ba1 (sf)	A1 (sf)
ES0377967023	SERIE B	SYP	BB (sf)	A (sf)
ES0377967031	SERIE C	MDY	B3 (sf)	Baa2 (sf)
ES0377967031	SERIE C	SYP	B (sf)	BBB- (sf)
ES0377967049	SERIE D	MDY	Caa2 (sf)	Ba1 (sf)
ES0377967049	SERIE D	SYP	B- (sf)	BB (sf)
ES0377967056	SERIE E	SYP	D (sf)	CCC- (sf)



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900176

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

#### VII. VARIACIONES O ACCIONES REALIZADAS POR LAS AGENCIAS DE CALIFICACIÓN

#### VIII. RELACIÓN CARTERA-BONOS

<u>A) CARTERA</u>		<u>B) BONOS</u>	
Saldo Nominal		SERIE A1	24.606.000,00
Pendiente de Cobro No Fallido*:		SERIE A2	430.761.000,00
486.867.000,00		SERIE B	27.425.000,00
Saldo Nominal		SERIE C	9.142.000,00
Pendiente de Cobro Fallido*:		SERIE D	4.161.000,00
7.056.000,00			
TOTAL:	493.923.000,00	TOTAL:	496.095.000,00

\* Fallido: Según criterio tal y como informa el Folleto

#### IX. FLUJOS FUTUROS

Para calcular los datos de los cuadros que figuran en el presente apartado (Epígrafe final (II)), se han asumido las siguientes hipótesis sobre los factores reseñados:

- Tasa de Amortización Anticipada Anual:	2,85%
- Tasa de Fallidos:	0,29%
- Tasa de Recuperación de Fallidos:	0,78%



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900177

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

#### IX. FLUJOS FUTUROS

- Tasa de Impago >90 días:	0,58%
- Tasa de Recuperación de Impago >90 días:	5,00%

Para el cálculo de estas hipótesis se han utilizado los datos del comportamiento histórico de los últimos 12 meses.

En el caso de que no llegaran a cumplirse dichas hipótesis, podrían verse modificadas las estimaciones previstas.

[1] Se consideran Certificados de Transmisión Hipotecarias y Participaciones Hipotecarias Fallidos aquellos cuyo préstamo tiene un retraso en el pago igual o superior a 17 meses, o que haya sido declarado fallido de acuerdo con el Administrador o por el cual se haya presentado demanda judicial o haya sido considerado fallido conforme a la definición de la Circular 4/2004 del Banco de España. El porcentaje está calculado sobre el saldo pendiente de vencimiento más el saldo impagado a 31 de diciembre.

[2] Importe de principal de los Certificados de Transmisión Hipotecarias y Participaciones Hipotecarias impagados durante el periodo de tiempo comprendido entre el cuarto y el decimoséptimo mes respecto al Saldo Nominal Pendiente de los Certificados de Transmisión Hipotecarias y Participaciones Hipotecarias.





CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900178

**TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

TDA IBERCAJA 5, FTA	Fecha del informe	31/01/2016
---------------------	-------------------	------------

*Evolución de las Tasas de Amortización Anticipada*

Fecha	Mensual anualizada		Trimestral anualizada		Semestral anualizada		Anual	
	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos
05-07	9,04%							
06-07	8,68%	-3,94%						
07-07	7,77%	-10,46%	8,52%					
08-07	5,73%	26,22%	7,43%	12,85%				
09-07	7,26%	26,52%	6,93%	6,75%				
10-07	8,54%	17,66%	7,16%	3,43%	7,83%			
11-07	8,39%	1,66%	8,05%	12,29%	7,71%	-1,56%		
12-07	8,59%	2,23%	8,49%	5,47%	7,68%	-0,38%		
01-08	8,88%	3,24%	8,59%	1,26%	7,85%	2,23%		
02-08	6,87%	-22,48%	8,09%	-5,85%	8,04%	2,40%		
03-08	7,92%	15,36%	7,87%	-2,73%	9,15%	1,38%		
04-08	8,58%	8,31%	7,77%	1,22%	8,15%	0,08%	7,94%	
05-08	6,19%	-27,82%	7,56%	-2,81%	7,80%	-4,42%	7,70%	-3,01%
06-08	5,92%	-4,36%	6,89%	8,76%	7,36%	-5,62%	7,47%	-3,00%
07-08	6,44%	8,68%	6,17%	-10,49%	6,95%	5,50%	7,36%	1,51%
08-08	4,91%	-23,78%	5,75%	6,80%	6,63%	-4,60%	7,29%	0,84%
09-08	5,47%	11,55%	5,60%	-2,61%	6,23%	-6,14%	7,15%	1,06%
10-08	7,97%	45,65%	6,11%	9,10%	6,12%	-1,74%	7,10%	0,70%
11-08	4,49%	-43,74%	5,97%	-2,21%	5,84%	-8,57%	6,78%	4,49%
12-08	9,53%	112,42%	7,33%	22,73%	6,44%	10,33%	6,86%	1,09%
01-09	7,69%	19,31%	7,24%	1,32%	6,65%	3,21%	6,75%	1,48%
02-09	5,69%	-26,03%	7,63%	5,47%	6,78%	1,97%	6,66%	-1,42%
03-09	5,96%	4,85%	6,44%	-15,68%	6,86%	1,22%	6,50%	-2,45%
04-09	6,12%	2,69%	5,91%	-0,19%	6,55%	4,50%	6,29%	-3,79%
05-09	5,86%	-4,29%	5,97%	0,96%	6,76%	3,47%	6,26%	-0,43%
06-09	7,76%	32,49%	6,56%	10,05%	6,47%	-4,51%	6,41%	2,39%
07-09	6,01%	-22,60%	6,53%	-0,54%	6,19%	4,37%	6,38%	-0,56%
08-09	3,19%	-46,89%	5,66%	-13,28%	5,79%	6,51%	6,24%	2,08%
09-09	6,37%	99,72%	5,18%	-8,41%	5,85%	1,13%	6,32%	1,16%
10-09	5,41%	-15,14%	4,98%	-3,94%	5,74%	-2,02%	6,10%	-3,40%
11-09	4,52%	-16,42%	5,42%	8,87%	5,52%	-3,85%	6,11%	0,09%
12-09	8,49%	87,72%	6,13%	13,04%	5,63%	2,04%	6,01%	1,65%
01-10	4,71%	-44,48%	5,91%	-3,66%	5,41%	-3,82%	5,76%	-4,15%
02-10	4,36%	-7,49%	5,86%	-0,81%	5,61%	3,65%	5,65%	-1,99%
03-10	5,06%	16,13%	4,69%	-19,84%	5,39%	-3,91%	5,57%	1,35%
04-10	3,77%	-25,54%	6,38%	-6,62%	5,12%	4,92%	5,38%	3,42%
05-10	4,03%	6,93%	4,27%	-2,50%	5,05%	-1,52%	5,23%	2,79%



