

CAIXABANK RMBS 2, Fondo de Titulización

Cuentas Anuales del
periodo comprendido entre el
22 de marzo de 2017 y el
31 de diciembre de 2017 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría Independiente



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CAIXABANK RMBS 2, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al periodo comprendido entre el 22 de marzo de 2017 y el 31 de diciembre de 2017.

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 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo comprendido entre el 22 de marzo de 2017 y el 31 de diciembre de 2017, 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.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p><i>Cumplimiento normativo del folleto de emisión del Fondo - Prelación de cobros y pagos</i></p> <p>De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social de los fondos de titulización viene reseñado en la nota 1 de las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo (Folleto de Emisión).</p> <p>De acuerdo con la actividad de su objeto social y el folleto del Fondo, los Recursos Disponibles del mismo serán aplicados en cada fecha de pago según el orden establecido en el mismo, tal y como se indica en las notas 3.g, 5 y 7 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.</p> <p>Hemos identificado la prelación de cobros y pagos como una de las cuestiones clave de nuestra auditoría ya que es un posible indicativo de la incapacidad del Fondo para atender sus obligaciones.</p>	<p>Hemos comprobado el correcto cumplimiento de la prelación de los cobros y pagos mediante la realización de las siguientes pruebas de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none">• Comprobación del movimiento de la correcta amortización de los bonos y obligaciones del Fondo.• Comprobación de las correctas liquidaciones de los cobros de los activos titulizados y de los pagos a los valores emitidos mediante los extractos bancarios.• Respecto de los activos titulizados, hemos obtenido confirmación externa al 31 de diciembre de 2017 del cedente con el objeto de comprobar:<ul style="list-style-type: none">- El importe de los activos cedidos al Fondo, así como el importe de los préstamos clasificados como dudosos.- El importe de principal e intereses cobrados durante el ejercicio.- El importe de las coberturas asociadas a la cartera de activos titulizados.- El saldo del Fondo de reserva. <p>Como resultado de los procedimientos anteriores, no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.</p>

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del periodo comprendido entre el 22 de marzo de 2017 y el 31 de diciembre de 2017, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora de CAIXABANK RMBS 2, Fondo de Titulización de Activos, 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 del Fondo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de 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 el 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 periodo comprendido entre el 22 de marzo de 2017 y el 31 de diciembre de 2017 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 al Fondo 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 empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los Administradores de la Sociedad Gestora tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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 de cuentas 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 del Fondo.
- 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 pueden 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 los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Informe adicional para los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo de fecha 5 de abril de 2018.

Periodo de contratación

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo celebrado el 17 de enero de 2017 nos nombró como auditores por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

Servicios prestados

Los servicios, distintos de la auditoría de cuentas que han sido prestados al Fondo auditado, se detallan en la nota 9 de la memoria de las cuentas anuales de CAIXABANK RMBS 2, Fondo de Titulización.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Raúl Luño Biarge (21641)

5 de abril de 2018



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

Año 2018 N^o 20/18/02943
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

**CAIXABANK RMBS 2, FONDO DE TITULIZACIÓN
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (NOTAS 1, 2 Y 3)**

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/17	PASIVO	Nota	31/12/17
ACTIVO NO CORRIENTE		2.498.042	PASIVO NO CORRIENTE		2.675.234
Activos financieros a largo plazo		2.498.042	Provisiones a largo plazo		-
Activos titulizados	4	2.498.042	Provisión garantías financieras		-
Participaciones hipotecarias		-	Provisión por margen de intermediación		-
Certificados de transmisión de hipoteca		2.477.028	Otras provisiones		-
Préstamos hipotecarios		-	Pasivos financieros a largo plazo		2.675.234
Cédulas hipotecarias		-	Obligaciones y otros valores emitidos	7	2.545.201
Préstamos a promotores		-	Serías no subordinadas		2.273.201
Préstamos a PYMES		-	Serías subordinadas		272.000
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	130.033
Deuda subordinada		-	Préstamo subordinado		130.033
Créditos AAPP		-	Crédito línea de liquidez		-
Préstamo Consumo		-	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 titulización		-	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-		25.612	Garantías financieras		-
Activos dudosos -intereses-		-	Otros		-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(4.598)	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	Pasivos por impuesto diferido		-
Derivados		-	PASIVO CORRIENTE		104.111
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		96.430
Otros		-	Obligaciones y otros valores emitidos	7	95.049
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	Serías no subordinadas		94.010
Activos por impuesto diferido		-	Serías subordinadas		-
Otros activos no corrientes		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		1.039
		-	Intereses vencidos e impagados		-
ACTIVO CORRIENTE		281.303	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	Deudas con entidades de crédito	6	1.373
Activos financieros a corto plazo		98.436	Préstamo subordinado		-
Activos titulizados	4	98.436	Crédito línea de liquidez dispuesta		-
Participaciones hipotecarias		-	Otras deudas con entidades de crédito		-
Certificados de transmisión hipotecaria		94.055	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Préstamos hipotecarios		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		1.373
Cédulas hipotecarias		-	Intereses vencidos e impagados		-
Préstamos a promotores		-	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Préstamos a PYMES		-	Derivados		-
Préstamos a empresas		-	Derivados de cobertura		-
Préstamos Corporativos		-	Derivados de negociación		-
Cédulas territoriales		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Bonos de Tesorería		-	Otros pasivos financieros	8	8
Deuda subordinada		-	Acreedores y otras cuentas a pagar		8
Créditos AAPP		-	Garantías financieras		-
Préstamo Consumo		-	Otros		-
Préstamo automoción		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	Ajustes por periodificaciones	5	7.681
Cuentas a cobrar		-	Comisiones		7.681
Derechos de crédito futuros		-	Comisión sociedad gestora	1	125
Bonos de titulización		-	Comisión administrador	1	55
Cédulas internacionalización		-	Comisión agente financiero/pagos		-
Otros		-	Comisión variable		7.501
Intereses y gastos devengados no vencidos		3.370	Otras comisiones del cedente		-
Intereses vencidos e impagados		17	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Activo dudoso -principal-		1.171	Otras comisiones		-
Activos dudosos -intereses-		40	Otros		-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(217)	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	Activos financieros disponibles para la venta		-
Derivados		-	Coberturas de flujos de efectivo		-
Derivados de cobertura		-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-
Derivados de negociación		-			-
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	5,6	182.867			-
Tesorería		182.867			-
Otros activos líquidos equivalentes		-			-
TOTAL ACTIVO		2.779.345	TOTAL PASIVO		2.779.345

Las Notas 1 a 11 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2017.

CAIXABANK RMBS 2, FONDO DE TITULIZACIÓN
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE
EL 22 DE MARZO DE 2017 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2017
Intereses y rendimientos asimilados		34.514
Activos titulizados	4	34.514
Otros activos financieros		-
Intereses y cargas asimilados		(9.085)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(4.024)
Deudas con entidades de crédito	6	(5.061)
Otros pasivos financieros		-
Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-
MARGEN DE INTERESES		25.429
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		(19.900)
Servicios exteriores		(793)
Servicios de profesionales independientes	9	(793)
Servicios bancarios y similares		-
Publicidad y propaganda		-
Otros servicios		-
Tributos		-
Otros gastos de gestión corriente	5	(19.107)
Comisión de Sociedad gestora	1	(470)
Comisión administración	1	(205)
Comisión del agente financiero/pagos		(10)
Comisión variable		(18.422)
Otras comisiones del cedente		-
Otros gastos		-
Deterioro de activos financieros (neto)	4	(5.529)
Deterioro neto de activos titulizados		(5.529)
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 período comprendido entre el 22 de marzo de 2017 y el 31 de diciembre de 2017.

CAIXABANK RMBS 2, FONDO DE TITULIZACIÓN
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE
EL 22 DE MARZO DE 2017 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2017
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		12.203
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		24.414
Intereses cobrados de los activos titulizados	4	31.087
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	7	(2.985)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-
Intereses cobrados de otros activos financieros		-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	6	(3.688)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	5	(11.426)
Comisión sociedad gestora		(345)
Comisión administrador		(150)
Comisión agente financiero/pagos		(10)
Comisión variable		(10.921)
Otras comisiones		-
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación		(785)
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	9	(785)
Otros cobros de explotación		-
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN		170.664
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	7	2.720.000
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	4	(2.719.992)
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	5	40.623
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados		75.489
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados		44.234
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados		555
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		1.134
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos		(80.789)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	6	130.033
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito		130.200
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito		(167)
Pagos a Administraciones Públicas		-
Otros cobros y pagos		-
INCREMENTO(+) DISMINUCIÓN(-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		182.867
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo		-
Efectivo o equivalentes al final del periodo	5,6	182.867

Las Notas 1 a 11 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del período comprendido entre el 22 de marzo de 2017 y el 31 de diciembre de 2017.

CAIXABANK RMBS 2, FONDO DE TITULIZACIÓN
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE
EL 22 DE MARZO DE 2017 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2017
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 reconocido del período comprendido entre el 22 de marzo de 2017 y el 31 de diciembre de 2017.

CAIXABANK RMBS 2, Fondo de Titulización

Memoria correspondiente al periodo comprendido entre el 22 de marzo de 2017 (Fecha de Constitución) y el 31 de diciembre de 2017

1. Reseña del Fondo

CAIXABANK RMBS 2, Fondo de Titulización (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 22 de marzo de 2017, 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 así como de disposiciones de crédito hipotecario con garantía hipotecaria de primer rango concedidas a personas físicas residentes y no residentes en España con garantía hipotecaria sobre vivienda terminada y situada en España – véase Nota 4 – (en adelante, “los Activos Titulizados”), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 2.720.000 miles de euros, (véase Nota 7). La adquisición de los Activos Titulizados, así como el desembolso de los bonos de titulización, se ha producido el 27 de marzo de 2017, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo. El Fondo presenta un número NIF V-66978487, CNAE 6430 y Código LEI 959800FL4LTBSVG37H05.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A., (anteriormente GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.), (en adelante la Sociedad Gestora), integrada en el Grupo CaixaBank, con domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, 51.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora está compuesta por una parte fija inicial de 70 miles de euros pagada en la fecha de desembolso y una parte variable periódica que se devengará trimestralmente calculada como el 0,0225% 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 marzo de 2017 y el 31 de diciembre de 2017 (en adelante, el “ejercicio 2017”), ha ascendido a 470 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 17 de enero, 17 de abril, 17 de julio y 17 de octubre de cada año o el siguiente día laborable) calculada en base al 0,01% anual del Saldo Vivo Pendiente de los Activos en la Fecha de Determinación del Fondo inmediatamente anterior a la Fecha de Pago en curso. El importe de la mencionada contraprestación ha ascendido a 205 miles de euros durante el ejercicio 2017. La primera fecha de pago es el día 17 de julio de 2017. 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 2017 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 21 de marzo de 2018.

Considerando la magnitud de las cifras que aparecen en estas cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las mismas incluyendo los valores expresados en miles de euros. Como consecuencia de ello, pueden existir diferencias por el redondeo de saldos, que en ningún caso son significativos.

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 (véanse Notas 3-b). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2017, 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 2017, 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 2017, 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. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera cobrar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

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. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

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 la 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 2017 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 de impago 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 g. 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 2017 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 2017, 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 marzo de 2017 integran los activos titulizados pendientes de amortizar emitidos por el Banco.

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	2.599.722	120.278	2.720.000
Amortización de principal	-	(76.044)	(76.044)
Amortizaciones anticipadas	-	(44.234)	(44.234)
Otros (1)	-	(28.639)	(28.639)
Trasposos a activo corriente	(122.694)	122.694	-
Saldos a 31 de diciembre de 2017	2.477.028	94.055	2.571.083

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

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2017, ha sido del 1,64%. El tipo máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2017 asciende a 7,80%, siendo el mínimo 0%. El importe devengado en el ejercicio 2017 por este concepto ha ascendido a 34.282 miles de euros, de los cuales 3.370 miles de euros se encontraban pendientes de cobro y no vencidos a 31 de diciembre de 2017, 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 1 miles de euros en concepto de intereses de demora y 231 miles de euros por otros intereses percibidos de los activos titulizados. En el estado S05.5 adjunto se muestra información relativa sobre concentraciones de riesgo.

