

CAIXABANK CONSUMO 2, Fondo de Titulización

Cuentas Anuales del
Ejercicio comprendido entre el
22 de junio de 2016 (fecha de
constitución) y el
31 de diciembre de 2016 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Administradores de CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora):

Informe de auditoría de cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CaixaBank Consumo 2, Fondo de Titulización (el Fondo), 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.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo, de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstas y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Teniendo en cuenta que el Fondo ha sido constituido en el ejercicio 2016, hemos identificado como cuestiones clave de la auditoría, exclusivamente, las siguientes:

Deterioro de los activos titulizados

La cartera de activos titulizados representa, al 31 de diciembre de 2016, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos y, dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos se determina en función de los flujos de caja estimados y realizados según el calendario y las cuotas de vencimiento de capital e intereses de los activos titulizados. En esta estimación de los flujos de caja es necesario considerar cualquier corrección valorativa por deterioro. Los criterios de estimación del deterioro de los activos que se describen en la Nota 3-c de la memoria adjunta contemplan, como en cualquier procedimiento de estimación, el uso de determinadas hipótesis por parte de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo. Por todo lo indicado anteriormente, la estimación del deterioro de los activos ha sido considerada clave en nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, confirmaciones de terceros y otros procedimientos sustantivos en bases selectivas, encaminados a evaluar la razonabilidad de las estimaciones realizadas por parte de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, así como la adecuación de dichas estimaciones a la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

El desglose de información en relación con la valoración de los activos titulizados está incluido en la Nota 4 de la memoria adjunta.

Gestión de tesorería

De acuerdo con lo descrito en la Nota 6 de la memoria adjunta, el Fondo debe constituir y mantener un fondo (Fondo de Reserva) que permita cubrir las necesidades transitorias de liquidez derivadas de retrasos o impagos que pudieran afectar a los flujos de caja previstos. El Folleto de emisión del Fondo contempla las condiciones y criterios de cálculo que deben regir el mantenimiento de dicho Fondo de Reserva. En cada fecha de pago el nivel mínimo requerido depende de múltiples factores, establecidos en el Folleto de emisión (véase Nota 6). El cumplimiento de dicho mínimo es un indicador clave de la liquidez y en particular, del cumplimiento de la estimación de los flujos de caja previstos y la amortización de los pasivos del Fondo, atendiendo al orden de prelación de pagos establecido. Por ello, consideramos esta cuestión como clave en nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, procedimientos sustantivos encaminados a verificar que los pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2016, considerando los cobros producidos durante el mismo, están de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el Folleto de emisión del Fondo, así como a verificar el cumplimiento de las condiciones establecidas en el citado Folleto de emisión, en relación con el Fondo de Reserva.

El desglose de información en relación con el fondo de reserva está incluido en la Nota 6 de la memoria adjunta.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende, exclusivamente, el informe de gestión del ejercicio 2016, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas anuales y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar sobre si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2016 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo tienen intención de liquidar el Fondo, o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos estas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para los Administradores

De acuerdo con lo previsto en la Disposición adicional tercera de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, están exentas de tener una Comisión de Auditoría, las entidades de interés público cuya única actividad consista en actuar como emisor de valores garantizados por activos, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han asumido dichas funciones.

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los Administradores de la Sociedad Gestora de fecha 18 de abril de 2017.

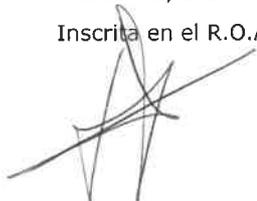
Periodo de contratación

La Sociedad Gestora del Fondo nos ha designado como auditores de cuentas por un período inicial de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.

Servicios prestados

No hay servicios distintos de la auditoría de cuentas y adicionales a los indicados en la memoria de las cuentas anuales prestados a la entidad auditada.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. Nº S0692



Alvaro Quintana
Inscrito en el R.O.A.C. Nº 21435
18 de abril de 2017



DELOITTE, S.L.

Any 2017 Núm. 20/17/05872
IMPORT COL·LEGAL: 96,00 EUR

.....
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional
.....

CAIXABANK CONSUMO 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/16	PASIVO	Nota	31/12/16
ACTIVO NO CORRIENTE		832.868	PASIVO NO CORRIENTE		992.747
Activos financieros a largo plazo		832.868	Provisiones a largo plazo		-
Activos titulizados	4	832.868	Provisión garantías financieras		-
Participaciones hipotecarias		-	Provisión por margen de intermediación		-
Certificados de transmisión de hipoteca		-	Otras provisiones		-
Préstamos hipotecarios		-	Pasivos financieros a largo plazo		992.747
Cédulas hipotecarias		-	Obligaciones y otros valores emitidos	7	939.922
Préstamos a promotores		-	Serie no subordinadas		809.922
Préstamos a PYMES		-	Serie subordinadas		130.000
Préstamos a empresas		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Préstamos Corporativos		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Cédulas territoriales		-	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Bonos de Tesorería		-	Deudas con entidades de crédito	6	52.825
Deuda subordinada		-	Préstamo subordinado		52.825
Créditos AAPP		-	Crédito línea de liquidez		-
Préstamo Consumo		828.361	Otras deudas con entidades de crédito		-
Préstamo automoción		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Cuentas a cobrar		-	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Derechos de crédito futuros		-	Derivados		-
Bonos de titulación		-	Derivados de cobertura		-
Cédulas internacionalización		-	Derivados de negociación		-
Otros		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	Otros pasivos financieros		-
Activos dudosos -principal-		6.896	Garantías financieras		-
Activos dudosos -intereses-		-	Otros		-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(2.389)	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	Pasivos por impuesto diferido		-
Derivados		-	PASIVO CORRIENTE		268.750
Derivados de cobertura		-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-
Derivados de negociación		-	Provisiones a corto plazo		-
Otros activos financieros		-	Provisión garantías financieras		-
Valores representativos de deuda		-	Provisión por margen de intermediación		-
Instrumentos de patrimonio		-	Otras provisiones		-
Garantías financieras		-	Pasivos financieros a corto plazo		253.584
Otros		-	Obligaciones y otros valores emitidos	7	253.049
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	Serie no subordinadas		251.255
Activos por impuesto diferido		-	Serie subordinadas		-
Otros activos no corrientes		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		1.794
ACTIVO CORRIENTE		428.629	Intereses vencidos e impagados		-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Activos financieros a corto plazo		259.108	Deudas con entidades de crédito	6	531
Activos titulizados	4	259.108	Préstamo subordinado		-
Participaciones hipotecarias		-	Crédito línea de liquidez dispuesta		-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	Otras deudas con entidades de crédito		-
Préstamos hipotecarios		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Cédulas hipotecarias		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		531
Préstamos a promotores		-	Intereses vencidos e impagados		-
Préstamos a PYMES		-	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Préstamos a empresas		-	Derivados		-
Préstamos Corporativos		-	Derivados de cobertura		-
Cédulas territoriales		-	Derivados de negociación		-
Bonos de Tesorería		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Deuda subordinada		-	Otros pasivos financieros	8	4
Créditos AAPP		-	Acreedores y otras cuentas a pagar		4
Préstamo Consumo		251.446	Garantías financieras		-
Préstamo automoción		-	Otros		-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Cuentas a cobrar		-	Ajustes por periodificaciones		15.166
Derechos de crédito futuros		-	Comisiones		15.166
Bonos de titulación		-	Comisión sociedad gestora	1	66
Cédulas internacionalización		-	Comisión administrador	1	22
Otros		-	Comisión agente financiero/pagos		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		6.095	Comisión variable	5	15.078
Intereses vencidos e impagados		67	Otras comisiones del cedente		-
Activo dudoso -principal-		2.170	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Activos dudosos -intereses-		124	Otras comisiones		-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(794)	Otros		-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-
Derivados		-	Activos financieros disponibles para la venta		-
Derivados de cobertura		-	Coberturas de flujos de efectivo		-
Derivados de negociación		-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-
Otros activos financieros		-			-
Valores representativos de deuda		-			-
Instrumentos de patrimonio		-			-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-			-
Garantías financieras		-			-
Otros		-			-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-			-
Ajustes por periodificaciones		-			-
Comisiones		-			-
Otros		-			-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	169.521			-
Tesorería		169.521			-
Otros activos líquidos equivalentes		-			-
TOTAL ACTIVO		1.261.497	TOTAL PASIVO		1.261.497

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2016

CAIXABANK CONSUMO 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 22 DE JUNIO DE 2016 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2016
Intereses y rendimientos asimilados		45.521
Activos titulizados	4	45.521
Otros activos financieros		-
Intereses y cargas asimilados		(6.476)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(5.116)
Deudas con entidades de crédito	6	(1.360)
Otros pasivos financieros		-
Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-
MARGEN DE INTERESES		39.045
Resultado de operaciones financieras (neto)		-
Resultados de derivados de negociación		-
Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-
Activos financieros disponibles para la venta		-
Otros		-
Diferencias de cambio (neto)		-
Otros ingresos de explotación		-
Otros gastos de explotación		(35.409)
Servicios exteriores	9	(728)
Servicios de profesionales independientes		(728)
Servicios bancarios y similares		-
Publicidad y propaganda		-
Otros servicios		-
Tributos		-
Otros gastos de gestión corriente		(34.681)
Comisión de Sociedad gestora	1	(180)
Comisión administración	1	(60)
Comisión del agente financiero/pagos		(5)
Comisión variable	5	(34.436)
Otras comisiones del cedente		-
Otros gastos		-
Deterioro de activos financieros (neto)	4	(3.636)
Deterioro neto de valores titulizados		(3.636)
Deterioro neto de otros activos financieros		-
Dotaciones a provisiones (neto)		-
Dotación provisión por garantías financieras		-
Dotación provisión por margen de intermediación		-
Dotación otras provisiones		-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-
Repercusión de pérdidas (ganancias)		-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-
Impuesto sobre beneficios	10	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2016

CAIXABANK CONSUMO 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NOTAS 1, 2, y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2016
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	14.844
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	35.083
Intereses cobrados de los activos titulizados	39.234
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	(3.322)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	-
Intereses cobrados de inversiones financieras	-
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	(829)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(19.515)
Comisión sociedad gestora	(113)
Comisión administrador	(38)
Comisión agente financiero/pagos	(5)
Comisión variable	(19.359)
Otras comisiones	-
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(724)
Pagos por garantías financieras	-
Cobros por garantías financieras	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-
Otros pagos de explotación	(724)
Otros cobros de explotación	-
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	154.677
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	1.300.000
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	(1.300.000)
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	101.852
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	128.403
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	81.516
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	732
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	24
Cobros por amortización de activos recibidos por ejecución de garantías	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(108.823)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	52.825
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	52.900
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	(75)
Pagos a Administraciones Públicas	-
Otros cobros y pagos	-
INCREMENTO(+) DISMINUCIÓN(-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	169.521
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo	169.521

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2016

CAIXABANK CONSUMO 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2016
Activos financieros disponibles para la venta	
Ganancias (pérdidas) por valoración	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
Efecto fiscal	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Otras reclasificaciones	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-
Cobertura de los flujos de efectivo	
Ganancias (pérdidas) por valoración	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
Efecto fiscal	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Otras reclasificaciones	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
Efecto fiscal	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2016

CAIXABANK CONSUMO 2, Fondo de Titulización

Memoria correspondiente al periodo
Comprendido entre el 22 de junio
de 2016 (Fecha de Constitución) y el
31 de diciembre de 2016

1. Reseña del Fondo

CAIXABANK CONSUMO 2, Fondo de Titulización (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 22 de junio de 2016, con carácter de Fondo cerrado, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. La función del Fondo consiste en la adquisición de activos titulizados derivados de préstamos hipotecarios o no hipotecarios y créditos hipotecarios o no hipotecarios para financiar actividades de consumo – véase Nota 4 – (en adelante, “los Activos Titulizados”), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 1.300.000 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los Activos Titulizados, así como el de los bonos de titulización, se ha producido el 28 de junio de 2016.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A. (anteriormente denominada Gesticaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.), (en adelante la Sociedad Gestora), integrada en el Grupo CaixaBank, que a su vez está integrado en el Grupo CriteríaCaixa, que a su vez está integrado en el Grupo Fundación Bancaria Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona “la Caixa”, cuya sociedad dominante es Fundación Bancaria Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona, “la Caixa”, con domicilio social en Barcelona, Av. Diagonal 621-629.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora se calcula como el 0,0275% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos con un mínimo de 25 miles de euros actualizado por el IPC. El importe devengado por este concepto, durante el periodo comprendido entre el 22 de junio de 2016 y el 31 de diciembre de 2016 (en adelante, el “ejercicio 2016”), ha ascendido a 180 miles de euros.

La gestión y administración de los Activos Titulizados corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank, S.A. (en adelante CaixaBank o el Banco, indistintamente). El Banco no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual (pagadera trimestralmente los días 20 de enero, 20 de abril, 20 de julio y 20 de octubre de cada año o el siguiente día laborable) que ha ascendido a 60 miles de euros durante el ejercicio 2016. La primera fecha de pago es el día 20 de octubre de 2016. Asimismo, el Banco obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

La entidad depositaria de los Activos Titulizados es CaixaBank.

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, en el 25%. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Activos Titulizados.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Con fecha 1 de mayo de 2016 entró en vigor la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, 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, derogando la Circular 2/2009 de 25 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.05 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo que es establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2016 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 28 de marzo de 2017.