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900179

**TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

06-10	3,14%	-22,07%	3,64%	-14,95%	4,15%	-17,84%	4,85%	7,32%
07-10	4,63%	-47,40%	3,92%	7,84%	4,13%	-0,37%	4,73%	2,42%
08-10	3,72%	-19,61%	3,82%	-2,61%	4,02%	-2,37%	4,78%	1,03%
09-10	1,78%	-52,11%	3,36%	-11,57%	3,49%	-13,36%	4,41%	7,60%
10-10	3,72%	108,68%	3,07%	9,16%	3,48%	-0,27%	4,27%	-3,14%
11-10	3,34%	-10,11%	2,94%	-4,18%	3,36%	-3,30%	4,17%	2,24%
12-10	10,81%	223,30%	5,99%	103,76%	4,66%	38,51%	4,35%	4,27%
01-11	4,44%	-58,96%	6,23%	4,05%	4,63%	-0,69%	4,33%	0,53%
02-11	1,90%	-57,11%	5,78%	7,21%	4,34%	-6,22%	4,13%	4,51%
03-11	3,27%	71,93%	3,20%	-44,67%	4,59%	5,71%	3,99%	3,53%
04-11	2,86%	-12,51%	2,57%	-16,54%	4,45%	-2,91%	3,91%	-1,79%
05-11	3,21%	12,27%	3,10%	16,29%	4,44%	-0,37%	3,85%	1,66%
06-11	3,77%	17,42%	3,27%	5,34%	3,22%	-27,47%	3,90%	1,39%
07-11	3,80%	0,62%	3,58%	9,49%	3,11%	-3,42%	3,83%	1,78%
08-11	3,01%	-20,69%	3,52%	-1,82%	3,29%	5,93%	3,78%	1,43%
09-11	2,75%	-8,72%	3,18%	-9,65%	3,21%	-2,59%	3,86%	2,20%
10-11	3,60%	30,83%	3,11%	-2,17%	3,33%	3,79%	3,85%	0,19%
11-11	3,89%	8,21%	3,40%	9,40%	3,44%	3,36%	3,90%	1,10%
12-11	7,60%	95,34%	5,02%	47,77%	4,08%	18,56%	3,60%	-7,63%
01-12	4,14%	-45,48%	5,21%	3,66%	4,13%	1,41%	3,58%	-0,73%
02-12	2,01%	-51,61%	4,60%	-11,63%	3,98%	-3,82%	3,58%	0,40%
03-12	1,49%	-25,52%	2,55%	44,63%	3,78%	-4,96%	3,45%	3,88%
04-12	2,25%	90,92%	1,91%	-25,02%	3,56%	-5,75%	3,41%	1,33%
05-12	2,82%	25,02%	2,18%	14,13%	3,39%	-4,94%	3,38%	0,90%
06-12	3,62%	28,58%	2,89%	32,37%	2,70%	-20,25%	3,36%	6,40%
07-12	4,02%	14,05%	3,47%	20,31%	2,67%	-0,97%	3,38%	6,47%
08-12	3,18%	-20,94%	3,60%	3,58%	2,87%	7,26%	3,39%	0,42%
09-12	1,29%	-59,56%	2,83%	-21,34%	2,84%	-1,00%	3,29%	-3,34%
10-12	2,71%	110,90%	2,39%	-15,59%	2,92%	2,68%	3,21%	2,21%
11-12	3,19%	17,50%	2,38%	-0,06%	2,98%	2,16%	3,15%	1,85%
12-12	7,57%	137,43%	4,49%	88,13%	3,63%	22,01%	3,12%	0,71%
01-13	3,25%	-57,06%	4,67%	4,04%	3,51%	-3,50%	3,05%	-2,45%
02-13	3,05%	-6,03%	4,63%	0,80%	3,49%	0,58%	3,13%	2,86%
03-13	2,38%	-22,07%	2,88%	-37,78%	3,67%	5,28%	3,21%	2,39%
04-13	3,14%	31,74%	2,84%	-1,39%	3,74%	1,94%	3,28%	2,25%
05-13	3,86%	26,25%	3,14%	10,51%	3,87%	3,38%	3,38%	2,67%
06-13	2,40%	-39,25%	3,15%	0,39%	3,00%	-22,56%	3,29%	-2,93%
07-13	1,93%	-19,83%	2,76%	-12,56%	2,78%	-7,20%	3,11%	-5,15%
08-13	1,72%	-10,54%	2,01%	-27,08%	2,56%	-7,79%	2,99%	3,75%
09-13	2,37%	37,58%	2,00%	-0,63%	2,56%	0,01%	3,08%	3,07%
10-13	2,46%	3,70%	2,18%	8,87%	2,45%	-4,37%	3,06%	0,63%
11-13	2,16%	-12,84%	2,32%	6,75%	2,15%	-12,28%	2,98%	-2,67%
12-13	6,01%	177,58%	3,54%	52,27%	2,75%	27,68%	2,83%	5,07%
01-14	4,17%	-30,64%	4,10%	15,95%	3,12%	13,45%	2,90%	2,50%
02-14	2,77%	-33,48%	4,31%	5,10%	3,29%	5,61%	2,88%	-0,77%
03-14	2,30%	-17,08%	3,07%	-29,75%	3,28%	-0,26%	2,89%	-0,11%
04-14	3,09%	34,56%	2,71%	-11,82%	3,39%	3,21%	2,87%	-0,10%
05-14	2,46%	-20,42%	2,60%	3,88%	3,44%	1,65%	2,75%	-4,31%