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2017 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 2017, se muestra a continuación:

	Miles de Euros
	2017
Activos dudosos:	
<i>Principal</i>	26.783
<i>Intereses (1)</i>	40
Total	26.823

(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 el ejercicio 2017, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros
	2017
Saldo al inicio del ejercicio	-
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(1.847)
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	(8.183)
Recuperación en efectivo	36.813
Saldo al cierre del ejercicio	26.783

El movimiento que se ha producido durante el ejercicio 2017 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
	2017
Saldos al inicio del ejercicio	-
Entradas de activos fallidos durante el ejercicio	1.847
Recuperación en efectivo	(1.133)
Otros (*)	5
Saldos al cierre del ejercicio	719

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

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2017, en el saldo de correcciones de valor por deterioro de los Activos Titulizados:

	Miles de Euros
	2017
Saldo al inicio del ejercicio	-
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(9.433)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	2.771
Utilizaciones	1.847
Saldos al cierre del ejercicio	(4.815)

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
	2017
Correcciones de valor por morosidad	(4.815)
Correcciones de valor por razones subjetivas	-
Total	(4.815)

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

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Activos Titulizados pendientes de amortización sea inferior a 272.000 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 2018.

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 1,1490%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2017 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 2017.

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 Activos Titulizados de acreditados que cumplan con la definición de consumidores a los que se refiera la sentencia y, por lo tanto, estiman que 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. Esta cuenta devenga un tipo de interés de referencia de los bonos determinado para cada periodo de devengo de intereses, y aplicable desde el primer día del mes natural siguiente a cada fecha de pago, con un mínimo del 0%. En dicho saldo se incluye el importe del Fondo de Reserva constituido por el Fondo (véase Nota 6).

Estos contratos de cuentas corrientes quedan supeditados a que la calificación de la entidad financiera no descienda de la categoría “BBB” según la agencia calificadoras “DBRS” y “Baa3” según “Moody’s Investors Service”; según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2017, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2017, 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
17/07/2017	A	1.439	-	45.575	-	-	5.186
	B	287	-	-	-	-	
17/10/2017	A	1.037	-	35.214	-	-	5.735
	B	222	-	-	-	-	

A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2017:

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real	
	Período	Acumulado
Activo	282.699	282.699
Cobros por amortizaciones ordinarias	75.489	75.489
Cobros por amortizaciones anticipadas	44.234	44.234
Cobros por intereses ordinarios	30.911	30.911
Cobros por intereses previamente impagados	176	176
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	1.689	1.689
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	130.200	130.200
Pasivo	99.840	99.840
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	80.789	80.789
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	2.476	2.476
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	509	509
Pagos por amortización de préstamos subordinados	167	167
Pagos por intereses de préstamos subordinados	3.688	3.688
Otros pagos del período	12.211	12.211

A continuación, se detallan los cobros y pagos contractuales incluyendo la información referente a los que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo durante el ejercicio 2017:

Liquidación de cobros y pagos contractuales del período (miles de euros)	Contractual	
	Período	Acumulado
Activo	105.514	105.514
Cobros por amortizaciones ordinarias	38.628	38.628
Cobros por amortizaciones anticipadas	40.993	40.993
Cobros por intereses ordinarios	25.893	25.893
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
Pasivo	86.084	86.084
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	79.621	79.621
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	2.356	2.356
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	495	495
Pagos por amortización de préstamos subordinados	167	167
Pagos por intereses de préstamos subordinados	3.445	3.445
Otros pagos del período	-	-

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2017:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
Saldo inicial	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2017	470	205	10	18.422
Pagos a 17 de julio de 2017	(192)	(84)	(5)	(5.186)
Pagos a 17 de octubre de 2017	(153)	(66)	(5)	(5.735)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	125	55	-	7.501
<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 1.000 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 2017, el Fondo ha amortizado 167 miles de euros de este préstamo subordinado.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés de referencia que devengan los Bonos en la fecha de fijación de tipo de interés del correspondiente período (con un mínimo del 0%) más un margen del 5%. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente, según la orden de prelación de pagos establecida en el folleto del Fondo. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2017, ha ascendido a 36 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 9 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos a 31 de diciembre de 2017.

- b) **Préstamo Subordinado 2:** El saldo de este epígrafe del pasivo del balance incluye al 31 de diciembre de 2017, un préstamo subordinado concedido por el Banco por un importe de 129.200 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 2017, 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 de referencia que devengan los Bonos en la fecha de fijación de tipo de interés del correspondiente período (con un mínimo del 0%) más un margen del 5%. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente, según la orden de prelación de pagos establecida en el folleto del Fondo. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2017, ha ascendido a 5.025 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 1.364 se encuentran pendientes de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2017.

Fondo de Reserva

El Fondo mantiene un Fondo de Reserva, con cargo al desembolso del préstamo subordinado mencionado anteriormente, por un importe igual a 129.200 miles de euros.

El Fondo de Reserva se aplicará, en cada Fecha de Pago, al cumplimiento de las obligaciones de pago contenidas en el Orden de Prolación de Pagos o, en su caso, en el Orden de Prolación de Pagos de Liquidación.

En cada Fecha de Pago y de acuerdo con el Orden de Prolación de Pagos, se dotarán las cantidades necesarias para que el Fondo de Reserva alcance el nivel mínimo requerido conforme a las reglas establecidas a continuación.

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

- a) Un importe igual 129.200 miles de euros.
- b) El 6 % del Saldo de Principal Pendiente de Pago de las Series A y B.

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

- a) No hubieran transcurrido los dos primeros años de vida del Fondo desde la Fecha de Constitución.
- b) Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no hubiera alcanzado el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a esa Fecha de Pago.

El Fondo de Reserva se aplicará, en cada Fecha de Pago, al cumplimiento de las obligaciones de pago contenidas en el Orden de Prelación de Pagos o, en su caso, en el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

Al 31 de diciembre de 2017 el importe correspondiente al Fondo de Reserva requerido ascendía a 129.200 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2017, 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	129.200	129.200	129.200
Saldos a 17 de julio de 2017	129.200	129.200	132.393
Saldos a 17 de octubre de 2017	129.200	129.200	134.464
Saldos al 31 de diciembre de 2017	129.200	129.200	182.867

7. Obligaciones y otros valores emitidos

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre del ejercicio 2017, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 22 de marzo de 2017, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada una: serie A, constituida por 24.480 bonos (2.448.000 miles de euros) y serie B, constituida por 2.720 bonos (272.000 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 Serie A.

Los bonos de las dos series tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (17 de enero, 17 de abril, 17 de julio y 17 de octubre o el siguiente día laborable), calculado como resultado de sumar un margen del 0,50% para la serie A y del 0,65% 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 17 de enero de 2061. 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 Activos titulizados sea inferior al 10% del saldo inicial, y siempre y cuando la venta de los Activos Titulizados, 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 ajena 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 Activos Titulizados 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 Activos Titulizados, esto es el 17 de enero de 2061.

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 Activos Titulizados, 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 Activos Titulizados la suma del importe de los Activos Titulizados pendientes de vencimiento y del importe de los Activos Titulizados 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 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados la alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear). Los bonos cotizan en AIAF.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulización a 31 de diciembre de 2017 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2017, y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido las siguientes modificaciones en la calificación crediticia otorgada por parte de las Agencias de Calificación:

Serie B	Modificación calificación de "B(sf)" a "B(High)(sf)" de "DBRS"	mar-17
----------------	--	--------

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante el ejercicio 2017, sin tener en cuenta la corrección de valor ni los intereses devengados no vencidos, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldo inicial	2.367.211	80.789	272.000	-	2.720.000
Amortización de 17 de julio de 2017	-	(45.575)	-	-	(45.575)
Amortización de 17 de octubre de 2017	-	(35.214)	-	-	(35.214)
Trasposos a pasivo corriente	(94.010)	94.010	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2017	2.273.201	94.010	272.000	-	2.639.211

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante el ejercicio 2017 ha sido del 0,18% para la serie A, y del 0,33% para la serie B. El importe devengado, durante el ejercicio 2017, por este concepto ha ascendido a 4.024 miles de euros que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 1.039 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos a 31 de diciembre de 2017.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2017, 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 2017 es la siguiente:

	Miles de Euros
	2017
Acreeedores y otras cuentas a pagar	8
	8

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, 8 miles de euros incluyendo IVA, satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2017, único servicio prestado por PwC y sus entidades vinculadas. Adicionalmente se incluyen, entre otros, 506 miles de euros correspondientes a gastos de servicios prestados por Agencias de Calificación. Por último, se incluyen 279 miles de euros correspondientes a gastos propios de la constitución del Fondo.

Asimismo, durante el ejercicio 2017, 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 2017 como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2017 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 2017**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	1,0310%	Importe Inicial	129.200.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	31,4913%	Importe Requerido Actual	129.200.000,00
Tasa Fallidos	0,0300%	Importe Actual	129.200.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	0,0000%		
Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	33.045	Número Operaciones	32.306
Principal Pendiente	2.719.767.852,15	Principal pendiente no vencido	2.597.595.568,62
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	95,51%
Tipo Interés Medio Ponderado	1,69%	Tipo Interés Medio Ponderado	1,64%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	299,72	Vida Residual Media Ponderada (meses)	290,68
		Amortización Anticipada - TAA	1,67%
Bonos Titulación			
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,1900%		
Vida Final Estimada Anticipada	17/01/2036		

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: CAIXABANK RMBS 2, FONDO DE TITULIZACION
Número de registro del Fondo: 10751
NIF Fondo: V66978487
Denominación del compartimento:
Número de registro del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, SGFT, S.A.
NIF Gestora: A-58481227
Fondo Abierto: NO
Fondo Privado: NO
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2017

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

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

S.01

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2017		Periodo anterior 31/12/2016
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	2.498.042	1001	
I. Activos financieros a largo plazo	0002	2.498.042	1002	
1. Activos titulizados	0003	2.498.042	1003	
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	2.477.028	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		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 titulización	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	25.612	1025	
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-4.598	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 RMBS 2, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2017		Periodo anterior 31/12/2016
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	281.303	1041	
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	98.436	1043	
1. Activos titulizados	0044	98.436	1044	
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	94.055	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		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 titulización	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	3.370	1065	
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	17	1066	
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	1.171	1067	
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	40	1068	
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-217	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	182.867	1085	
1. Tesorería	0086	182.867	1086	
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	2.779.345	1088	0

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2017		Periodo anterior 31/12/2016
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	2.675.234	1089	
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	2.675.234	1094	
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	2.545.201	1095	
1.1 Series no subordinadas	0096	2.273.201	1096	
1.2 Series subordinadas	0097	272.000	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	130.033	1101	
2.1 Préstamo subordinado	0102	130.033	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 RMBS 2, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2017		Periodo anterior 31/12/2016
B) PASIVO CORRIENTE	0117	104.111	1117	
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	96.429	1123	
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	95.049	1124	
1.1 Series no subordinadas	0125	94.010	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	1.039	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	1.373	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	1.373	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	8	1143	
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	8	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	7.681	1148	
1. Comisiones	0149	7.681	1149	
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	125	1150	
1.2 Comisión administrador	0151	55	1151	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1152	
1.4 Comisión variable	0153	7.501	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	
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	2.779.345	1162	0