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

b) Principios contables no obligatorios aplicados

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

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

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

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véase Nota 3-b). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2016, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Agrupación de partidas

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

e) Impacto medioambiental

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

f) Empresa en funcionamiento

Los Administradores han considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del Fondo a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se espera que se produzcan diferencias significativas cuando se efectúe la liquidación de los mismos.

g) Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2016, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se han producido hechos significativos adicionales, no descritos en las restantes notas de la memoria.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril y sus modificaciones posteriores:

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

i. Definición

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

ii. Clasificación de activos y pasivos – Corriente/No corriente

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

iii. Clasificación de los activos financieros

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

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad que incluyen, en su caso, el Fondo de Reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Activos Titulizados: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Otros activos financieros: Recoge, en su caso, la totalidad de los Activos Titulizados y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.

iv. Clasificación de los pasivos financieros

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

- Obligaciones y otros valores emitidos: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Otros pasivos financieros: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

Se considerarán, en su caso, costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la Sociedad Gestora, si las hubiere, las tasas del Órgano Regulador, los costes de registro de los folletos de emisión y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes y, teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo, se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2016 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

iii. Registro de resultados

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultados de operaciones financieras (neto)” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

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

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

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

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

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

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

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro mínimo de los activos financieros del Fondo, teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13ª de la Circular 2/2016 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores.

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

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

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

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a las comisiones pagadas por anticipado en concepto de gestión del Fondo y de administración de los activos o de los bonos emitidos que están pendientes del devengo.

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

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

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos y gastos por intereses

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

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.

f) Remuneración variable

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

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

g) Repercusión de pérdidas

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al punto anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo “Correcciones de valor por repercusión de pérdidas” del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe “Repercusión de pérdidas (ganancias)” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

h) Impuesto sobre Beneficios

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, en el 25%. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Activos Titulizados.

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

Dado que en el ejercicio 2016 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

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

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

Conforme a la normativa reguladora (artículo 15 de la Ley 5/2015) el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

i) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2016, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

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

k) Compensación de saldos

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

l) Estados de ingresos y gastos reconocidos

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

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

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.
- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados a) y b) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.

m) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

4. Activos Titulizados

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 22 de junio de 2016 integran los activos cedidos pendientes de amortizar emitidos por el CaixaBank.

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

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Saldo inicial	1.300.000	-	1.300.000
Amortización de principal	-	(129.135)	(129.135)
Amortizaciones anticipadas	-	(81.516)	(81.516)
Otros (1)	-	(9.542)	(9.542)
Trasposos a activo corriente	(471.639)	471.639	-
Saldos a 31 de diciembre de 2016	828.361	251.446	1.079.807

(1) "Otros" incluye el movimiento de los activos dudosos.

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2016, ha sido del 6,90%. El tipo máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2016 asciende a 21,80%, siendo el mínimo 0,00%. El importe devengado en el ejercicio 2016 por este concepto ha ascendido a 43.827 miles de euros, de los cuales 6.095 miles de euros se encontraban devengados no vencidos y pendientes de cobro en el momento de la adquisición, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Activos Titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 64 miles de euros en concepto de intereses de demora y 1.630 miles de euros por otros intereses percibidos de los activos titulizados.

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2016 de los Activos Titulizados, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se encuentra detallado en el estado S.05.1 cuadro C.

Activos Dudosos

La composición del saldo de los Activos Titulizados considerados como de dudoso cobro, al cierre del ejercicio 2016, se muestra a continuación:

	Miles de Euros
	2016
Activos dudosos:	
<i>Principal</i>	9.066
<i>Intereses (1)</i>	124
Total	9.190

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

La totalidad del saldo de Activos dudosos está clasificado como dudoso por razones de la morosidad. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2016 y 2015, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros
	2016
Saldo al inicio del ejercicio	-
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	11.162
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(475)
Recuperación en efectivo	(1.621)
Recuperación mediante adjudicación	-
Saldo al cierre del ejercicio	9.066

El movimiento que se ha producido durante el ejercicio 2016 en el saldo de Activos fallidos, y por tanto dado de baja de balance, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros
	2016
Saldos al inicio del ejercicio	-
Entradas de activos dudosos durante el ejercicio	475
Recuperación en efectivo	24
Otros (*)	(34)
Saldos al cierre del ejercicio	465

(*) Incluye, entre otros, el movimiento de intereses fallidos.

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2016, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Activos Titulizados, estimadas de acuerdo a los apartados 8 y 9 de la norma 13ª de la Circular 2/2016 de la CNMV:

	Miles de Euros
	2016
Saldo al inicio del ejercicio	-
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(3.872)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	214
Utilizaciones	475
Saldos al cierre del ejercicio	(3.183)

El detalle de las correcciones de valor por deterioro segregadas entre las razones por morosidad y razones distintas a la morosidad es la siguiente:

	Miles de Euros
	2016
Correcciones de valor por morosidad	(3.183)
Correcciones de valor por razones subjetivas	-
Total	(3.183)

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

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Activos Titulizados pendientes de amortización sea inferior a 130.000 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2017.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (el ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 1,13%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2016 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los Activos Titulizados que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2016.

En relación con la sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea de 21 de diciembre de 2016 sobre las cláusulas suelo de las hipotecas y el Real Decreto Ley 1/2017, de 20 de enero de medidas urgentes de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo, de las que se deriva la nulidad de determinadas cláusulas suelo, los administradores de la Sociedad Gestora manifiestan que no se incluyeron en el fondo Derechos de Crédito con cláusulas suelo y, por lo tanto, no se derivará responsabilidad alguna ni impacto patrimonial para el Fondo.

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a los depósitos en la Cuenta de Tesorería abierta en la Entidad Cedente. En dicho saldo se incluye el importe del Fondo de Reserva constituido por el Fondo (véase Nota 6).

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

Este contrato queda supeditado a que la calificación de la deuda de la entidad financiera cumpla con unos requisitos según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2016, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

A continuación se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2016, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas	Margen Intermediación
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Pagado a Cedente
20/10/2016	A	2.805	-	108.823	-	-	-
	B	517	-	-	-	-	-

A continuación se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2016:

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real	
	Período	Acumulado
Activo	302.809	302.809
Cobros por amortizaciones ordinarias	128.403	128.403
Cobros por amortizaciones anticipadas	81.516	81.516
Cobros por intereses ordinarios	38.972	38.972
Cobros por intereses previamente impagados	262	262
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	756	756
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	52.900	52.900
Pasivo	133.288	133.288
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	108.823	108.823
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	2.805	2.805
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	517	517
Pagos por amortización de préstamos subordinados	75	75
Pagos por intereses de préstamos subordinados	829	829
Otros pagos del período	20.239	20.239

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2016:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
Saldos inicial	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2016	180	60	5	34.436
Pago a 20 de octubre de 2016	(114)	(38)	(5)	(19.358)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	66	22	-	15.078
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

6. Deudas con Entidades de Crédito

- a) **Préstamo Subordinado 1:** la Sociedad Gestora suscribió con el Banco, en nombre y representación del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado, con un importe inicial de 900 miles de euros que trimestralmente en cada Fecha de Pago se amortizará siempre que se disponga de tesorería suficiente de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto. El importe está destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo y emisión de los bonos.

Durante el ejercicio 2016, el Fondo ha amortizado 75 miles de euros del préstamo subordinado.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 200 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2016, ha ascendido a 9 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. El importe pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2016 asciende a 3 miles de euros.

- b) **Préstamo Subordinado 2:** El saldo de este epígrafe del pasivo balance incluye al 31 de diciembre de 2016, un préstamo subordinado concedido por el Banco por un importe de 52.000 miles de euros. El importe está destinado a dotar un fondo de reserva (el “Fondo de Reserva”), que se aplicará en cada fecha de pago, junto al resto de los fondos disponibles, al cumplimiento de todas las obligaciones de pago o de retención del Fondo.

Durante el ejercicio 2016, el Fondo no ha amortizado ningún importe de este préstamo subordinado.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 500 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2016, ha ascendido a 1.351 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. El importe pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2016 asciende a 528 miles de euros.

Fondo de Reserva

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

- Un importe igual a 52.000 miles de euros.
- Un 8% del saldo del principal pendiente de pago de los bonos series A y B.

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

- Durante los dos primeros años de vida del Fondo,
- Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no hubiera alcanzado el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a esa Fecha de Pago y
- Que en la fecha de determinación anterior a la fecha de pago correspondiente, el Saldo Vivo pendiente de los Activos no fallidos con impago igual o superior a noventa (90) días y menor de doce (12) meses haya sido mayor al 1,5% del saldo vivo pendiente de los Activos no Fallidos.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva no podrá ser inferior al 2% del importe total de la emisión de bonos, es decir, 26.000 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2016 el importe correspondiente al Fondo de Reserva ascendía a 52.000 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2016, así como del saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
Saldo inicial	52.000	52.000	52.000
Saldo a 20 de octubre de 2016	52.000	52.000	53.347
Saldos al 31 de diciembre de 2016	52.000	52.000	169.521

7. Obligaciones y otros valores emitidos

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre del ejercicio 2016, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 22 de junio de 2016, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada una: serie A, constituida por 11.700 bonos (1.170.000 miles de euros) y serie B, constituida por 1.300 bonos (130.000 miles de euros).

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

Los bonos de las dos series tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (20 de enero, 20 de abril, 20 julio y 20 de octubre o el siguiente día laborable), calculado como resultado de sumar un margen del 1,00% para la serie A y del 1,50% para la serie B, al tipo de interés de referencia para los bonos.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 20 de abril de 2060. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del saldo inicial, y siempre y cuando la venta de los Derechos de Crédito, pendientes de amortización, junto con el saldo que exista en ese momento en la Cuenta de Tesorería permita una total cancelación de las obligaciones pendientes con los titulares de los Bonos y respetando los pagos anteriores a éstos cuyo Orden de Prelación de Pagos de Liquidación sea preferente y se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.
2. Cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole, ajeno o no al desenvolvimiento propio del Fondo se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo.
3. Obligatoriamente, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo de cuatro (4) meses, sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.
4. En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los tenedores de Bonos y de todos los que mantengan contratos en vigor con el Fondo, tanto en relación al pago de cantidades de dicha Liquidación Anticipada implique como en relación al procedimiento en que deba ser llevado, incluyendo la fecha en la que se hará efectiva.
5. Cuando hubieren transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Derechos de Crédito aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido cuarenta y dos (42) meses desde la fecha del último vencimiento de los Derechos de Crédito, esto es el 20 de abril de 2060.

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

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

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

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 100.000 euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados la alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear). Los bonos cotizan en AIAF.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulización a 31 de diciembre de 2016 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2016, y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización no han sufrido modificaciones en la calificación crediticia otorgada por parte de la Agencia de Calificación.

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante el ejercicio 2016, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldo inicial	1.170.000	-	130.000	-	1.300.000
Amortización de 20 de octubre de 2016	-	(108.823)	-	-	(108.823)
Trasposos a pasivo corriente	(360.078)	360.078	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2016	809.922	251.255	130.000	-	1.191.177

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante el ejercicio 2016 ha sido del 0,73% para la serie A, y del 1,23% para la serie B. El importe devengado, durante el ejercicio 2016, por este concepto ha ascendido a 5.116 miles de euros que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. El importe pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2016 asciende a 1.794 miles de euros.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2016, se encuentra detallado en el cuadro S.05.2 cuadro E.

8. Otros pasivos financieros

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

	Miles de Euros
	2016
Otros acreedores	4
	4

9. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes" de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye, entre otros, los honorarios incluyendo IVA, satisfechos por el Fondo, con relación a las auditorías de cuentas y otros servicios recibidos de los auditores externos, que son los siguientes:

	Miles de Euros
	2016
Auditoría de Cuentas	8
Otros servicios de verificación	28
Servicios de asesoramiento	-
Otros servicios	-
	36

Asimismo se incluyen, entre otros, 421 miles de euros correspondientes a gastos de servicios prestados por Agencias de Calificación.

Asimismo, durante el ejercicio 2016, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores del Fondo, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2016 como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2016 cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

10. Situación fiscal

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

11. Gestión del riesgo

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

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

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

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

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

Con el objetivo de reducir ese riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos, el Fondo tiene incluidos mecanismos en su estructura: la cuenta corriente con tipo de interés garantizado que permite maximizar el rendimiento de los saldos de tesorería del Fondo entre dos fechas de pago.