CLASE 8ª



0M9900180

**TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

06-14	2,54%	3,32%	2,69%	3,13%	2,86%	-16,94%	2,76%	6,44%
07-14	2,31%	-9,06%	2,43%	-9,65%	2,55%	-10,84%	2,80%	1,27%
08-14	0,81%	-64,99%	1,89%	-22,33%	2,23%	-12,47%	2,73%	-2,38%
09-14	1,91%	135,42%	1,67%	-11,37%	2,17%	-2,87%	2,69%	-1,31%
10-14	2,59%	35,91%	1,76%	5,34%	2,08%	-3,97%	2,71%	0,40%
11-14	3,21%	23,79%	2,55%	45,13%	2,20%	5,80%	2,79%	3,21%
12-14	5,56%	73,38%	3,77%	47,58%	2,70%	22,57%	2,74%	1,88%
01-15	2,65%	-52,38%	3,79%	0,67%	2,75%	2,07%	2,61%	-4,68%
02-15	2,74%	3,56%	3,65%	-3,92%	3,07%	11,60%	2,51%	0,11%
03-15	3,06%	11,62%	2,80%	-23,15%	3,27%	6,22%	2,67%	-2,37%
04-15	2,29%	-25,07%	2,69%	-4,16%	3,22%	-1,35%	2,61%	-2,40%
05-15	2,47%	7,51%	2,59%	-3,42%	3,10%	-3,73%	2,61%	0,05%
06-15	2,46%	0,07%	2,39%	-7,70%	2,58%	-16,84%	2,60%	-6,23%
07-15	2,27%	-9,42%	2,37%	-0,79%	2,51%	-2,67%	2,60%	0,21%
08-15	2,30%	2,98%	2,32%	-2,38%	2,44%	-2,92%	2,72%	4,78%
09-15	2,22%	-3,17%	2,24%	-3,44%	2,30%	-5,71%	2,75%	1,03%
10-15	2,44%	9,81%	2,31%	3,16%	2,32%	1,09%	2,74%	-0,39%
11-15	3,82%	56,50%	2,82%	21,92%	2,54%	9,48%	2,78%	1,68%
12-15	5,85%	53,07%	4,02%	42,87%	3,10%	21,91%	2,79%	0,28%
01-16	2,97%	-49,28%	4,20%	4,43%	3,22%	4,02%	2,82%	0,88%
02-16	2,03%	-31,52%	3,62%	-13,85%	3,10%	-1,15%	2,76%	-1,95%
03-16	2,01%	-0,96%	2,33%	-35,66%	3,16%	0,90%	2,68%	-3,02%
04-16	4,02%	99,72%	2,68%	14,91%	3,42%	8,19%	2,82%	5,19%
05-16	2,44%	-39,19%	2,81%	5,16%	3,19%	-6,57%	2,82%	-0,92%
06-16	5,22%	113,44%	3,88%	37,83%	3,07%	-3,74%	3,04%	7,80%
07-16	2,30%	-56,01%	3,31%	-14,61%	2,97%	-3,50%	3,05%	0,36%
08-16	1,48%	-35,43%	3,00%	-9,31%	2,88%	-2,81%	2,99%	-1,92%
09-16	2,24%	51,41%	2,00%	-33,50%	2,93%	1,48%	2,99%	0,20%
10-16	1,47%	-34,67%	1,72%	-13,79%	2,51%	-14,35%	2,92%	-2,44%
11-16	2,47%	68,38%	2,05%	19,01%	2,51%	0,18%	2,81%	3,78%
12-16	6,49%	162,78%	3,47%	69,37%	2,71%	7,86%	2,85%	1,27%

0M9900181



CLASE 8<sup>a</sup>



TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Bono-A1

TAA	
Amortización principal	Interés
3,00%	2,85%
Amortización principal	Interés
Interés	Interés

Fecha	Amortización principal	Interés	Amortización principal	Interés	Amortización principal	Interés
27/02/2017	1.814,91 €	0,00 €	1.522,95 €	0,00 €	1.959,33 €	0,00 €
26/05/2017	2.202,59 €	0,00 €	1.374,78 €	0,00 €	2.617,91 €	0,00 €
28/08/2017	2.123,44 €	0,00 €	1.352,37 €	0,00 €	2.500,26 €	0,00 €
27/11/2017	2.046,80 €	0,00 €	1.330,14 €	0,00 €	2.387,47 €	0,00 €
26/02/2018	1.920,87 €	0,00 €	1.306,20 €	0,00 €	2.272,71 €	0,00 €
28/05/2018	1.899,34 €	0,00 €	1.284,65 €	0,00 €	2.174,42 €	0,00 €
27/08/2018	1.800,53 €	0,00 €	1.263,68 €	0,00 €	2.075,81 €	0,00 €
26/11/2018	1.763,37 €	0,00 €	1.242,33 €	0,00 €	411,10 €	0,00 €
26/02/2019	759,21 €	0,00 €	1.220,32 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2019	0,00 €	0,00 €	1.199,75 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2019	0,00 €	0,00 €	1.177,10 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2019	0,00 €	0,00 €	1.154,68 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2020	0,00 €	0,00 €	925,64 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2020	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2020	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2020	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2021	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2021	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2021	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2021	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2022	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2022	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2022	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2022	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/02/2023	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2023	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2023	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2023	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €