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2017		Acumulado anterior 31/12/2016
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	10.851	1201	0	2201	34.514	3201	0
1.1 Activos titulizados	0202	10.851	1202	0	2202	34.514	3202	0
1.2 Otros activos financieros	0203		1203		2203		3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-2.920	1204	0	2204	-9.085	3204	0
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-1.258	1205	0	2205	-4.024	3205	0
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-1.662	1206	0	2206	-5.061	3206	0
2.3 Otros pasivos financieros	0207		1207		2207		3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208		1208		2208		3208	
A) MARGEN DE INTERESES	0209	7.931	1209	0	2209	25.429	3209	0
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	0	1210	0	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	-7.174	1217	0	2217	-19.900	3217	0
7.1 Servicios exteriores	0218	-1	1218	0	2218	-793	3218	0
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-1	1219	0	2219	-793	3219	0
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220		1220		2220		3220	
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	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-7.173	1224	0	2224	-19.107	3224	0
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-152	1225	0	2225	-470	3225	0
7.3.2 Comisión administrador	0226	-67	1226	0	2226	-205	3226	0
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-5	1227	0	2227	-10	3227	0
7.3.4 Comisión variable	0228	-6.950	1228	0	2228	-18.422	3228	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229		1229		2229		3229	
7.3.6 Otros gastos	0230		1230		2230		3230	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	-757	1231	0	2231	-5.529	3231	0
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	-757	1232	0	2232	-5.529	3232	0
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233		1233		2233		3233	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	0	1234	0	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		1238		2238		3238	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239		1239		2239		3239	
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241		1241		2241		3241	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2017		Acumulado anterior 31/12/2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	0300	2.074	1300	0	2300	12.203	3300	0
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	0301	8.038	1301	0	2301	24.416	3301	0
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	0302	10.960	1302	0	2302	31.090	3302	0
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	0303	-1.259	1303	0	2303	-2.985	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	-1.663	1307	0	2307	-3.688	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	-5.961	1309	0	2309	-11.426	3309	0
2.1 Comisión sociedad gestora	0310	-154	1310	0	2310	-344	3310	0
2.2 Comisión administrador	0311	-67	1311	0	2311	-151	3311	0
2.3 Comisión agente financiero/pagos	0312	-5	1312	0	2312	-10	3312	0
2.4 Comisión variable	0313	-5.735	1313	0	2313	-10.921	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	-3	1315	0	2315	-788	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	-3	1320	0	2320	-788	3320	0
3.6 Otros cobros de explotación	0321	0	1321	0	2321	0	3321	0
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	0322	5.625	1322	0	2322	170.664	3322	0
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	0323		1323	0	2323	2.720.000	3323	0
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	0324		1324		2324	-2.719.992	3324	
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	0325	5.708	1325	0	2325	40.622	3325	0
6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	0326	23.283	1326	0	2326	75.489	3326	0
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	0327	16.530	1327	0	2327	44.234	3327	0
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	0328	217	1328	0	2328	555	3328	0
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	0329	892	1329	0	2329	1.134	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	-35.214	1331	0	2331	-80.789	3331	0
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	0332	-83	1332	0	2332	130.033	3332	0
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	0333		1333	0	2333	130.200	3333	0
7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	0334	-83	1334	0	2334	-167	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	7.699	1337	0	2337	182.867	3337	0
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	0338	175.168	1338		2338	0	3338	0
Efectivo o equivalentes al final del periodo	0339	182.867	1339		2339	182.867	3339	0

S.04

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2017		Acumulado anterior 31/12/2016
1. Activos financieros disponibles para la venta								
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0350	0	1350	0	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 período	0355		1355		2355		3355	
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	0356	0	1356	0	2356	0	3356	0
2. Cobertura de los flujos de efectivo								
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0357	0	1357	0	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	0	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 período	0364	0	1364	0	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	0	2369	0	3369	0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	0370	0	1370	0	2370	0	3370	0

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2017				Situación cierre anual anterior 31/12/2016				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	0412	0432	0452	1392	1412	1432	1452	2392	2412	2432	2452
Préstamos automoción	0393	0413	0433	0453	1393	1413	1433	1453	2393	2413	2433	2453
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	0455	1395	1415	1435	1455	2395	2415	2435	2455
Derechos de crédito futuros	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456
Bonos de titulación	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

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.		S.05.1
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.		
Estados agregados: NO		
Fecha: 31/12/2017		
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				Total		Principales pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total			
	Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Principales pendiente no vencido	Otros importes						
Hasta 1 mes	74	0460	0467	15	0474	5	0481	20	0495	4.553	0502	6	0509	4.579
De 1 a 3 meses	56	0461	0468	30	0475	12	0482	42	0496	5.129	0503	6	0510	5.177
De 3 a 6 meses	136	0462	0469	127	0476	29	0483	24	0497	10.674	0504	14	0511	10.869
De 6 a 9 meses	299	0463	0470	58	0477	9	0484	20	0498	14.943	0505	16	0512	15.046
De 9 a 12 meses	18	0464	0471	42	0478	2	0485	6	0499	939	0506	1	0513	990
Más de 12 meses		0465	0472		0479		0486		0500		0507		0514	
Total	583	0466	0473	272	0480	57	0487	50	0494	36.239	0508	42	1515	36.661

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado				Total		Principales 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 devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Principales pendiente no vencido	Otros importes								
Hasta 1 mes	74	0515	0522	15	0529	5	0536	20	0550	4.553	0571	13.602	0578	12.444	0584	33,67
De 1 a 3 meses	56	0516	0523	30	0530	12	0537	42	0551	5.129	0572	10.817	0579	9.975	0585	47,86
De 3 a 6 meses	136	0517	0524	127	0531	29	0538	24	0552	10.674	0573	28.117	0580	25.588	0586	38,65
De 6 a 9 meses	299	0518	0525	58	0532	9	0539	20	0553	14.943	0574	61.993	0581	58.649	0587	24,27
De 9 a 12 meses	18	0519	0526	42	0533	2	0540	6	0554	939	0575	3.645	0582	3.167	0588	27,15
Más de 12 meses		0520	0527		0534		0541		0555		0576		0583		0589	
Total	583	0521	0528	272	0535	57	0542	379	0556	36.239	0577	118.175			0590	31,02

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

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 31/12/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación inicial 21/03/2017	
Inferior a 1 año	0600	139	1600		2600	199
Entre 1 y 2 años	0601	437	1601		2601	337
Entre 2 y 3 años	0602	701	1602		2602	643
Entre 3 y 4 años	0603	1.480	1603		2603	1.023
Entre 4 y 5 años	0604	1.334	1604		2604	1.890
Entre 5 y 10 años	0605	16.544	1605		2605	16.288
Superior a 10 años	0606	2.577.233	1606		2606	2.699.612
Total	0607	2.597.867	1607		2607	2.719.992
Vida residual media ponderada (años)	0608	24,24	1608		2608	25

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación inicial 21/03/2017	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	5,12	1609		2609	4,28

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2017	
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 31/12/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación inicial 21/03/2017	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	0620	9.493	184.167	1630	2620	173.165
40% - 60%	0621	8.847	893.264	1631	2621	806.524
60% - 80%	0622	11.751	1.261.126	1632	2622	1.412.936
80% - 100%	0623	2.182	255.042	1633	2623	322.407
100% - 120%	0624	23	3.164	1634	2624	3.341
120% - 140%	0625	6	578	1635	2625	996
140% - 160%	0626			1636	2626	
superior al 160%	0627	4	527	1637	2627	622
Total	0628	32.306	2.597.867	1638	2628	2.719.992
Media ponderada (%)	0639	64,56		1649	2639	64,39

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

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 31/12/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación Inicial 21/03/2017	
Tipo de interés medio ponderado	0650	1,64	1650		2650	1,69
Tipo de interés nominal máximo	0651	7,80	1651		2651	7,80
Tipo de interés nominal mínimo	0652		1652		2652	

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.		S.05.1
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.		
Estados agregados: NO		
Fecha: 31/12/2017		
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 31/12/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación inicial 21/03/2017				
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente			
Andalucía	0660	7.850	0683	537.236	1660	1683	7.995	2683	558.681
Aragón	0661	1.232	0684	106.015	1661	1684	1.249	2684	111.390
Asturias	0662	319	0685	28.717	1662	1685	324	2685	29.797
Baleares	0663	984	0686	93.403	1663	1686	1.027	2686	98.172
Canarias	0664	1.397	0687	117.425	1664	1687	1.418	2687	122.601
Cantabria	0665	374	0688	29.366	1665	1688	387	2688	31.004
Castilla-León	0666	1.147	0689	84.078	1666	1689	1.168	2689	87.582
Castilla La Mancha	0667	1.905	0690	137.534	1667	1690	1.930	2690	142.951
Cataluña	0668	5.229	0691	463.400	1668	1691	5.412	2691	485.042
Ceuta	0669	23	0692	1.220	1669	1692	24	2692	1.421
Extremadura	0670	791	0693	42.315	1670	1693	802	2693	44.258
Galicia	0671	1.146	0694	88.884	1671	1694	1.169	2694	92.696
Madrid	0672	3.686	0695	361.211	1672	1695	3.808	2695	384.949
Melilla	0673	4	0696	601	1673	1696	4	2696	614
Murcia	0674	1.245	0697	85.275	1674	1697	1.259	2697	89.004
Navarra	0675	595	0698	52.403	1675	1698	602	2698	54.666
La Rioja	0676	222	0699	17.033	1676	1699	226	2699	17.785
Comunidad Valenciana	0677	3.081	0700	226.844	1677	1700	3.146	2700	236.824
País Vasco	0678	1.076	0701	124.907	1678	1701	1.095	2701	130.552
Total España	0679	32.306	0702	2.597.867	1679	1702	33.045	2702	2.719.992
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680	1703		2703	
Resto	0681		0704		1681	1704		2704	
Total general	0682	32.306	0705	2.597.867	1682	1705	33.045	2705	2.719.992

	S.05.1
Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2017	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación inicial 21/03/2017	
	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	054	1710		2710	053
Sector	0711	98,48	1711	1712	2711	98,48
		99				2712
						99

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.		S.05.2
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.		
Estados agregados: NO		
Periodo de la declaración: 31/12/2017		
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF		

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	(miles de euros)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2017			Situación cierre anual anterior 31/12/2016			Situación inicial 21/03/2017		
			Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente
ES0305247001		A	0720	96.700	2.367.211	1720	1721	1722	2720	2721	2722
ES0305247019		B	2.720	100.000	272.000	0	0	0	24.480	100.000	2.448.000
Total			0723	27.200	2.639.211	1723	0	1724	27.200	2723	2724
											2.720.000

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.		S.05.2
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.		
Estados agregados: NO		
Periodo de la declaración: 31/12/2017		
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF		

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Serie	(miles de euros)		Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses			Serie devenga Intereses en el periodo	Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por reperusión de pérdidas
	Denominación serie	Grado de subordinación				Intereses Acumulados	Intereses Impagados	Intereses no vencido		Principal impagado			
ES0305247001	A	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,50	0,17	0734	0735	0742	SI	0736	0737	0738	0739
						855	0			2.367.211	0	2.368.066	0
ES0305247019	B	S	EURIBOR A TRES MESES	0,65	0,32	184	0	SI		272.000	0	272.184	0
Total						0740	0741			0743	0744	0745	0746
						1.039	0			2.639.211	0	2.640.250	0

Tipo de interés	Situación actual 31/12/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación inicial 21/03/2017	
	0747	0,19	0748	0	0749	0,20
mediano ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)						

	S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2017	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Serie	(miles de euros)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2017			Situación período comparativo anterior 31/12/2016		
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal	
			Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados
ES0305247001		A	0750	80.789	0752	0753	1750	1751
			35.214	80.789	1.037	2.477	0	0
ES0305247019		B	0	0	222	509	0	0
			0	0	1.259	2.985	0	0
Total			0754	80.789	0756	0757	1754	1755
							1756	1757

S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2017
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 31/12/2017	Situación cierre anual anterior 31/12/2016	Situación Inicial 21/03/2017
ES0305247001	A	20/03/2017	MOODY'S	0762	0763	0764
ES0305247001	A	20/03/2017	DBRS	Aa3(sf)		Aa3(sf)
ES0305247019	B	20/03/2017	MOODY'S	A(sf)		A(sf)
ES0305247019	B	20/03/2017	DBRS	Caa1(sf)		Caa1(sf)
				B(sf)		B(sf)

	S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2017	
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)			
	Situación actual 31/12/2017		Principal pendiente	
	Situación	70.508	Situación cierre anual anterior 31/12/2016	Situación inicial 21/03/2017
Inferior a 1 año	0765	70.508	1765	2765
Entre 1 y 2 años	0766	95.371	1766	2766
Entre 2 y 3 años	0767	96.802	1767	2767
Entre 3 y 4 años	0768	98.104	1768	2768
Entre 4 y 5 años	0769	99.329	1769	2769
Entre 5 y 10 años	0770	515.720	1770	2770
Superior a 10 años	0771	1.663.379	1771	2771
Total	0772	2.639.211	1772	2.720.000
Vida residual media ponderada (años)	0773	13,27	1773	8,40

