

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.00

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**Número de registro del Fondo: **1**NIF Fondo: **12345678**Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**Número de registro del compartimento: **1**Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**NIF gestora: **12345679**Estados agregados: **No**Periodo: **2º Semestre**Ejercicio: **2009**

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

Contiene

Información adicional
en fichero adjunto

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

No hay modificaciones

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2009		Periodo Anterior 31/12/2008
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	6.729	1008	41.729
I. Activos financieros a largo plazo	0010	6.219	1010	39.219
1. Valores representativos de deuda	0100	839	1100	8.839
1.1 Bancos centrales	0101	101	1101	1.101
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	102	1102	1.102
1.3 Entidades de crédito	0103	103	1103	1.103
1.4 Otros sectores residentes	0104	104	1104	1.104
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	105	1105	1.105
1.6 Otros sectores no residentes	0106	106	1106	1.106
1.7 Activos dudosos	0107	107	1107	1.107
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108	-108	1108	-1.108
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	109	1109	1.109
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	110	1110	1.110
2. Derechos de crédito	0200	4.434	1200	25.434
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	201	1201	1.201
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	202	1202	1.202
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	203	1203	1.203
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	204	1204	1.204
2.5 Préstamos a promotores	0205	205	1205	1.205
2.6 Préstamos a PYMES	0206	206	1206	1.206
2.7 Préstamos a empresas	0207	207	1207	1.207
2.8 Préstamos Corporativos	0208	208	1208	1.208
2.9 Cédulas territoriales	0209	209	1209	1.209
2.10 Bonos de Tesorería	0210	210	1210	1.210
2.11 Deuda Subordinada	0211	211	1211	1.211
2.12 Créditos AAPP	0212	212	1212	1.212
2.13 Préstamos Consumo	0213	213	1213	1.213
2.14 Préstamos automoción	0214	214	1214	1.214
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	215	1215	1.215
2.16 Cuentas a cobrar	0216	216	1216	1.216
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	217	1217	1.217
2.18 Bonos de titulización	0218	218	1218	1.218
2.19 Otros	0219	219	1219	1.219
2.20 Activos dudosos	0220	220	1220	1.220
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-221	1221	-1.221
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	222	1222	1.222
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	223	1223	1.223
3. Derivados	0230	463	1230	2.463
3.1 Derivados de cobertura	0231	231	1231	1.231
3.2 Derivados de negociación	0232	232	1232	1.232
4. Otros activos financieros	0240	483	1240	2.483
4.1 Garantías financieras	0241	241	1241	1.241
4.2 Otros	0242	242	1242	1.242
II. Activos por impuesto diferido	0250	250	1250	1.250
III. Otros activos no corrientes	0260	260	1260	1.260

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2009		Periodo Anterior 31/12/2008
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	15.305	1270	54.305
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	280	1280	1.280
V. Activos financieros a corto plazo	0290	13.199	1290	47.199
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	300	1300	1.300
2. Valores representativos de deuda	0310	2.519	1310	10.519
2.1 Bancos centrales	0311	311	1311	1.311
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	312	1312	1.312
2.3 Entidades de crédito	0313	313	1313	1.313
2.4 Otros sectores residentes	0314	314	1314	1.314
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	315	1315	1.315
2.6 Otros sectores no residentes	0316	316	1316	1.316
2.7 Activos dudosos	0317	317	1317	1.317
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318	-318	1318	-1.318
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	319	1319	1.319
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	320	1320	1.320
3. Derechos de crédito	0400	8.634	1400	29.634
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	401	1401	1.401
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	402	1402	1.402
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	403	1403	1.403
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	404	1404	1.404
3.5 Préstamos a promotores	0405	405	1405	1.405
3.6 Préstamos a PYMES	0406	406	1406	1.406
3.7 Préstamos a empresas	0407	407	1407	1.407
3.8 Préstamos Corporativos	0408	408	1408	1.408
3.9 Cédulas territoriales	0409	409	1409	1.409
3.10 Bonos de Tesorería	0410	410	1410	1.410
3.11 Deuda Subordinada	0411	411	1411	1.411
3.12 Créditos AAPP	0412	412	1412	1.412
3.13 Préstamos Consumo	0413	413	1413	1.413
3.14 Préstamos automoción	0414	414	1414	1.414
3.15 Arrendamiento financiero	0415	415	1415	1.415
3.16 Cuentas a cobrar	0416	416	1416	1.416
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	417	1417	1.417
3.18 Bonos de titulización	0418	418	1418	1.418
3.19 Otros	0419	419	1419	1.419
3.20 Activos dudosos	0420	420	1420	1.420
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-421	1421	-1.421
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	422	1422	1.422
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	423	1423	1.423
4. Derivados	0430	863	1430	2.863
4.1 Derivados de cobertura	0431	431	1431	1.431
4.2 Derivados de negociación	0432	432	1432	1.432
5. Otros activos financieros	0440	883	1440	2.883
5.1 Garantías financieras	0441	441	1441	1.441
5.2 Otros	0442	442	1442	1.442
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	903	1450	2.903
1. Comisiones	0451	451	1451	1.451
2. Otros	0452	452	1452	1.452
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	923	1460	2.923
1. Tesorería	0461	461	1461	1.461
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	462	1462	1.462
TOTAL ACTIVO	0500	22.034	1500	96.034