0M9900182

**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
ASOCIACIÓN

### TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

26/05/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/02/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/08/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/05/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/08/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/02/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/11/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/02/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/08/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/05/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/08/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2037	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>16.404,04 €</b>	<b>16.404,04 €</b>	<b>16.404,04 €</b>	<b>16.404,04 €</b>	<b>16.404,04 €</b>	<b>16.404,04 €</b>	<b>16.404,04 €</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900183

TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Bono-A2

Fecha	TAA					
	9,00%		7,85%		12,00%	
	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
20/01/2017 (*)		0,00 € (*)		0,00 € (*)		0,00 €
27/02/2017	1.235,87 €	0,00 €	1.038,61 €	0,00 €	1.236,20 €	0,00 €
26/05/2017	1.502,10 €	0,00 €	937,50 €	0,00 €	1.785,33 €	0,00 €
28/08/2017	1.448,12 €	0,00 €	922,28 €	0,00 €	1.705,10 €	0,00 €
27/11/2017	1.355,00 €	0,00 €	907,11 €	0,00 €	1.528,18 €	0,00 €
26/02/2018	1.344,08 €	0,00 €	898,82 €	0,00 €	1.563,33 €	0,00 €
20/05/2018	1.295,29 €	0,00 €	876,09 €	0,00 €	1.482,80 €	0,00 €
27/08/2018	1.248,35 €	0,00 €	861,79 €	0,00 €	1.415,66 €	0,00 €
28/11/2018	1.202,56 €	0,00 €	847,23 €	0,00 €	1.585,89 €	0,00 €
26/02/2019	1.290,85 €	0,00 €	832,22 €	0,00 €	1.571,22 €	0,00 €
27/05/2019	1.350,92 €	0,00 €	816,19 €	0,00 €	1.499,05 €	0,00 €
26/08/2019	1.308,04 €	0,00 €	802,74 €	0,00 €	1.428,46 €	0,00 €
26/11/2019	1.257,90 €	0,00 €	787,45 €	0,00 €	1.360,92 €	0,00 €
26/02/2020	1.209,42 €	0,00 €	795,84 €	0,00 €	1.296,30 €	0,00 €
26/05/2020	1.163,31 €	0,00 €	824,42 €	0,00 €	1.235,14 €	0,00 €
26/08/2020	1.117,31 €	0,00 €	905,36 €	0,00 €	1.175,35 €	0,00 €
26/11/2020	1.074,11 €	0,00 €	888,09 €	0,00 €	1.119,20 €	0,00 €
26/02/2021	1.032,72 €	0,00 €	871,49 €	0,00 €	1.065,96 €	0,00 €
26/05/2021	991,41 €	0,00 €	853,25 €	0,00 €	1.013,82 €	0,00 €
26/08/2021	950,75 €	0,00 €	834,43 €	0,00 €	963,33 €	0,00 €
26/11/2021	911,74 €	0,00 €	815,58 €	0,00 €	915,31 €	0,00 €
28/02/2022	874,80 €	0,00 €	798,13 €	0,00 €	878,85 €	0,00 €
20/05/2022	840,48 €	0,00 €	782,75 €	0,00 €	827,82 €	0,00 €
26/08/2022	808,03 €	0,00 €	768,56 €	0,00 €	783,23 €	0,00 €
28/11/2022	773,13 €	0,00 €	749,34 €	0,00 €	747,37 €	0,00 €
27/02/2023	739,85 €	0,00 €	730,81 €	0,00 €	708,67 €	0,00 €
20/05/2023	709,36 €	0,00 €	714,90 €	0,00 €	673,07 €	0,00 €
28/08/2023	681,32 €	0,00 €	701,27 €	0,00 €	640,18 €	0,00 €
27/11/2023	653,72 €	0,00 €	686,96 €	0,00 €	10.597,88 €	0,00 €
26/02/2024	627,06 €	0,00 €	672,78 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2024	601,52 €	0,00 €	659,06 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2024	576,97 €	0,00 €	644,99 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2024	10.757,20 €	0,00 €	629,42 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2025	0,00 €	0,00 €	615,70 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2025	0,00 €	0,00 €	601,95 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2025	0,00 €	0,00 €	587,51 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2025	0,00 €	0,00 €	571,71 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2026	0,00 €	0,00 €	556,54 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2026	0,00 €	0,00 €	542,19 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2026	0,00 €	0,00 €	527,82 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €