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.		S.05.3
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.		
Estados agregados: NO		
Fecha: 31/12/2017		

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

	Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2017		Situación cierre anual anterior 31/12/2016		Situación inicial 21/03/2017	
1	Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	129.200	1775	0	2775	129.200
1.1	Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	129.200	1776	0	2776	129.200
1.2	Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	4,90	1777	0	2777	4,75
1.3	Denominación de la contrapartida	0778	CAIXABANK	1778	0	2778	CAIXABANK
1.4	Rating de la contrapartida	0779	Baa2 Moody's - A (low) DBRS	1779	0	2779	Baa2 Moody's - A (low) DBRS
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	89,69	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	

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.		S.05.3
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.		
Estados agregados: NO		
Fecha: 31/12/2017		

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

PERMUTAS FINANCIERAS Contrapartida	Periodicidad liquidación	Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características
		Tipo de interés anual	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2017	Situación cierre anual anterior 31/12/2016	Situación inicial 21/03/2017	
0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
						0808	0809	0810	
Total									

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)		Valor en libros (miles de euros)		Otras características
	Situación actual 31/12/2017	Situación cierre anual anterior 31/12/2016	Situación actual 31/12/2017	Situación cierre anual anterior 31/12/2016	
Naturaleza riesgo cubierto					
Préstamos hipotecarios	0811	1811	0829	1829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	0830	1830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	0831	1831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	0832	1832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	0833	1833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	0834	1834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	0835	1835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	0836	1836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	0837	1837	3837
Créditos AAPP	0820	1820	0838	1838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	0839	1839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	0840	1840	3840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	0841	1841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	0842	1842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	0843	1843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	0844	1844	3844
Total	0827	1827	0845	1845	3845

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.		S.05.5
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.		
Estados agregados: NO		
Fecha: 31/12/2017		

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
	0862	0863		Base de cálculo	% anual					
Comisión sociedad gestora	0862	CaixaBank Titulización	1862	2862	Saldo Principal Pendiente Series	4862	5862	6862	7862	8862
Comisión administrador	0863	CAIXABANK	1863	2863	Principal Pendiente Activos Titulizados	4863	5863	6863	7863	8863
Comisión del agente financiero/pagos	0864	CAIXABANK	1864	2864	Importe Fijo	4864	5864	6864	7864	8864
Otras	0865		1865	2865		4865	5865	6865	7865	8865

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.	S.05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2017	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Determinada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)	Fecha cálculo												Total	
	0885	0886	0887	0888	0889	0890	0891	0892	0893	0894	0895			
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto														
Saldo inicial	0885	0886	0887	0888	0889	0890	0891	0892	0893	0894	0895			
Cobros del periodo														
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable														
Pagos por derivados														
Retención importe Fondo de Reserva														
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos														
Pagos por deudas con entidades de crédito														
Resto pagos/retenciones														
Saldo disponible														
Liquidación de comisión variable														

S.06

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

NOTAS EXPLICATIVAS

INFORME DE AUDITOR

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

INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2017

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 activos titulizados (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.05.4 y el Documento sobre el Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo forman parte de este informe de gestión.**

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 2017, 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.

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto	
	7000	0	7002	90	Situación actual 31/12/2017	Situación cierre anual anterior 31/12/2016	Situación actual 31/12/2017	Situación cierre anual anterior 31/12/2016	Última Fecha Pago		
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a					7003	14.321	7006		7012	7015	0,45
2. Activos Morosos por otras razones					7004	12.463	7007		7013	7016	0,37
Total Morosos					7005	26.784	7008		7014	7017	0,82
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	18	7020	0	7021	0	7024		7030	7033	0
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	719	7025		7031	7034	0,01
Total Fallidos					7023	719	7026		7032	7035	0,01

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folleto
	Situación actual 31/12/2017	Situación cierre anual anterior 31/12/2016	Última Fecha Pago	
0850		1850	2850	3850
0851		1851	2851	3851
0852		1852	2852	3852
0853		1853	2853	3853

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 2, F.T.		S.05.4
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.		
Estados agregados: NO		
Fecha: 31/12/2017		

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
ES0305247001	0	0	0	
ES0305247019	0	10,31	10,17	
Diferimiento/postergamiento Intereses: series	0855	0859	1859	2859
ES0305247001	0	0	0	
ES0305247019	0	0	0	
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
ES0305247001	0	4,97	4,90	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



Comisión Nacional Mercado de Valores
Estados Financieros Públicos
Informe de Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo

Fondo de Titulización: CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Periodo: Cuarto Trimestre 2017.

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 y las Instrucciones de Cumplimentación de los Estados Financieros Públicos de los Fondos de Titulización de la C.N.M.V., indican que en el **Estado “S.05.4 – Cuadro C” de los Estados Financieros Públicos** se debe incorporar un **Informe de Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo**.

A continuación se detalla el **Análisis de las Reglas de Funcionamiento del Fondo:**

- **Amortización de las Series de Bonos:** En la última Fecha de Pago se aplicó la regla de la Amortización Secuencial aplicando la totalidad de los Fondos Disponibles para Amortización a la amortización de la Serie A.
- **Fondo de Reserva Requerido:** En la última Fecha de Pago, el Fondo de Reserva Requerido no se ha reducido y se mantiene en el mismo Importe Inicial debido a que no se cumplían las condiciones detalladas en la documentación oficial.
- **Fondo de Reserva Actual:** En la última Fecha de Pago, el Fondo de Reserva Actual se mantiene igual que el Fondo de Reserva Requerido.
- **Contrapartida del Contrato de Cuenta Corriente de Tesorería:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación crediticia de la contraparte actual del Contrato de Cuenta Corriente de Tesorería de acuerdo con la documentación oficial, manteniéndose CaixaBank como la misma.
- **Contrapartida del Contrato de Agente de Pagos:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación de la contraparte actual del Contrato de Agente de Pagos que puedan afectar la calificación de los Bonos, manteniéndose CaixaBank como la misma.
- **Contrapartida del Contrato de Administración y Custodia de los Activos Titulizados:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación de la contraparte actual del Contrato de Administración y Custodia de los Activos Titulizados que puedan afectar la calificación de los Bonos, manteniéndose CaixaBank como la misma.

Barcelona, 31 de Diciembre de 2017.

CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA

CLASSIFICATION OF THE PORTFOLIO

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017
Loan Portfolio at 31/12/2017
Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date

Intervalo Fechas Formalización <i>Arrangement Date Intervals</i>	Número OP <i>Number</i>	Principal Pendiente <i>Outstanding Principal</i>		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>		Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
		%	<i>Outstanding Principal</i>		%	<i>Spread</i>	Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	1.310	4,05	121.566.198,13	4,68	1,108788	0,856886	0,101000	5,690000	257,697407	31/12/2017
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	1.354	4,19	131.836.473,13	5,08	1,141538	0,853377	0,000000	6,432000	270,804938	31/12/2017
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	1.411	4,37	127.044.788,79	4,89	1,033180	0,834087	0,046000	6,500000	270,046469	31/12/2017
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	1.117	3,46	83.008.224,80	3,20	0,970579	0,844912	0,000000	7,411000	256,779665	31/12/2017
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	1.166	3,61	67.893.022,40	2,61	1,154471	0,798950	0,096000	6,440000	250,177675	31/12/2017
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	931	2,88	50.293.749,08	1,94	1,164840	0,873145	0,101000	6,450000	247,627915	31/12/2017
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	1.141	3,53	84.340.016,64	3,25	1,073454	1,053276	0,294000	6,411000	240,164311	31/12/2017
Del 01/07/2009 al 31/12/2009	1.435	4,44	105.230.688,77	4,05	1,104104	1,067906	0,151000	6,440000	241,696205	31/12/2017
Del 01/01/2010 al 30/06/2010	931	2,88	68.523.655,10	2,64	1,167016	1,074650	0,094000	6,440000	242,800076	31/12/2017
Del 01/07/2010 al 31/12/2010	1.042	3,23	74.178.711,12	2,86	1,091994	0,896401	0,082000	6,440000	244,502882	31/12/2017
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	1.332	4,12	94.239.692,91	3,63	1,292159	0,897871	0,220000	7,796000	231,029140	31/12/2017
Del 01/07/2011 al 31/12/2011	985	3,05	66.872.566,28	2,57	1,353260	1,121458	0,301000	6,440000	243,461430	31/12/2017
Del 01/01/2012 al 30/06/2012	430	1,33	23.819.647,24	0,92	1,647537	1,529636	0,451000	6,046000	253,758598	31/12/2017
Del 01/07/2012 al 31/12/2012	981	3,04	76.274.402,22	2,94	1,434760	1,342752	0,119000	7,800000	251,435039	31/12/2017
Del 01/01/2013 al 30/06/2013	659	2,04	46.270.402,07	1,78	1,682076	1,439675	0,470000	7,150000	261,644002	31/12/2017
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	509	1,58	36.571.604,76	1,41	1,509072	1,422768	0,231000	7,450000	270,244813	31/12/2017
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	292	0,90	18.512.196,71	0,71	1,976174	1,744714	0,140000	6,850000	288,464941	31/12/2017
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	266	0,82	15.313.362,02	0,59	1,885781	1,856628	0,082000	6,851000	301,198749	31/12/2017
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	471	1,46	25.095.917,53	0,97	1,930048	1,667976	0,231000	7,432000	304,585191	31/12/2017
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	1.713	5,30	155.185.273,21	5,97	1,744784	1,156792	0,231000	6,400000	321,159340	31/12/2017
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	6.676	20,66	598.011.063,68	23,02	2,082702	0,479606	0,231000	7,411000	327,174557	31/12/2017

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017
Loan Portfolio at 31/12/2017
Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date

Intervalo Fechas Formalización <i>Arrangement Date Intervals</i>	Número OP <i>Number</i>		Principal Pendiente <i>Outstanding Principal</i>		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
		%		%			Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	6.154	19,05	527.513.912,03	20,31	2,171677	0,258593	0,140000	6,411000	331,116070	31/12/2017
Total Cartera / Total	32.306	100,00	2.597.595.568,62	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:										
Media Simple / Arithmetic Average:										
Mínimo / Minimum:										
Máximo / Maximum:										
			80.405,98		1,644390	0,752509			290,676959	22/03/2042
			27,29		1,969120	0,989780			259,791748	19/08/2039
			1.685.858,13		0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2018
					7,800000	5,400000			473,326027	01/06/2057

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

CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017 Loan Portfolio at 31/12/2017

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

Intervalo del Tipo <i>Interest Rate Interval</i>	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal		Márgen s/Ref.		Tipos Límites		Vida Residual	
	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Residual Life</i>
0,00 0,49	807	2,50	93.518.208,33	3,60	0,372779	0,505434	0,000000	0,496000	282,253498	31/12/2017		
0,50 0,99	6.323	19,57	696.436.911,49	26,81	0,783299	0,901067	0,500000	0,996000	274,260665	31/12/2017		
1,00 1,49	5.583	17,28	497.785.697,07	19,16	1,164191	1,286579	1,000000	1,496000	264,517535	31/12/2017		
1,50 1,99	5.865	18,15	364.606.462,55	14,04	1,814995	0,847582	1,500000	1,999000	283,757701	31/12/2017		
2,00 2,49	6.633	20,53	621.514.028,86	23,93	2,269066	0,256314	2,000000	2,496000	331,438774	31/12/2017		
2,50 2,99	2.594	8,03	170.434.462,07	6,56	2,697184	0,550556	2,500000	2,996000	315,078398	31/12/2017		
3,00 3,49	1.194	3,70	66.604.659,23	2,56	3,224003	0,600262	3,000000	3,498000	303,527253	31/12/2017		
3,50 3,99	761	2,36	47.378.010,33	1,82	3,758230	0,315755	3,500000	3,998000	287,481451	31/12/2017		
4,00 4,49	767	2,37	18.312.281,82	0,70	4,196067	0,426923	4,000000	4,498000	256,395684	31/12/2017		
4,50 4,99	910	2,82	9.747.824,31	0,38	4,743366	0,727601	4,500000	4,998000	230,290133	31/12/2017		
5,00 5,49	431	1,33	4.999.159,24	0,19	5,197036	0,694680	5,000000	5,498000	227,717169	31/12/2017		
5,50 5,99	308	0,95	3.073.736,94	0,12	5,749960	0,901100	5,500000	5,998000	228,338174	31/12/2017		
6,00 6,49	107	0,33	2.382.392,15	0,09	6,187528	0,466533	6,000000	6,450000	232,473654	31/12/2017		
6,50 6,99	12	0,04	509.112,32	0,02	6,730931	0,087438	6,500000	6,950000	237,780889	31/12/2017		
7,00 7,49	9	0,03	214.773,21	0,01	7,283367	0,207519	7,000000	7,450000	228,751074	31/12/2017		

CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017 Loan Portfolio at 31/12/2017

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

Intervalo del Tipo <i>Interest Rate Interval</i>	Número OP <i>Number</i>	Principal Pendiente <i>Outstanding Principal</i>		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
		%	%			Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
7,50 7,99	2	0,01	77.848,70	7,799936	0,063590	7,796000	7,800000	119,843055	31/12/2017
Total Cartera / Total	32.306	100,00	2.597.595.568,62	100,00					
Media Ponderada / Weighted Average: 1,644390 0,752509 290,676959 22/03/2042									
Media Simple / Arithmetic Average: 1,969120 0,989780 259,791748 19/08/2039									
Mínimo / Minimum: 0,000000 0,000000 0,032854 01/01/2018									
Máximo / Maximum: 7,800000 5,400000 473,326027 01/06/2057									

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

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017
Loan Portfolio at 31/12/2017
Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal <i>Principal Intervals</i>	Número OP <i>Number</i>	Principales Pendientes <i>Outstanding Principal</i>	%	Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
						Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
0,00	10.713	162.862.905,69	6,27	2,236687	0,948902	0,096000	7,796000	244,465713	31/12/2017
50.000,00	11.851	904.762.457,40	34,83	1,723091	0,806633	0,000000	7,800000	278,576508	31/12/2017
100.000,00	6.092	734.507.713,20	28,28	1,575506	0,753015	0,090000	6,200000	297,117426	31/12/2017
150.000,00	2.138	365.858.428,25	14,08	1,508334	0,686530	0,000000	6,950000	306,249583	31/12/2017
200.000,00	804	177.787.557,49	6,84	1,489624	0,649263	0,082000	5,000000	312,981351	31/12/2017
250.000,00	321	86.728.415,81	3,34	1,523101	0,591790	0,294000	3,932000	305,256327	31/12/2017
300.000,00	178	57.373.109,14	2,21	1,484078	0,575794	0,096000	3,586000	315,665230	31/12/2017
350.000,00	86	32.041.922,35	1,23	1,473779	0,640356	0,251000	2,790000	316,664855	31/12/2017
400.000,00	33	13.900.337,20	0,54	1,470024	0,656380	0,644000	2,640000	312,393673	31/12/2017
450.000,00	19	8.867.574,68	0,34	1,506118	0,510298	0,576000	3,595000	322,485965	31/12/2017
500.000,00	16	8.368.284,49	0,32	1,425035	0,621214	0,623000	1,990000	315,644453	31/12/2017
550.000,00	13	7.463.674,93	0,29	1,531335	0,578859	0,390000	1,990000	325,478550	31/12/2017
600.000,00	7	4.331.222,22	0,17	1,057866	0,876636	0,640000	2,000000	299,565907	31/12/2017
650.000,00	8	5.335.442,93	0,21	1,812515	0,217493	0,751000	2,390000	321,445950	31/12/2017
700.000,00	6	4.353.891,64	0,17	2,105019	0,867241	0,582000	4,161000	278,879664	31/12/2017
750.000,00	3	2.307.623,73	0,09	1,364020	0,218158	0,501000	1,800000	344,232823	31/12/2017
800.000,00	2	1.641.518,78	0,06	1,350409	0,448924	0,722000	1,990000	337,215337	31/12/2017
850.000,00	5	4.393.763,54	0,17	1,063393	0,340621	0,344000	1,990000	303,983590	31/12/2017
900.000,00	1	929.897,86	0,04	0,820000	0,900000	0,820000	0,820000	338,202740	31/12/2017
1.100.000,00	4	4.466.990,33	0,17	1,235478	0,821807	0,720000	1,990000	314,825543	31/12/2017
1.450.000,00	2	2.932.266,72	0,11	1,300996	0,372033	0,601000	1,990000	232,041373	31/12/2017

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017
Loan Portfolio at 31/12/2017
Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal <i>Principal Intervals</i>	Número OP <i>Number</i>	Principial Pendiente <i>Outstanding Principal</i>	%	Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
						Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
1.500.000,00	2	3.085.610,60	0,12	1,102590	1,250000	1,082000	1,123000	249,074259	31/12/2017
1.600.000,00	1	1.609.101,51	0,06	0,955000	1,050000	0,955000	0,955000	279,189041	31/12/2017
1.650.000,00	1	1.685.858,13	0,06	2,500000	0,000000	2,500000	2,500000	155,112329	31/12/2017
Total	32.306	2.597.595.568,62	100,00						
<p>Media Ponderada / Weighted Average: 1,644390 0,752509 290,676959 22/03/2042</p> <p>Media Simple / Arithmetic Average: 1,969120 0,989780 259,791748 19/08/2039</p> <p>Mínimo / Minimum: 0,000000 0,000000 0,032854 01/01/2018</p> <p>Máximo / Maximum: 7,800000 5,400000 473,326027 01/06/2057</p>									

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

CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017 Loan Portfolio at 31/12/2017

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

Índice	Número OP	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
						Mínimo	Máximo		Residual Life
Reference Indexes	Number	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date
Índice 053	2.845	65.102.831,42	8,81	3,830332	0,393222	0,101000	7,796000	250,734814	31/12/2017
Índice 023	2	12.087,29	0,01	0,790000	0,900000	0,790000	0,790000	23,013699	31/12/2017
Índice 159	9	62.967,61	0,03	0,739105	0,820099	0,601000	0,943000	125,617706	31/12/2017
Índice 171	3	223.217,23	0,01	1,820369	2,002290	1,438000	2,226000	247,271103	31/12/2017
Índice 142	20	1.607.104,77	0,06	2,456469	0,540223	1,874000	5,153000	311,652899	31/12/2017
Índice 173	19.604	1.551.654.468,60	60,68	1,099296	1,218130	0,000000	5,461000	272,375315	31/12/2017
Índice 000	8.372	880.089.803,14	25,91	2,420836	0,000039	0,934000	7,800000	332,093431	31/12/2017
Índice 188	71	4.399.618,82	0,22	1,728180	0,142617	1,726000	1,854000	192,566958	31/12/2017
Índice 634	134	15.196.974,27	0,41	2,321223	2,326114	1,190000	4,290000	324,364124	31/12/2017
Índice 228	1.240	78.674.641,73	3,84	1,754533	0,020429	1,736000	2,236000	226,705585	31/12/2017
Índice 230	6	571.853,74	0,02	0,867096	0,000000	0,816000	0,901000	303,549432	31/12/2017
Total Cartera / Total	32.306	2.597.595.568,62	100,00	100,00					
Media Ponderada / Weighted Average: 1,644390 0,752509 290,676959 22/03/2042									
Media Simple / Arithmetic Average: 1,969120 0,989780 259,791748 19/08/2039									
Mínimo / Minimum: 0,000000 0,000000 0,032854 01/01/2018									
Máximo / Maximum: 7,800000 5,400000 473,326027 01/06/2057									

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

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017
Loan Portfolio at 31/12/2017
Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final <i>Final Maturity Interval</i>	Número OP <i>Number</i>	Principal Pendiente <i>Outstanding Principal</i>		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>		Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
		%			%		Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	90	0,28	33.912,62	0,00	2,333734	1,720836	0,565000	6,362000	3,194098	31/12/2017
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	89	0,28	105.121,60	0,00	2,836949	1,816209	0,446000	6,400000	8,899483	31/12/2017
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	67	0,21	209.138,99	0,01	2,007428	1,400747	0,673000	6,400000	15,038946	31/12/2017
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	89	0,28	227.503,26	0,01	2,754748	1,531010	0,676000	6,851000	21,141799	31/12/2017
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	82	0,25	256.182,65	0,01	3,505033	1,621358	0,344000	6,432000	27,392482	31/12/2017
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	97	0,30	444.753,95	0,02	2,547867	1,858906	0,420000	5,851000	33,458428	31/12/2017
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	104	0,32	566.946,58	0,02	2,908794	1,596147	0,846000	5,862000	39,400567	31/12/2017
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	149	0,46	912.357,38	0,04	3,029618	1,675506	0,844000	6,411000	44,698041	31/12/2017
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	75	0,23	596.352,61	0,02	2,133808	1,591355	0,844000	6,351000	51,048389	31/12/2017
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	88	0,27	732.583,86	0,03	2,841749	1,782230	0,596000	6,362000	56,900279	31/12/2017
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	63	0,20	609.151,49	0,02	2,668831	1,508451	0,844000	6,351000	62,309750	31/12/2017
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	77	0,24	994.082,61	0,04	2,481936	1,363046	0,596000	5,998000	69,357756	31/12/2017
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	68	0,21	917.782,59	0,04	1,907987	1,300855	0,601000	6,572000	74,293642	31/12/2017
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	66	0,20	914.812,21	0,04	2,335754	1,738938	0,601000	5,661000	80,926303	31/12/2017
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	88	0,27	943.512,87	0,04	2,318562	1,645038	0,851000	6,796000	86,188650	31/12/2017
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	49	0,15	411.807,97	0,02	3,036372	1,879068	1,140000	5,690000	92,473797	31/12/2017
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	140	0,43	3.227.649,57	0,12	2,036407	0,997366	0,271000	7,411000	98,985628	31/12/2017
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	184	0,57	4.033.948,97	0,16	2,046036	0,919862	0,332000	6,432000	104,727332	31/12/2017
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	94	0,29	1.772.545,75	0,07	1,614666	1,191750	0,405000	5,998000	110,777777	31/12/2017
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	106	0,33	2.707.037,94	0,10	1,937983	1,222440	0,231000	7,800000	116,683703	31/12/2017
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	168	0,52	2.922.972,34	0,11	1,978145	1,048001	0,501000	6,296000	122,528469	31/12/2017

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017
Loan Portfolio at 31/12/2017
Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final <i>Final Maturity Interval</i>	Número OP <i>Number</i>	Principal Pendiente <i>Outstanding Principal</i>		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>		Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
		%			%		Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	130	0,40	3.585.863,72	0,14	1,810689	0,996840	0,294000	5,836000	128,404713	31/12/2017
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	207	0,64	6.048.179,04	0,23	1,557923	1,304938	0,344000	7,050000	134,635293	31/12/2017
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	181	0,56	7.746.946,08	0,30	1,449526	1,260315	0,296000	6,362000	140,805760	31/12/2017
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	179	0,55	5.291.947,83	0,20	1,710635	1,347725	0,381000	6,150000	146,513602	31/12/2017
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	212	0,66	7.443.648,28	0,29	1,896673	0,925269	0,381000	6,400000	153,020223	31/12/2017
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	327	1,01	13.862.008,87	0,53	1,682855	0,997038	0,373000	5,690000	159,073409	31/12/2017
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	306	0,95	13.544.921,38	0,52	1,685127	0,819984	0,344000	7,796000	164,321710	31/12/2017
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	271	0,84	10.116.602,53	0,39	1,242490	1,115571	0,351000	7,450000	170,693027	31/12/2017
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	357	1,11	12.716.037,66	0,49	1,511325	0,921661	0,331000	5,862000	176,439330	31/12/2017
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	433	1,34	12.201.875,42	0,47	1,433958	0,982529	0,296000	6,411000	182,836841	31/12/2017
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	486	1,50	14.624.616,65	0,56	1,492554	1,065417	0,282000	6,411000	188,904229	31/12/2017
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	748	2,32	29.206.532,47	1,12	1,376675	1,152432	0,344000	6,200000	194,674821	31/12/2017
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	615	1,90	30.778.359,70	1,18	1,306218	1,295875	0,282000	6,800000	200,651305	31/12/2017
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	704	2,18	29.316.820,30	1,13	1,404673	1,221625	0,351000	7,296000	206,473880	31/12/2017
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	965	2,99	47.405.650,99	1,82	1,352580	0,926606	0,281000	6,500000	213,960487	31/12/2017
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	2.046	6,33	136.578.993,66	5,26	1,359009	0,861364	0,332000	6,850000	219,157801	31/12/2017
Del 01/07/2036 al 31/12/2036	1.753	5,43	132.889.583,58	5,12	1,352214	0,828451	0,000000	6,432000	224,753374	31/12/2017
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	939	2,91	73.417.080,38	2,83	1,194421	0,886689	0,090000	6,440000	230,718908	31/12/2017
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	1.352	4,18	112.888.111,19	4,35	1,109221	1,098533	0,119000	7,411000	237,960506	31/12/2017
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	1.054	3,26	84.356.189,22	3,25	1,284286	0,972649	0,251000	7,150000	242,429782	31/12/2017
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	724	2,24	55.073.322,45	2,12	1,281193	1,006308	0,119000	7,450000	248,884301	31/12/2017

