

COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
Dirección de Mercados Primarios

Paseo de la Castellana, 19
28046 MADRID

Asunto: BBVA-7 FTGENCAT FTA Fondo de Titulización de Activos.

En relación con el Fondo de la referencia, les adjuntamos la siguiente información periódica correspondiente al 21 de octubre de 2009, fecha de pago de intereses y de reembolso por amortización de principal de los Bonos Series A1, A2, A3(G), B y C emitidos con cargo al Fondo.

- Estados de los Bonos de Titulización de Activos al 21.10.2009:
 - Emisión de Bonos de la Serie A1 (ISIN: ES0370461008).
 - Emisión de Bonos de la Serie A2(G) (ISIN: ES0370461016).
 - Emisión de Bonos de la Serie B (ISIN: ES0370461024).
 - Emisión de Bonos de la Serie C (ISIN: ES0370461032).
 - Vida media y amortización final calculadas con la hipótesis de mantenimiento de la tasa de amortización anticipada real experimentada por los Préstamos titulizados durante el último periodo.

- Estados de la cartera de Préstamos titulizados al 21.10.2009:
 - Clasificación por los índices de referencia del tipo de interés.
 - Situación de impagados: clasificación por tramos de antigüedad de la primera cuota vencida y no pagada de los préstamos en morosidad.

- Tasa de amortización anticipada real al 30.09.2009.

- Estado de origen y aplicación de los fondos disponibles correspondiente a la Fecha de Pago 21.10.2009.

Atentamente,

Mario Masiá Vicente
Director General

Anexo : documentación que se cita (9 estados, 1 ejemplar).

BBVA-7 FTGENCAT Fondo de Titulización de Activos

Emisión / Issue : Bonos Serie A1 / Series A1 Bonds
Código / Code ISIN : ES0370461008
Número / Number : 1.120 Bonos / Bonds
Divisa / Currency : EUR
Fecha / Date : 21.10.2009

											Amortización Bonos Series A1, A2(G), B y C				
											Series A1, A2(G) B and C Bond Amortisation				
Fecha de Pago Payment Date	% Tipo Interés % Interest Rate	Cupón Coupon		Intereses Serie Series Interest		Principal Amortizado Principal Repaid			Saldo Principal Pendiente Outstanding Principal Balance			Principal Devengado Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortisation Deficiency	
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Bono Bond	Serie Series	%	Bono Bond	Serie Series	%				
TOTALES Totals				4.984.573,01	0,00	66.240,22	74.189.046,40	66,24%				103.452.146,71	103.452.146,71	0,00	
21.01.2010	0,939%	81,012219	66,430020												
21.10.2009	1,154%	112,832342	92,522520	126,372,22	0,00	4,500,00	5.040.000,00	4,50%	33.759,78	37.810.953,60	33,76%	16.108.377,84	16.108.377,84	0,00	
21.07.2009	1,605%	169,773926	139,214619	190.146,80	0,00	3.586,52	4.016.902,40	3,59%	38.259,78	42.850.953,60	38,26%	12.838.449,22	12.838.449,22	0,00	
21.04.2009	2,610%	297,912447	244,288207	333.661,94	0,00	3.810,78	4.268.073,60	3,81%	41.846,30	46.867.856,00	41,85%	13.641.249,25	13.641.249,25	0,00	
21.01.2009	5,245%	858,262131	703,774947	961.253,59	0,00	18.373,75	20.578.600,00	18,37%	45.657,08	51.135.929,60	45,66%	20.578.600,00	20.578.600,00	0,00	
21.10.2008	5,158%	1.046,713055	858,304705	1.172.318,62	0,00	15.376,57	17.221.758,40	15,38%	64.030,83	71.714.529,60	64,03%	17.221.758,40	17.221.758,40	0,00	
21.07.2008	4,984%	1.131,053822	927,464134	1.266.780,28	0,00	10.369,86	11.614.243,20	10,37%	79.407,40	88.936.288,00	79,41%	11.614.243,20	11.614.243,20	0,00	
21.04.2008	4,481%	833,963889	683,850389	934.039,56	0,00	10.222,74	11.449.468,80	10,22%	89.777,26	100.550.531,20	89,78%	11.449.468,80	11.449.468,80	0,00	
14.02.2008									100.000,00	112.000.000,00	100,00%				

