

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **22.07.2015**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		Available Funds		Series A, B and C	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:	22.07.2015	237.373.461,77	237.373.461,77	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected		12.886.116,13			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected		3.895.040,39			
Fondos de Reserva Reserve Funds	incluidos en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	220.500.000,00			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		-1,03			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	22.04.2015	-217.804,96			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available funds (previous)		0,00			
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)		310.111,24			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C			55,48	55,48	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C					
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			237.373.517,25	237.373.517,25	0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		47.800,00	47.800,00	237.325.717,25	0,00
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		791.080,21	791.080,21	236.534.637,04	0,00
3º Dotación Fondo de Reserva Secundario Requerido Amount for Secondary Required Cash Reserve		42.000.000,00	42.000.000,00	194.534.637,04	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		150.703,58	150.703,58	194.383.933,46	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		175.369,64	175.369,64	194.208.563,82	0,00
6º Retención para Amortización Series Withholding for Amortisation Series		14.440.051,85	14.440.051,85	179.768.511,97	14.440.051,85
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series A, B and C	1.235.716.969,20				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	1.225.302.834,53				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	4.025.917,18				
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	179.768.511,97	14.440.051,85
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	179.768.511,97	14.440.051,85
9º Dotación Fondo de Reserva Principal Requerido Amount for Required Principal Cash Reserve		178.500.000,00	178.500.000,00	1.268.511,97	14.440.051,85
10º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		56.294,88	56.294,88	1.212.217,09	14.440.051,85
11º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	1.212.217,09	14.440.051,85
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		10,51	10,51	1.212.206,58	14.440.051,85
13º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		41.168,84	41.168,84	1.171.037,74	14.440.051,85
14º Comisión Administración préstamos Loans servicing fee		30.737,97	30.737,97	1.140.299,77	14.440.051,85
15º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		10.320.733,11	1.140.299,77	0,00	14.440.051,85
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	14.440.051,85
Total aplicado Total applied		246.553.950,59	237.373.517,25		14.440.051,85

* 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.

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.07.2015

Fondos Disponibles
 Amortización Series

A, B y C

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>
			14.440.051,85
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	14.439.933,20	14.439.933,20	118,65
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	118,65
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	118,65
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	118,65	118,65	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	14.440.051,85	14.440.051,85	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.07.2015	220.500.118,65
Fondos de Reserva <i>Reserve Funds</i>	incluidos en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		220.500.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>			118,65

* 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.*