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017
Loan Portfolio at 31/12/2017
Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final <i>Final Maturity Interval</i>	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal		Márgen s/Ref.		Tipos Límites			Vida Residual	
	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>	
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	753	2,33	61.604.287,16	2,37	1,130067	1,093995	0,246000	6,400000	254,730925	31/12/2017			
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	692	2,14	55.947.975,90	2,15	1,129499	1,014808	0,231000	6,296000	260,614561	31/12/2017			
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	348	1,08	32.601.696,60	1,26	1,201220	1,016415	0,340000	7,432000	266,355003	31/12/2017			
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	306	0,95	27.675.374,08	1,07	1,193006	1,031479	0,282000	6,432000	273,053094	31/12/2017			
Del 01/01/2041 al 30/06/2041	474	1,47	51.442.276,37	1,98	1,685741	0,878055	0,242000	5,250000	279,140157	31/12/2017			
Del 01/07/2041 al 31/12/2041	453	1,40	45.140.494,05	1,74	1,840759	0,551492	0,231000	5,850000	284,823527	31/12/2017			
Del 01/01/2042 al 30/06/2042	154	0,48	15.970.972,38	0,61	1,372823	1,242810	0,294000	5,900000	290,647870	31/12/2017			
Del 01/07/2042 al 31/12/2042	200	0,62	19.711.546,06	0,76	1,383126	1,375434	0,332000	5,400000	297,102571	31/12/2017			
Del 01/01/2043 al 30/06/2043	143	0,44	13.796.000,63	0,53	1,837418	1,504201	0,231000	6,100000	302,599073	31/12/2017			
Del 01/07/2043 al 31/12/2043	189	0,59	18.913.492,76	0,73	1,653554	1,309473	0,373000	6,600000	308,563121	31/12/2017			
Del 01/01/2044 al 30/06/2044	299	0,93	28.071.308,26	1,08	1,470973	1,244949	0,155000	4,851000	315,014216	31/12/2017			
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	298	0,92	30.240.306,11	1,16	1,446188	1,325625	0,151000	5,682000	321,024984	31/12/2017			
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	329	1,02	34.395.032,57	1,32	1,662251	1,390612	0,344000	5,600000	326,813407	31/12/2017			
Del 01/07/2045 al 31/12/2045	806	2,49	84.405.080,75	3,25	1,618151	1,139320	0,101000	5,900000	334,280677	31/12/2017			
Del 01/01/2046 al 30/06/2046	4.385	13,57	494.626.384,03	19,04	1,925403	0,597519	0,123000	6,440000	339,132437	31/12/2017			
Del 01/07/2046 al 31/12/2046	5.538	17,14	610.844.521,98	23,52	2,094046	0,256594	0,096000	6,095000	344,477388	31/12/2017			
Del 01/01/2047 al 30/06/2047	412	1,28	50.676.382,68	1,95	1,031802	0,815999	0,046000	6,400000	350,671218	31/12/2017			
Del 01/07/2047 al 31/12/2047	215	0,67	25.285.986,21	0,97	1,139621	0,815195	0,155000	5,900000	356,574128	31/12/2017			
Del 01/01/2048 al 30/06/2048	117	0,36	11.927.889,17	0,46	1,355046	0,863099	0,000000	6,000000	362,591219	31/12/2017			
Del 01/07/2048 al 31/12/2048	77	0,24	7.501.789,53	0,29	1,643911	0,583894	0,331000	4,304000	368,207359	31/12/2017			
Del 01/01/2049 al 30/06/2049	12	0,04	1.465.941,52	0,06	0,729346	0,815317	0,231000	1,431000	374,406830	31/12/2017			

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017
Loan Portfolio at 31/12/2017
Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final <i>Final Maturity Interval</i>	Número OP <i>Number</i>	Principial Pendiente <i>Outstanding Principal</i>	%	Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
						Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
Del 01/07/2049 al 31/12/2049	3	444.446,06	0,02	1,447223	1,558273	1,232000	1,681000	382,574625	31/12/2017
Del 01/01/2050 al 30/06/2050	8	1.313.505,35	0,05	1,075665	1,309851	0,094000	2,096000	386,689120	31/12/2017
Del 01/07/2050 al 31/12/2050	12	1.592.714,66	0,06	0,544371	0,646234	0,231000	1,894000	394,341469	31/12/2017
Del 01/01/2051 al 30/06/2051	24	3.519.143,12	0,14	0,512359	0,726120	0,082000	1,126000	398,381484	31/12/2017
Del 01/07/2051 al 31/12/2051	32	5.132.078,03	0,20	0,481766	0,482660	0,231000	1,700000	404,686347	31/12/2017
Del 01/07/2052 al 31/12/2052	1	181.376,37	0,01	0,790000	0,900000	0,790000	0,790000	419,309589	31/12/2017
Del 01/07/2054 al 31/12/2054	1	72.288,64	0,00	0,082000	0,250000	0,082000	0,082000	439,298630	31/12/2017
Del 01/07/2055 al 31/12/2055	1	272.679,46	0,01	1,311000	1,500000	1,311000	1,311000	455,967123	31/12/2017
Del 01/01/2056 al 30/06/2056	1	85.689,73	0,00	4,101000	0,250000	4,101000	4,101000	458,301370	31/12/2017
Del 01/01/2057 al 30/06/2057	1	103.459,19	0,00	0,931000	1,000000	0,931000	0,931000	473,326027	31/12/2017
Total Cartera / Total	32.306	100,00	2.597.595.568,62	100,00					

Media Ponderada / Weighted Average: 1,644390
 Media Simple / Arithmetic Average: 1,969120
 Mínimo / Minimum: 27,29
 Máximo / Maximum: 1.685.858,13

290,676959 22/03/2042
 259,791748 19/08/2039
 0,032854 01/01/2018
 473,326027 01/06/2057

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

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017
Loan Portfolio at 31/12/2017
Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincial/Comunidad Autónoma	Número OP	Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.		Tipos Límites		Vida Residual	
		Outstanding	%		Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Residual Life
Region	Number	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date	
04 ALMERIA	402	24.305.148,24	0,94	1,689381	0,816910	0,276000	6,500000	270,642680	31/12/2017	
11 CADIZ	1.147	77.387.801,29	2,98	1,970227	0,698369	0,140000	7,150000	293,506671	31/12/2017	
14 CORDOBA	904	56.234.511,61	2,16	1,656929	0,935304	0,231000	6,440000	274,349007	31/12/2017	
18 GRANADA	748	47.955.365,69	1,85	1,632645	0,913865	0,151000	6,411000	274,980836	31/12/2017	
21 HUELVA	777	52.566.444,91	2,02	1,902451	0,916335	0,155000	6,400000	296,982347	31/12/2017	
23 JAEN	642	39.215.606,63	1,51	1,511977	1,015142	0,294000	6,440000	258,493299	31/12/2017	
29 MÁLAGA	754	61.600.079,42	2,37	1,782839	0,629946	0,231000	6,362000	293,861427	31/12/2017	
41 SEVILLA	2.476	177.944.468,91	6,85	1,760512	0,866616	0,046000	7,432000	292,905048	31/12/2017	
ANDALUCIA	7.850	537.209.426,70	20,68	1,759267	0,846235	0,046000	7,432000	285,689181	31/12/2017	
22 HUESCA	86	6.473.943,82	0,25	1,556763	1,003615	0,505000	5,400000	256,951922	31/12/2017	
44 TERUEL	26	1.657.439,33	0,06	1,573457	0,658040	0,846000	2,850000	281,936761	31/12/2017	
50 ZARAGOZA	1.120	97.878.654,95	3,77	1,333590	0,918182	0,231000	5,796000	260,205241	31/12/2017	
ARAGON	1.232	106.010.038,10	4,08	1,354231	0,918656	0,231000	5,796000	260,436762	31/12/2017	
33 ASTURIAS	319	28.713.569,95	1,11	1,336162	0,823477	0,294000	6,250000	296,962282	31/12/2017	
PRINCIPADO DE ASTURIAS	319	28.713.569,95	1,11	1,336162	0,823477	0,294000	6,250000	296,962282	31/12/2017	
07 BALEARES	984	93.397.780,80	3,60	1,671830	0,668562	0,231000	6,362000	301,673058	31/12/2017	
BALEARES	984	93.397.780,80	3,60	1,671830	0,668562	0,231000	6,362000	301,673058	31/12/2017	
35 LAS PALMAS	597	54.373.725,75	2,09	1,745379	0,807547	0,144000	6,300000	293,997105	31/12/2017	
38 TENERIFE	800	63.033.564,93	2,43	1,984543	0,650376	0,119000	6,140000	291,995907	31/12/2017	
CANARIAS	1.397	117.407.290,68	4,52	1,882338	0,717542	0,119000	6,300000	292,851108	31/12/2017	
39 SANTANDER	374	29.363.245,53	1,13	1,612460	0,804068	0,344000	6,100000	292,771453	31/12/2017	

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017
Loan Portfolio at 31/12/2017
Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP	Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.		Tipos Límites		Vida Residual	
		Outstanding Principal	%		Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Residual Life
CANTABRIA	374	29.363.245,53	1,13	1,612460	0,804068	0,344000	6,100000	292,771453	31/12/2017	
02 ALBACETE	211	14.979.774,21	0,58	1,306571	0,778532	0,434000	7,411000	278,998384	31/12/2017	
13 CIUDAD REAL	373	24.805.407,66	0,95	1,356554	0,730134	0,282000	6,411000	255,352825	31/12/2017	
16 CUENCA	50	3.686.315,26	0,14	1,536362	0,668530	0,582000	4,650000	292,858007	31/12/2017	
19 GUADALAJARA	376	29.169.374,83	1,12	1,469429	0,787976	0,294000	6,296000	281,817056	31/12/2017	
45 TOLEDO	895	64.865.602,47	2,50	1,220025	0,982463	0,282000	7,800000	262,179345	31/12/2017	
CASTILLA-LA MANCHA	1.905	137.506.474,43	5,29	1,313872	0,863843	0,282000	7,800000	267,386819	31/12/2017	
05 AVILA	93	5.853.324,47	0,23	1,190509	0,907712	0,344000	5,432000	266,817332	31/12/2017	
09 BURGOS	332	28.899.124,31	1,11	1,598672	0,756985	0,301000	4,851000	307,414953	31/12/2017	
24 LEON	204	11.850.580,84	0,46	1,447581	0,678153	0,231000	5,000000	294,240998	31/12/2017	
34 PALENCIA	55	4.475.026,57	0,17	1,534942	0,628804	0,331000	6,432000	293,757240	31/12/2017	
37 SALAMANCA	91	7.029.712,73	0,27	1,654802	0,625516	0,331000	5,682000	291,136224	31/12/2017	
40 SEGOVIA	90	5.800.653,82	0,22	1,506902	0,801477	0,401000	5,046000	266,828812	31/12/2017	
42 SORIA	19	1.501.205,48	0,06	1,798737	0,699964	0,681000	6,796000	261,481476	31/12/2017	
47 VALLADOLID	217	15.995.437,66	0,62	1,549362	0,719703	0,323000	5,682000	287,602586	31/12/2017	
49 ZAMORA	46	2.660.112,82	0,10	1,182265	0,767100	0,346000	5,161000	272,298914	31/12/2017	
CASTILLA Y LEON	1.147	84.065.178,70	3,24	1,510187	0,734507	0,231000	6,796000	290,731680	31/12/2017	
08 BARCELONA	3.484	334.165.617,33	12,86	1,762509	0,661462	0,082000	7,796000	307,151637	31/12/2017	
17 GIRONA	507	50.104.479,30	1,93	1,930928	0,541354	0,231000	6,850000	305,479919	31/12/2017	
25 LLEIDA	345	19.775.721,57	0,76	1,862756	0,773855	0,294000	6,362000	281,093970	31/12/2017	
88 43 TARRAGONA	893	59.302.990,33	2,28	1,825053	0,795109	0,131000	6,411000	284,787759	31/12/2017	