OM9900185

**CLASE 8ª**

Reserva Titular

**TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Bono-B

TAA						
9,00%		7,85%		7,00%		
Fecha	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
20/01/2017 (*)		0,00 € (*)		0,00 € (*)		0,00 €
27/02/2017	2.006,69 €	0,00 €	2.259,09 €	0,00 €	3.035,05 €	0,00 €
26/05/2017	3.411,86 €	0,00 €	2.129,56 €	0,00 €	4.055,20 €	0,00 €
28/08/2017	3.289,26 €	0,00 €	2.894,85 €	0,00 €	3.872,96 €	0,00 €
27/11/2017	3.170,55 €	0,00 €	2.660,41 €	0,00 €	3.698,24 €	0,00 €
26/02/2018	3.052,83 €	0,00 €	2.023,41 €	0,00 €	3.528,22 €	0,00 €
28/05/2018	2.942,12 €	0,00 €	1.989,95 €	0,00 €	3.358,23 €	0,00 €
27/08/2018	2.835,50 €	0,00 €	1.957,47 €	0,00 €	3.215,52 €	0,00 €
26/11/2018	2.731,50 €	0,00 €	1.924,39 €	0,00 €	3.068,42 €	0,00 €
26/02/2019	2.629,74 €	0,00 €	1.890,31 €	0,00 €	2.926,48 €	0,00 €
27/05/2019	2.532,91 €	0,00 €	1.858,44 €	0,00 €	2.792,04 €	0,00 €
25/08/2019	2.436,29 €	0,00 €	1.823,35 €	0,00 €	2.660,57 €	0,00 €
26/11/2019	2.342,60 €	0,00 €	1.788,02 €	0,00 €	2.534,78 €	0,00 €
26/02/2020	2.252,60 €	0,00 €	1.754,16 €	0,00 €	2.414,82 €	0,00 €
26/05/2020	2.165,73 €	0,00 €	1.721,76 €	0,00 €	2.300,51 €	0,00 €
26/08/2020	2.081,94 €	0,00 €	1.686,28 €	0,00 €	2.189,14 €	0,00 €
26/11/2020	2.000,56 €	0,00 €	1.654,12 €	0,00 €	2.084,71 €	0,00 €
26/02/2021	1.923,49 €	0,00 €	1.623,13 €	0,00 €	1.985,40 €	0,00 €
26/05/2021	1.846,55 €	0,00 €	1.589,17 €	0,00 €	1.888,28 €	0,00 €
26/08/2021	1.770,82 €	0,00 €	1.553,51 €	0,00 €	1.794,24 €	0,00 €
26/11/2021	1.698,15 €	0,00 €	1.516,99 €	0,00 €	1.704,80 €	0,00 €
28/02/2022	1.629,36 €	0,00 €	1.486,65 €	0,00 €	1.620,50 €	0,00 €
26/05/2022	1.565,43 €	0,00 €	1.457,91 €	0,00 €	1.542,64 €	0,00 €
26/08/2022	1.504,89 €	0,00 €	1.431,49 €	0,00 €	1.468,12 €	0,00 €
26/11/2022	1.439,99 €	0,00 €	1.395,08 €	0,00 €	1.392,01 €	0,00 €
27/02/2023	1.378,00 €	0,00 €	1.361,17 €	0,00 €	1.319,94 €	0,00 €
26/05/2023	1.321,21 €	0,00 €	1.331,53 €	0,00 €	1.253,83 €	0,00 €
28/08/2023	1.268,92 €	0,00 €	1.304,15 €	0,00 €	1.192,36 €	0,00 €
27/11/2023	1.217,58 €	0,00 €	1.279,50 €	0,00 €	1.135,03 €	0,00 €
26/02/2024	1.167,92 €	0,00 €	1.253,09 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2024	1.120,36 €	0,00 €	1.227,53 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2024	1.072,86 €	0,00 €	1.199,62 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2024	20.035,95 €	0,00 €	1.172,33 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2025	0,00 €	0,00 €	1.146,77 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2025	0,00 €	0,00 €	1.121,16 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2025	0,00 €	0,00 €	1.094,27 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2025	0,00 €	0,00 €	1.064,84 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2026	0,00 €	0,00 €	1.036,58 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2026	0,00 €	0,00 €	1.009,88 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2026	0,00 €	0,00 €	983,09 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €



0M9900186



CLASE 8<sup>a</sup>

TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

26/11/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/01/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/02/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/08/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/11/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2037	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>84.644,84 €</b>	<b>84.644,84 €</b>	<b>84.644,84 €</b>	<b>84.644,84 €</b>	<b>84.644,84 €</b>	<b>84.644,84 €</b>	<b>84.644,84 €</b>