BBVA-7 FTGENCAT Fondo de Titulización de Activos


Emisión / Issue : Bonos Serie A2(G) / Series A2(G) Bonds
Código / Code ISIN : ES0370461016
Número / Number : 1.123 Bonos / Bonds
Divisa / Currency : EUR
Fecha / Date : 21.10.2009

											Amortización Bonos Series A1, A2(G), B y C				
											Series A1, A2(G), B y C Bond Amortisation				
Fecha de Pago Payment Date	% Tipo Interés % Interest Rate	Cupón Coupon		Intereses Serie Series Interest		Principal Amortizado Principal Repaid			Saldo Principal Pendiente Outstanding Principal Balance			Principal Devengado Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency	
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Bono Bond	Serie Series	%	Bono Bond	Serie Series	%				
TOTALES Totals				6.579.932,55	0,00	26.057,97	29.263.100,31	26,06%				103.452.146,71	103.452.146,71	0,00	
21.01.2010	0,839%	158,539928	130,002741												
21.10.2009	1,054%	225,714865	185,086189	253,477,79	0,00	9.856,08	11.068.377,84	9,86%	73.942,03	83.036.899,69	73,94%	16.108.377,84	16.108.377,84	0,00	
21.07.2009	1,505%	348,677729	285,915738	391.565,09	0,00	7.855,34	8.821.546,82	7,86%	83.798,11	94.105.277,53	83,80%	12.838.449,22	12.838.449,22	0,00	
21.04.2009	2,510%	627,500000	514,550000	704.682,50	0,00	8.346,55	9.373.175,65	8,35%	91.653,45	102.926.824,35	91,65%	13.641.249,25	13.641.249,25	0,00	
21.01.2009	5,145%	1.314,833333	1.078,163333	1.476.557,83	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	112.300.000,00	100,00%	20.578.600,00	20.578.600,00	0,00	
21.10.2008	5,058%	1.292,600000	1.059,932000	1.451.589,80	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	112.300.000,00	100,00%	17.221.758,40	17.221.758,40	0,00	
21.07.2008	4,884%	1.234,566667	1.012,344667	1.386.418,37	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	112.300.000,00	100,00%	11.614.243,20	11.614.243,20	0,00	
21.04.2008	4,381%	815,352778	668,589278	915.641,17	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	112.300.000,00	100,00%	11.449.468,80	11.449.468,80	0,00	
14.02.2008									100.000,00	112.300.000,00	100,00%				

BBVA-7 FTGENCAT Fondo de Titulización de Activos


Emisión / Issue : Bonos Serie B / Series B Bonds
Código / Code ISIN : ES0370461024
Número / Number : 119 Bonos / Bonds
Divisa / Currency : EUR
Fecha / Date : 21.10.2009

											Amortización Bonos Serie A1, A2(G), B y C				
											Series A1, A2(G), B y C Bond Amortisation				
Fecha de Pago Payment Date	% Tipo Interés % Interest Rate	Cupón Coupon		Intereses Serie Series Interest		Principal Amortizado Principal Repaid			Saldo Principal Pendiente Outstanding Principal Balance			Principal Devengado Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency	
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Bono Bond	Serie Series	%	Bono Bond	Serie Series	%				
TOTALES Totals				757.044,94	0,00	0,00	0,00	0,00%				103.452.146,71	103.452.146,71	0,00	
21.01.2010	1,089%	278,300000	228,206000												
21.10.2009	1,304%	333,244444	273,260444	39.656,09	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	11.900.000,00	100,00%	16.108.377,84	16.108.377,84	0,00	
21.07.2009	1,755%	443,625000	363,772500	52.791,38	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	11.900.000,00	100,00%	12.838.449,22	12.838.449,22	0,00	
21.04.2009	2,760%	690,000000	565,800000	82.110,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	11.900.000,00	100,00%	13.641.249,25	13.641.249,25	0,00	
21.01.2009	5,395%	1.378,722222	1.130,552222	164.067,94	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	11.900.000,00	100,00%	20.578.600,00	20.578.600,00	0,00	
21.10.2008	5,308%	1.356,488889	1.112,320889	161.422,18	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	11.900.000,00	100,00%	17.221.758,40	17.221.758,40	0,00	
21.07.2008	5,134%	1.297,761111	1.064,164111	154.433,57	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	11.900.000,00	100,00%	11.614.243,20	11.614.243,20	0,00	
21.04.2008	4,631%	861,880556	706,742056	102.563,79	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	11.900.000,00	100,00%	11.449.468,80	11.449.468,80	0,00	
14.02.2008									100.000,00	11.900.000,00	100,00%				