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

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

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

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

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	0,8325%	Importe Inicial	52.000.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	27,0721%	Importe Mínimo	26.000.000,00
Tasa Fallidos	0,0427%	Importe Requerido Actual	52.000.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	0,0000%	Importe Actual	52.000.000,00
Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	134.307	Número Operaciones	123.355
Principal Pendiente	1.299.594.487,47	Principal pendiente no vencido	1.088.185.112,54
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	83,73%
Tipo Interés Medio Ponderado	7,20%	Tipo Interés Medio Ponderado	6,90%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	84,50	Vida Residual Media Ponderada (meses)	84,52
		Amortización Anticipada - TAA	6,97%
Bonos Titulización			
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,7426%		
Vida Final Estimada Anticipada	20/10/2020		

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, FONDO DE TITULIZACIÓN
Número de registro del Fondo: 10670
NIF Fondo: V66809450
Denominación del compartimento:
Número de registro del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
NIF Gestora: A-58481227
Fondo Abierto: NO
Fondo Privado: NO
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

Contiene



Información adicional
en fichero adjunto

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:
(sólo se cumplimentará en el supuesto de que se produzca el reenvío con alguna modificación de la información periódica)

S.01

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	832.868	1001	0
I. Activos financieros a largo plazo	0002	832.868	1002	0
1. Activos titulizados	0003	832.868	1003	0
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005		1005	
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007		1007	
1.5 Préstamos a promotores	0008		1008	
1.6 Préstamos a PYMES	0009		1009	
1.7 Préstamos a empresas	0010		1010	
1.8 Préstamos corporativos	0011		1011	
1.9 Cédulas territoriales	0012		1012	
1.10 Bonos de tesorería	0013		1013	
1.11 Deuda subordinada	0014		1014	
1.12 Créditos AAPP	0015		1015	
1.13 Préstamos consumo	0016	828.361	1016	
1.14 Préstamos automoción	0017		1017	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018		1018	
1.16 Cuentas a cobrar	0019		1019	
1.17 Derechos de crédito futuros	0020		1020	
1.18 Bonos de titulación	0021		1021	
1.19 Cédulas internacionalización	0022		1022	
1.20 Otros	0023		1023	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024		1024	
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	6.896	1025	
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-2.389	1027	
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		1028	
2. Derivados	0029		1029	
2.1 Derivados de cobertura	0030		1030	
2.2 Derivados de negociación	0031		1031	
3. Otros activos financieros	0032		1032	
3.1 Valores representativos de deuda	0033		1033	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034		1034	
3.3 Garantías financieras	0035		1035	
3.4 Otros	0036		1036	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037		1037	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038		1038	
II. Activos por impuesto diferido	0039		1039	
III. Otros activos no corrientes	0040		1040	

S.01

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	428.629	1041	0
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042	0	1042	0
V. Activos financieros a corto plazo	0043	259.108	1043	0
1. Activos titulizados	0044	259.108	1044	0
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046		1046	
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050		1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051		1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057	251.447	1057	
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059		1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulación	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	6.096	1065	
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	67	1066	
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	2.170	1067	
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	124	1068	
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-794	1069	
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071		1071	
2.1 Derivados de cobertura	0072		1072	
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074		1074	
3.1 Valores representativos de deuda	0075		1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076		1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077		1077	
3.4 Garantías financieras	0078		1078	
3.5 Otros	0079		1079	
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080		1080	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082		1082	
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084		1084	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	169.521	1085	
1. Tesorería	0086	169.521	1086	
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	1.261.497	1088	0

S.01

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	992.747	1089	0
I. Provisiones a largo plazo	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091		1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092		1092	
3. Otras provisiones	0093		1093	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	992.747	1094	0
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	939.922	1095	
1.1 Series no subordinadas	0096	809.922	1096	
1.2 Series subordinadas	0097	130.000	1097	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098		1098	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099		1099	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100		1100	
2. Deudas con entidades de crédito	0101	52.825	1101	
2.1 Préstamo subordinado	0102	52.825	1102	
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103		1103	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104		1104	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105		1105	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108		1108	
3.1 Derivados de cobertura	0109		1109	
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112		1112	
4.1 Garantías financieras	0113		1113	
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
III. Pasivos por impuesto diferido	0116		1116	

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
B) PASIVO CORRIENTE	0117	268.750	1117	0
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118		1118	
V. Provisiones a corto plazo	0119		1119	
1. Provisión garantías financieras	0120		1120	
2. Provisión por margen de intermediación	0121		1121	
3. Otras provisiones	0122		1122	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	253.583	1123	0
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	253.048	1124	
1.1 Series no subordinadas	0125	251.255	1125	
1.2 Series subordinadas	0126		1126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	1.794	1128	
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	531	1131	
2.1 Préstamo subordinado	0132		1132	
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135		1135	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	531	1136	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137		1137	
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139		1139	
3.1 Derivados de cobertura	0140		1140	
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	4	1143	
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	4	1144	
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146		1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	15.167	1148	0
1. Comisiones	0149	15.167	1149	
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	66	1150	
1.2 Comisión administrador	0151	22	1151	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1152	
1.4 Comisión variable	0153	15.078	1153	
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155		1155	
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157		1157	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	0	1158	0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160		1160	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
TOTAL PASIVO	0162	1.261.497	1162	0

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	20.385	1201		2201	45.521	3201	0
1.1 Activos titulizados	0202	20.385	1202		2202	45.521	3202	0
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203		2203	0	3203	0
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-3.016	1204		2204	-6.475	3204	0
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-2.347	1205		2205	-5.116	3205	0
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-669	1206		2206	-1.360	3206	0
2.3 Otros pasivos financieros	0207		1207		2207		3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	0	1208		2208	0	3208	0
A) MARGEN DE INTERESES	0209	17.368	1209		2209	39.045	3209	0
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	0	1210		2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211		1211		2211		3211	
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212		1212		2212		3212	
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213		1213		2213		3213	
4.4 Otros	0214		1214		2214		3214	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215		1215		2215		3215	
6. Otros ingresos de explotación	0216		1216		2216		3216	
7. Otros gastos de explotación	0217	-14.476	1217		2217	-35.409	3217	0
7.1 Servicios exteriores	0218	-9	1218		2218	-728	3218	0
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-9	1219		2219	-728	3219	0
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	0	1220		2220	0	3220	0
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221		1221		2221		3221	
7.1.4 Otros servicios	0222		1222		2222		3222	
7.2 Tributos	0223	0	1223		2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-14.467	1224		2224	-34.682	3224	0
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-85	1225		2225	-180	3225	0
7.3.2 Comisión administrador	0226	-28	1226		2226	-60	3226	0
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-5	1227		2227	-5	3227	0
7.3.4 Comisión variable	0228	-14.349	1228		2228	-34.437	3228	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229		2229	0	3229	0
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230		2230	0	3230	0
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	-2.893	1231		2231	-3.636	3231	0
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	-2.893	1232		2232	-3.636	3232	0
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233		1233		2233		3233	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	0	1234		2234	0	3234	0
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235		1235		2235		3235	
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236		1236		2236		3236	
9.3 Dotación otras provisiones	0237		1237		2237		3237	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238		2238	0	3238	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	0	1239		2239	0	3239	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240		2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241		1241		2241		3241	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242		2242	0	3242	0

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	0300	-2.597	1300	0	2300	14.845	3300	0
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	0301	16.956	1301	0	2301	35.083	3301	0
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	0302	21.107	1302		2302	39.234	3302	
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	0303	-3.322	1303	0	2303	-3.322	3303	0
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	0304	0	1304	0	2304	0	3304	0
1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura	0305	0	1305	0	2305	0	3305	0
1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros	0306	0	1306	0	2306	0	3306	0
1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	0307	-829	1307	0	2307	-829	3307	0
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	0308	0	1308	0	2308	0	3308	0
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	0309	-19.515	1309	0	2309	-19.515	3309	0
2.1 Comisión sociedad gestora	0310	-113	1310	0	2310	-113	3310	0
2.2 Comisión administrador	0311	-38	1311	0	2311	-38	3311	0
2.3 Comisión agente financiero/pagos	0312	-5	1312	0	2312	-5	3312	0
2.4 Comisión variable	0313	-19.359	1313	0	2313	-19.359	3313	0
2.5 Otras comisiones	0314	0	1314	0	2314	0	3314	0
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	0315	-38	1315	0	2315	-724	3315	0
3.1 Pagos por garantías financieras	0316	0	1316	0	2316	0	3316	0
3.2 Cobros por garantías financieras	0317	0	1317	0	2317	0	3317	0
3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación	0318	0	1318	0	2318	0	3318	0
3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación	0319	0	1319	0	2319	0	3319	0
3.5 Otros pagos de explotación	0320	-38	1320	0	2320	-724	3320	0
3.6 Otros cobros de explotación	0321	0	1321	0	2321	0	3321	0
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	0322	-7.026	1322	0	2322	154.676	3322	0
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulación	0323		1323		2323	1.300.000	3323	
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	0324		1324		2324	-1.300.000	3324	
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	0325	-6.951	1325	0	2325	101.851	3325	0
6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	0326	62.975	1326		2326	128.403	3326	
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	0327	38.417	1327	0	2327	81.516	3327	0
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	0328	457	1328	0	2328	732	3328	0
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	0329	22	1329	0	2329	23	3329	0
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	0331	-108.823	1331	0	2331	-108.823	3331	0
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	0332	-75	1332	0	2332	52.825	3332	0
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	0333	0	1333	0	2333	52.900	3333	0
7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	0334	-75	1334	0	2334	-75	3334	0
7.3 Pagos a Administraciones públicas	0335	0	1335	0	2335	0	3335	0
7.4 Otros cobros y pagos	0336	0	1336	0	2336	0	3336	0
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	0337	-9.623	1337	0	2337	169.521	3337	0
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	0338	179.144	1338		2338		3338	
Efectivo o equivalentes al final del periodo	0339	169.521	1339		2339	169.521	3339	

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
1. Activos financieros disponibles para la venta								
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0350	0	1350		2350	0	3350	0
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0351		1351		2351		3351	
1.1.2 Efecto fiscal	0352		1352		2352		3352	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0353		1353		2353		3353	
1.3 Otras reclasificaciones	0354		1354		2354		3354	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0355		1355		2355		3355	
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	0356	0	1356		2356	0	3356	0
2. Cobertura de los flujos de efectivo								
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0357	0	1357		2357	0	3357	0
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0358		1358		2358		3358	
2.1.2 Efecto fiscal	0359		1359		2359		3359	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0360		1360		2360		3360	
2.3 Otras reclasificaciones	0361		1361		2361		3361	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0362		1362		2362		3362	
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	0363	0	1363		2363	0	3363	0
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos								
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	0364	0	1364		2364	0	3364	0
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0365		1365		2365		3365	
3.1.2 Efecto fiscal	0366		1366		2366		3366	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0367		1367		2367		3367	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0368		1368		2368		3368	
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	0369	0	1369		2369	0	3369	0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	0370	0	1370		2370	0	3370	0

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2016								Situación cierre anual anterior 31/12/2015								Hipótesis iniciales folleto/escritura							
	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	0380		0400		0420		0440		1380		1400		1420		1440		2380		2400		2420		2440	
Certificados de transmisión de hipoteca	0381		0401		0421		0441		1381		1401		1421		1441		2381		2401		2421		2441	
Préstamos hipotecarios	0382		0402		0422		0442		1382		1402		1422		1442		2382		2402		2422		2442	
Cédulas hipotecarias	0383		0403		0423		0443		1383		1403		1423		1443		2383		2403		2423		2443	
Préstamos a promotores	0384		0404		0424		0444		1384		1404		1424		1444		2384		2404		2424		2444	
Préstamos a PYMES	0385		0405		0425		0445		1385		1405		1425		1445		2385		2405		2425		2445	
Préstamos a empresas	0386		0406		0426		0446		1386		1406		1426		1446		2386		2406		2426		2446	
Préstamos corporativos	0387		0407		0427		0447		1387		1407		1427		1447		2387		2407		2427		2447	
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		0448		1388		1408		1428		1448		2388		2408		2428		2448	
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		0449		1389		1409		1429		1449		2389		2409		2429		2449	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450	
Créditos AAPP	0391		0411		0431		0451		1391		1411		1431		1451		2391		2411		2431		2451	
Préstamos consumo	0392	0,83	0412	0,04	0432	0	0452	6,97	1392		1412		1432		1452		2392	1,40	2412	0,84	2432	30	2452	6
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	

S.05.1
Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

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	576	0467	80	0474	27	0481		0488	107	0495	3.821	0502	27	0509	3.955
De 1 a 3 meses	0461	378	0468	112	0475	40	0482		0489	152	0496	2.552	0503	20	0510	2.724
De 3 a 6 meses	0462	710	0469	407	0476	106	0483	60	0490	573	0497	5.388	0504	37	0511	5.999
De 6 a 9 meses	0463	333	0470	87	0477	17	0484	22	0491	126	0498	3.170	0505	14	0512	3.310
De 9 a 12 meses	0464	1	0471	2	0478	1	0485	0	0492	3	0499	11	0506	0	0513	13
Más de 12 meses	0465		0472		0479		0486		0493		0500		0507		0514	
Total	0466	1.998	0473	688	0480	191	0487	82	0494	961	0501	14.942	0508	98	1515	16.001

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 Tasación > 2 años		% Deuda / v. Tasación	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total													
Hasta 1 mes	0515	42	0522	5	0529	2	0536		0543	6	0550	741	0557	2	0564	749	0571	10.474	0578	9.579	0584	7,15
De 1 a 3 meses	0516	15	0523	3	0530	2	0537		0544	5	0551	323	0558	1	0565	329	0572	3.524	0579	3.374	0585	9,33
De 3 a 6 meses	0517	71	0524	26	0531	9	0538	8	0545	42	0552	1.651	0559	4	0566	1.697	0573	15.311	0580	15.226	0586	11,08
De 6 a 9 meses	0518	144	0525	2	0532	0	0539	0	0546	3	0553	2.061	0560	4	0567	2.068	0574	37.885	0581	37.220	0587	5,46
De 9 a 12 meses	0519		0526		0533		0540		0547		0554		0561		0568		0575		0582		0588	
Más de 12 meses	0520		0527		0534		0541		0548		0555		0562		0569		0576		0583		0589	
Total	0521	272	0528	35	0535	13	0542	8	0549	56	0556	4.776	0563	11	0570	4.843	0577	67.194			0590	7,21

S.05.1
Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

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 21/06/2016	
Inferior a 1 año	0600	23.036	1600		2600	13.009
Entre 1 y 2 años	0601	87.705	1601		2601	82.467
Entre 2 y 3 años	0602	136.315	1602		2602	160.326
Entre 3 y 4 años	0603	189.913	1603		2603	196.576
Entre 4 y 5 años	0604	226.003	1604		2604	260.297
Entre 5 y 10 años	0605	170.653	1605		2605	313.209
Superior a 10 años	0606	255.248	1606		2606	274.116
Total	0607	1.088.873	1607		2607	1.300.000
Vida residual media ponderada (años)	0608	7,05	1608		2608	7,05

Antigüedad	Situación actual 31/12/2016					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 21/06/2016	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	3,24	1609		2609	2,63