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01				
Denominación del Fondo: Denominación del fondo Denominación del compartimento: Denominación del compartimento Denominación de la gestora: Denominación de la Gestora Estados agregados: No Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2009				
BALANCE		Periodo Actual 31/12/2009		Periodo Anterior 31/12/2008
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	7.906	1650	18.906
I. Provisiones a largo plazo	0660	660	1660	1.660
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	6.496	1700	15.496
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	2.139	1710	5.139
1.1 Series no subordinadas	0711	711	1711	1.711
1.2 Series subordinadas	0712	712	1712	1.712
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	-713	1713	-1.713
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	714	1714	1.714
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	715	1715	1.715
2. Deudas con entidades de crédito	0720	2.893	1720	6.893
2.1 Préstamo subordinado	0721	721	1721	1.721
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	722	1722	1.722
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	723	1723	1.723
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-724	1724	-1.724
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	725	1725	1.725
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	726	1726	1.726
3. Derivados	0730	1.463	1730	3.463
3.1 Derivados de cobertura	0731	731	1731	1.731
3.2 Derivados de negociación	0732	732	1732	1.732
4. Otros pasivos financieros	0740	1	1740	1
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741	-741	1741	-1.741
4.2 Otros	0742	742	1742	1.742
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	750	1750	1.750
B) PASIVO CORRIENTE	0760	16.246	1760	35.246
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	770	1770	1.770
V. Provisiones a corto plazo	0780	780	1780	1.780
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	8.294	1800	18.294
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	810	1810	1.810
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	2.469	1820	5.469
2.1 Series no subordinadas	0821	821	1821	1.821
2.2 Series subordinadas	0822	822	1822	1.822
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	-823	1823	-1.823
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	824	1824	1.824
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	825	1825	1.825
3. Deudas con entidades de crédito	0830	3.333	1830	7.333
3.1 Préstamo subordinado	0831	831	1831	1.831
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	832	1832	1.832
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	833	1833	1.833
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	-834	1834	-1.834
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	835	1835	1.835
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	836	1836	1.836
4. Derivados	0840	1.683	1840	3.683
4.1 Derivados de cobertura	0841	841	1841	1.841
4.2 Derivados de negociación	0842	842	1842	1.842
5. Otros pasivos financieros	0850	-1	1850	-1
5.1 Importe bruto	0851	851	1851	1.851
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	-852	1852	-1.852
VII. Ajustes por periodificación	0900	6.402	1900	13.402
1. Comisiones	0910	5.482	1910	11.482
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	911	1911	1.911

1.2 Comisión administrador	0912	912	1912	1.912
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	913	1913	1.913
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	914	1914	1.914
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	915	1915	1.915
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	916	1916	1.916
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-917	1917	-1.917
1.8 Otras comisiones	0918	918	1918	1.918
2. Otros	0920	920	1920	1.920
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	1.880	1930	3.880
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	940	1940	1.940
IX. coberturas de flujos de efectivos	0950	950	1950	1.950
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	960	1960	1.960
XI. Gastos de constitución en transición	0970	-970	1970	-1.970
TOTAL PASIVO	1000	26.032	2000	58.032

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 31/12/2009		P. Corriente Anterior 31/12/2008		Acumulado Actual 31/12/2009		Acumulado Anterior 31/12/2008
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	360	1100	3.360	2100	6.360	3100	9.360
1.1 Valores representativos de deuda	0110	110	1110	1.110	2110	2.110	3110	3.110
1.2 Derechos de crédito	0120	120	1120	1.120	2120	2.120	3120	3.120
1.3 Otros activos financieros	0130	130	1130	1.130	2130	2.130	3130	3.130
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-660	1200	-3.660	2200	-6.660	3200	-9.660
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-210	1210	-1.210	2210	-2.210	3210	-3.210
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-220	1220	-1.220	2220	-2.220	3220	-3.220
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-230	1230	-1.230	2230	-2.230	3230	-3.230
A) MARGEN DE INTERESES	0250	-300	1250	-300	2250	-300	3250	-300
3. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	960	1300	3.960	2300	6.960	3300	9.960
3.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	310	1310	1.310	2310	2.310	3310	3.310
3.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	320	1320	1.320	2320	2.320	3320	3.320
3.3 Otros	0330	330	1330	1.330	2330	2.330	3330	3.330
4. Diferencias de cambio (neto)	0400	400	1400	1.400	2400	2.400	3400	3.400
5. Otros ingresos de explotación	0500	500	1500	1.500	2500	2.500	3500	3.500
6. Otros gastos de explotación	0600	-7.508	1600	-19.508	2600	-31.508	3600	-43.508
6.1 Servicios exteriores	0610	-2.450	1610	-6.450	2610	-10.450	3610	-14.450
6.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-611	1611	-1.611	2611	-2.611	3611	-3.611
6.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-612	1612	-1.612	2612	-2.612	3612	-3.612
6.1.3 Publicidad y propaganda	0613	-613	1613	-1.613	2613	-2.613	3613	-3.613
6.1.4 Otros servicios	0614	-614	1614	-1.614	2614	-2.614	3614	-3.614
6.2 Tributos	0620	-620	1620	-1.620	2620	-2.620	3620	-3.620
6.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-4.438	1630	-11.438	2630	-18.438	3630	-25.438
6.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-631	1631	-1.631	2631	-2.631	3631	-3.631
6.3.2 Comisión administrador	0632	-632	1632	-1.632	2632	-2.632	3632	-3.632
6.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-633	1633	-1.633	2633	-2.633	3633	-3.633
6.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-634	1634	-1.634	2634	-2.634	3634	-3.634
6.3.5 Comisión variables - resultados no realizados	0635	-635	1635	-1.635	2635	-2.635	3635	-3.635
6.3.6 Otras comisiones del cedente	0636	-636	1636	-1.636	2636	-2.636	3636	-3.636
6.3.7 Otros gastos	0637	-637	1637	-1.637	2637	-2.637	3637	-3.637
7. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	-2.900	1700	-6.900	2700	-10.900	3700	-14.900
7.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda (-)	0710	-710	1710	-1.710	2710	-2.710	3710	-3.710
7.2 Deterioro neto de derechos de crédito (-)	0720	-720	1720	-1.720	2720	-2.720	3720	-3.720
7.3 Deterioro neto de derivados (-)	0730	-730	1730	-1.730	2730	-2.730	3730	-3.730
7.4 Deterioro neto de otros activos financieros(-)	0740	-740	1740	-1.740	2740	-2.740	3740	-3.740
8. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	750	1750	1.750	2750	2.750	3750	3.750
9. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta	0800	800	1800	1.800	2800	2.800	3800	3.800
10. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	850	1850	1.850	2850	2.850	3850	3.850
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	0900	-6.448	1900	-14.448	2900	-22.448	3900	-30.448
11. Impuesto sobre beneficios	0950	950	1950	1.950	2950	2.950	3950	3.950
RESULTADO DEL PERIODO	3000	-5.498	4000	-12.498	5000	-19.498	6000	-26.498