BBVA-7 FTGENCAT Fondo de Titulización de Activos


Emisión / Issue : Bonos Serie C / Series C Bonds
Código / Code ISIN : ES0370461032
Número / Number : 138 Bonos / Bonds
Divisa / Currency : EUR
Fecha / Date : 21.10.2009

											Amortización Bonos Series A1, A2(G), B y C				
											Series A1, A2(G), B and C Bond Amortisation				
Fecha de Pago Payment Date	% Tipo Interés % Interest Rate	Cupón Coupon		Intereses Serie Series Interest		Principal Amortizado Principal Repaid			Saldo Principal Pendiente Outstanding Principal Balance			Principal Devengado Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency	
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Bono Bond	Serie Series	%	Bono Bond	Serie Series	%				
TOTALES Totals				995.796,39	0,00	0,00	0,00	0,00%				103.452.146,71	103.452.146,71	0,00	
21.01.2010	1,589%	406,077778	332,983778												
21.10.2009	1,804%	461,022222	378,038222	63.621,07	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	13.800.000,00	100,00%	16.108.377,84	16.108.377,84	0,00	
21.07.2009	2,255%	570,013889	467,411389	78.661,92	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	13.800.000,00	100,00%	12.838.449,22	12.838.449,22	0,00	
21.04.2009	3,260%	815,000000	668,300000	112.470,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	13.800.000,00	100,00%	13.641.249,25	13.641.249,25	0,00	
21.01.2009	5,895%	1.506,500000	1.235,330000	207.897,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	13.800.000,00	100,00%	20.578.600,00	20.578.600,00	0,00	
21.10.2008	5,808%	1.484,266667	1.217,098667	204.828,80	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	13.800.000,00	100,00%	17.221.758,40	17.221.758,40	0,00	
21.07.2008	5,634%	1.424,150000	1.167,803000	196.532,70	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	13.800.000,00	100,00%	11.614.243,20	11.614.243,20	0,00	
21.04.2008	5,131%	954,963111	783,069751	131.784,91	0,00	0,00	0,00	0,00%	100.000,00	13.800.000,00	100,00%	11.449.468,80	11.449.468,80	0,00	
14.02.2008									100.000,00	13.800.000,00	100,00%				

BBVA 7 FTGENCAT Fondo de Titulización de Activos												
Vida Media y amortización final estimadas para cada Serie de Bonos según diferentes hipótesis de tasas constantes de amortización anticipada de los Préstamos Titulizados												
Bonos de Titulización de Activos al día: 21/10/2009												
VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL (EN AÑOS) ESTIMADAS SEGÚN DIFERENTES HIPÓTESIS DE % TASA DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA												
TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA												
% MENSUAL CONSTANTE			0,39%									
% ANUAL EQUIVALENTE			4,07%									
BONOS SERIE A1												
Sin amort. opcional ⁽¹⁾	Vida media	años	2,07									
	Amortización Final	fecha	14/11/2011									
	Amortización Final	años	5,50									
Con amort. opcional ⁽¹⁾	Vida media	años	2,07									
	Amortización Final	fecha	14/11/2011									
	Amortización Final	años	5,50									
BONOS SERIE A2(G)*												
Sin amort. opcional ⁽¹⁾	Vida media	años	2,07									
	Amortización Final	fecha	14/11/2011									
	Amortización Final	años	5,50									
Con amort. opcional ⁽¹⁾	Vida media	años	2,07									
	Amortización Final	fecha	14/11/2011									
	Amortización Final	años	5,50									
BONOS SERIE B												
Sin amort. opcional ⁽¹⁾	Vida media	años	6,59									
	Amortización Final	fecha	22/05/2016									
	Amortización Final	años	7,75									
Con amort. opcional ⁽¹⁾	Vida media	años	21/07/2017									
	Amortización Final	fecha	5,50									
	Amortización Final	años	21/04/2015									
BONOS SERIE C												
Sin amort. opcional ⁽¹⁾	Vida media	años	10,44									
	Amortización Final	fecha	28/03/2020									
	Amortización Final	años	22,76									
Con amort. opcional ⁽¹⁾	Vida media	años	21/07/2032									
	Amortización Final	fecha	5,50									
	Amortización Final	años	21/04/2015									
BONOS SERIE D												
Sin amort. opcional ⁽¹⁾	Vida media	años	5,50									
	Amortización Final	fecha	21/04/2015									
	Amortización Final	años	5,50									
Con amort. opcional ⁽¹⁾	Vida media	años	21/04/2015									
	Amortización Final	fecha	5,50									
	Amortización Final	años	21/04/2015									