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017
Loan Portfolio at 31/12/2017
Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP	Principial Pendiente	Tipo Nominal	Tipos Límites		Márgen s/Ref.	Vida Residual		
				Número	%		Mínimo	Máximo	Meses
Region	Number	Outstanding Principal	Nominal Interest Rate	Minimum	Maximum	Spread	Minimum	Month	Date
CATALUNYA	5.229	463.348.808,53	17,84	1,796134	0,082000	0,680056	7,796000	301,451044	31/12/2017
06 BADAJOZ	577	30.244.573,64	1,16	1,701188	0,301000	0,531226	6,600000	265,711329	31/12/2017
10 CACERES	214	12.069.994,79	0,46	1,675700	0,296000	0,624391	4,900000	277,220658	31/12/2017
EXTREMADURA	791	42.314.568,43	1,63	1,694292	0,296000	0,556431	6,600000	268,825105	31/12/2017
15 LA CORUÑA	399	33.148.700,82	1,28	1,802837	0,123000	0,541550	6,851000	306,472091	31/12/2017
27 LUGO	89	4.986.893,09	0,19	1,809140	0,344000	0,797393	5,690000	286,298695	31/12/2017
32 ORENSE	83	5.609.257,06	0,22	1,823670	0,441000	0,549231	6,450000	308,214497	31/12/2017
36 PONTEVEDRA	575	45.116.857,70	1,74	1,359114	0,144000	0,624063	6,440000	304,001232	31/12/2017
GALICIA	1.146	88.861.708,67	3,42	1,582199	0,123000	0,603376	6,851000	303,791850	31/12/2017
28 MADRID	3.686	361.164.182,69	13,90	1,520945	0,096000	0,737751	7,411000	292,629885	31/12/2017
COMUNIDAD DE MADRID	3.686	361.164.182,69	13,90	1,520945	0,096000	0,737751	7,411000	292,629885	31/12/2017
30 MURCIA	1.245	85.264.627,51	3,28	1,455584	0,101000	0,888411	6,800000	272,272923	31/12/2017
REGION DE MURCIA	1.245	85.264.627,51	3,28	1,455584	0,101000	0,888411	6,800000	272,272923	31/12/2017
31 NAVARRA	595	52.402.558,80	2,02	1,821022	0,000000	0,637530	6,150000	314,132132	31/12/2017
COMUNIDAD FORAL DE NAVARRA	595	52.402.558,80	2,02	1,821022	0,000000	0,637530	6,150000	314,132132	31/12/2017
01 ALAVA	104	12.286.783,15	0,47	1,397724	0,251000	0,573065	4,362000	314,441913	31/12/2017
20 GUIPUZCOA	331	42.658.602,44	1,64	1,700556	0,331000	0,519565	5,900000	321,939657	31/12/2017
48 VIZCAYA	641	69.948.090,63	2,69	1,560254	0,231000	0,598995	6,450000	313,587581	31/12/2017
PAIS VASCO	1.076	124.893.476,22	4,81	1,587705	0,231000	0,572054	6,450000	316,239428	31/12/2017
26 LA RIOJA	222	17.033.397,09	0,66	1,627012	0,432000	0,759902	5,836000	278,083005	31/12/2017
LAS RIOJA	222	17.033.397,09	0,66	1,627012	0,432000	0,759902	5,836000	278,083005	31/12/2017

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017
Loan Portfolio at 31/12/2017
Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP	Principial Pendiente	Tipos Límites		Vida Residual	
			Interest Rates	Residual Life		
Region	Number	Outstanding Principal	Máximo	Mínimo	Meses	Fecha
	%	%	Maximum	Minimum	Month	Date
03 ALICANTE	1.178	75.967.284,38	6,500000	0,094000	265,376058	31/12/2017
12 CASTELLON	273	21.683.306,19	7,450000	0,496000	283,259079	31/12/2017
46 VALENCIA	1.630	129.168.258,28	7,450000	0,000000	292,014525	31/12/2017
COMUNIDAD VALENCIANA	3.081	226.818.848,85	7,450000	0,000000	281,053684	31/12/2017
51 CEUTA	23	1.219.783,17	4,072000	0,851000	301,777061	31/12/2017
CEUTA	23	1.219.783,17	4,072000	0,851000	301,777061	31/12/2017
52 MELILLA	4	600.603,77	4,804000	0,755000	339,700372	31/12/2017
MELILLA	4	600.603,77	4,804000	0,755000	339,700372	31/12/2017
Total Cartera / Total	32.306	2.597.595.568,62	4,804000	0,755000	339,700372	31/12/2017
	100,00	100,00				
Media Ponderada / Weighted Average:			1,644390	0,752509	290,676959	22/03/2042
Media Simple / Arithmetic Average:		80.405,98	1,969120	0,989780	259,791748	19/08/2039
Mínimo / Minimum:		27,29	0,000000	0,000000	0,032854	01/01/2018
Máximo / Maximum:		1.685.858,13	7,800000	5,400000	473,326027	01/06/2057

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

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017
Loan Portfolio at 31/12/2017
Clasificación por Garantías / Distribution by Type of Collateral

	Garantías <i>Types of Security</i>	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>			Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
1	HIPOTECARIA	32.306	100,00	2.597.595.568,62	100,00	1,644393	0,752509	0,000000	7,800000	290,876053	31/12/2017
	HIPOTECARIO	32.306	100,00	2.597.595.568,62	100,00	1,644393	0,752509	0,000000	7,800000	290,876053	31/12/2017
	Total Cartera / Total	32.306	100,00	2.597.595.568,62	100,00						
	Media Ponderada / Weighted Average:					1,644390	0,752509			290,676959	22/03/2042
	Media Simple / Arithmetic Average:			80.405,98		1,969120	0,989780			259,791748	19/08/2039
	Mínimo / Minimum:			27,29		0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2018
	Máximo / Maximum:			1.685.858,13		7,800000	5,400000			473,326027	01/06/2057

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

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017
Loan Portfolio at 31/12/2017
Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency

Período Facturación Payment Frequency	Número OP Number		Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Márgen s/Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
	Number	%	Outstanding Principal	%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Month	Fecha Date
MENSUAL	32.265	99,87	2.594.347.265,71	99,87	1,645149	0,752198	0,000000	7,800000	290,994385	31/12/2017
TRIMESTRAL	7	0,02	404.780,06	0,02	1,238093	1,311162	0,881000	5,612000	227,768006	31/12/2017
SEMESTRAL	16	0,05	1.422.003,80	0,05	0,976703	0,951156	0,582000	5,862000	200,775702	31/12/2017
ANUAL	18	0,06	1.421.519,05	0,05	1,049440	0,961502	0,596000	3,098000	183,015697	31/12/2017
Total Cartera / Total	32.306	100,00	2.597.595.568,62	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:					1,644390	0,752509			290,676959	22/03/2042
Media Simple / Arithmetic Average:			80.405,98		1,969120	0,989780			259,791748	19/08/2039
Mínimo / Minimum:			27,29		0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2018
Máximo / Maximum:			1.685.858,13		7,800000	5,400000			473,326027	01/06/2057

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

CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017 Loan Portfolio at 31/12/2017

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

Intervalo de la Relación <i>Interval Ranking</i>	Número OP <i>Number</i>	Principal Pendiente <i>Outstanding Principal</i>	%	Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>		Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>		Principal Tasación <i>LTV</i>
					%	%	Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>	
000.00	009.99	171	0,53	2,080395	0,877859	0,344000	6,851000	243,124933	31/12/2017	6,314512	
010.00	019.99	123	0,38	1,742067	0,646023	0,231000	6,362000	301,108462	31/12/2017	16,565360	
020.00	029.99	391	1,21	1,816308	0,709895	0,231000	7,411000	296,592378	31/12/2017	26,150401	
030.00	039.99	1.629	5,04	1,778363	0,817655	0,231000	7,432000	281,926519	31/12/2017	36,007667	
040.00	049.99	4.663	14,43	1,514379	0,871892	0,140000	7,796000	265,595726	31/12/2017	45,938451	
050.00	059.99	7.052	21,83	1,415886	0,825888	0,000000	7,800000	268,357590	31/12/2017	55,620573	
060.00	069.99	10.003	30,96	1,555853	0,798802	0,000000	6,950000	283,763992	31/12/2017	64,650739	
070.00	079.99	5.500	17,02	1,887690	0,561533	0,082000	7,000000	325,381600	31/12/2017	74,836665	
080.00	089.99	2.049	6,34	1,885876	0,743185	0,101000	7,450000	309,400861	31/12/2017	84,422659	
090.00	099.99	632	1,96	2,090109	0,680513	0,082000	6,200000	316,048587	31/12/2017	93,437588	
100.00	109.99	39	0,12	1,536964	1,059090	0,432000	4,682000	297,691694	31/12/2017	105,386073	
110.00	119.99	19	0,06	1,829329	0,997253	0,640000	5,682000	293,329477	31/12/2017	113,419263	
120.00	129.99	16	0,05	1,589339	1,710242	0,905000	4,748000	306,316019	31/12/2017	123,219204	
130.00	139.99	3	0,01	0,863707	1,002706	0,601000	1,182000	283,056910	31/12/2017	134,960999	
140.00	149.99	2	0,01	4,601000	0,750000	4,601000	4,601000	87,083054	31/12/2017	141,082345	
160.00	169.99	3	0,01	1,468311	1,488332	0,846000	4,336000	233,877287	31/12/2017	162,608767	
170.00	179.99	4	0,01	1,550119	0,852937	0,594000	4,595000	223,268103	31/12/2017	174,919152	
210.00	219.99	3	0,01	4,448510	0,539184	4,432000	4,748000	201,934427	31/12/2017	212,329347	
220.00	229.99	3	0,01	4,090408	0,278761	4,046000	4,432000	193,839110	31/12/2017	222,790440	

CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2017

Loan Portfolio at 31/12/2017

Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor	Principal Pendiente	%
Obligador	Outstanding Principal	%
1	1.724.717,96	0,07
2	1.685.858,13	0,06
3	1.609.101,51	0,06
4	1.549.610,60	0,06
5	1.536.000,00	0,06
6	1.477.735,06	0,06
7	1.132.350,77	0,04
8	1.120.000,00	0,04
9	1.111.858,33	0,04
10	1.102.781,23	0,04
11	929.897,86	0,04
12	899.257,52	0,03
13	891.640,59	0,03
14	874.935,20	0,03
15	868.390,74	0,03
16	859.539,49	0,03
17	827.996,79	0,03
18	813.521,99	0,03
19	774.501,76	0,03
20	771.136,16	0,03
Total:	22.560.831,69	0,84

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal 2.597.595.568,62

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

SITUACIÓN DE LA CARTERA

PORTFOLIO ANALYSIS

CAIXABANK RMBS 2, F.T.
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					
31/03/2017	4.914.201,25	2.375.614,25	2.719.767.852,15	100,0000	33.045
30/04/2017	8.461.700,66	4.314.582,36	2.712.478.036,65	99,7320	33.009
31/05/2017	7.769.823,95	4.609.381,06	2.699.701.753,63	99,2622	32.937
30/06/2017	8.661.428,12	4.368.307,61	2.687.322.548,62	98,8071	32.896
31/07/2017	7.703.027,65	5.435.139,72	2.674.292.812,89	98,3280	32.848
31/08/2017	7.841.006,68	2.583.063,56	2.661.154.645,52	97,8449	32.737
30/09/2017	7.730.130,86	4.017.352,26	2.650.730.575,28	97,4616	32.670
31/10/2017	8.350.444,30	4.889.328,72	2.638.983.092,16	97,0297	32.597
30/11/2017	8.242.535,90	4.241.782,86	2.625.743.319,14	96,5429	32.491
31/12/2017	8.264.085,51	7.399.346,25	2.613.259.000,38	96,0839	32.404
	77.938.384,88	44.233.898,65		95,5080	32.306

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.