OM9900187

**CLASE 8ª**

Subclase 8.01

**TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Bono-C

TAA						
9,80%		7,85%		12,00%		
Fecha	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
20/01/2017 (*)		23,18 €	(*)	23,18 €	(*)	23,18 €
27/02/2017	2.806,69 €	15,62 €	2.359,09 €	16,62 €	3.035,05 €	15,02 €
26/05/2017	3.411,86 €	37,21 €	2.129,56 €	37,41 €	4.055,20 €	37,11 €
28/08/2017	3.289,26 €	38,09 €	2.094,85 €	38,93 €	3.872,95 €	37,77 €
27/11/2017	3.178,55 €	35,33 €	2.060,41 €	36,70 €	3.690,24 €	34,64 €
26/02/2018	3.052,93 €	33,94 €	2.023,41 €	35,73 €	3.528,22 €	32,99 €
28/05/2018	2.942,12 €	32,46 €	1.989,95 €	34,78 €	3.368,23 €	31,25 €
27/08/2018	2.835,50 €	31,02 €	1.957,47 €	33,85 €	3.215,52 €	29,60 €
26/11/2018	2.731,50 €	29,68 €	1.924,39 €	32,93 €	3.069,42 €	28,15 €
26/02/2019	2.629,74 €	28,71 €	1.890,31 €	32,37 €	2.926,48 €	27,09 €
27/05/2019	2.532,91 €	28,07 €	1.858,44 €	30,79 €	2.792,04 €	25,05 €
26/08/2019	2.436,29 €	26,97 €	1.823,35 €	30,26 €	2.660,57 €	24,02 €
26/11/2019	2.342,90 €	25,10 €	1.788,62 €	29,72 €	2.534,78 €	23,02 €
26/02/2020	2.252,60 €	23,90 €	1.754,16 €	28,87 €	2.414,42 €	21,91 €
26/05/2020	2.165,73 €	22,42 €	1.721,70 €	27,43 €	2.300,51 €	20,22 €
26/08/2020	2.081,04 €	21,89 €	1.686,28 €	27,22 €	2.189,14 €	19,57 €
26/11/2020	2.000,58 €	20,90 €	1.654,12 €	26,42 €	2.084,71 €	18,53 €
26/02/2021	1.923,40 €	19,95 €	1.623,13 €	25,83 €	1.985,40 €	17,54 €
26/05/2021	1.846,55 €	18,41 €	1.589,17 €	24,05 €	1.888,28 €	16,06 €
26/08/2021	1.770,824 €	18,15 €	1.553,81 €	24,11 €	1.794,24 €	15,20 €
26/11/2021	1.698,15 €	17,31 €	1.518,99 €	23,37 €	1.704,80 €	14,85 €
28/02/2022	1.629,30 €	16,86 €	1.486,55 €	23,34 €	1.620,56 €	14,34 €
26/05/2022	1.565,43 €	14,88 €	1.457,91 €	20,75 €	1.542,04 €	12,54 €
26/08/2022	1.504,99 €	14,90 €	1.431,49 €	21,25 €	1.468,12 €	12,53 €
28/11/2022	1.439,89 €	14,58 €	1.395,68 €	21,01 €	1.392,01 €	12,09 €
27/02/2023	1.378,00 €	13,44 €	1.361,17 €	19,69 €	1.318,94 €	11,05 €
26/05/2023	1.321,21 €	12,37 €	1.331,53 €	18,42 €	1.253,63 €	10,09 €
28/08/2023	1.268,98 €	12,57 €	1.306,15 €	19,03 €	1.192,36 €	10,17 €
27/11/2023	1.217,56 €	11,57 €	1.279,50 €	17,81 €	1.139,03 €	9,28 €
26/02/2024	1.167,92 €	11,00 €	1.253,89 €	17,21 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2024	1.120,36 €	10,45 €	1.227,53 €	16,62 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2024	1.072,96 €	9,92 €	1.199,52 €	16,04 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2024	20.035,95 €	9,52 €	1.172,33 €	15,64 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2025	0,00 €	0,00 €	1.146,77 €	15,09 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2025	0,00 €	0,00 €	1.121,16 €	14,67 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2025	0,00 €	0,00 €	1.094,27 €	14,01 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2025	0,00 €	0,00 €	1.064,84 €	13,49 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2026	0,00 €	0,00 €	1.036,58 €	12,98 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2026	0,00 €	0,00 €	1.009,88 €	12,08 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2026	0,00 €	0,00 €	983,09 €	12,01 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2026	0,00 €	0,00 €	956,54 €	11,54 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2027	0,00 €	0,00 €	930,70 €	11,09 €	0,00 €	0,00 €



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9900188

TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

26/05/2027	0,00 €	0,00 €	908,22 €	16,30 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2027	0,00 €	0,00 €	285,79 €	10,21 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2027	0,00 €	0,00 €	357,11 €	9,79 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2028	0,00 €	0,00 €	19.746,19 €	3,59 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/08/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/02/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/08/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2037	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>84.644,84 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>84.644,84 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>84.644,84 €</b>



OM9900189

**CLASE 8ª**

Reserva de Capital

**TDI IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

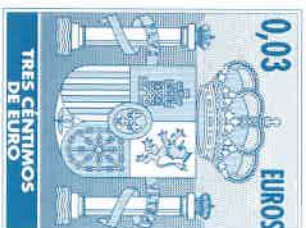
**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Bono-D

