

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


Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

22.10.2012

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

			Fondos Disponibles		Fondos Disponibles de Principales	
			Available Funds	Principal Available Funds		
			Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at: *</i>	22.10.2012		46.096.220,79	46.096.220,79	
Intereses cobrados Derechos de Crédito <i>Credit Rights interests collected</i>			3.486.908,71			
Principales cobrados Derechos de Crédito <i>Credit Rights principals collected</i>			20.826.457,93			
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			32.840,66			
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (other)</i>			0,00			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	20.07.2012	0,00			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		21.750.000,00			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available Funds (previous)</i>			13,49			
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net received)</i>				0,00	0,00	
Cobros <i>Collections</i>			1.602.687,83			
Pagos <i>Payments</i>			3.480.776,60			
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			46.096.220,79	46.096.220,79		0,00

B.1 APLICACIÓN *Application*

			Devengado	Aplicado		
			Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>			10.633,08	10.633,08	46.085.587,71	0,00
2º Comisión contrato de administración <i>Servicing Agreement fee</i>			5.971,42	5.971,42	46.079.616,29	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** <i>Financial Swap (net paid)**</i>			1.878.088,77	1.878.088,77	44.201.527,52	0,00
4º Intereses devengados Bonos Serie A** <i>Interests due Series A Bonds**</i>			177.521,40	177.521,40	44.024.006,12	0,00
5º Intereses devengados Bonos Serie B** <i>Interests due Series B Bonds**</i>			44.947,67	44.947,67	43.979.058,45	0,00
6º Intereses devengados Bonos Serie C** <i>Interests due Series C Bonds**</i>			42.237,33	42.237,33	43.936.821,12	0,00
7º Retención de Principales <i>Principal Withholding</i>			21.261.593,14	21.261.593,14	22.675.227,98	21.261.593,14
(+) Principal Pendiente Series A, B y C <i>Outstanding Principal Balance A, B and C Series</i>		173.044.181,25				
(-) Saldo Vivo Derechos de Crédito <i>Outstanding Balance Credit Rights</i>		226.557.925,87				
(+) Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Credit Rights</i>		74.775.337,76				
8º Intereses devengados Bonos Serie B*** <i>Interest due Series B Bonds***</i>			0,00	0,00	22.675.227,98	21.261.593,14
9º Intereses devengados Bonos Serie C*** <i>Interest due Series C Bonds***</i>			0,00	0,00	22.675.227,98	21.261.593,14
10º Retención dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Withholding for Reserve Fund Required</i>			21.750.000,00	21.750.000,00	925.227,98	21.261.593,14
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** <i>Financial Swap (liquidation payment)****</i>			0,00	0,00	925.227,98	21.261.593,14
12º Intereses devengados Préstamo Subordinado <i>Interests due on the Subordinated Loan</i>			1.185.082,76	925.227,98	0,00	21.261.593,14
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>			0,00	0,00	0,00	21.261.593,14
14º Intereses devengados Préstamo Gastos Iniciales <i>Interests due on Start-Up Loan</i>			16.483,91	0,00	0,00	21.261.593,14
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>			139.117,46	0,00	0,00	21.261.593,14
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>			18.617.524,15	0,00	0,00	21.261.593,14
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	0,00	0,00	21.261.593,14
Total aplicado <i>Total applied</i>			65.129.201,09	46.096.220,79		

* 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 :
22.10.2012
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>
				21.261.593,14
1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales <i>Additional Credit Rights acquisition</i>				
2º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bonds Amortisation</i>	21.261.459,00	21.261.459,00		134,14
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bonds Amortisation</i>	0,00	0,00		134,14
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bonds Amortisation</i>	0,00	0,00		134,14
5º Remanente Fondos Disponibles de Principales <i>Remaining Principal Available Funds</i>	134,14	134,14		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*
Cuenta Tesorería *Treasury Account.*
Saldo final al * *Final balance at * :*
22.10.2012
21.750.134,14
Fondo de Reserva *Reserve Fund*
Incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*
21.750.000,00
Remanente Fondos Disponibles de Principales *Remaining Principal Available Funds*
134,14

* 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.*