Hipótesis de cálculo:

- Ejercicio de amortización anticipada opcional (1) cuando el Saldo Vivo de los Préstamos Titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo inicial.
- Fallidos de la cartera de Préstamos titulizados no recuperados: 0%
- Mantenimiento constante de la tasa de amortización anticipada de los Préstamos titulizados.

* Avalada por la Generalidad de Cataluña

BBVA-7 FTGENCAT Fondo de Titulización de Activos

Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

Distribución por Indices de Referencia / Distribution by Reference Indexes

Activos / Assets: Préstamos a PYMES / SME Loans

Fecha / Date: 21/10/2009

Divisa / Currency: EUR

Indices de Referencia Reference Indexes	Saldo Vivo de Principal Outstanding Principal Balance				Principal Vencido Impagado Overdue Principal				Principal Pendiente Vencimiento Outstanding Principal				Tipo Int. Int. Rate	Margen s/Índice Margin o/Index		
	Num.	%	Importe / Amount	%	Num.	%	Importe / Amount	%	Num.	%	Importe / Amount	%	Med.Pond. W. Avg.	M.Pond. W. Avg.	Min.	Max.
Interés Variable <i>Floating Interest</i>	660	73,83	135.463.732,41	89,99	74	64,91	2.298.667,48	88,01	657	74,07	133.165.064,93	90,03	2,177%			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes <i>1-month EURIBOR/MIBOR</i>	7	0,78	3.038.687,22	2,02	0	0,00	0,00	0,00	7	0,79	3.038.687,22	2,05	2,612%	0,926	0,350	2,250
EURIBOR/MIBOR a 2 meses <i>2-month EURIBOR/MIBOR</i>	5	0,56	963.920,79	0,64	0	0,00	0,00	0,00	5	0,56	963.920,79	0,65	1,615%	0,671	0,250	1,500
EURIBOR/MIBOR a 3 meses <i>3-month EURIBOR/MIBOR</i>	123	13,76	44.499.300,97	29,56	22	19,30	1.606.486,10	61,51	120	13,53	42.892.814,87	29,00	1,714%	0,670	0,300	2,500
EURIBOR/MIBOR a 4 meses <i>4-month EURIBOR/MIBOR</i>	1	0,11	24.350,34	0,02	0	0,00	0,00	0,00	1	0,11	24.350,34	0,02	3,500%	2,250	2,250	2,250
EURIBOR/MIBOR a 6 meses <i>6-month EURIBOR/MIBOR</i>	420	46,98	57.453.197,63	38,17	37	32,46	514.204,88	19,69	420	47,35	56.938.992,75	38,50	2,106%	0,490	0,000	5,000
EURIBOR/MIBOR a 7 meses <i>7-month EURIBOR/MIBOR</i>	1	0,11	14.476,41	0,01	1	0,88	41,23	0,00	1	0,11	14.435,18	0,01	3,000%	1,250	1,250	1,250
EURIBOR/MIBOR a 1 año <i>1-year EURIBOR/MIBOR</i>	48	5,37	13.089.022,07	8,70	11	9,65	120.620,16	4,62	48	5,41	12.968.401,91	8,77	2,626%	1,182	0,150	3,000
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) <i>1-year EURIBOR/MIBOR (Mortgage Market)</i>	49	5,48	15.373.679,86	10,21	3	2,63	57.315,11	2,19	49	5,52	15.316.364,75	10,36	3,050%	0,718	0,000	1,500
M. Hipotecario Bancos <i>Mortgage Market: Banks</i>	4	0,45	205.650,38	0,14	0	0,00	0,00	0,00	4	0,45	205.650,38	0,14	4,937%	0,639	0,500	1,000
M. Hipotecario Conjunto de Entidades <i>Mortgage Market: All Institutions</i>	2	0,22	801.446,74	0,53	0	0,00	0,00	0,00	2	0,23	801.446,74	0,54	6,379%	0,010	0,000	0,250
Interés Fijo <i>Fixed Interest</i>	234	26,17	15.060.496,01	10,01	40	35,09	313.075,59	11,99	230	25,93	14.747.420,42	9,97	5,138%			
Total :	894	100,00	150.524.228,42	100,00	114	100,00	2.611.743,07	100,00	887	100,00	147.912.485,35	100,00				
Media Ponderada / Weighted Average :													2,473%			
Media Simple / Average :			168.371,62				22.910,03				166.755,90		3,159%			
Mínimo / Minimum :			803,23				0,01				803,23		0,802%			
Máximo / Maximum :			2.903.994,67				816.000,00				2.788.347,21		8,290%			