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.03

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2009		Periodo Anterior 31/12/2008
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	8000	-16.560	9000	-18.560
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	8100	16.270	9100	18.270
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	8.110	9110	9.110
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-8.120	9120	-9.120
1.3 Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	8130	8.130	9130	9.130
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	8.140	9140	9.140
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	8150	-8.150	9150	-9.150
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160	8.160	9160	9.160
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	8200	-41.150	9200	-46.150
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-8.210	9210	-9.210
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220	-8.220	9220	-9.220
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-8.230	9230	-9.230
2.4 Comisiones variables pagadas	8240	-8.240	9240	-9.240
2.5 Otras comisiones	8250	-8.250	9250	-9.250
3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	8300	8.320	9300	9.320
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	8.310	9310	9.310
3.2 Pagos de provisiones	8320	-8.320	9320	-9.320
3.3 Otros	8330	8.330	9330	9.330
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	8350	35.320	9350	31.320
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	8400	-10	9400	-10
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410	8.410	9410	9.410
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420	-8.420	9420	-9.420
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	8500	-17.030	9500	-19.030
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510	-8.510	9510	-9.510
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520	-8.520	9520	-9.520
6. Flujos de caja netos por amortizaciones	8600	8.600	9600	1.600
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	8.610	9610	9.610
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620	8.620	9620	1.620
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-8.630	9630	-9.630
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	8700	43.760	9700	48.760
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710	8.710	9710	9.710
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720	-8.720	9720	-9.720
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730	8.730	9730	9.730
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740	8.740	9740	9.740
7.5 Otros deudores y acreedores	8750	8.750	9750	9.750
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770	8.770	9770	9.770
7.7 Cobros de Subvenciones	8780	8.780	9780	9.780
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	8800	8.800	9800	9.800
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	8.900	9900	9.900
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	8.990	9990	9.990

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.04

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2009	Periodo Anterior 31/12/2008
1 Activos financieros disponibles para la venta			
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6010	12.041	14.041
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6020	6.020	7.020
1.1.2 Efecto fiscal	6021	6.021	7.021
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6022	6.022	7.022
1.3 Otras reclasificaciones	6030	6.030	7.030
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6040	6.040	7.040
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	6100	30.133	35.133
2 Cobertura de los flujos de efectivo			
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6110	12.241	14.241
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	6.120	7.120
2.1.2 Efecto fiscal	6121	6.121	7.121
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	6.122	7.122
2.3 Otras reclasificaciones	6130	6.130	7.130
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	6.140	7.140
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	6200	30.633	35.633
3 Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos			
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310	12.641	14.641
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320	6.320	7.320
3.1.2 Efecto fiscal	6321	6.321	7.321
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6322	6.322	7.322
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6330	6.330	7.330
Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	6400	25.293	29.293
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	6500	86.059	100.059

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO GUIPUZCOANO, S.A. - BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

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

CUADRO A	Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008				Situación inicial 13/07/2008			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)	
Tipología de activos titulizados												
Participaciones hipotecarias	0001	1	0030	30	0060	60	0090	90	0120	120	0150	150
Certificados de transmisión hipotecaria	0002	2	0031	31	0061	61	0091	91	0121	121	0151	151
Préstamos hipotecarios	0003	3	0032	32	0062	62	0092	92	0122	122	0152	152
Cédulas hipotecarias	0004	4	0033	33	0063	63	0093	93	0123	123	0153	153
Préstamos a promotores	0005	5	0034	34	0064	64	0094	94	0124	124	0154	154
Préstamos a PYMES	0007	7	0036	36	0066	66	0096	96	0126	126	0156	156
Préstamos a empresas	0008	8	0037	37	0067	67	0097	97	0127	127	0157	157
Préstamos Corporativos	0009	9	0038	38	0068	68	0098	98	0128	128	0158	158
Cédulas territoriales	0010	10	0039	39	0069	69	0099	99	0129	129	0159	159
Bonos de tesorería	0011	11	0040	40	0070	70	0100	100	0130	130	0160	160
Deuda subordinada	0012	12	0041	41	0071	71	0101	101	0131	131	0161	161
Créditos AAPP	0013	13	0042	42	0072	72	0102	102	0132	132	0162	162
Préstamos consumo	0014	14	0043	43	0073	73	0103	103	0133	133	0163	163
Préstamos automoción	0015	15	0044	44	0074	74	0104	104	0134	134	0164	164
Arrendamiento financiero	0016	16	0045	45	0075	75	0105	105	0135	135	0165	165
Cuentas a cobrar	0017	17	0046	46	0076	76	0106	106	0136	136	0166	166
Derechos de crédito futuros	0018	18	0047	47	0077	77	0107	107	0137	137	0167	167
Bonos de titulización	0019	19	0048	48	0078	78	0108	108	0138	138	0168	168
Otros	0020	20	0049	49	0079	79	0109	109	0139	139	0169	169
Total	0021	204	0050	755	0080	1.325	0110	1.895	0140	2.465	0170	3.035