TAA						
9,00%		2,85%		12,00%		
Fecha	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
20/01/2017 (*)		212,61 € (*)		212,61 € (*)		212,61 €
27/02/2017	2.874,24 €	152,43 €	2.415,86 €	152,43 €	3.108,09 €	152,43 €
26/05/2017	3.493,97 €	341,30 €	2.180,81 €	343,17 €	4.152,70 €	340,35 €
28/08/2017	3.368,42 €	349,37 €	2.145,27 €	357,08 €	3.960,17 €	335,49 €
27/11/2017	3.246,85 €	324,04 €	2.110,00 €	336,66 €	3.787,25 €	317,76 €
26/02/2018	3.126,40 €	310,36 €	2.072,11 €	327,76 €	3.613,14 €	301,81 €
28/05/2018	3.012,93 €	297,20 €	2.037,84 €	319,04 €	3.449,29 €	286,60 €
27/08/2018	2.903,74 €	284,51 €	2.004,58 €	310,46 €	3.292,90 €	272,07 €
26/11/2018	2.797,24 €	272,28 €	1.970,70 €	302,01 €	3.142,27 €	258,20 €
26/02/2019	2.693,02 €	263,36 €	1.935,80 €	286,94 €	2.996,90 €	247,66 €
27/05/2019	2.593,07 €	246,42 €	1.903,16 €	262,42 €	2.859,24 €	229,80 €
26/08/2019	2.494,02 €	238,24 €	1.867,23 €	277,55 €	2.724,60 €	220,31 €
26/11/2019	2.399,29 €	230,23 €	1.831,66 €	272,65 €	2.595,79 €	211,13 €
26/02/2020	2.306,01 €	220,02 €	1.798,37 €	264,86 €	2.472,52 €	200,89 €
26/05/2020	2.218,67 €	205,63 €	1.763,20 €	251,61 €	2.355,87 €	185,43 €
26/08/2020	2.131,12 €	200,75 €	1.726,86 €	249,69 €	2.241,83 €	179,52 €
26/11/2020	2.048,72 €	191,68 €	1.693,92 €	242,34 €	2.134,68 €	169,98 €
26/02/2021	1.969,78 €	182,95 €	1.662,10 €	235,13 €	2.033,18 €	160,80 €
26/05/2021	1.890,99 €	168,87 €	1.627,42 €	220,62 €	1.933,73 €	147,27 €
26/08/2021	1.813,44 €	166,52 €	1.591,00 €	221,12 €	1.837,42 €	144,00 €
26/11/2021	1.739,02 €	158,80 €	1.555,64 €	214,35 €	1.745,83 €	136,17 €
28/02/2022	1.666,57 €	154,68 €	1.522,33 €	212,24 €	1.659,50 €	131,54 €
26/05/2022	1.603,10 €	136,45 €	1.492,89 €	190,31 €	1.579,14 €	115,06 €
26/08/2022	1.541,21 €	137,46 €	1.465,94 €	194,89 €	1.503,45 €	114,95 €
26/11/2022	1.474,65 €	133,75 €	1.429,26 €	192,75 €	1.425,51 €	110,01 €
27/02/2023	1.411,16 €	123,27 €	1.393,93 €	180,50 €	1.351,70 €	101,37 €
26/05/2023	1.353,00 €	113,46 €	1.363,50 €	168,95 €	1.283,80 €	92,52 €
26/08/2023	1.298,52 €	115,31 €	1.337,58 €	174,54 €	1.221,06 €	93,25 €
27/11/2023	1.246,80 €	106,15 €	1.310,30 €	163,33 €	20.214,07 €	85,13 €
26/02/2024	1.198,03 €	100,80 €	1.283,25 €	157,82 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2024	1.147,32 €	95,87 €	1.257,09 €	152,41 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2024	1.098,68 €	91,03 €	1.228,49 €	147,12 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2024	20.516,16 €	87,36 €	1.200,54 €	143,50 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2025	0,00 €	0,00 €	1.174,37 €	138,39 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2025	0,00 €	0,00 €	1.148,14 €	129,04 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2025	0,00 €	0,00 €	1.120,61 €	128,50 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2025	0,00 €	0,00 €	1.090,48 €	123,73 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2026	0,00 €	0,00 €	1.061,53 €	119,09 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2026	0,00 €	0,00 €	1.034,16 €	119,83 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2026	0,00 €	0,00 €	1.006,75 €	110,17 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2026	0,00 €	0,00 €	979,66 €	105,88 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2027	0,00 €	0,00 €	953,10 €	101,71 €	0,00 €	0,00 €



0M9900190



**CLASE 8.a**

Reserva de Plus

**TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

26/05/2027	0,00 €	0,00 €	930,08 €	94,47 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2027	0,00 €	0,00 €	967,11 €	93,69 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2027	0,00 €	0,00 €	877,74 €	89,83 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2028	0,00 €	0,00 €	20.221,42 €	87,97 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/08/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/02/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/08/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2036	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2037	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>86.681,92 €</b>	<b>86.681,92 €</b>	<b>86.681,92 €</b>	<b>86.681,92 €</b>	<b>86.681,92 €</b>	<b>86.681,92 €</b>



0M9900191

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

Estado de España

**TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Bono-E

TAA						
3,00%		2,85%		12,00%		
Fecha	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
20/01/2017 (*)		428,05 €	(*)	428,87 €	(*)	428,44 €
27/02/2017	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2017	0,00 €	1.036,33 €	0,00 €	1.635,72 €	0,00 €	1.035,95 €
28/09/2017	0,00 €	769,01 €	0,00 €	769,01 €	0,00 €	769,01 €
27/11/2017	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €
26/02/2018	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €
28/05/2018	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €
27/08/2018	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €
26/11/2018	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €
26/02/2019	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €
27/05/2019	0,00 €	736,29 €	0,00 €	736,29 €	0,00 €	736,29 €
26/08/2019	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €
26/11/2019	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €
26/02/2020	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €
26/05/2020	0,00 €	736,29 €	0,00 €	736,29 €	0,00 €	736,29 €
25/08/2020	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €
26/11/2020	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €
26/02/2021	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €
26/05/2021	0,00 €	728,10 €	0,00 €	728,10 €	0,00 €	728,10 €
26/08/2021	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €
26/11/2021	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €
28/02/2022	0,00 €	769,01 €	0,00 €	769,01 €	0,00 €	769,01 €
26/05/2022	0,00 €	711,74 €	0,00 €	711,74 €	0,00 €	711,74 €
26/08/2022	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €
26/11/2022	0,00 €	769,01 €	0,00 €	769,01 €	0,00 €	769,01 €
27/02/2023	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €
26/05/2023	0,00 €	719,92 €	0,00 €	719,92 €	0,00 €	719,92 €
28/08/2023	0,00 €	769,01 €	0,00 €	769,01 €	0,00 €	769,01 €
27/11/2023	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €	85.714,29 €	744,47 €
26/02/2024	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2024	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2024	0,00 €	744,47 €	0,00 €	744,47 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2024	35.714,29 €	752,65 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	728,10 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	728,10 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	752,65 €	0,00 €	0,00 €





**CLASE 8.<sup>a</sup>**

Reservados todos los derechos.