CAIXABANK RMBS 2, F.T.

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)		% TAE (4)		% TMC	% TAE	% TMC	% TAE	% TMC	% TAE	% TMC	% TAE		
				% CMR (3)	% APR (4)	% CMR	% APR									% CMR	% APR
31/03/2017	2.712.478.036,65	99,73197	2.375.614,25	0,08758	1,04592												
30/04/2017	2.699.701.753,63	99,26221	4.314.582,36	0,15906	1,89216												
31/05/2017	2.687.322.548,62	98,80706	4.609.381,06	0,17074	2,02971	0,13913	1,65687										
30/06/2017	2.674.292.812,89	98,32798	4.368.307,61	0,16255	1,93328	0,16412	1,95173										
31/07/2017	2.661.154.645,52	97,84492	5.435.139,72	0,20324	2,41176	0,17884	2,12514										
31/08/2017	2.650.730.575,28	97,46165	2.583.063,56	0,09707	1,15859	0,15429	1,83591	0,14671	1,74644								
30/09/2017	2.638.983.092,16	97,02972	4.017.352,26	0,15156	1,80359	0,15063	1,79268	0,15737	1,87223								
31/10/2017	2.625.743.319,14	96,54292	4.889.328,72	0,18527	2,20076	0,14464	1,72195	0,16174	1,92376								
30/11/2017	2.613.259.000,38	96,08390	4.241.782,86	0,16155	1,92142	0,16613	1,97540	0,16021	1,90569								
31/12/2017	2.597.595.568,62	95,50799	7.399.346,25	0,28315	3,34534	0,21000	2,49113	0,18032	2,14253								

(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.

CAIXABANK RMBS 2, F.T. Movimiento Mensual Impagados Monthly Arrears Report

Fecha Date	Incorporaciones / Incoming Arrears			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Principal Principal	Intereses Interests	Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total
Saldo anterior / Previous Balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2017	3.606,23	1.043,10	4.649,33	153.635,71	49.727,74	203.363,45	74.174,10	24.033,43	98.207,53
30/04/2017	48.847,52	15.868,14	64.715,66	21.636,41	7.366,30	29.002,71	101.385,21	32.535,27	133.920,48
31/05/2017	45.998,60	17.159,39	63.157,99	28.398,20	7.837,93	36.236,13	118.985,61	41.856,73	160.842,34
30/06/2017	46.038,24	17.503,81	63.542,05	33.156,62	12.929,73	46.086,35	131.867,23	46.430,81	178.298,04
31/07/2017	64.225,27	22.769,11	86.994,38	24.663,80	10.701,90	35.365,70	171.428,70	58.498,02	229.926,72
31/08/2017	69.688,22	25.385,90	95.074,12	28.612,15	11.950,01	40.562,16	212.504,77	71.933,91	284.438,68
30/09/2017	59.787,89	25.785,73	85.573,62	44.283,01	14.861,03	59.144,04	228.009,65	82.858,61	310.868,26
31/10/2017	69.008,60	29.396,97	98.405,57	50.405,92	16.253,50	66.659,42	246.612,33	96.002,08	342.614,41
30/11/2017	72.139,46	31.369,86	103.509,32	36.471,57	18.824,51	55.296,08	282.280,22	108.547,43	390.827,65
31/12/2017	56.584,89	24.238,64	80.823,53	66.965,48	25.824,84	92.790,32	271.899,63	106.961,23	378.860,86
	535.924,92	210.520,65	746.445,57	488.228,87	176.277,49	664.506,36			

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.

CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Movimientos 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	Amount
Saldo anterior / Previous Balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31/03/2017	2.415,71	645,83	3.061,54	0,00	0,00	0,00	2.415,71	645,83	3.061,54	368.129,83	
30/04/2017	19.373,99	6.462,72	25.836,71	1.220,30	297,40	1.517,70	20.569,40	6.811,15	27.380,55	811.912,62	
31/05/2017	24.286,33	9.137,85	33.424,18	810,42	315,15	1.125,57	44.045,31	15.633,85	59.679,16	1.799.839,36	
30/06/2017	20.305,45	9.216,89	29.522,34	7.489,79	3.590,51	11.080,30	56.860,97	21.260,23	78.121,20	2.384.946,09	
31/07/2017	33.453,79	15.102,97	48.556,76	8.210,48	4.864,79	13.075,27	82.104,28	31.498,41	113.602,69	3.152.440,09	
31/08/2017	42.334,79	16.610,66	58.945,45	5.880,96	4.648,98	10.529,94	118.558,11	43.352,09	161.910,20	3.467.013,60	
30/09/2017	53.091,81	19.421,00	72.512,81	8.274,14	3.119,01	11.393,15	163.375,78	59.652,13	223.027,91	4.480.884,47	
31/10/2017	45.412,44	22.294,01	67.706,45	30.748,51	10.904,38	41.652,89	178.039,71	71.041,76	249.081,47	4.737.659,76	
30/11/2017	43.931,20	25.717,29	69.648,49	26.785,62	13.493,32	40.278,94	195.185,29	83.128,65	278.313,94	4.451.498,20	
31/12/2017	62.499,24	22.126,45	84.625,69	30.887,10	14.724,44	45.611,54	226.797,43	90.128,30	316.925,73	4.815.869,73	
	347.104,75	146.735,67	493.840,42	120.307,32	55.957,98	176.265,30					

Nota: El concepto "Morosas" incluye las operaciones impagadas a partir de más de 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.

CAIXABANK RMBS 2, F.T.

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	Valor Adjudicación (1) Repossession Val.	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	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2017	71.963,73	0,00	0,00	0,00	71.963,73	0,00	71.963,73	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2017	0,00	0,00	0,00	0,00	71.963,73	0,00	71.963,73	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2017	86.622,06	0,00	0,00	0,00	158.585,79	0,00	158.585,79	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2017	66.667,31	0,00	0,00	0,00	225.253,10	0,00	225.253,10	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2017	0,00	0,00	0,00	0,00	225.253,10	0,00	225.253,10	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2017	67.850,28	0,00	0,00	0,00	293.103,38	0,00	293.103,38	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2017	62.313,06	0,00	0,00	0,00	355.416,44	0,00	355.416,44	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2017	74.298,76	0,00	0,00	0,00	429.715,20	0,00	429.715,20	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2017	289.577,43	0,00	0,00	0,00	719.292,63	0,00	719.292,63	0,00	0,00	0,00	0,00
	719.292,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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)

CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2017
Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada
Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount				Principial Pendiente no Vencido		Deuda Total	
Antigüedad Deuda	Nº Activos	Principal	Intereses Ordinarios	Total	Principial Pendiente no Vencido	Deuda Total			
Aging	Number	Principal	Ordinary Interests	Total	Principal / Not Due	Total Debt	Total Debt		
HASTA 1 MES / Up to 1 month	74	15.048,82	5.329,39	20.378,21	4.553.306,47	4.573.684,68			
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	54	28.050,94	10.636,25	38.687,19	4.922.980,70	4.961.667,89			
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	2	2.002,44	867,29	2.869,73	206.222,50	209.092,23			
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	136	127.000,82	53.549,47	180.550,29	10.674.162,02	10.854.712,31			
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	317	99.796,61	36.578,83	136.375,44	15.882.679,49	16.019.054,93			
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	583	271.899,63	106.961,23	378.860,86	36.239.351,18	36.618.212,04			

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount				Principial Pendiente no Vencido		Deuda Total		Valor Garantía		% Deuda / v. Tasación	
Antigüedad Deuda	Nº Activos	Principal	Intereses Ordinarios	Total	Principial Pendiente no Vencido	Deuda Total	Valor Garantía			% Debt / Appraisal			
Aging	Number	Principal	Ordinary Interests	Total	Principal / Not Due	Total Debt	Appraisal value			% Debt / Appraisal			
HASTA 1 MES / Up to 1 month	74	15.048,82	5.329,39	20.378,21	4.553.306,47	4.573.684,68	13.602.113,60			33,62481			
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	54	28.050,94	10.636,25	38.687,19	4.922.980,70	4.961.667,89	10.492.077,65			47,28966			
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	2	2.002,44	867,29	2.869,73	206.222,50	209.092,23	325.344,58			64,26793			
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	136	127.000,82	53.549,47	180.550,29	10.674.162,02	10.854.712,31	28.117.193,66			38,60525			
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	317	99.796,61	36.578,83	136.375,44	15.882.679,49	16.019.054,93	65.637.783,42			24,40523			
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	583	271.899,63	106.961,23	378.860,86	36.239.351,18	36.618.212,04	118.174.512,91			30,98656			

INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN
SECURITISATION BONDS REPORTS

CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Bonos de Titulización Serie A Series A Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 24.480													
Código ISIN / ISIN Code: ES0305247001													
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	Principale Outstanding	% Sobre Emisión % Issue	Amortizado Repaid	Principale Outstanding			
17/10/2017	0,16900 %	42,38	34,33	1.037.462,40	0,00	1.438,46	96.699,80	96,70 %	35.213.500,80	2.367.211.104,00	35.213.500,80	35.213.500,80	0,00
17/07/2017	0,18900 %	58,80	47,63	1.439.424,00	0,00	1.861,74	98.138,26	98,14 %	45.575.395,20	2.402.424.604,80	45.575.395,20	45.575.395,20	0,00
27/03/2017							100.000,00			2.448.000.000,00			

CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Bonos de Titulización Serie B Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 2.720													
Código ISIN / ISIN Code: ES0305247019													
Fecha 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 % Issue	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
17/10/2017	0,31900 %	81,52	66,03	221.734,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	272.000.000,00	0,00	0,00	0,00
17/07/2017	0,33900 %	105,47	85,43	286.878,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	272.000.000,00	0,00	0,00	0,00
27/03/2017							100.000,00			272.000.000,00			

CAIXABANK RMBS 2, F.T.

Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2017

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

TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR(2)										
% mensual constante / % constant monthly rate		0.00	0.18	0.25	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50	
% anual equivalente / % annual percentage rate		0.00	2.14	2.96	5.84	8.64	11.36	14.01	16.59	
BONOS SERIE A / SERIES A BONDS										
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption										
Vida media / Average life		11.91	8.61	7.82	5.92	4.79	4.03	3.48	3.07	
Amortización Final / Final maturity		17/07/2042	17/10/2035	17/04/2034	17/01/2031	17/01/2029	19/07/2027	17/04/2026	17/07/2025	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)										
Vida media / Average life		11.91	8.61	7.82	5.92	4.79	4.03	3.48	3.07	
Amortización Final / Final maturity		17/07/2042	17/10/2035	17/04/2034	17/01/2031	17/01/2029	19/07/2027	17/04/2026	17/07/2025	
BONOS SERIE B / SERIES B BONDS										
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption										
Vida media / Average life		27.96	19.27	17.80	14.37	12.21	10.67	9.52	8.60	
Amortización Final / Final maturity		17/07/2057	19/07/2038	17/10/2036	18/04/2033	17/04/2031	17/10/2029	17/07/2028	19/07/2027	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)										
Vida media / Average life		25.10	18.24	16.73	13.43	11.39	9.87	8.62	7.84	
Amortización Final / Final maturity		17/10/2042	17/01/2036	17/07/2034	17/04/2031	17/04/2029	18/10/2027	17/07/2026	17/10/2025	

(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 - 1,0310 %, Tasa Recuperación Morosidad - 31,4913 %, Tasa Fallidos - 0,0277 %, Tasa Recuperación Fallidos - 0,0000 % / Other used information source: Delinquency Rate - 1,0310 %, Delinquency Recoveries Date - 31,4913 %, Default Rate - 0,0277 % and Default Recoveries Date - 0,0000 %.

FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

D. Alex Valencia Baeza
Presidente Consejo

D^a M^a Carmen Gimeno Olmos
Consejera

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 21 de marzo de 2018, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2017 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2017, 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 RMBS 2, Fondo de Titulización, contenidas en las 86 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración 0N2350864 a 0N2350949, ambas inclusive, más esta hoja número 0N2350950, 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.