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

Texto información relativa activos cedidos

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO GUIPUZCOANO, S.A. - BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

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

CUADRO B

Movimiento de la cartera de activos titulizados/Tasa de amortización anticipada	Situación actual 31/12/2009		Situación cierre anual anterior 31/12/2008	
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-200	0210	-210
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-201	0211	-211
Total importe amortizado acumulado desde el origen del Fondo	0202	-202	0212	-212
Importe pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1)	0203	203	0213	213
Importe pendiente cierre del periodo (2)	0204	204	0214	214
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo	0205	2,05	0215	2,15

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**Estados agregados: **No**Periodo: **2º Semestre**Ejercicio: **2009**

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO GUIPUZCOANO, S.A. - BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

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

CUADRO C

		Importe impagado											
Total Impagados (1)	Nº de activos	Principal		Intereses ordinarios		Total		Principal pendiente no vencido		Deuda Total			
Hasta 1 mes	0700	700	0710	710	0720	720	0730	1.430	0740	740	0750	1.460	
De 1 a 2 meses	0701	701	0711	711	0721	721	0731	1.432	0741	741	0751	1.462	
De 2 a 3 meses	0702	702	0712	712	0722	722	0732	1.434	0742	742	0752	1.464	
De 3 a 6 meses	0703	703	0713	713	0723	723	0733	1.436	0743	743	0753	1.466	
De 6 a 12 meses	0704	704	0714	714	0724	724	0734	1.438	0744	744	0754	1.468	
De 12 a 18 meses	0705	705	0715	715	0725	725	0735	1.440	0745	745	0755	1.470	
De 18 meses a 2 años	0706	706	0716	716	0726	726	0736	1.442	0746	746	0756	1.472	
De 2 a 3 años	0707	707	0717	717	0727	727	0737	1.444	0747	747	0757	1.474	
Más de 3 años	0708	708	0718	718	0728	728	0738	1.446	0748	748	0758	1.476	
Total	0709	6.336	0719	6.426	0729	6.516	0739	12.942	0749	6.696	0759	13.212	

(1) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 2 meses, estos es: superior a 1 mes y menor o igual a 2 meses)

		Importe impagado											
		Principal		Intereses ordinarios		Total		Principal pendiente no vencido		Deuda Total		Valor garantía (3)	
Impagados con garantía real (2)	Nº de activos												
Hasta 1 mes	0770	770	0780	780	0790	790	0800	1.570	0810	810	0820	1.600	0830
De 1 a 2 meses	0771	771	0781	781	0791	791	0801	1.572	0811	811	0821	1.602	0831
De 2 a 3 meses	0772	772	0782	782	0792	792	0802	1.574	0812	812	0822	1.604	0832
De 3 a 6 meses	0773	773	0783	783	0793	793	0803	1.576	0813	813	0823	1.606	0833
De 6 a 12 meses	0774	774	0784	784	0794	794	0804	1.578	0814	814	0824	1.608	0834
De 12 a 18 meses	0775	775	0785	785	0795	795	0805	1.580	0815	815	0825	1.610	0835
De 18 meses a 2 años	0776	776	0786	786	0796	796	0806	1.582	0816	816	0826	1.612	0836
De 2 a 3 años	0777	777	0787	787	0797	797	0807	1.584	0817	817	0827	1.614	0837
Más de 3 años	0778	778	0788	788	0798	798	0808	1.586	0818	818	0828	1.616	0838
Total	0779	6.966	0789	7.056	0799	7.146	0809	14.202	0819	7.326	0829	14.472	0839

(2) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 2 meses, estos es: superior a 1 mes y menor o igual a 2 meses)

(3) Cumplimentar con la última valoración disponible de tasación del inmueble o valor razonable de la garantía real (acciones o deuda pignoralas, etc.) si el valor de las mismas se ha considerado en el momento inicial del Fondo

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.1

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**

Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**

Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO GUIPUZCOANO, S.A. - BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