S.05.1
Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

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 21/06/2016			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	0620	16.600	0630	279.200	1620		1630		2620	17.001	2630	295.013
40% - 60%	0621	259	0631	20.059	1621		1631		2621	264	2631	20.943
60% - 80%	0622	196	0632	14.173	1622		1632		2622	222	2632	16.629
80% - 100%	0623	2	0633	32	1623		1633		2623	2	2633	33
100% - 120%	0624		0634		1624		1634		2624		2634	
120% - 140%	0625	1	0635	38	1625		1635		2625	1	2635	39
140% - 160%	0626		0636		1626		1636		2626		2636	
superior al 160%	0627		0637		1627		1637		2627		2637	
Total	0628	17.058	0638	313.501	1628		1638		2628	17.490	2638	332.658
Media ponderada (%)			0639	18,88			1639				2639	19,28

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

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 21/06/2016	
Tipo de interés medio ponderado	0650	6,90	1650		2650	7,20
Tipo de interés nominal máximo	0651	21,80	1651		2651	21,80
Tipo de interés nominal mínimo	0652		1652		2652	0,10

S.05.1
Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 21/06/2016			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	24.107	0683	184.469	1660		1683		2660	26.450	2683	221.751
Aragón	0661	1.677	0684	14.945	1661		1684		2661	1.816	2684	17.867
Asturias	0662	1.165	0685	10.779	1662		1685		2662	1.306	2685	13.143
Baleares	0663	4.824	0686	42.709	1663		1686		2663	5.276	2686	50.969
Canarias	0664	6.405	0687	52.297	1664		1687		2664	6.901	2687	62.067
Cantabria	0665	1.028	0688	8.979	1665		1688		2665	1.098	2688	10.640
Castilla-León	0666	3.782	0689	31.447	1666		1689		2666	4.151	2689	38.239
Castilla La Mancha	0667	3.255	0690	31.144	1667		1690		2667	3.474	2690	35.943
Cataluña	0668	40.802	0691	371.153	1668		1691		2668	44.341	2691	443.451
Ceuta	0669	223	0692	2.020	1669		1692		2669	247	2692	2.477
Extremadura	0670	1.434	0693	12.795	1670		1693		2670	1.527	2693	14.908
Galicia	0671	4.825	0694	43.180	1671		1694		2671	5.289	2694	52.104
Madrid	0672	11.972	0695	126.976	1672		1695		2672	12.948	2695	149.406
Melilla	0673	95	0696	818	1673		1696		2673	103	2696	1.002
Murcia	0674	2.559	0697	21.584	1674		1697		2674	2.749	2697	25.261
Navarra	0675	2.539	0698	21.568	1675		1698		2675	2.800	2698	26.467
La Rioja	0676	507	0699	4.524	1676		1699		2676	526	2699	5.262
Comunidad Valenciana	0677	8.611	0700	75.988	1677		1700		2677	9.454	2700	90.824
País Vasco	0678	3.545	0701	31.497	1678		1701		2678	3.851	2701	38.220
Total España	0679	123.355	0702	1.088.873	1679		1702		2679	134.307	2702	1.300.000
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
Total general	0682	123.355	0705	1.088.873	1682		1705		2682	134.307	2705	1.300.000

S.05.1
Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 21/06/2016			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	1,09			1710				2710	0,87		
Sector	0711	100	0712	0	1711		1712		2711	100	2712	0

S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., 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 A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2016			Situación cierre anual anterior 31/12/2015			Situación inicial 21/06/2016					
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente			
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722			
ES0305137004	A	11.700	90.699	1.061.177	0	0	0	11.700	100.000	1.170.000			
ES0305137012	B	1.300	100.000	130.000	0	0	0	1.300	100.000	130.000			
Total		0723	13.000	0724	1.191.177	1723	0	1724	0	2723	13.000	2724	1.300.000

S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., 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 B

(miles de euros)			Intereses						Principal pendiente				Total Pendiente		Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados		Intereses impagados	Serie devenga Intereses en el periodo	Principal no vencido		Principal impagado		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		
						0730	0731			0732	0733	0734	0735			0742	0736
ES0305137004	A	NS	EURIBOR A TRES MESES	1	0,69	1.480	0	SI	1.061.177	0	1.062.657	0					
ES0305137012	B	S	EURIBOR A TRES MESES	1,50	1,19	313	0	SI	130.000	0	130.313	0					
Total						0740	1.794	0741	0	0743	1.191.177	0744	0	0745	1.192.970	0746	0

	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 21/06/2016	
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	0,74	0748	0	0749	0,81

S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., 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

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2016								Situación periodo comparativo anterior 31/12/2015							
Serie	Denominación serie	Amortización principal				Intereses				Amortización principal				Intereses			
		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados	
		0750	0751	0752	0753	0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753	1750	1751	1752	1753
ES0305137004	A	108.823	108.823	2.805	2.805	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
ES0305137012	B	0	0	517	517	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total		0754	108.823	0755	108.823	0756	3.322	0757	3.322	1754		1755		1756		1757	

S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., 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 (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 21/06/2016
				0762	0763	0764
ES0305137004	A	16/06/2016	MOODY'S	Aa3(sf)		Aa3(sf)
ES0305137004	A	16/06/2016	FITCH	Asf		Asf
ES0305137004	A	16/06/2016	DBRS	A (low)(sf)		A (low)(sf)
ES0305137012	B	16/06/2016	MOODY'S	B3(sf)		B3(sf)
ES0305137012	B	16/06/2016	FITCH	B+sf		B+sf
ES0305137012	B	16/06/2016	DBRS	BB(sf)		BB(sf)

S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., 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

Vida 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 21/06/2016	
Inferior a 1 año	0765	257.644	1765	0	2765	186.110
Entre 1 y 2 años	0766	160.819	1766	0	2766	275.804
Entre 2 y 3 años	0767	207.150	1767	0	2767	234.151
Entre 3 y 4 años	0768	227.052	1768	0	2768	184.957
Entre 4 y 5 años	0769	147.050	1769	0	2769	129.968
Entre 5 y 10 años	0770	191.462	1770	0	2770	161.338
Superior a 10 años	0771		1771	0	2771	127.671
Total	0772	1.191.177	1772	0	2772	1.300.000
Vida residual media ponderada (años)	0773	3,12	1773	0	2773	3,61

S.05.3

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 21/06/2016	
	Código	Valor	Código	Valor	Código	Valor
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	52.000	1775	0	2775	52.000
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	26.000	1776	0	2776	26.000
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	4,37	1777	0	2777	4
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	CAIXABANK	1778	0	2778	CAIXABANK
1.4 Rating de la contrapartida	0779	Baa2 Moody's - BBB Fitch	1779	0	2779	Baa2 Moody's - BBB Fitch
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	Baa3 Moody's BBB (low) DBRS	1780	0	2780	Baa3 Moody's BBB (low) DBRS
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	0	1781	0	2781	0
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0	1782	0	2782	0
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	0	1783	0	2783	0
2.3 Rating de la contrapartida	0784	0	1784	0	2784	0
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	0	1785	0	2785	0
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0	1786	0	2786	0
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787	0	2787	0
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	0	1788	0	2788	0
3.3 Rating del avalista	0789	0	1789	0	2789	0
3.4 Rating requerido del avalista	0790	0	1790	0	2790	0
4 Subordinación de series (S/N)	0791	S	1791	S	2791	S
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	89,08	1792	0	2792	90
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	

S.05.3
Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

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	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 21/06/2016			
0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806		
Total						0808		0809		0810	

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto	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 21/06/2016	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 21/06/2016		
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829	
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830	
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831	
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832	
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833	
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834	
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835	
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836	
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837	
Créditos AAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838	
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839	
Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841	
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842	
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843	
Bonos de titulación	0826	1826	2826	0844	1844	2844		
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845	

S.05.4

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto			
					Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	0	7002	90	7003	6.487	7006		7009	0,60	7012		7015	0,27		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	2.579	7007		7010	0,23	7013		7016	0,07		
Total Morosos					7005	9.065	7008		7011	0,83	7014		7017	0,34	7018	0
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	0	7024		7027	0	7030		7033	0		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	465	7025		7028	0,04	7031		7034	0,01		
Total Fallidos					7023	465	7026		7029	0,04	7032		7035	0,01	7036	Nota Valores - 4.9.3.

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folleto	
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		
	0850		1850		3850
	0851		1851		3851
	0852		1852		3852
	0853		1853		3853

S.05.4

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series	0854	0858	1858	2858
ES0305137004	0	0	0	
ES0305137012	0	0	0	
Diferimiento/postergamiento intereses: series	0855	0859	1859	2859
ES0305137004	0	0	0	
ES0305137012	0	0	0	
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
ES0305137004	1,50	0,83	0	Módulo Adicional 3.4.2.2 (pág. 158)
OTROS TRIGGERS	0857	0861	1861	2861
	0	0	0	

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene

Información adicional
en fichero adjunto

S.05.5

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe 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 emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	Gesticaixa	1862		2862	Saldo Principal Pendiente Series	3862	0,03	4862	0	5862	25	6862	TRIMESTRAL	7862	S	8862	
Comisión administrador	0863	CAIXABANK	1863	0	2863	Principal Pendiente Activos Titulizados	3863	0,01	4863	0	5863	0	6863	TRIMESTRAL	7863	S	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	CAIXABANK	1864	5	2864	Importe Fijo	3864	0	4864	0	5864	0	6864	TRIMESTRAL	7864	S	8864	
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

S.05.5
Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	CAIXABANK
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	3471 Contrato Intermediación Financ (pág177)

Derterminada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)		Fecha cálculo												Total	
		31/01/2016	29/02/2016	31/03/2016	30/04/2016	31/05/2016	30/06/2016	31/07/2016	31/08/2016	30/09/2016	31/10/2016	30/11/2016	31/12/2016		
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872														
Margen de intereses	0873													39.045	39.045
Deterioro de activos financieros (neto)	0874													-3.636	-3.636
Dotaciones a provisiones (neto)	0875													0	0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876													0	0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877													-972	-972
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878													34.437	34.437
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879													0	0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880													0	0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881													-34.437	-34.437
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882													0	0
Comisión variable pagada	0883													19.359	19.359
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884													0	0

S.05.5
Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Derterminada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)		Fecha cálculo												Total
		31/01/2016	29/02/2016	31/03/2016	30/04/2016	31/05/2016	30/06/2016	31/07/2016	31/08/2016	30/09/2016	31/10/2016	30/11/2016	31/12/2016	
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885													
Saldo inicial	0886													
Cobros del periodo	0887													
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888													
Pagos por derivados	0889													
Retención importe Fondo de Reserva	0890													
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891													
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892													
Resto pagos/retenciones	0893													
Saldo disponible	0894													
Liquidación de comisión variable	0895													

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

NOTAS EXPLICATIVAS

Contiene

Información adicional
en fichero adjunto

INFORME DE AUDITOR

Contiene

Información adicional
en fichero adjunto

INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS

Contiene

Información adicional
en fichero adjunto

INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2016

A) EVOLUCION FONDO

1. Activos Titulizados.

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

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

a) Detalles sobre la cartera de activos titulizados

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

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

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

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

- **Clasificación de impagados - Antigüedad de la primera cuota no pagada:** El listado permite conocer la situación de los impagados del Fondo a una fecha determinada (ver tablas siguientes).
- **El Estado S.05.5 forma parte de este informe de gestión:** En el S.05.1 cuadro F presentado anteriormente puede verse una clasificación de los activos vivos por distribución geográfica.

b) Clasificación de la cartera de activos

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

2. Bonos de Titulización.

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

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

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

3. Otros pasivos.

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

B) INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria (ver Nota “Otros gastos de explotación”)

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

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

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

D) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS

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

E) PERSPECTIVAS DE FUTURO

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

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

F) HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2016, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo que no se haya descrito en la Nota 2 “Bases de presentación de las cuentas anuales” de las cuentas anuales adjuntas.

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA

CLASSIFICATION OF THE PORTFOLIO

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	52	864.880,83	0,04215	2,626243	0,772984	0,944000	4,432000	155,265249	08/12/2029
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	76	1.135.172,51	0,06161	2,756911	0,662950	0,740000	4,911000	143,176793	05/12/2028
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	72	975.940,47	0,05837	2,490790	0,781662	0,740000	5,101000	141,524949	16/10/2028
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	87	1.058.943,62	0,07053	2,084733	0,966148	0,728000	5,190000	134,316938	11/03/2028
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	250	4.523.887,53	0,20267	1,775007	0,902304	0,540000	5,250000	158,591521	20/03/2030
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	334	5.604.293,94	0,27076	2,056466	0,873408	0,202000	5,601000	159,825154	26/04/2030
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	580	10.723.403,50	0,47019	1,976999	0,910509	0,240000	5,601000	163,974516	30/08/2030
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	707	15.226.758,64	0,57314	1,701809	0,930808	0,502000	5,911000	178,806896	25/11/2031
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	894	19.756.847,80	0,72474	2,013719	0,841507	0,202000	5,690000	182,301870	10/03/2032
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	964	22.446.153,47	0,78148	2,06271	0,866092	0,193000	5,940000	195,816718	26/04/2033
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	1.018	25.930.001,36	0,82526	2,068927	0,860212	0,237000	6,440000	203,387349	12/12/2033
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	889	24.576.064,06	0,72068	2,025297	0,885294	0,222000	7,100000	209,442146	14/06/2034
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	910	25.069.162,04	0,73771	2,30376	0,906072	0,242000	7,432000	195,029602	02/04/2033
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	521	13.010.082,93	0,42236	2,581870	1,037637	0,194000	6,950000	195,306934	10/04/2033
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	179	2.096.659,49	0,14511	2,681588	1,413473	0,622000	6,072000	182,977537	31/03/2032
Del 01/07/2009 al 31/12/2009	139	936.071,76	0,11268	2,543203	1,564309	0,602000	6,950000	180,293641	09/01/2032
Del 01/01/2010 al 30/06/2010	228	3.817.298,37	0,18483	1,863093	1,510324	0,543000	7,250000	165,884821	28/10/2030
Del 01/07/2010 al 31/12/2010	294	6.111.232,67	0,23834	2,013515	1,400017	0,194000	6,940000	173,111602	05/06/2031
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	321	7.206.382,77	0,26022	2,229326	1,474586	0,237000	6,950000	160,992635	01/06/2030
Del 01/07/2011 al 31/12/2011	988	12.250.026,14	0,80094	3,812320	1,780338	0,194000	18,000000	148,645436	21/05/2029
Del 01/01/2012 al 30/06/2012	2.215	18.040.497,64	1,79563	6,223471	1,535241	0,194000	19,550000	114,292101	10/07/2026
Del 01/07/2012 al 31/12/2012	2.667	18.775.053,83	2,16205	7,959310	0,889257	0,193000	20,000000	82,639527	20/11/2023
Del 01/01/2013 al 30/06/2013	4.315	28.190.557,02	3,49803	9,494353	0,380106	0,194000	21,050000	68,566523	17/09/2022
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	5.804	37.699.011,53	4,70512	9,553586	0,337119	0,309000	21,000000	57,136572	05/10/2021
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	8.504	55.050.849,71	6,89392	9,342788	0,309847	0,240000	20,000000	52,305536	11/05/2021

