

BBVA CONSUMO 1 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

20.10.2006

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.

Saldo de inicio al Initial balance at:

20.10.2006

202.090.035,57

Fondos Disponibles		Fondos Disponibles de Principales	
Available Funds		Available Principal Funds	
Saldo	Balance	Saldo	Balance

202.090.035,57

Fondo de Reserva Reserve Fund

incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account

21.750.000,00

115.899,78

115.899,78

Cuenta de Principales Principal Account.

Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net received)

0,00

0,00

Total Fondos Disponibles Total Available Funds

202.205.935,35

202.090.035,57

115.899,78

B.1 APLICACIÓN Application

1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses

Devengado
Accrued

Aplicado
Applied

34.500,00

34.500,00

202.055.535,57

115.899,78

2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee

36.519,74

36.519,74

202.019.015,83

115.899,78

3º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *

1.539.401,09

1.539.401,09

200.479.614,74

115.899,78

4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest

11.852.130,00

11.852.130,00

188.627.484,74

115.899,78

5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *

236.271,33

236.271,33

188.391.213,41

115.899,78

6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *

203.258,67

203.258,67

188.187.954,74

115.899,78

7º Retención Fondo de Principales Withholding for Principal Fund

154.447.655,36

154.447.655,36

33.740.299,38

154.563.555,14

8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **

0,00

0,00

33.740.299,38

154.563.555,14

9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **

0,00

0,00

33.740.299,38

154.563.555,14

10º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve

21.750.000,00

21.750.000,00

11.990.299,38

154.563.555,14

11º Permuta de Intereses (pagado) *** Interest Swap (paid) ***

0,00

0,00

11.990.299,38

154.563.555,14

12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan

339.280,67

339.280,67

11.651.018,71

154.563.555,14

13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment

0,00

0,00

11.651.018,71

154.563.555,14

14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan

20.890,29

20.890,29

11.630.128,42

154.563.555,14

15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment

210.404,66

210.404,66

11.419.723,76

154.563.555,14

16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin

12.019.224,69

11.419.723,76

0,00

154.563.555,14

Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds

0,00

0,00

0,00

154.563.555,14

Total aplicado Total applied

202.689.536,50

202.090.035,57

* Será postergado, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

** En caso de postergamiento In case of moving.

*** En determinadas circunstancias Under certain circumstances

BBVA CONSUMO 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 20.10.2006

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES DE PRINCIPALES

Available Principal Funds Application

- 1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales *Additional Credit Rights acquired*
2º a) Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*
b) Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*
c) Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*
3º Remanente Fondos Disponibles de Principales *Remaining Available Principal Funds*

			Fondos Disponibles de Principales
			<i>Available Principal Funds</i>
	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	<i>Available Funds</i>
			154.563.555,14
1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales	154.515.632,77	154.515.632,77	47.922,37
2º a) Amortización Bonos Serie A	0,00	0,00	47.922,37
b) Amortización Bonos Serie B	0,00	0,00	47.922,37
c) Amortización Bonos Serie C	0,00	0,00	47.922,37
3º Remanente Fondos Disponibles de Principales	47.922,37	47.922,37	0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo final al * <i>Final balance at * :</i>	20.10.2006	21.750.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	21.750.000,00	
Cuenta de Principales <i>Principals Account.</i>	Saldo final al <i>Final balance at:</i>	20.10.2006	47.922,37

* 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 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 Credits income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*