CUADRO D	Situación actual 31/12/2009								Situación cierre anual anterior 31/12/2008								Escenario inicial							
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación de activos dudosos (C)		Tasa de recuperación de fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación de activos dudosos (C)		Tasa de recuperación de fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación de activos dudosos (C)		Tasa de recuperación de fallidos (D)	
Ratios de morosidad (1)	0850	8,50	0868	8,68	0886	8,86	0904	9,04	0922	9,22	0940	9,40	0958	9,58	0976	9,76	0994	9,94	1012	10,12	1030	10,30	1048	10,48
Participaciones hipotecarias	0851	8,51	0869	8,69	0887	8,87	0905	9,05	0923	9,23	0941	9,41	0959	9,59	0977	9,77	0995	9,95	1013	10,13	1031	10,31	1049	10,49
Certificados de transmisión de hipoteca	0852	8,52	0870	8,70	0888	8,88	0906	9,06	0924	9,24	0942	9,42	0960	9,60	0978	9,78	0996	9,96	1014	10,14	1032	10,32	1050	10,50
Préstamos hipotecarios	0853	8,53	0871	8,71	0889	8,89	0907	9,07	0925	9,25	0943	9,43	0961	9,61	0979	9,79	0997	9,97	1015	10,15	1033	10,33	1051	10,51
Cédulas Hipotecarias	0854	8,54	0872	8,72	0890	8,90	0908	9,08	0926	9,26	0944	9,44	0962	9,62	0980	9,80	0998	9,98	1016	10,16	1034	10,34	1052	10,52
Préstamos a promotores	0855	8,55	0873	8,73	0891	8,91	0909	9,09	0927	9,27	0945	9,45	0963	9,63	0981	9,81	0999	9,99	1017	10,17	1035	10,35	1053	10,53
Préstamos a PYMES	0856	8,56	0874	8,74	0892	8,92	0910	9,10	0928	9,28	0946	9,46	0964	9,64	0982	9,82	1000	10,00	1018	10,18	1036	10,36	1054	10,54
Préstamos a empresas	0857	8,57	0875	8,75	0893	8,93	0911	9,11	0929	9,29	0947	9,47	0965	9,65	0983	9,83	1001	10,01	1019	10,19	1037	10,37	1055	10,55
Préstamos Corporativos	0858	8,58	0876	8,76	0894	8,94	0912	9,12	0930	9,30	0948	9,48	0966	9,66	0984	9,84	1002	10,02	1020	10,20	1038	10,38	1056	10,56
Bonos de Tesorería	0859	8,59	0877	8,77	0895	8,95	0913	9,13	0931	9,31	0949	9,49	0967	9,67	0985	9,85	1003	10,03	1021	10,21	1039	10,39	1057	10,57
Deuda subordinada	0860	8,60	0878	8,78	0896	8,96	0914	9,14	0932	9,32	0950	9,50	0968	9,68	0986	9,86	1004	10,04	1022	10,22	1040	10,40	1058	10,58
Créditos AAPP	0861	8,61	0879	8,79	0897	8,97	0915	9,15	0933	9,33	0951	9,51	0969	9,69	0987	9,87	1005	10,05	1023	10,23	1041	10,41	1059	10,59
Préstamos Consumo	0862	8,62	0880	8,80	0898	8,98	0916	9,16	0934	9,34	0952	9,52	0970	9,70	0988	9,88	1006	10,06	1024	10,24	1042	10,42	1060	10,60
Préstamos automoción	0863	8,63	0881	8,81	0899	8,99	0917	9,17	0935	9,35	0953	9,53	0971	9,71	0989	9,89	1007	10,07	1025	10,25	1043	10,43	1061	10,61
Cuotas arrendamiento financiero	0864	8,64	0882	8,82	0900	9,00	0918	9,18	0936	9,36	0954	9,54	0972	9,72	0990	9,90	1008	10,08	1026	10,26	1044	10,44	1062	10,62
Cuentas a cobrar	0865	8,65	0883	8,83	0901	9,01	0919	9,19	0937	9,37	0955	9,55	0973	9,73	0991	9,91	1009	10,09	1027	10,27	1045	10,45	1063	10,63
Derechos de crédito futuros	0866	8,66	0884	8,84	0902	9,02	0920	9,20	0938	9,38	0956	9,56	0974	9,74	0992	9,92	1010	10,10	1028	10,28	1046	10,46	1064	10,64
Bonos de titulización	0867	8,67	0885	8,85	0903	9,03	0921	9,21	0939	9,39	0957	9,57	0975	9,75	0993	9,93	1011	10,11	1029	10,29	1047	10,47	1065	10,65
Otros																								

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

(A) Determinada por el cociente entre el importe de principal pendiente de reembolso de los activos clasificados como dudoso y el resultado de minorar al importe de principal pendiente de reembolso del total de la cartera, el importe de principal pendiente de reembolso de los activos fallidos. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª

(B) Determinada por el cociente entre el importe de principal pendiente de reembolso del total activos clasificados como fallidos y el resultado de minorar al importe principal pendiente de reembolso del total de la cartera, el importe de principal pendiente de reembolso del total de activos fallidos. Se considera la definición de fallidos recogida en la Circular (no necesariamente coincidentes con la definición de la escritura o folleto, recogidas en el estado 5.4).

(C) Determinada por el cociente entre la suma de: el importe total de recuperaciones de impagados de principal de activos clasificados como dudosos, más el importe de principal pendiente de reembolso de los activos que salen de dudosos por las recuperaciones de principal producidas en el periodo, dividido por el importe de principal pendiente de reembolso de los activos clasificados como dudosos antes de las recuperaciones

(D) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperaciones de principal de activos clasificados como fallidos y el importe de principal pendiente de reembolso de activos clasificados como fallidos antes de las recuperaciones

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO GUIPUZCOANO, S.A. - BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

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

CUADRO E	Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008				Situación inicial 13/07/2008			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente	
Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)												
Inferior a 1 año	1300	1.300	1310	1.310	1320	1.320	1330	1.330	1340	1.340	1350	1.350
Entre 1 y 2 años	1301	1.301	1311	1.311	1321	1.321	1331	1.331	1341	1.341	1351	1.351
Entre 2 y 3 años	1302	1.302	1312	1.312	1322	1.322	1332	1.332	1342	1.342	1352	1.352
Entre 3 y 5 años	1303	1.303	1313	1.313	1323	1.323	1333	1.333	1343	1.343	1353	1.353
Entre 5 y 10 años	1304	1.304	1314	1.314	1324	1.324	1334	1.334	1344	1.344	1354	1.354
Superior a 10 años	1305	1.305	1315	1.315	1325	1.325	1335	1.335	1345	1.345	1355	1.355
Total	1306	7.815	1316	7.875	1326	7.935	1336	7.995	1346	8.055	1356	8.115
Vida residual media ponderada (años)	1307	13,07			1327	13,27			1347	13,47		

(1) Los intervalos se entenderán excluido el inicio del mismo e incluido el final (p.e. Entre 1 y 2 años: superior a 1 año y menor o igual a 2 años)

Antigüedad	Situación actual 31/12/2009		Situación cierre anual anterior 31/12/2008		Situación inicial 13/07/2008	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	6,30	0632	6,32	0634	6,34