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	13.811	11,19614	94.432.994,64	8,67803	8,706639	0,355725	0,194000	21,500000	52,389020	13/05/2021
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	23.547	19,08881	179.714.923,81	16,51511	7,943577	0,580847	0,194000	21,800000	57,343932	11/10/2021
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	32.344	26,22026	257.450.837,93	23,65874	7,681601	0,779242	0,000000	20,000000	61,805863	24/02/2022
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	20.645	16,73625	195.511.122,53	17,96672	7,281648	0,939314	0,100000	20,000000	64,156476	06/05/2022
Total Cartera/Total	123.355	100,00000	1.088.185.112,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					6,895320	0,745061			84,516181	16/01/2024
Media Simple / Arithmetic Average:					8,821,57	8,859400	0,484015		52,099869	03/05/2021
Mínimo / Minimum:					66,41	0,000000	-1,200000		0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:					2.930.000,00	21,800000	13,300000		476,350685	01/09/2056

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016 Loan Portfolio at 31/12/2016 Clasificación por Tipo de Empresa / Classification by Firm Type

Tipo de Empresa Firm Type	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
PYME	21.545	17,46585	237.042.097,31	21,78325	5,925748	1,025540	0,100000	21,050000	96,057002	01/01/2025
NO PYME	101.810	82,53415	851.143.015,23	78,21675	7,165349	0,666947	0,000000	21,800000	81,376089	12/10/2023
Total Cartera/Total	123.355	100,00000	1.088.185.112,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					6,895320	0,745061			84,516181	16/01/2024
Media Simple / Arithmetic Average:					8,821,57	0,484015			52,099869	03/05/2021
Mínimo / Minimum:					66,41	0,000000	-1,200000		0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:					2.930.000,00	21,800000	13,300000		476,350685	01/09/2056

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

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

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		
						Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date	
00.00 00.49	81	1.582.908,29	0,06566	0,14546	0,328083	0,493669	0,000000	0,493000	215,404784	13/12/2034
00.50 00.99	1.902	54.672.693,28	1,54189	5,02421	0,871986	0,901230	0,500000	0,994000	185,255004	08/06/2032
01.00 01.49	3.430	77.427.614,11	2,78059	7,11530	1,239182	1,209941	1,000000	1,494000	169,404557	12/02/2031
01.50 01.99	4.166	64.910.556,84	3,37724	5,96503	1,756430	1,690485	1,500000	1,999000	148,702382	23/05/2029
02.00 02.49	1.800	33.002.446,53	1,45920	3,03280	2,225606	1,899119	2,000000	2,496000	139,356688	11/08/2028
02.50 02.99	2.238	33.513.332,70	1,81428	3,07975	2,722223	1,808663	2,500000	2,999000	126,073255	04/07/2027
03.00 03.49	1.810	29.728.455,44	1,46731	2,73193	3,231683	2,110136	3,000000	3,498000	115,059670	03/08/2026
03.50 03.99	2.103	39.768.099,06	1,70484	3,65453	3,763622	1,283860	3,500000	3,999000	142,875808	26/11/2028
04.00 04.49	3.585	53.978.550,87	2,90625	4,96042	4,213635	1,425956	4,000000	4,498000	127,742756	24/08/2027
04.50 04.99	3.643	38.546.283,06	2,95326	3,54225	4,724521	1,907217	4,500000	4,998000	86,718153	23/03/2024
05.00 05.49	2.053	23.027.332,28	1,66430	2,11612	5,167379	1,463260	5,000000	5,499000	88,982459	31/05/2024
05.50 05.99	2.406	24.971.703,83	1,95047	2,29480	5,715787	2,201433	5,500000	5,998000	75,338670	12/04/2023
06.00 06.49	5.157	52.890.864,84	4,18062	4,86047	6,045817	0,414756	6,000000	6,495000	60,197949	06/01/2022
06.50 06.99	3.481	32.577.465,13	2,82194	2,99374	6,596446	0,672664	6,500000	6,998000	58,679234	21/11/2021
07.00 07.49	1.702	15.354.046,96	1,37976	1,41098	7,056533	0,462549	7,000000	7,498000	50,304001	11/03/2021
07.50 07.99	1.689	15.612.997,82	1,36922	1,43477	7,598177	0,416622	7,500000	7,996000	45,203014	06/10/2020
08.00 08.49	1.719	12.299.540,84	1,39354	1,13028	8,056367	0,159535	8,000000	8,494000	41,503132	16/06/2020
08.50 08.99	780	6.615.264,18	0,63232	0,60792	8,700594	0,793642	8,500000	8,995000	42,157445	06/07/2020
09.00 09.49	6.815	47.719.094,91	5,52471	4,38520	9,278768	0,091751	9,000000	9,494000	42,619235	20/07/2020
09.50 09.99	28.155	195.036.586,89	22,82437	17,92311	9,872388	0,014465	9,500000	9,990000	43,684344	21/08/2020
10.00 10.49	5.444	33.621.261,18	4,41328	3,08966	10,062522	0,066039	10,000000	10,496000	40,161810	06/05/2020
10.50 10.99	3.620	22.519.060,96	2,93462	2,06941	10,738291	0,227582	10,500000	10,994000	40,105757	04/05/2020
11.00 11.49	2.911	16.330.398,06	2,35986	1,50070	11,097918	0,037820	11,000000	11,487000	37,339066	10/02/2020
11.50 11.99	9.482	54.807.127,87	7,68676	5,03656	11,622209	0,010605	11,500000	11,994000	39,342052	11/04/2020
12.00 12.49	3.924	20.250.286,03	3,18106	1,86092	12,071450	0,003036	12,000000	12,470000	36,394408	12/01/2020

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates**

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
12.50 12.99	2.155	1,74699	11.238.052,57	1,03273	12,657542	0,034580	12,500000	12,994000	35,067085	03/12/2019
13.00 13.49	1.721	1,39516	9.012.679,46	0,82823	13,094909	0,003010	13,000000	13,475000	36,047951	02/01/2020
13.50 13.99	8.480	6,87447	38.828.760,83	3,56821	13,613963	0,000000	13,500000	13,975000	35,064005	03/12/2019
14.00 14.49	1.505	1,22006	6.867.475,68	0,63109	14,090454	0,000000	14,000000	14,475000	34,011212	01/11/2019
14.50 14.99	863	0,69961	3.884.715,06	0,35699	14,677490	0,044484	14,500000	14,990000	33,083251	03/10/2019
15.00 15.49	1.126	0,91281	4.898.163,96	0,45012	15,082390	0,000000	15,000000	15,450000	34,141107	05/11/2019
15.50 15.99	540	0,43776	2.237.837,62	0,20565	15,669820	0,000000	15,500000	15,960000	33,381524	13/10/2019
16.00 16.49	472	0,38264	1.904.592,76	0,17502	16,100410	0,000000	16,000000	16,450000	32,423121	13/09/2019
16.50 16.99	341	0,27644	1.229.725,19	0,11301	16,655315	0,000000	16,500000	16,950000	31,784138	25/08/2019
17.00 17.49	284	0,23023	1.054.397,75	0,09690	17,090910	0,000000	17,000000	17,450000	32,182474	06/09/2019
17.50 17.99	1.139	0,92335	4.327.125,51	0,39765	17,758384	0,000000	17,500000	17,950000	33,904031	28/10/2019
18.00 18.49	170	0,13781	553.970,42	0,05091	18,132659	0,000000	18,000000	18,450000	30,462255	16/07/2019
18.50 18.99	148	0,11998	468.859,84	0,04309	18,765389	0,000000	18,500000	18,950000	30,315804	11/07/2019
19.00 19.49	196	0,15889	581.966,77	0,05348	19,038036	0,000000	19,000000	19,450000	31,048676	03/08/2019
19.50 19.99	55	0,04459	139.126,96	0,01279	19,627939	0,000000	19,500000	19,900000	28,603102	20/05/2019
20.00 20.49	51	0,04134	150.271,11	0,01381	20,058728	0,000000	20,000000	20,400000	31,979047	31/08/2019
20.50 20.99	5	0,00405	14.448,91	0,00133	20,529197	0,000000	20,500000	20,700000	33,520851	17/10/2019
21.00 21.49	5	0,00405	18.088,64	0,00166	21,020770	0,000000	21,000000	21,050000	34,171282	06/11/2019



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

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

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
21.50 21.99	3	0,00243	10.881,54	0,00100	21,673382	0,000000	21,500000	21,800000	55,947707	29/08/2021
Total Cartera/Total	123.355	100,00000	1.088.185.112,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					6,895320	0,745061			84,516181	16/01/2024
Media Simple / Arithmetic Average:			8.821,57		8,859400	0,484015			52,099869	03/05/2021
Mínimo / Minimum:			66,41		0,000000	-1,200000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			2.930.000,00		21,800000	13,300000			476,350685	01/09/2056

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal Principal Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
0.00	49,999.99	121.967	98,87479	959.192.626,83	88,14609	7,506796	0,681546	0,000000	21,800000	72,862118	26/01/2023
50,000.00	99,999.99	1.095	0,88768	73.179.401,07	6,72490	2,607788	1,234167	0,194000	10,000000	186,672163	21/07/2032
100,000.00	149,999.99	181	0,14673	21.351.262,78	1,96210	2,175305	1,183666	0,552000	6,500000	192,487351	14/01/2033
150,000.00	199,999.99	50	0,04053	8.398.435,31	0,77178	2,354810	1,240859	0,559000	8,000000	173,500680	16/06/2031
200,000.00	249,999.99	22	0,01783	4.880.663,11	0,44851	2,079092	1,174496	0,722000	4,596000	158,526878	18/03/2030
250,000.00	299,999.99	14	0,01135	3.805.100,99	0,34967	1,547340	1,167434	0,502000	3,500000	170,879391	29/03/2031
300,000.00	349,999.99	5	0,00405	1.602.375,74	0,14725	3,204268	0,742829	1,594000	6,770000	94,419969	12/11/2024
350,000.00	399,999.99	5	0,00405	1.815.969,36	0,16688	1,811375	1,078736	1,194000	2,043000	124,227248	09/05/2027
400,000.00	449,999.99	1	0,00081	400.000,00	0,03676	2,600000	0,000000	2,600000	2,600000	66,016438	02/07/2022
450,000.00	499,999.99	2	0,00162	919.003,49	0,08445	2,089891	1,224152	1,990000	2,194000	114,315632	11/07/2026
500,000.00	549,999.99	4	0,00324	2.040.000,00	0,18747	1,369598	1,524510	0,844000	2,194000	93,649960	20/10/2024
550,000.00	599,999.99	1	0,00081	564.570,16	0,05188	1,558000	1,500000	1,558000	1,558000	66,016438	02/07/2022
700,000.00	749,999.99	1	0,00081	731.204,10	0,06719	1,737000	1,750000	1,737000	1,737000	348,263014	08/01/2046
750,000.00	799,999.99	1	0,00081	785.000,00	0,07214	2,000000	0,000000	2,000000	2,000000	48,065753	02/01/2021
800,000.00	849,999.99	1	0,00081	800.000,00	0,07352	0,844000	1,150000	0,844000	0,844000	75,024658	02/04/2023
1,000,000.00	1,049,999.99	2	0,00162	2.000.000,00	0,18379	1,047000	0,500000	0,694000	1,400000	24,509589	16/01/2019
1,050,000.00	1,099,999.99	1	0,00081	1.085.107,67	0,09972	1,694000	2,000000	1,694000	1,694000	96,098630	03/01/2025
1,700,000.00	1,749,999.99	1	0,00081	1.704.391,93	0,15663	1,558000	1,500000	1,558000	1,558000	100,043836	03/05/2025



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal Principal Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
2,900,000.00	2,949,999.99	1	0,00081	2.930.000,00	0,26926	1,594000	1,600000	1,594000	1,594000	26,991781	01/04/2019
Total Cartera/Total		123.355	100,00000	1.088.185.112,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:						6,895320	0,745061			84,516181	16/01/2024
Media Simple / Arithmetic Average:						8,821,57	8,859400	0,484015		52,099869	03/05/2021
Mínimo / Minimum:						66,41	0,000000	-1,200000		0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:						2.930.000,00	21,800000	13,300000		476,350685	01/09/2056

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

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés/Classification by Reference Indexes**