BBVA-7 FTGENCAT Fondo de Titulización de Activos

Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

Situación de impagados: Clasificación por Primera Cuota Vencida y no Pagada / Current delinquency: Classification by First Overdue Instalment

Activos / Assets: Préstamos a PYMES / SME Loans

Fecha / Date: 21/10/2009

Divisa / Currency: EUR

Antigüedad Aging	Deuda Vencida Overdue Debt						Deuda Pendiente de Vencer Outstanding Debt			Deuda total Total Debt		
	Num.	Principal	Intereses Interest	Otros Other	Total	%	Principal	%	Otros Other	Principal	%	Deuda total Total Debt
Impagados / Delinquencies												
De > 0 a ≤ 1 Mes Up to 1 month	27	123.755,06	11.009,96	150,84	134.915,86	4,38	3.561.902,24	26,16	0,00	3.685.657,30	22,71	3.696.818,10
De > 1 a ≤ 2 Meses from > 1 to ≤ 2 months	10	23.994,11	1.772,62	0,00	25.766,73	0,84	271.888,15	2,00	0,00	295.882,26	1,82	297.654,88
De > 2 a ≤ 3 Meses from > 2 to ≤ 3 months	15	60.245,15	5.545,36	0,00	65.790,51	2,14	635.354,28	4,67	0,00	695.599,43	4,29	701.144,79
De > 3 a ≤ 6 Meses from > 3 to ≤ 6 months	13	927.187,34	15.056,90	675,84	942.920,08	30,60	690.325,69	5,07	0,00	1.617.513,03	9,97	1.633.245,77
De > 6 a < 12 Meses from > 6 to < 12 months	30	818.382,09	119.420,67	8.207,49	946.010,25	30,70	4.132.521,85	30,35	0,00	4.950.903,94	30,50	5.078.532,10
De ≥ 12 a < 18 Meses from ≥ 12 to < 18 months	12	505.914,66	196.336,42	6.188,42	708.439,50	22,99	3.375.402,33	24,79	0,00	3.881.316,99	23,91	4.083.841,83
De ≥ 18 a < 24 Meses from ≥ 18 to < 24 months	7	152.264,66	101.241,87	4.024,95	257.531,48	8,36	951.037,64	6,98	0,00	1.103.302,30	6,80	1.208.569,12
Subtotal :	114	2.611.743,07	450.383,80	19.247,54	3.081.374,41	100,00	13.618.432,18	100,00	0,00	16.230.175,25	100,00	16.699.806,59
Dudosos (subjettivos) / Doubt debts (subjectives)												
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal :	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total :	114	2.611.743,07	450.383,80	19.247,54	3.081.374,41		13.618.432,18		0,00	16.230.175,25		16.699.806,59

BBVA-7 FTGENCAT Fondo de Titulización de Activos

Cartera de Activos Titulizados / *Portfolio of Securitised Assets*

Tasa de Amortización Anticipada / *Prepayment Rate*

Activos / *Assets*: Préstamos a PYMES / *SME Loans*

Fecha / *Date*: 30/09/2009

Divisa / *Currency*: EUR

Esta serie histórica calculada a esta fecha puede diferir de las series históricas calculadas con anterioridad a consecuencia de cobros de los activos titulizados comunicados o modificados por el Administrador correspondiente con posterioridad a sus fechas de efectividad / *This historical series calculated as at today's date may differ from previously calculated historical series following collections of the securitised assets communicated or modified by the relevant Servicer after their effective dates*