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
Estados agregados: **No**
Periodo: **2º Semestre**
Ejercicio: **2009**
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO A		Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008				Escenario inicial 13/07/2008			
Serie (2)	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos		Nominal unitario		Vida media de los pasivos (1)		Nº de pasivos emitidos		Nominal unitario		Vida media de los pasivos (1)	
		Importe pendiente		Importe pendiente		Importe pendiente		Importe pendiente		Importe pendiente		Importe pendiente	
		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0123456784	Serie 1	100	1.000	50	13,54	200	1.500	51	10,51	20	1.700	52	40,33
	Serie 2	50	500	45	14,09	30	300	46	11,19	130	350	47	31,11
ES0876543218	Serie 3	200	250	12	20,23	100	25	13	30,81	150	62	14	70,71
Total		0006	350	8025	107	8045	330	8065	110	8085	300	8105	113

- (1) Importes en años. En caso de ser estimado se indicará en las notas explicativas las hipótesis de estimación
(2) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
Estados agregados: **No**
Periodo: **2º Semestre**
Ejercicio: **2009**
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO B													Importe pendiente																						
Serie (1)		Denominación serie		Grado de subordinación (2)		Índice de referencia (3)		Margen (4)		Tipo aplicado		Base de cálculo de intereses		Días Acumulados (5)		Intereses Acumulados (6)		Principal no vencido		Principal impagado		Intereses impagados		Total pendiente (7)											
				9950		9960		9970		9980		9990		9991		9993		9994		9995		9997		9998											
ES0123456784		Serie 1		S		EURIBOR		70,50		2,50		365		30		15		45		9		78		132											
ES0876543218		Serie 3		NS		CECA		25,32		1,25		360		12		2		62		15		33		110											
Total																9228		17		9085		107		9095		24		9105		111		9115		242	

- (1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación
- (2) La gestora deberá indicar si la serie es subordinada o no subordinada (S=Subordinada; NS=No subordinada)
- (3) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, EURIBOR a tres meses...). En el caso de tipos fijos esta columna se cumplimentará con el término "fijo"
- (4) En el caso de tipos fijos esta columna no se cumplimentará
- (5) Días acumulados desde la última fecha de pago
- (6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago
- (7) Incluye el principal no vencido y todos los importes impagados a la fecha de la declaración

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**
 Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO C			Situación actual 31/12/2009								Situación cierre anual anterior 31/12/2008							
			Amortización principal				Intereses				Amortización principal				Intereses			
			Denominación serie		Fecha final (2)	Pagos del periodo (3)		Pagos acumulados (4)		Pagos del periodo (3)		Pagos acumulados (4)		Pagos del periodo (3)		Pagos acumulados (4)		Pagos del periodo (3)
Serie (1)			7300		7310		7320		7330		7340		7350		7360		7370	
	Serie 2	30-06-2011	131		25		5		75		132		26		6		76	
ES0876543218	Serie 3	31-03-2010	110		55		25		45		111		56		26		46	
Total			7305	241	7315	80	7325	30	7335	120	7345	243	7355	82	7365	32	7375	122

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

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

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
Estados agregados: **No**
Periodo: **2º Semestre**
Ejercicio: **2009**
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

CUADRO D		Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación anual cierre anterior	Situación inicial
Serie (1)	Denominación serie	3310	3330	3350	3360	3370
ES0123456784	Serie 1	25-02-2009	MDY	AAA	AA	BBB
ES0876543218	Serie 3	14-08-2009	FCH	AA+	A+	BBB-
ES0998877668	Serie 4	27-12-2009	SYP	AA	AA-	A-

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación
(2) La gestora deberá cumplimentar la calificación crediticia otorgada por cda agencia de rating, cuya denominación también deberá ser cumplimentada, para serie - MDY para Moody's; SYP para Standard & Poors; FCH para Fitch -

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.3

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS

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

		Situación actual 31/12/2009	Situación cierre anual anterior 31/12/2008
1. Importe del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes	0010	10	1.010
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	0,20	10,20
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	0,40	10,40
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	Si	No
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	No	Si
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	No	Si
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090	90	1.090
8. Subordinación de series (S/N)	0110	Si	No
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total de bonos (3)	0120	1,20	11,20
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150	150	1.150
11. Porcentaje que representa el aval sobre el total de los pasivos emitidos	0160	1,60	11,60
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170	170	1.170
13. Otros (S/N) (4)	0180	No	No

(1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios percibidos de la cartera de activos titulizados y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos

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

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

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

Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias		NIF		Denominación
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes (5)	0200		1210	Denominación 1
Permutas financieras de tipos de interés	0210		1220	Denominación 2
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	Denominación 3
Otras permutas financieras	0230		1240	Denominación 4
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240		1250	Denominación 5
Entidad Avalista	0250		1260	Denominación 6
Contraparte del derivado de crédito	0260		1270	Denominación 7

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.4

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**

CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

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

Concepto (1)	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado				Ratio (2)						Ref. Folleto	
					Situación actual		Periodo anterior		Situación actual		Periodo anterior		Última Fecha Pago			
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	10	0030	30	0100	100	0200	200	0300	3,00	0400	4,00	1120	5,00		
2. Activos Morosos por otras razones					0110	110	0210	210	0310	3,10	0410	4,10	1130	5,10		
Total Morosos					0120	210	0220	410	0320	3,20	0420	4,20	1140	5,20	1280	Ref. folleto 0400
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	50	0060	60	0130	130	0230	230	0330	3,30	0430	4,30	1050	5,30		
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	140	0240	240	0340	3,40	0440	4,40	1160	5,40		
Total Fallidos					0150	270	0250	470	0350	3,50	0450	4,50	1200	5,50	1290	Ref. folleto 0420