Índice Reference Indexes	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Índice 053 I.R.P.H. CONJUNTO ENTID	4.785	3,87905	72.218.236,31	6,63658	4,268396	0,558764	0,309000	14,851000	182,993880	31/03/2032
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	2	0,00162	3.292,74	0,00030	0,753231	0,753231	0,500000	1,000000	8,534616	16/09/2017
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIB	18	0,01459	102.945,38	0,00946	1,040884	1,021613	0,722000	1,654000	112,707689	23/05/2026
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HOR	7.534	6,10758	105.877.276,51	9,72971	3,619040	3,821544	0,194000	13,136000	52,309262	11/05/2021
Índice 142 IRPH CONJ. ENTIDADES (111	0,08998	1.601.581,32	0,14718	5,659685	3,067052	1,903000	11,970000	100,201040	07/05/2025
Índice 015 INTERES BASICO DEL BAI	3	0,00243	23.685,52	0,00218	2,959000	0,000000	2,959000	2,959000	40,301192	10/05/2020
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	11.733	9,51157	218.222.109,76	20,05377	1,649387	1,649932	0,000000	11,652000	184,478232	16/05/2032
Índice 000 TIPO FIJO	99.155	80,38182	689.851.570,80	63,39469	9,338325	0,000000	0,100000	21,800000	47,535152	16/12/2020
Índice 725 EURIBOR 1 AÑO - MEDIA M	2	0,00162	42.657,49	0,00392	0,876814	0,914355	0,393000	1,487000	76,519235	18/05/2023
Índice 634 TIPO FIJO	12	0,00973	241.756,71	0,02222	2,836544	2,836544	1,900000	4,400000	217,690005	20/02/2035
Total Cartera/Total	123.355	100,00000	1.088.185.112,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					6,895320	0,745061			84,516181	16/01/2024
Media Simple / Arithmetic Average:			8.821,57		8,859400	0,484015			52,099869	03/05/2021
Mínimo / Minimum:			66,41		0,000000	-1,200000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			2.930.000,00		21,800000	13,300000			476,350685	01/09/2056

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

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	3.078	2,49524	5.463.762,90	0,50210	7,821290	0,831937	0,100000	19,900000	3,095235	04/04/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	7.564	6,13190	17.478.117,21	1,60617	9,989258	0,276463	0,000000	20,400000	8,937687	29/09/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	10.618	8,60768	33.834.192,97	3,10923	10,102799	0,254033	0,194000	21,000000	14,855655	28/03/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	13.140	10,65218	53.705.349,90	4,93531	9,756323	0,262096	0,740000	21,000000	20,687407	21/09/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	12.320	9,98743	66.562.207,53	6,11681	9,076510	0,399038	0,594000	21,000000	26,598611	20/03/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	11.236	9,10867	69.633.278,58	6,39903	9,277616	0,333115	0,638000	20,300000	32,691560	22/09/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	11.471	9,29918	88.124.054,38	8,09826	8,925464	0,414553	0,463000	21,800000	38,614410	20/03/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	11.260	9,12813	101.663.648,06	9,34250	8,734467	0,467065	0,362000	20,300000	44,700317	21/09/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	10.821	8,77224	116.623.027,49	10,71720	8,347376	0,570776	0,300000	21,800000	50,434609	15/03/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	9.083	7,36330	109.271.962,59	10,04167	8,514642	0,601715	0,558000	20,700000	56,643452	20/09/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	6.665	5,40310	91.450.393,90	8,40394	7,705570	0,906734	0,688000	19,500000	61,861625	25/02/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	626	0,50748	10.674.347,59	0,98093	4,186904	1,817111	0,637000	21,500000	68,439284	14/09/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	552	0,44749	10.592.361,75	0,97340	4,073774	1,637997	0,693000	15,000000	74,420433	15/03/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	507	0,41101	8.741.495,84	0,80331	3,977592	1,561386	0,628000	11,650000	80,629433	20/09/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	434	0,35183	7.972.519,95	0,73264	3,693988	1,977796	0,588000	11,650000	86,071177	03/03/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	316	0,25617	5.441.005,93	0,50001	3,759288	1,011251	0,393000	13,600000	92,467499	14/09/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	400	0,32427	10.100.541,66	0,92820	2,464630	1,296809	0,613000	9,300000	99,034661	02/04/2025
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	467	0,37858	9.724.721,47	0,89366	2,699931	1,189910	0,622000	8,400000	104,697749	21/09/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	476	0,38588	10.161.322,60	0,93379	2,501909	1,097984	0,702000	6,950000	109,905112	27/02/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	333	0,26995	5.739.644,84	0,52745	2,286442	1,355713	0,622000	8,869000	116,612824	19/09/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	393	0,31859	7.176.087,64	0,65945	2,372917	1,367889	0,652000	6,500000	122,739845	24/03/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	389	0,31535	7.609.453,46	0,69928	2,550068	1,214250	0,487000	15,000000	128,657764	21/09/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	334	0,27076	7.217.867,62	0,66329	3,002773	1,049326	0,590000	7,500000	134,627468	20/03/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	278	0,22537	6.229.039,60	0,57242	2,771599	1,160488	0,543000	9,350000	140,618942	19/09/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	260	0,21077	4.092.174,11	0,37605	2,804241	1,143364	0,738000	6,958000	146,915557	29/03/2029

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	253	0,20510	5.666.495,69	0,52073	2,876570	1,182480	0,702000	7,000000	152,591645	18/09/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	371	0,30076	7.167.901,95	0,65870	2,537697	1,442958	0,694000	6,750000	159,040400	02/04/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	479	0,38831	10.351.790,28	0,95129	2,259394	1,416550	0,487000	6,950000	164,808281	25/09/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	504	0,40858	11.748.973,63	1,07969	2,438759	1,150404	0,542000	6,950000	170,333866	12/03/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	451	0,36561	9.580.255,56	0,88039	2,379533	1,461458	0,452000	7,932000	176,405437	13/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	495	0,40128	10.440.659,73	0,95946	2,511861	1,538707	0,444000	6,440000	182,825869	26/03/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	510	0,41344	9.417.347,79	0,86542	2,486704	1,439859	0,602000	7,300000	188,511300	15/09/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	566	0,45884	10.546.701,64	0,96920	2,596925	1,023394	0,640000	8,000000	194,548583	18/03/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	443	0,35913	7.666.577,21	0,70453	2,651486	1,220304	0,393000	6,950000	200,555547	17/09/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	465	0,37696	7.951.623,66	0,73072	2,559988	1,169003	0,540000	6,750000	206,826140	27/03/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	473	0,38345	9.645.996,73	0,88643	2,506451	1,283358	0,543000	6,900000	212,565176	17/09/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	661	0,53585	12.946.683,70	1,18975	2,408030	1,263146	0,240000	6,950000	219,200487	07/04/2035
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	790	0,64043	15.781.955,83	1,45030	2,116736	1,380015	0,443000	7,050000	224,958076	30/09/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	884	0,71663	18.570.874,13	1,70659	2,276816	1,258378	0,202000	6,932000	230,379824	13/03/2036
Del 01/07/2036 al 31/12/2036	723	0,58611	12.979.736,14	1,19279	2,312467	1,239480	0,444000	6,804000	236,811063	24/09/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	658	0,53342	13.590.122,23	1,24888	2,392704	1,092918	0,443000	7,432000	242,822282	26/03/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	492	0,39885	12.696.075,29	1,16672	2,196330	1,131677	0,487000	8,100000	248,705467	21/09/2037
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	370	0,29995	10.131.074,85	0,93101	2,673449	0,898944	0,438000	7,100000	254,811561	26/03/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	236	0,19132	7.047.424,04	0,64763	2,739563	0,925648	0,492000	6,700000	260,252288	08/09/2038
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	29	0,02351	1.028.467,79	0,09451	3,296137	0,594718	0,694000	5,851000	266,331558	12/03/2039
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	29	0,02351	1.313.655,92	0,12072	3,446487	1,103971	0,490000	6,450000	272,020074	01/09/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	51	0,04134	2.083.788,30	0,19149	2,397407	1,449327	0,588000	5,940000	278,952105	30/03/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	41	0,03324	1.791.629,85	0,16464	2,196217	1,626329	0,477000	4,400000	285,063239	02/10/2040
Del 01/01/2041 al 30/06/2041	45	0,03648	2.703.220,67	0,24842	2,447139	1,492586	0,542000	5,150000	289,589580	17/02/2041
Del 01/07/2041 al 31/12/2041	11	0,00892	261.363,72	0,02402	2,599346	0,885149	0,829000	5,498000	297,247814	08/10/2041

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2042 al 30/06/2042	19	0,01540	763.657,04	0,07018	1,470123	0,991849	0,194000	4,440000	302,710570	23/03/2042
Del 01/07/2042 al 31/12/2042	8	0,00649	381.967,68	0,03510	2,017103	0,859901	0,729000	4,072000	307,966565	30/08/2042
Del 01/01/2043 al 30/06/2043	11	0,00892	274.788,48	0,02525	2,026874	0,981550	0,738000	4,072000	314,963718	31/03/2043
Del 01/07/2043 al 31/12/2043	11	0,00892	176.307,85	0,01620	1,228339	1,074183	0,193000	5,862000	319,573465	19/08/2043
Del 01/01/2044 al 30/06/2044	21	0,01702	331.256,47	0,03044	1,021178	1,000386	0,238000	4,661000	325,768046	23/02/2044
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	14	0,01135	165.510,59	0,01521	2,520211	1,624086	0,238000	4,940000	332,660493	20/09/2044
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	18	0,01459	634.420,07	0,05830	2,724483	1,813862	0,194000	4,932000	339,518542	17/04/2045
Del 01/07/2045 al 31/12/2045	19	0,01540	559.159,13	0,05138	2,192732	1,619584	1,042000	5,440000	344,605623	18/09/2045
Del 01/01/2046 al 30/06/2046	29	0,02351	1.542.748,42	0,14177	2,136837	1,339154	0,237000	5,851000	349,169534	04/02/2046
Del 01/07/2046 al 31/12/2046	42	0,03405	1.228.174,99	0,11286	2,366878	0,739517	0,193000	5,086000	356,907659	28/09/2046
Del 01/01/2047 al 30/06/2047	44	0,03567	1.486.409,28	0,13660	1,372165	0,981697	0,237000	5,932000	362,917471	30/03/2047
Del 01/07/2047 al 31/12/2047	40	0,03243	1.205.944,65	0,11082	1,680815	0,926887	0,222000	4,190000	369,455865	15/10/2047
Del 01/01/2048 al 30/06/2048	18	0,01459	641.313,65	0,05893	2,788797	0,621239	0,242000	6,050000	374,848039	27/03/2048
Del 01/07/2048 al 31/12/2048	7	0,00567	242.698,31	0,02230	1,385899	0,883642	0,202000	4,940000	379,646832	20/08/2048
Del 01/01/2049 al 30/06/2049	1	0,00081	25.079,52	0,00230	0,972000	1,000000	0,972000	0,972000	386,235616	09/03/2049
Del 01/01/2051 al 30/06/2051	1	0,00081	21.773,84	0,00200	0,237000	2,000000	0,237000	0,237000	409,315068	09/02/2051



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2056 al 31/12/2056	1	0,00081	110.926,67	0,01019	0,722000	0,750000	0,722000	0,722000	476,350685	10/09/2056
Total Cartera/Total	123.355	100,00000	1.088.185.112,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					6,895320	0,745061			84,516181	16/01/2024
Media Simple / Arithmetic Average:			8.821,57		8,859400	0,484015			52,099869	03/05/2021
Mínimo / Minimum:			66,41		0,000000	-1,200000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			2.930.000,00		21,800000	13,300000			476,350685	01/09/2056

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
33 ASTURIAS	1.165	0,94443	10.774.044,28	0,99009	7,008259	0,820360	0,559000	19,000000	78,958032	31/07/2023
PRINCIPADO DE ASTURIAS	1.165	0,94440	10.774.044,28	0,99010	7,008259	0,820360	0,559000	19,000000	78,958032	31/07/2023
07 BALEARES	4.824	3,91066	42.687.075,19	3,92278	6,780706	0,683543	0,194000	20,000000	93,062674	02/10/2024
BALEARES	4.824	3,91070	42.687.075,19	3,92280	6,780706	0,683543	0,194000	20,000000	93,062674	02/10/2024
39 SANTANDER	1.028	0,83337	8.971.384,12	0,82444	6,519829	1,143567	0,694000	21,000000	84,520067	16/01/2024
CANTABRIA	1.028	0,83340	8.971.384,12	0,82440	6,519829	1,143567	0,694000	21,000000	84,520067	16/01/2024
28 MADRID	11.972	9,70532	126.879.760,42	11,65976	5,864196	0,876079	0,202000	20,000000	101,950096	30/06/2025
COMUNIDAD DE MADRID	11.972	9,70530	126.879.760,42	11,65980	5,864196	0,876079	0,202000	20,000000	101,950096	30/06/2025
30 MURCIA	2.559	2,07450	21.568.108,24	1,98203	6,371271	0,959125	0,693000	21,500000	92,798294	24/09/2024
REGION DE MURCIA	2.559	2,07450	21.568.108,24	1,98200	6,371271	0,959125	0,693000	21,500000	92,798294	24/09/2024
31 NAVARRA	2.539	2,05829	21.554.585,89	1,98078	7,146377	0,831251	0,694000	20,300000	57,113237	04/10/2021
COMUNIDAD FORAL DE NAVARRA	2.539	2,05830	21.554.585,89	1,98080	7,146377	0,831251	0,694000	20,300000	57,113237	04/10/2021
26 LA RIOJA	507	0,41101	4.518.533,15	0,41524	6,537609	1,247051	0,729000	19,500000	66,790382	25/07/2022
LAS RIOJA	507	0,41100	4.518.533,15	0,41520	6,537609	1,247051	0,729000	19,500000	66,790382	25/07/2022
51 CEUTA	223	0,18078	2.017.314,93	0,18538	8,669593	0,275212	0,740000	19,150000	60,854083	26/01/2022
CEUTA	223	0,18080	2.017.314,93	0,18540	8,669593	0,275212	0,740000	19,150000	60,854083	26/01/2022
52 MELILLA	95	0,07701	817.400,71	0,07512	8,570602	0,539199	3,058000	15,800000	43,238756	08/08/2020
MELILLA	95	0,07700	817.400,71	0,07510	8,570602	0,539199	3,058000	15,800000	43,238756	08/08/2020
35 LAS PALMAS	1.936	1,56945	17.416.218,12	1,60048	7,144981	0,516416	0,594000	19,600000	80,136349	05/09/2023
38 TENERIFE	4.469	3,62288	34.857.718,30	3,20329	8,508456	0,277248	0,238000	21,050000	64,364487	13/05/2022
CANARIAS	6.405	5,19230	52.273.936,42	4,80380	8,096327	0,349540	0,238000	21,050000	69,131751	05/10/2022
06 BADAJOZ	977	0,79202	8.371.962,65	0,76935	6,713886	1,102798	0,693000	20,000000	82,052758	02/11/2023
10 CACERES	457	0,37048	4.417.805,63	0,40598	6,032710	0,684870	0,693000	17,800000	71,100452	04/12/2022
EXTREMADURA	1.434	1,16250	12.789.768,28	1,17530	6,496803	0,969609	0,693000	20,000000	78,562379	19/07/2023
22 HUESCA	353	0,28617	2.636.796,19	0,24231	7,454154	0,979500	0,740000	20,000000	63,513865	17/04/2022
44 TERUEL	106	0,08593	822.297,25	0,07557	7,835127	0,783439	1,292000	18,300000	59,240334	08/12/2021



