

BBVA CONSUMO 1 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*


Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

20.10.2011

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

			Fondos Disponibles		Fondos Disponibles de Principales	
			Available Funds	Principal Available Funds	Saldo	Balance
			Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería	Treasury Account	Saldo de inicio al *	Initial balance at: *			
Intereses cobrados Derechos de Crédito	Credit Rights interests collected	20.10.2011	56.457.985,39	56.457.985,39		
Principales cobrados Derechos de Crédito	Credit Rights principals collected					
Rendimientos Cuentas	Accounts interest					
Fondos Disponibles (otros)	Available Funds (other)					
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since				
Fondo de Reserva	Reserve Fund	Incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account			
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	Remaining Available Funds (previous)					
Permuta Financiera (neto cobrado)	Financial Swap (net received)					
Cobros	Collections					
Pagos	Payments					
Total Fondos Disponibles	Total Available Funds					

B.1 APLICACIÓN *Application*

			Devengado		Aplicado			
			Accrued	Applied	Applied	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	Taxes & ordinary and extraordinary expenses		25.510,60	25.510,60			56.432.474,79	0,00
2º Comisión contrato de administración	Servicing Agreement fee		8.866,61	8.866,61			56.423.608,18	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)**	Financial Swap (net paid)**		2.218.962,59	2.218.962,59			54.204.645,59	0,00
4º Intereses devengados Bonos Serie A**	Interests due Series A Bonds**		1.052.849,59	1.052.849,59			53.151.796,00	0,00
5º Intereses devengados Bonos Serie B**	Interests due Series B Bonds**		127.312,67	127.312,67			53.024.483,33	0,00
6º Intereses devengados Bonos Serie C**	Interests due Series C Bonds**		111.504,00	111.504,00			52.912.979,33	0,00
7º Retención de Principales	Principal Withholding		33.847.135,40	33.847.135,40			19.065.843,93	33.847.135,40
(+) Principal Pendiente Series A, B y C	Outstanding Principal Balance A, B and C Series	293.708.794,50						
(-) Saldo Vivo Derechos de Crédito	Outstanding Balance Credit Rights	333.825.756,09						
(+) Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos	Outstanding Balance Doubtful Credit Rights	73.964.096,99						
8º Intereses devengados Bonos Serie B***	Interest due Series B Bonds***		0,00	0,00			19.065.843,93	33.847.135,40
9º Intereses devengados Bonos Serie C***	Interest due Series C Bonds***		0,00	0,00			19.065.843,93	33.847.135,40
10º Retención dotación Fondo de Reserva Requerido	Withholding for Reserve Fund Required		21.750.000,00	19.065.843,93			0,00	33.847.135,40
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)****	Financial Swap (liquidation payment)****		0,00	0,00			0,00	33.847.135,40
12º Intereses devengados Préstamo Subordinado	Interests due on the Subordinated Loan		2.517.403,01	0,00			0,00	33.847.135,40
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado	Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00			0,00	33.847.135,40
14º Intereses devengados Préstamo Gastos Iniciales	Interests due on Start-Up Loan		12.225,85	0,00			0,00	33.847.135,40
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	Start-Up Loan principal repayment		139.117,46	0,00			0,00	33.847.135,40
16º Margen Intermediación Financiera	Financial Intermediation Margin		18.617.524,15	0,00			0,00	33.847.135,40
Remanente Fondos Disponibles	Remaining Available Funds		0,00	0,00			0,00	33.847.135,40
Total aplicado	Total applied		80.428.411,93	56.457.985,39				

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Derechos de Crédito entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Excluded the Credit Rights Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*

** 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 :
20.10.2011
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES DE PRINCIPALES
Principal Available Funds Application

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles de Principales <i>Principal Available Funds</i>
				33.847.135,40
1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales <i>Additional Credit Rights acquisition</i>				
2º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bonds Amortisation</i>	33.847.037,25	33.847.037,25		98,15
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bonds Amortisation</i>	0,00	0,00		98,15
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bonds Amortisation</i>	0,00	0,00		98,15
5º Remanente Fondos Disponibles de Principales <i>Remaining Principal Available Funds</i>	98,15	98,15		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account.* **Saldo final al *** *Final balance at * :*
Fondo de Reserva *Reserve Fund* **Incluido en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*
Remanente Fondos Disponibles de Principales *Remaining Principal Available Funds*

20.10.2011
19.065.843,93
98,15
19.065.942,08

* 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 Derechos de Crédito 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 Credit Rights Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.