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

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

Otros ratios relevantes				Ratio (2)					
				Situación actual		periodo anterior		Última Fecha Pago	
Texto ratio 1		0160	1,60	0260	2,60	0360	3,60	0460	Ref. folleto 0460
Texto ratio 2		0170	1,70	0270	2,70	0370	3,70	0470	Ref. folleto 0470
Texto ratio 3		0180	1,80	0280	2,80	0380	3,80	0480	Ref. folleto 0480
Texto ratio 4		0190	1,90	0290	2,90	0390	3,90	0490	Ref. folleto 0490

TRIGGERS (3)				Última Fecha					
		Límite		% Actual		Pago		Ref. Folleto	
Amortización secuencial: series (4)			0500		0520		0540		0560
Serie 1 ES0123456784			5,00		5,20		6,30		Ref. folleto 0560_1
Serie 3 ES0876543218			5,01		5,21		6,22		Ref. folleto 0560_2
Serie 4 ES0998877668			5,02		5,22		6,23		Ref. folleto 0560_3
Diferimiento/postergamiento intereses: series (5)			0506		0526		0546		0566
Serie 1 ES0123456784			8,50		9,32		10,33		Ref. folleto 0566_1
Serie 4 ES0998877668			8,71		4,30		5,40		Ref. folleto 0566_2
No Reducción del Fondo de Reserva (6)		0512	5,12	0532	5,32	0552	6,33	0572	Ref. folleto 0572
OTROS TRIGGERS (3)			0513		0523		0553		0573

Texto triggers 1		2,60		3,70		4,80		Ref. folleto 0573_1
Texto triggers 2		7,59		8,60		9,70		Ref. folleto 0573_2
Texto triggers 3		4,03		5,04		6,05		Ref. folleto 0573_3

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

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

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

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

Comentario 1

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO A

Distribución geográfica de activos titulizados	Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008				Situación inicial 13/07/2008			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)	
Andalucía	0400	400	0426	426	0452	452	0478	478	0504	504	0530	530
Aragón	0401	401	0427	427	0453	453	0479	479	0505	505	0531	531
Asturias	0402	402	0428	428	0454	454	0480	480	0506	506	0532	532
Baleares	0403	403	0429	429	0455	455	0481	481	0507	507	0533	533
Canarias	0404	404	0430	430	0456	456	0482	482	0508	508	0534	534
Cantabria	0405	405	0431	431	0457	457	0483	483	0509	509	0535	535
Castilla-León	0406	406	0432	432	0458	458	0484	484	0510	510	0536	536
Castilla La Mancha	0407	407	0433	433	0459	459	0485	485	0511	511	0537	537
Cataluña	0408	408	0434	434	0460	460	0486	486	0512	512	0538	538
Ceuta	0409	409	0435	435	0461	461	0487	487	0513	513	0539	539
Extremadura	0410	410	0436	436	0462	462	0488	488	0514	514	0540	540
Galicia	0411	411	0437	437	0463	463	0489	489	0515	515	0541	541
Madrid	0412	412	0438	438	0464	464	0490	490	0516	516	0542	542
Meilla	0413	413	0439	439	0465	465	0491	491	0517	517	0543	543
Murcia	0414	414	0440	440	0466	466	0492	492	0518	518	0544	544
Navarra	0415	415	0441	441	0467	467	0493	493	0519	519	0545	545
La Rioja	0416	416	0442	442	0468	468	0494	494	0520	520	0546	546
Comunidad Valenciana	0417	417	0443	443	0469	469	0495	495	0521	521	0547	547
País Vasco	0418	418	0444	444	0470	470	0496	496	0522	522	0548	548
Total España	0419	7.771	0445	8.265	0471	8.759	0497	9.253	0523	9.747	0549	10.241
Otros países Unión europea	0420	420	0446	446	0472	472	0498	498	0524	524	0550	550
Resto	0422	422	0448	448	0474	474	0500	500	0526	526	0552	552
Total general	0425	8.613	0450	9.159	0475	9.705	0501	10.251	0527	10.797	0553	11.343

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO B

Divisa/Activos titulizados	Situación actual 31/12/2009						Situación cierre anual anterior 31/12/2008						Situación inicial 13/07/2008					
	Nº de activos vivos		Importe pendiente en Divisa (1)		Importe pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente en Divisa (1)		Importe pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente en Divisa (1)		Importe pendiente en euros (1)	
Euro - EUR	0571	571	0577	577	0583	583	0600	600	0606	606	0611	611	0620	620	0626	626	0631	631
EEUU Dólar - USD	0572	572	0578	578	0584	584	0601	601	0607	607	0612	612	0621	621	0627	627	0632	632
Japón Yen - JPY	0573	573	0579	579	0585	585	0602	602	0608	608	0613	613	0622	622	0628	628	0633	633
Reino Unido Libra - GBP	0574	574	0580	580	0586	586	0603	603	0609	609	0614	614	0623	623	0629	629	0634	634
Otras	0575	575			0587	587	0604	604			0615	615	0624	624			0635	635
Total	0576	2.865			0588	2.925	0605	3.010			0616	3.065	0625	3.110			0636	3.165