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
50 ZARAGOZA	1.218	0,98739	11.479.276,11	1,05490	5,659563	1,215135	0,100000	19,800000	84,195346	06/01/2024
ARAGON	1.677	1,35950	14.938.369,55	1,37280	6,174829	1,138248	0,100000	20,000000	78,264640	10/07/2023
01 ALAVA	412	0,33400	3.541.116,75	0,32541	6,964964	0,973819	0,952000	19,000000	76,720991	24/05/2023
20 GUIPUZCOA	1.237	1,00280	10.735.910,52	0,98659	7,177828	1,320974	0,443000	20,000000	78,025362	02/07/2023
48 VIZCAYA	1.896	1,53703	17.192.595,75	1,57993	6,531202	1,330376	0,640000	20,300000	88,369781	12/05/2024
PAIS VASCO	3.545	2,87380	31.469.623,02	2,89190	6,807249	1,285656	0,443000	20,300000	83,406354	13/12/2023
03 ALICANTE	2.944	2,38661	26.235.512,92	2,41094	6,489694	0,890370	0,588000	20,000000	90,472341	15/07/2024
12 CASTELLON	1.016	0,82364	8.261.173,89	0,75917	6,798938	0,775716	0,860000	20,000000	76,351076	12/05/2023
46 VALENCIA	4.651	3,77042	41.433.966,35	3,80762	6,471668	0,856647	0,237000	21,000000	87,398717	13/04/2024
COMUNIDAD VALENCIANA	8.611	6,98070	75.930.653,16	6,97770	6,516445	0,858628	0,237000	21,000000	87,146057	05/04/2024
08 BARCELONA	27.525	22,31365	255.437.745,78	23,47374	6,709435	0,610132	0,000000	21,800000	89,119203	04/06/2024
17 GIRONA	4.593	3,72340	37.614.523,00	3,45663	7,251299	0,569232	0,492000	20,000000	66,991199	01/08/2022
25 LLEIDA	3.205	2,59819	28.057.428,62	2,57837	7,073938	0,797921	0,452000	19,400000	74,636718	21/03/2023
43 TARRAGONA	5.479	4,44165	49.848.391,78	4,58087	6,390205	0,712882	0,237000	20,300000	95,880238	27/12/2024
CATALUNYA	40.802	33,07690	370.958.089,18	34,08960	6,756196	0,634076	0,000000	21,800000	86,398587	13/03/2024
15 LA CORUÑA	2.058	1,66836	19.142.689,05	1,75914	6,899471	1,143373	0,322000	17,800000	69,265285	09/10/2022
27 LUGO	518	0,41993	4.533.318,95	0,41659	7,364320	0,651738	0,738000	19,000000	66,077432	04/07/2022
32 ORENSE	349	0,28292	3.350.395,90	0,30789	7,341846	0,944482	0,742000	17,350000	70,950046	29/11/2022
36 PONTEVEDRA	1.900	1,54027	16.124.275,55	1,48176	7,343476	0,778625	0,709000	18,500000	74,579897	20/03/2023
GALICIA	4.825	3,91150	43.150.679,45	3,96540	7,156215	0,932575	0,322000	19,000000	71,137707	05/12/2022
02 ALBACETE	460	0,37291	4.574.369,57	0,42037	5,633502	1,129166	0,693000	19,000000	106,127138	04/11/2025
13 CIUDAD REAL	570	0,46208	4.961.370,48	0,45593	7,173502	0,941437	0,693000	19,000000	75,142445	06/04/2023
16 CUENCA	259	0,20996	2.248.499,72	0,20663	6,586619	1,569356	0,738000	17,800000	57,451649	14/10/2021
19 GUADALAJARA	907	0,73528	8.555.758,96	0,78624	6,627486	0,663425	0,559000	19,600000	97,770504	22/02/2025
45 TOLEDO	1.059	0,85850	10.767.128,41	0,98946	5,720533	0,866313	0,237000	20,000000	115,925822	29/08/2026
CASTILLA-LA MANCHA	3.255	2,63870	31.107.127,14	2,85860	6,284306	0,916022	0,237000	20,000000	97,687541	20/02/2025



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
04 ALMERIA	721	0,58449	7.157.768,47	0,65777	5,775461	0,994894	0,193000	19,000000	110,297426	11/03/2026
11 CADIZ	4.828	3,91391	35.734.822,12	3,28389	8,511110	0,614024	0,463000	21,000000	72,178402	05/01/2023
14 CORDOBA	1.718	1,39273	12.837.843,87	1,17975	7,405160	0,801723	0,738000	20,300000	82,096150	03/11/2023
18 GRANADA	1.649	1,33679	13.825.144,22	1,27048	6,499620	1,233713	0,202000	20,000000	80,398950	13/09/2023
21 HUELVA	2.770	2,24555	19.787.928,59	1,81843	8,723548	0,410830	0,490000	20,500000	74,957704	31/03/2023
23 JAEN	1.228	0,99550	9.597.614,00	0,88198	7,283844	0,983020	0,492000	19,000000	78,344557	12/07/2023
29 MÁLAGA	1.814	1,47055	15.749.399,17	1,44731	7,047531	0,704828	0,393000	20,300000	77,655212	21/06/2023
41 SEVILLA	9.379	7,60326	69.659.552,95	6,40144	8,040920	0,583967	0,558000	20,500000	76,695727	23/05/2023
ANDALUCIA	24.107	19,54280	184.350.073,39	16,94110	7,881714	0,671768	0,193000	21,000000	77,390656	13/06/2023
05 AVILA	168	0,13619	1.520.283,77	0,13971	6,318609	0,760745	0,689000	17,800000	89,937915	29/06/2024
09 BURGOS	1.177	0,95416	9.151.501,74	0,84099	8,085241	0,603204	0,742000	19,000000	56,065632	02/09/2021
24 LEON	855	0,69312	7.822.543,96	0,71886	7,451760	0,536860	0,693000	19,000000	75,503697	17/04/2023
34 PALENCIA	236	0,19132	1.864.921,41	0,17138	7,807957	0,655974	0,972000	18,150000	55,025340	01/08/2021
37 SALAMANCA	272	0,22050	2.377.649,91	0,21850	7,339891	0,810057	0,943000	18,000000	67,365473	12/08/2022
40 SEGOVIA	145	0,11755	1.118.198,80	0,10276	7,634961	0,748580	0,944000	18,000000	66,367439	13/07/2022
42 SORIA	110	0,08917	804.436,89	0,07392	8,626899	0,477117	0,552000	18,250000	63,631180	20/04/2022
47 VALLADOLID	671	0,54396	5.538.273,62	0,50895	6,867675	0,976588	0,240000	19,000000	71,319330	10/12/2022



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
49 ZAMORA	148	0,11998	1.230.775,92	0,11310	7,189380	1,391764	0,952000	19,200000	74,125664	06/03/2023
CASTILLA Y LEON	3.782	3,06600	31.428.586,02	2,88820	7,540059	0,712384	0,240000	19,200000	66,740467	24/07/2022
Total Cartera/Total	123.355	100,00000	1.088.185.112,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					6,895320	0,745061			84,516181	16/01/2024
Media Simple / Arithmetic Average:					8,821,57	8,859400			52,099869	03/05/2021
Mínimo / Minimum:					66,41	0,000000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:					2.930.000,00	21,800000			476,350685	01/09/2056

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación por Garantías / Distribution by Type of Collateral

Garantías Types of Security	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
1 HIPOTECARIA	17.058	13,82838	313.500.886,56	28,80952	2,481640	1,248103	0,193000	9,350000	184,769938	24/05/2032
HIPOTECARIO	17.058	13,82840	313.500.886,56	28,80950	2,481640	1,248103	0,193000	9,350000	184,769938	24/05/2032
2 OTRAS GARANTIAS REALES	117	0,09485	2.068.398,98	0,19008	3,427611	1,452592	0,194000	13,600000	39,861829	27/04/2020
3 DEPOSITOS DINERARIOS	4.400	3,56694	58.517.997,65	5,37758	3,374193	0,904578	0,194000	16,000000	51,533897	17/04/2021
4 GARANTIAS DE TERCEROS	1	0,00081	45.000,00	0,00414	4,054000	0,750000	4,054000	4,054000	90,049315	02/07/2024
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	101.774	82,50497	713.850.173,37	65,60007	9,133967	0,509057	0,000000	21,800000	43,393193	12/08/2020
6 CERTIFICACIONES Y EFECTOS	5	0,00405	202.655,98	0,01862	1,901251	0,588184	1,094000	6,000000	139,656513	20/08/2028
PERSONAL	106.297	86,17160	774.684.225,98	71,19050	8,888881	0,526474	0,000000	21,800000	43,731245	23/08/2020
Total Cartera/Total	123.355	100,00000	1.088.185.112,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					6,895320	0,745061			84,516181	16/01/2024
Media Simple / Arithmetic Average:			8.821,57		8,859400	0,484015			52,099869	03/05/2021
Mínimo / Minimum:			66,41		0,000000	-1,200000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			2.930.000,00		21,800000	13,300000			476,350685	01/09/2056

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency

Periodo Facturación Payment Frequency	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
MENSUAL	123.105	99,79733	1.075.256.705,57	98,81193	6,948232	0,741984	0,000000	21,800000	85,023455	31/01/2024
TRIMESTRAL	103	0,08350	8.571.181,84	0,78766	2,006273	1,453611	0,194000	11,650000	38,360343	12/03/2020
SEMESTRAL	33	0,02675	800.063,17	0,07352	4,084291	0,259416	0,100000	14,250000	60,914282	28/01/2022
ANUAL	114	0,09242	3.557.161,96	0,32689	3,314938	0,076975	1,237000	15,850000	65,410012	13/06/2022
Total Cartera/Total	123.355	100,00000	1.088.185.112,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					6,895320	0,745061			84,516181	16/01/2024
Media Simple / Arithmetic Average:			8.821,57		8,859400	0,484015			52,099869	03/05/2021
Mínimo / Minimum:			66,41		0,000000	-1,200000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			2.930.000,00		21,800000	13,300000			476,350685	01/09/2056

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

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

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
000.00 004.99	7.861	6,37266	45.818.474,07	4,21054	2,767939	1,623644	0,194000	7,500000	157,950122	28/02/2030	2,742813
005.00 009.99	3.754	3,04325	63.728.199,31	5,85637	2,467441	1,191710	0,193000	8,500000	165,765502	24/10/2030	7,532710
010.00 014.99	2.348	1,90345	59.643.680,37	5,48102	2,370618	1,119273	0,193000	8,100000	184,111070	04/05/2032	12,402522
015.00 019.99	1.263	1,02387	42.493.018,41	3,90494	2,416032	1,137485	0,237000	7,932000	191,206636	06/12/2032	17,335512
020.00 024.99	664	0,53828	27.309.069,43	2,50960	2,417027	1,162508	0,444000	7,600000	198,539803	18/07/2033	22,371799
025.00 029.99	364	0,29508	18.409.668,54	1,69178	2,331872	1,231719	0,393000	9,350000	203,542874	17/12/2033	27,374045
030.00 034.99	199	0,16132	11.172.461,19	1,02671	2,524108	1,174042	0,443000	6,950000	206,453267	15/03/2034	32,546914
035.00 039.99	131	0,10620	9.442.672,60	0,86775	2,497112	1,107471	0,502000	6,750000	197,689147	22/06/2033	37,325098
040.00 044.99	98	0,07945	7.118.216,46	0,65414	2,271524	1,197666	0,559000	7,300000	231,558513	18/04/2036	42,432024
045.00 049.99	69	0,05594	5.304.577,71	0,48747	2,594517	1,290033	0,629000	9,300000	197,489013	16/06/2033	47,245877
050.00 054.99	38	0,03081	2.898.721,09	0,26638	2,280243	1,505728	0,693000	6,800000	189,814388	25/10/2032	52,238647
055.00 059.99	58	0,04702	4.841.952,94	0,44496	2,598679	1,361942	0,943000	7,100000	212,471428	15/09/2034	58,426731
060.00 064.99	76	0,06161	5.560.710,84	0,51101	2,513439	1,364527	0,738000	6,950000	219,798411	26/04/2035	62,708840
065.00 069.99	120	0,09728	8.463.732,32	0,77778	2,640917	1,529524	0,693000	7,100000	228,437819	14/01/2036	67,299647
070.00 074.99	6	0,00486	889.915,96	0,08178	2,648691	0,683131	0,943000	5,950000	182,821101	26/03/2032	71,771815
075.00 079.99	6	0,00486	336.130,44	0,03089	3,217624	1,054419	1,138000	4,498000	221,626947	20/06/2035	77,431435
085.00 089.99	2	0,00162	31.524,67	0,00290	3,405808	0,660864	1,237000	3,998000	104,888988	27/09/2025	87,979888