0M9900193

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

S05.4

Este estado es parte integrante del Informe de Gestión



TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAJA 5, FTA

CLASE 8.ª



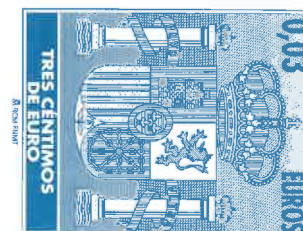
S.05.4
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Mesa Impago		Días Impago		Importe impagado acumulado				Ratio				Ref. Folio			
	Mesa Impago		Días Impago		Situación actual a 31/12/2016	Situación cierre anual anterior a 31/12/2015	Situación actual a 31/12/2016	Situación cierre anual anterior a 31/12/2015	Situación actual a 31/12/2016	Situación cierre anual anterior a 31/12/2015	Último Fecha Pago					
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000		7002	90	7003	3.088	7006	3.055	7009	0,63	7012	0,57	7015	0,64		
2. Activos Morosos por otras razones					7004		7007		7010		7013		7016			
Total Morosos					7005	3.088	7008	3.055	7011	0,63	7014	0,57	7017	0,64	7018	4.10 NV
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	18	7020		7021	7.056	7024	6.228	7027	1,43	7030	1,15	7033	1,35		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0,00	7031	0,00	7034	0,00		
Total Fallidos					7023	7.056	7026	6.228	7029	1,43	7032	1,15	7035	1,35	7036	Glosario de Términos

Otros datos relevantes	Ratio			Ref. Folio	
	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Último Fecha Pago		
	0850	1050	2050	3050	
	0851	1051	2051	3051	
	0852	1052	2052	3052	
	0853	1053	2053	3053	



OM9900194

# TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA IBERCAM 5, FTA

CLASE 8.ª



Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 5, FTA	S.05.4
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	

### INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

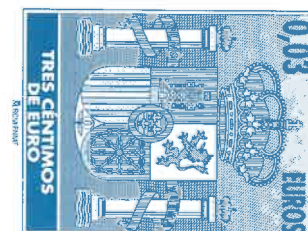
#### CUADRO B

TRIGGERS	Límites	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
<b>Amortización secuencial: series</b>	<b>0054</b>	<b>0050</b>	<b>1050</b>	<b>2050</b>
SERIE C - ES0377967031	1,00	1,04	1,04	4.9.2.3. NV
SERIE C - ES0377967031	1,00	0,63	0,64	4.9.2.3. NV
SERIE C - ES0377967031	10,00	40,57	41,30	4.9.2.3. NV
SERIE B - ES0377967023	5,40	5,53	5,53	4.9.2.3. NV
SERIE B - ES0377967023	1,25	0,63	0,64	4.9.2.3. NV
SERIE B - ES0377967023	10,00	40,57	41,30	4.9.2.3. NV
SERIE D - ES0377967049	0,80	0,84	0,84	4.9.2.3. NV
SERIE D - ES0377967049	0,75	0,63	0,64	4.9.2.3. NV
SERIE D - ES0377967049	10,00	40,57	41,30	4.9.2.3. NV
SERIE A1 - ES0377967007	1,00	1,06	1,06	4.9.2.2. NV
SERIE A2 - ES0377967015	1,00	1,06	1,06	4.9.2.2. NV
<b>Diferimiento/postergamiento intereses: series</b>	<b>0055</b>	<b>0050</b>	<b>1050</b>	<b>2050</b>
SERIE D - ES0377967049	3,95	1,64	1,60	3.4.6.2.2. MA
SERIE B - ES0377967023	8,79	1,64	1,60	3.4.6.2.2. MA
SERIE C - ES0377967031	9,50	1,64	1,60	3.4.6.2.2. MA
<b>No Reducción del Fondo de Reserva</b>	<b>0056</b>	<b>0060</b>	<b>1060</b>	<b>2060</b>
		1,20	1,17	3.4.2.1. MA
<b>OTROS TRIGGERS</b>	<b>0057</b>	<b>0061</b>	<b>1061</b>	<b>2061</b>

Cuadro de texto libre

#### CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



OM9900195

## TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

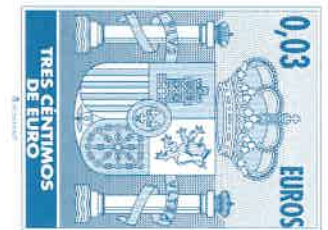
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016



### Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

La información más relevante acerca del grado de cumplimiento de las reglas de funcionamiento del Fondo, previstas en el folleto de emisión del Fondo, ya se ha reflejado dentro del apartado de ratios y triggers que figura en los Estados S.05.4 cuadros A y B.

CLASE 8.ª



0M99900196

## **TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD GESTORA**

---

D. Jorge Rodrigo Mario Rangel de Alba Brunel  
Presidente

---

D. Salvador Arroyo Rodríguez  
Vicepresidente Primero

---

D<sup>a</sup>. Carmen Patricia Armendáriz Guerra

---

D. Roberto Pérez Estrada

---

D. Juan Díez-Canedo Ruiz

---

D. Aurelio Fernández Fernández-Pacheco

---

D. Miguel Ángel Garza Castañeda

---

D. Francisco Hernanz Manzano

---

D. Mario Alberto Maciel Castro

---

D. Ramón Pérez Hernández

Diligencia que levanta el Secretario Consejero, D. Roberto Pérez Estrada, para hacer constar que tras la aprobación de las cuentas anuales y el informe de gestión de TDA IBERCAJA 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016, por los miembros del Consejo de Administración de Titulización de Activos, S.A., S.G.F.T., en la sesión de 30 de marzo de 2017, sus miembros han procedido a suscribir el presente documento que se compone de 97 hojas de papel timbrado encuadernadas y numeradas correlativamente del 0M9900101 al 0M9900196, ambos inclusive, estampando su firma los miembros reunidos, cuyos nombres y apellidos constan en esta última hoja del presente, de lo que doy fe.

30 de marzo de 2017

---

D. Roberto Pérez Estrada  
Secretario Consejero