

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **21.10.2011**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A y B

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Available Funds for Amortisation	
		Available Funds		Series A, B y C	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al* Initial balance at: *	21.10.2011	219.851.258,13	219.851.258,13	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans Principals collected		14.708.287,83		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans interests collected		12.078.188,25		
Fondo de Reserva	Reserve Fund		192.000.000,00		
Rendimientos Cuentas	Accounts Interest		962.399,46		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	22.06.2011	0,00		
Fondos Disponibles (Otros)	Available Funds (Another)		102.382,59		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			392.933,53	392.933,53	
Cobros Collections			12.468.607,71		
Pagos Payments			12.075.674,18		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B			0,00	0,00	
Remaining Available Funds Amortisation Series A and B					
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			220.244.191,66	220.244.191,66	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	Taxes & ordinary and extraordinary expenses	61.541,67	61.541,67	220.182.649,99	0,00
2º Comisión administración Préstamos	Loans servicing fee	50.640,33	50.640,33	220.132.009,66	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)**	Financial Swap (net paid)**	0,00	0,00	220.132.009,66	0,00
4º Intereses Bonos Serie A	Series A Bond Interest	8.741.040,00	8.741.040,00	211.390.969,66	0,00
5º Intereses Bonos Serie B**	Series B Bond Interest **	1.573.537,78	1.573.537,78	209.817.431,88	0,00
6º Retención para Amortización Series	Withholding for Amortisation Series	14.643.721,82	14.643.721,82	195.173.710,06	14.643.721,82
(+) Principal Pendiente Series A y B	Outstanding Principal Series	1.600.000.000,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos	Outstanding Balance Loans	1.585.356.278,18			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00			
7º Intereses Bonos Serie B***	Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	195.173.710,06	14.643.721,82
8º Dotación Fondo de Reserva Requerido	Amount for Required Cash Reserve	192.000.000,00	192.000.000,00	3.173.710,06	14.643.721,82
9º Permuta Financiera (pago liquidativo) ****	Swap liquidation Fund ****	0,00	0,00	3.173.710,06	14.643.721,82
10º Intereses Préstamo Subordinado	Interest on Subordinated Loan	1.090.613,33	1.090.613,33	2.083.096,73	14.643.721,82
11º Reembolso principal Préstamo Subordinado	Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	2.083.096,73	14.643.721,82
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	Interest on Start-Up Loan	3.692,18	3.692,18	2.079.404,55	14.643.721,82
13º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	Start-Up Loan principal repayment	207.202,88	207.202,88	1.872.201,67	14.643.721,82
14º Margen Intermediación Financiera	Financial Intermediation Margin	1.972.265,39	1.872.201,67	0,00	14.643.721,82
Remanente Fondos Disponibles	Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	14.643.721,82
Total aplicado Total applied		220.344.255,38	220.244.191,66		14.643.721,82

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Mortgage Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

** 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.

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application


Divisa / Currency : **EUR**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A y B
Available Funds for Amortisation
Series A and B

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A y B

Available Funds for Amortisation Application Series A and B

1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B

Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B

Total aplicado *Total applied*

Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
		14.643.721,82
14.643.667,20	14.643.667,20	54,62
0,00	0,00	54,62
54,62	54,62	0,00
14.643.721,82	14.643.721,82	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

21.10.2011

192.000.054,62

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

192.000.000,00

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B

Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B

54,62

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe i) de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos y ii) de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Added, if any, in the following amounts, i) the withholding tax amounts on Bond interest and ii) the Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*