

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


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **24.07.2017**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

		Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>		Amortización Series <i>Available Funds for Amortisation</i> A, B y C	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:</i>	24.07.2017	89.878.370,76	89.878.370,76	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans Principals collected</i>		17.371.682,88		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans interests collected</i>		2.388.128,00		
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>		70.000.000,00		
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts Interest</i>		0,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	24.04.2017	-83.436,36		
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	<i>Remaining Available funds (previous)</i>		0,00		
Fondos Disponibles (Otros)	<i>Available Funds (Others)</i>		201.996,24		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C			71,35	71,35	
<i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B and C</i>					
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			89.878.442,11	89.878.442,11	0,00

B.1 APLICACIÓN *Application*

		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	47.800,00	47.800,00	89.830.642,11	0,00
2º Intereses Bonos Serie A	<i>Series A Bond Interest</i>	0,00	0,00	89.830.642,11	0,00
4º Intereses Bonos Serie B**	<i>Series B Bond Interest **</i>	50.535,33	50.535,33	89.780.106,78	0,00
5º Intereses Bonos Serie C**	<i>Series C Bond Interest **</i>	110.554,89	110.554,89	89.669.551,89	0,00
6º Retención para Amortización Series	<i>Withholding for Amortisation Series</i>	17.318.120,03	17.318.120,03	72.351.431,86	17.318.120,03
(+) Principal Pendiente Series A, B y C	<i>Outstanding Principal Series A, B and C</i>	1.116.395.632,80			
(-) Saldo Vivo Préstamos	<i>Outstanding Balance Loans</i>	1.105.199.144,46			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	<i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	6.121.631,69			
7º Intereses Bonos Serie B***	<i>Series B Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	72.351.431,86	17.318.120,03
8º Intereses Bonos Serie C***	<i>Series C Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	72.351.431,86	17.318.120,03
9º Dotación Fondo de Reserva Principal Requerido	<i>Amount for Required Principal Cash Reserve</i>	70.000.000,00	70.000.000,00	2.351.431,86	17.318.120,03
10º Intereses Préstamo Subordinado	<i>Interest on Subordinated Loan</i>	0,00	0,00	2.351.431,86	17.318.120,03
11º Reembolso principal Préstamo Subordinado	<i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	2.351.431,86	17.318.120,03
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	2.351.431,86	17.318.120,03
13º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	2.351.431,86	17.318.120,03
14º Comisión Administración préstamos	<i>Loans servicing fee</i>	29.341,82	29.341,82	2.322.090,04	17.318.120,03
15º Margen Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation Margin</i>	10.440.596,94	2.322.090,04	0,00	17.318.120,03
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	17.318.120,03
Total aplicado <i>Total applied</i>		97.996.949,01	89.878.442,11		17.318.120,03

* 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 : 24.07.2017

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>
			17.318.120,03
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	17.318.095,20	17.318.095,20	24,83
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	24,83
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	24,83
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	24,83	24,83	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	17.318.120,03	17.318.120,03	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.07.2017	70.000.024,83
Fondos de Reserva <i>Reserve Funds</i>	incluidos en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		70.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>			24,83

* 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.*