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO C

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)	Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008				Situación inicial 13/07/2008			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente	
0% - 40%	1100	1.100	1110	1.110	1120	1.120	1130	1.130	1140	1.140	1150	1.150
40% - 60%	1101	1.101	1111	1.111	1121	1.121	1131	1.131	1141	1.141	1151	1.151
60% - 80%	1102	1.102	1112	1.112	1122	1.122	1132	1.132	1142	1.142	1152	1.152
80% - 100%	1103	1.103	1113	1.113	1123	1.123	1133	1.133	1143	1.143	1153	1.153
100% - 120%	1104	1.104	1114	1.114	1124	1.124	1134	1.134	1144	1.144	1154	1.154
120% - 140%	1105	1.105	1115	1.115	1125	1.125	1135	1.135	1145	1.145	1155	1.155
140% - 160%	1106	1.106	1116	1.116	1126	1.126	1136	1.136	1146	1.146	1156	1.156
superior al 160%	1107	1.107	1117	1.117	1127	1.127	1137	1.137	1147	1.147	1157	1.157
Total	1108	8.828	1118	8.908	1128	8.988	1138	9.068	1148	9.148	1158	9.228
Media ponderada (%)			1119	11,19			1139	11,39			1159	11,59

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
Estados agregados: **No**
Periodo: **2º Semestre**
Ejercicio: **2009**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO D

Rendimiento índice del periodo	Número de activos		Importe Pendiente		Margen ponderado s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado (2)	
	vivos							
Índice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
EURIBOR	1.560		450		4.100,00		45,98	
CECA	2.108		860		236,00		1,23	
LIBOR	981		10		1.098,00		18,09	
Total	1405	4.649	1415	1.320	1425	5.434,00	1435	38,70

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO E	Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008				Situación inicial 13/07/2008			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente	
Tipo de interés nominal												
Inferior al 1%	1500	1.500	1521	1.521	1542	1.542	1563	1.563	1584	1.584	1605	1.605
1% - 1,49%	1501	1.501	1522	1.522	1543	1.543	1564	1.564	1585	1.585	1606	1.606
1,5% - 1,99%	1502	1.502	1523	1.523	1544	1.544	1565	1.565	1586	1.586	1607	1.607
2% - 2,49%	1503	1.503	1524	1.524	1545	1.545	1566	1.566	1587	1.587	1608	1.608
2,5% - 2,99%	1504	1.504	1525	1.525	1546	1.546	1567	1.567	1588	1.588	1609	1.609
3% - 3,49%	1505	1.505	1526	1.526	1547	1.547	1568	1.568	1589	1.589	1610	1.610
3,5% - 3,99%	1506	1.506	1527	1.527	1548	1.548	1569	1.569	1590	1.590	1611	1.611
4% - 4,49%	1507	1.507	1528	1.528	1549	1.549	1570	1.570	1591	1.591	1612	1.612
4,5% - 4,99%	1508	1.508	1529	1.529	1550	1.550	1571	1.571	1592	1.592	1613	1.613
5% - 5,49%	1509	1.509	1530	1.530	1551	1.551	1572	1.572	1593	1.593	1614	1.614
5,5% - 5,99%	1510	1.510	1531	1.531	1552	1.552	1573	1.573	1594	1.594	1615	1.615
6% - 6,49%	1511	1.511	1532	1.532	1553	1.553	1574	1.574	1595	1.595	1616	1.616
6,5% - 6,99%	1512	1.512	1533	1.533	1554	1.554	1575	1.575	1596	1.596	1617	1.617
7% - 7,49%	1513	1.513	1534	1.534	1555	1.555	1576	1.576	1597	1.597	1618	1.618
7,5% - 7,99%	1514	1.514	1535	1.535	1556	1.556	1577	1.577	1598	1.598	1619	1.619
8% - 8,49%	1515	1.515	1536	1.536	1557	1.557	1578	1.578	1599	1.599	1620	1.620
8,5% - 8,99%	1516	1.516	1537	1.537	1558	1.558	1579	1.579	1600	1.600	1621	1.621
9% - 9,49%	1517	1.517	1538	1.538	1559	1.559	1580	1.580	1601	1.601	1622	1.622
9,5% - 9,99%	1518	1.518	1539	1.539	1560	1.560	1581	1.581	1602	1.602	1623	1.623
Superior al 10%	1519	1.519	1540	1.540	1561	1.561	1582	1.582	1603	1.603	1624	1.624
Total	1520	30.190	1541	30.610	1562	31.030	1583	31.450	1604	31.870	1625	32.290
Tipo de interés medio ponderado (%)			9542	15,42			9584	15,84			1626	16,26

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
Estados agregados: **No**
Periodo: **2º Semestre**
Ejercicio: **2009**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

CUADRO F Concentración	Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008				Situación inicial 13/07/2008			
	Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	20,00			2030	20,30			2060	20,60		
Sector: (1)	2010	20,10	2020	4110	2040	20,40	2050	4910	2070	20,70	2080	6411

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO G

Divisa/Pasivos emitidos por el fondo	Situación actual 31/12/2009						Situación inicial 13/07/2008					
	Nº de pasivos emitidos		Importe pendiente en Divisa		Importe pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Importe pendiente en Divisa		Importe pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	3.000	3060	3.060	3110	3.110	3170	3.170	3230	3.230	3250	3.250
EEUU Dólar - USDR	3010	3.010	3070	3.070	3120	3.120	3180	3.180	3240	3.230	3260	3.260
Japón Yen - JPY	3020	3.020	3080	3.080	3130	3.130	3190	3.190	3250	3.230	3270	3.270
Reino Unido Libra - GBP	3030	3.030	3090	3.090	3140	3.140	3200	3.200	3260	3.230	3280	3.280
Otras	3040	3.040			3150	3.150	3210	3.210			3290	3.290
Total	3050	15.100			3160	12.300	3220	15.950			3300	16.350

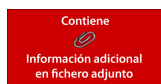
ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.06

Denominación del Fondo: **Denominación del fondo**
 Denominación del compartimento: **Denominación del compartimento**
 Denominación de la gestora: **Denominación de la Gestora**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2009**

NOTAS EXPLICATIVAS



INFORME DE AUDITOR

No hay informe de auditor