Fecha <i>Date</i>	% Tasa Anual Equivalente <i>% Annual Percentage Rate</i>				
	Mensual <i>Monthly</i>	Trimestral <i>Quarterly</i>	Semestral <i>Semiannualy</i>	Anual <i>Annual</i>	Acumulada <i>Cumulative</i>
30/09/2009	1,53	4,07	4,00	4,63	4,92
31/08/2009	7,19	4,29	4,37	4,58	5,10
31/07/2009	3,42	2,37	3,50	4,07	4,98
30/06/2009	2,20	3,94	3,07	4,42	5,07
31/05/2009	1,48	4,46	6,52	4,34	5,25
30/04/2009	7,99	4,61	6,39	4,42	5,49
31/03/2009	3,78	2,19	5,26	4,01	5,31
28/02/2009	1,96	8,53	4,79	5,52	5,43
31/01/2009	0,82	8,14	4,65	5,71	5,71
31/12/2008	21,30	8,22	5,75		6,14
30/11/2008	0,70	0,89	2,12		4,47
31/10/2008	1,08	1,03	2,41		4,89
30/09/2008	0,89	3,22	2,75		5,35
31/08/2008	1,11	3,34	6,25		5,97
31/07/2008	7,51	3,77	6,76		6,76
30/06/2008	1,28	2,27			6,61
31/05/2008	2,40	9,07			7,90
30/04/2008	3,12	9,66			9,66
31/03/2008	20,48				12,76
29/02/2008	4,29				4,29
11/02/2008					

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 21.10.2009

	21.10.2009	Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	21.10.2009	21.343.636,79	21.343.636,79	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			12.765.933,60		
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected			1.054.210,83		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			33.505,30		
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería / Included on Treasury Account		7.489.987,06		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			0,00		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros Collections			630.164,17		
Pagos Payments			1.062.287,54		
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4º c) / application 4th c)]		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation			4,09	4,09	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			21.343.640,88	21.343.640,88	0,00

A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	20.313,54	20.313,54	21.323.327,34	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee	3.979,61	3.979,61	21.319.347,73	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) *	432.123,37	432.123,37	20.887.224,36	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	126.372,22	126.372,22	20.760.852,14	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	253.477,79	253.477,79	20.507.374,35	0,00
c) Reembolso GENCAT disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G)) Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)	0,00	0,00	20.507.374,35	0,00
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *	39.656,09	39.656,09	20.467.718,26	0,00
6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *	63.621,07	63.621,07	20.404.097,19	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding	16.108.381,26	16.108.381,26	4.295.715,93	16.108.381,26
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C / Outstanding Principal Balance Series	162.656.231,13			
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	151.532.469,16			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	4.984.619,29			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	4.295.715,93	16.108.381,26
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	4.295.715,93	16.108.381,26
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	8.750.000,00	4.295.715,93	0,00	16.108.381,26
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Swap Liquidation Fund ***	0,00	0,00	0,00	16.108.381,26
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	304.189,61	0,00	0,00	16.108.381,26
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	16.108.381,26
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	5.501,16	0,00	0,00	16.108.381,26
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	75.895,53	0,00	0,00	16.108.381,26
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation margin	47.278,66	0,00	0,00	16.108.381,26
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	16.108.381,26
Total aplicado Total applied	26.230.789,91	21.343.640,88		16.108.381,26

* Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

** En caso de postergamiento o de anteposición In case of moving.

*** En determinadas circunstancias Under certain circumstances

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización *Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 21.10.2009

	Fondos Disponibles Amortización		Fondos Adicionales	
	<i>Available Funds for Amortisation</i>		<i>Additional Funds</i>	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN <i>Available Funds for Amortisation</i>				
Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>	16.108.381,26	16.108.381,26		
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 4ºc] / <i>application 4st c)</i>			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	0,00	0,00		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>	16.108.381,26	16.108.381,26		0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado	Aplicado		
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	5.040.000,00	5.040.000,00	11.068.381,26	
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	11.068.377,84	11.068.377,84	3,42	
c) Reembolso GENCAT disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (principal Series A2(G) Bond)</i>	0,00	0,00	3,42	0,00
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,42	
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,42	
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	3,42	3,42	3,42	
Total aplicado <i>Total applied</i>	16.108.381,26	16.108.381,26		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al*	Final balance at*	21.10.2009	4.295.719,35
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>				4.295.715,93
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>				3,42

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Added, if any, in the Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*