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

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

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
135.00 139.99	1	0,00081	38.160,21	0,00351	4,101000	0,250000	4,101000	4,101000	134,071233	03/03/2028	136,042559
Total Cartera/Total	17.058	100,00000	313.500.886,56	100,00000							
Media Ponderada / Weighted Average:					6,895320	0,745061			84,516181	16/01/2024	18,881400
Media Simple / Arithmetic Average:					8,821,57	8,859400	0,484015		52,099869	03/05/2021	9,286464
Mínimo / Minimum:					66,41	0,000000	-1,200000		0,032854	01/01/2017	0,000000
Máximo / Maximum:					2.930.000,00	21,800000	13,300000		476,350685	01/09/2056	136,042559

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor Obligador	Principal Pendiente Outstanding Principal	%
1	2.930.000,00	0,27
2	1.704.391,93	0,16
3	1.254.003,49	0,12
4	1.085.107,67	0,10
5	1.060.000,00	0,10
6	1.000.000,00	0,09
7	1.000.000,00	0,09
8	731.204,10	0,07
9	568.928,00	0,05
10	564.570,16	0,05
11	540.000,00	0,05
12	526.847,99	0,05
13	500.000,00	0,05
14	500.000,00	0,05
15	450.000,00	0,04
16	400.000,00	0,04
17	381.200,00	0,04
18	373.706,60	0,03
19	354.430,97	0,03
20	353.560,59	0,03
Total:	16.277.951,50	1,51

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal 1.088.185.112,54



GESTICAIXA

Fondo/Fund: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

SITUACIÓN DE LA CARTERA

PORTFOLIO ANALYSIS



Movimiento Mensual Cartera de Préstamos Loan Repayments

Fecha / Date	Amortizaciones / Repayments		Principal Pendiente / Outstanding Principal		Num. Op. Number
	Ordinarias (1) Ordinary	Anticipaciones (2) Prepayment	Importe Amount	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	
Saldo Anterior / Previous Balance			1.299.594.487,47	100,0000	134307
30/06/2016	554.282,43	4.530.047,57	1.294.510.157,47	99,6088	133722
31/07/2016	21.833.127,41	15.096.031,71	1.257.580.998,35	96,7672	132040
31/08/2016	21.655.500,24	10.182.711,63	1.225.742.786,48	94,3173	130595
30/09/2016	21.661.394,43	13.289.879,00	1.190.791.513,05	91,6279	128774
31/10/2016	21.515.264,83	12.971.759,11	1.156.304.489,11	88,9743	126881
30/11/2016	21.518.185,85	13.010.026,38	1.121.776.276,88	86,3174	125003
31/12/2016	21.155.457,49	12.435.706,85	1.088.185.112,54	83,7327	123355
	129.893.212,68	81.516.162,25			

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

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



Amortización Anticipada y Tasa de Prepago Prepayments and Prepayments Rate

Fecha Date	Principal Pendiente (1) Outstanding Principal	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2) Prepayment Amount	Datos del Mes Monthly		Datos de 3 Meses Quarterly		Datos de 6 Meses Semi Annually		Datos de 12 Meses Annual	
				% TMC (3) % CMR (3)	% TAE (4) % APR (4)	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR
30/06/2016	1.294.510.157,5	99,60878	4.530.047,6	0,34994	4,11943						
31/07/2016	1.257.580.998,4	96,76718	15.096.031,7	1,16616	13,13034						
31/08/2016	1.225.742.786,5	94,31733	10.182.711,6	0,80971	9,29523	0,77583	8,92281				
30/09/2016	1.190.791.513,1	91,62793	13.289.879,0	1,08423	12,26227	1,02015	11,57777				
31/10/2016	1.156.304.489,1	88,97425	12.971.759,1	1,08934	12,31663	0,99451	11,30254				
30/11/2016	1.121.776.276,9	86,31741	13.010.026,4	1,12514	12,69670	1,09957	12,42541	0,93783	10,69129		
31/12/2016	1.088.185.112,5	83,73267	12.435.706,9	1,10857	12,52102	1,10769	12,51159	1,06393	12,04592		

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

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

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

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



Movimiento Mensual Impagados Monthly Arrears Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Arrears			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total
Saldo anterior / Previous Balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2016	7.161,76	2.641,77	9.803,53	317.393,46	119.350,31	436.743,77	95.280,66	36.940,99	132.221,65
31/07/2016	144.721,97	55.989,29	200.711,26	45.107,00	16.935,51	62.042,51	194.895,63	75.994,77	270.890,40
31/08/2016	167.870,02	65.405,01	233.275,03	74.285,02	27.316,90	101.601,92	288.480,63	114.082,88	402.563,51
30/09/2016	189.131,12	71.056,95	260.188,07	92.459,01	35.192,87	127.651,88	385.152,74	149.946,96	535.099,70
31/10/2016	229.981,16	89.910,67	319.891,83	103.015,89	39.444,28	142.460,17	512.118,01	200.413,35	712.531,36
30/11/2016	247.020,77	94.598,74	341.619,51	132.942,91	51.301,52	184.244,43	626.195,87	243.710,57	869.906,44
31/12/2016	217.848,65	83.186,90	301.035,55	155.766,98	54.464,28	210.231,26	688.277,54	272.433,19	960.710,73
	1.203.735,45	462.789,33	1.666.524,78	920.970,27	344.005,67	1.264.975,94			

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

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



Movimiento Mensual Operaciones Morosas Monthly Delinquencies Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Delinquencies			Recuperaciones / Recoveries			SALDO/ BALANCE			Provisiones / Provisions
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Importe Amount
Saldo anterior / Previous Balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
30/06/2016	119,00	43,68	162,68	0,00	0,00	0,00	119,00	43,68	162,68	29.557,10
31/07/2016	2.372,90	825,33	3.198,23	119,00	43,68	162,68	2.372,90	825,33	3.198,23	60.521,15
31/08/2016	69.705,62	28.176,79	97.882,41	924,84	244,25	1.169,09	71.153,68	28.757,87	99.911,55	327.755,31
30/09/2016	112.901,13	50.904,22	163.805,35	7.588,70	3.812,52	11.401,22	176.466,11	75.849,57	252.315,68	653.015,32
31/10/2016	123.146,81	49.968,06	173.114,87	23.787,51	12.720,97	36.508,48	275.825,41	113.096,66	388.922,07	2.243.763,63
30/11/2016	154.247,43	64.972,16	219.219,59	40.226,05	18.502,67	58.728,72	389.846,79	159.566,15	549.412,94	2.760.488,86
31/12/2016	160.304,59	67.852,76	228.157,35	53.975,38	22.113,41	76.088,79	496.176,00	205.305,50	701.481,50	3.183.605,24
	622.797,48	262.743,00	885.540,48	126.621,48	57.437,50	184.058,98				

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

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



Movimiento Mensual Fallidos Monthly Defaults Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Defaults		Recuperaciones / Recoveries		SALDO / BALANCE		SALDO INMUEBLES ADJUDICADOS/ BALANCE PROPERTIES					
	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Total Total	Valor Adjudicación (1) Repossession Value	Valor Venta Sale Proceed	Deuda Total Total Debt	Resultado (2) Outcome	
Saldo anterior												
Previous Balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					
30/06/2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2016	4.329,10	2,06	0,00	0,00	4.329,10	2,06	4.331,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2016	14.266,59	55,28	0,00	0,00	18.595,69	57,34	18.653,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2016	74.092,14	684,23	0,00	0,00	92.687,83	741,57	93.429,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2016	72.923,30	1.330,39	-1.088,37	0,00	164.522,76	2.071,96	166.594,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2016	154.492,60	3.489,85	-101,62	0,00	318.913,74	5.561,81	324.475,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2016	147.143,14	4.186,14	-843,63	0,00	465.213,25	9.747,95	474.961,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	467.246,87	9.747,95	-2.033,62	0,00								

(1) Importe Acumulado de los Inmuebles Adjudicados.

Cumulative amount of repossessed properties.

(2) Resultado: Valor Venta menos la Deuda Total de los préstamos con inmuebles vendidos (Beneficio (+) / Pérdida (-) de las ventas)

Outcome: Sale Proceed less the Total Debt of foreclosed loans with properties sold (Benefit (+) / Loss (-) on sale)



Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2016

Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada

Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount						
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses Ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido Principal Not Due	Deuda Total Total Debt		
HASTA 1 MES / Up to 1 month	576	80.183,19	26.643,49	106.826,68	3.820.859,86	3.927.686,54		
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	347	98.701,28	35.034,36	133.735,64	2.371.472,25	2.505.207,89		
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	31	13.217,07	5.449,84	18.666,91	180.916,09	199.583,00		
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	710	407.345,58	165.755,42	573.101,00	5.388.066,53	5.961.167,53		
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	334	88.830,42	39.550,08	128.380,50	3.180.991,29	3.309.371,79		
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Totales/Totals	1998	688.277,54	272.433,19	960.710,73	14.942.306,02	15.903.016,75		

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount								
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido Principal Not Due	Deuda Total Total Debt	Valor Garantía Appraisal Value	%Deuda / v.Tasación %Debt / Appraisal		
HASTA 1 MES / Up to 1 month	42	4.567,06	1.752,35	6.319,41	740.637,42	746.956,83	10.474.196,28	7,13140		
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	15	2.932,27	1.612,67	4.544,94	323.055,41	327.600,35	3.523.839,37	9,29669		
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000		
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	71	25.683,78	16.587,42	42.271,20	1.650.827,80	1.693.099,00	15.311.460,21	11,05772		
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	144	2.243,55	551,39	2.794,94	2.061.438,67	2.064.233,61	37.884.997,02	5,44868		
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000		
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000		
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000		
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000		
Totales/Totals	272	35.426,66	20.503,83	55.930,49	4.775.959,30	4.831.889,79	67.194.492,88	7,19090		

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

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



GESTICAIXA

Fondo/Fund: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN

SECURITISATION BONDS REPORTS

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: CAIXABANK CONSUMO 2, F.T.

Bonos de Titulización Serie A

Series A Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 11700													
Código ISIN / ISIN Code: ES0305137004													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
20/10/2016	0,75700 %	239,72	194,17320000	2.804.724,00	0,00	9.301,14	90.698,86	90,70 %	108.823.338,00	1.061.176.662,00	108.823.338,00	108.823.338,00	0,00
28/06/2016							100.000,00			1.170.000.000,00			



Bonos de Titulización Serie B

Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 1300													
Código ISIN / ISIN Code: ES0305137012													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
20/10/2016	1,25700 %	398,05	322,42050000	517.465,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	130.000.000,00	0,00	0,00	0,00
28/06/2016							100.000,00			130.000.000,00			



Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2016

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

TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR (2)									
% mensual constante / % constant monthly rate	0.00	1.06	1.25	1.50	1.75	2.00	2.25	2.50	
% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	12.05	14.01	16.59	19.09	21.53	23.90	26.20	
BONOS SERIE A / SERIES A BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	2.70	1.80	1.71	1.60	1.51	1.42	1.35	1.28	
Amortización Final / Final maturity	20/01/2023	20/07/2020	20/04/2020	20/04/2020	20/01/2020	21/10/2019	21/10/2019	22/07/2019	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	2.70	1.80	1.71	1.60	1.51	1.42	1.35	1.28	
Amortización Final / Final maturity	20/01/2023	20/07/2020	20/04/2020	20/04/2020	20/01/2020	21/10/2019	21/10/2019	22/07/2019	
BONOS SERIE B / SERIES B BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	7.93	4.07	3.91	3.73	3.57	3.43	3.30	3.18	
Amortización Final / Final maturity	20/04/2026	20/01/2021	20/01/2021	20/10/2020	20/07/2020	20/07/2020	20/04/2020	20/04/2020	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	6.58	3.99	3.79	3.70	3.50	3.29	3.23	3.04	
Amortización Final / Final maturity	20/04/2023	20/10/2020	20/07/2020	20/07/2020	20/04/2020	20/01/2020	20/01/2020	21/10/2019	

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

(2) CPR : Constant Prepayment Rate.

(3) Otros datos utilizados: Tasa Morosidad - 0,8325%, Tasa Recuperación Morosidad - 27,0721%, Tasa Fallidos - 0,0427%, Tasa Recuperación Fallidos - 0,6353%. / Other used information source: Delinquency Rate - 0,8325%, Delinquency Recoveries Rate - 27,0721%, Default Rate - 0,0427% and Default Recoveries Rate - 0,6353%.

FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

D. Alex Valencia Baeza
Presidente Consejo

D^a. M^a Carmen Gimeno Olmos
Consejera

D. Antonio López López
Consejero

D. Juan Cebrián Torallas
Consejero

D. Xavier Jaumandreu Patxot
Consejero

D. Jesús Moreira Goicoechea
Consejero

DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A., (anteriormente denominada Gesticaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.), en sesión de 28 de marzo de 2017, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2016 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos, la memoria y el informe de gestión del ejercicio terminado a dicha fecha de CAIXABANK CONSUMO 2, Fondo de Titulización, contenidas en las 89 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración 0M8496669 a 0M8496756, ambas inclusive, más esta hoja número 0M8496757, el Presidente y los Consejeros que constituían el Consejo de Administración de la citada Sociedad, en la fecha citada han firmado el presente documento en cumplimiento de lo ordenado en el artículo 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital, siendo autógrafas de los mismos las firmas manuscritas que preceden.