

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 20.09.2012



		Fondos Disponibles de Principales		Fondos Disponibles de Principales	
		Available Funds	Available Principal Funds	Available Funds	Available Principal Funds
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at : *	20.09.2012	62.552.171,17	62.552.171,17	
Principales Cobrados Derechos de Crédito / Credit Rights Principals collected			33.762.907,49		
Intereses cobrados Derechos de Crédito / Credit Rights interests collected			5.335.187,90		
Rendimientos cuentas / Accounts Interests			66.068,19		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	20.06.2012		-12.065,06		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		23.400.000,00		
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			72,65		
Cuenta de Principales Principal Account.	Cancelada Cancelled				0,00
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net received)			0,00	0,00	
Cobros / Collections			2.491.585,78		
Pagos / Payments			5.335.187,90		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			62.552.171,17	62.552.171,17	0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		24.055,03	24.055,03	62.528.116,14	0,00
2º Comisión administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee		8.212,13	8.212,13	62.519.904,01	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) **		2.843.602,12	2.843.602,12	59.676.301,89	0,00
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		414.025,33	414.025,33	59.262.276,56	0,00
5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		35.377,83	35.377,83	59.226.898,73	0,00
6º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		100.518,18	100.518,18	59.126.380,55	0,00
7º Retención Fondo de Principales Withholding for Principal Fund		34.478.027,97	34.478.027,97	24.648.352,58	34.478.027,97
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Balance A, B and C Series	262.065.846,84				
(-) Saldo Vivo Derechos de Crédito Outstanding Balance Credit Rights	308.526.709,31				
(+) Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Credit Rights	80.938.890,44				
(-) Saldo Cuenta de Principales / Principals Account Balance	Cancelada Cancelled				
8º Intereses Bonos Serie B *** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	24.648.352,58	34.478.027,97
9º Intereses Bonos Serie C *** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	24.648.352,58	34.478.027,97
10º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		23.400.000,00	23.400.000,00	1.248.352,58	34.478.027,97
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****		0,00	0,00	1.248.352,58	34.478.027,97
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan		2.141.238,92	1.248.352,58	0,00	34.478.027,97
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	34.478.027,97
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		22.258,44	0,00	0,00	34.478.027,97
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		224.487,70	0,00	0,00	34.478.027,97
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		19.864.865,59	0,00	0,00	34.478.027,97
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	34.478.027,97
Total aplicado Total applied		83.556.669,24	62.552.171,17		

* 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 between the preceding Determination Date, excluded, and 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

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.09.2012

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	Fondos Disponibles de Principales
		Available Funds	Available Principal Funds
Devengado	Aplicado		34.478.027,97
Accrued	Applied		
Cancelado	Cancelled		34.478.027,97
34.477.967,98	34.477.967,98		59,99
0,00	0,00		59,99
0,00	0,00		59,99
59,99	59,99		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo final al * Final balance at * :	20.09.2012	23.400.059,99
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		23.400.000,00
Remanente Fondos Disponibles de Principales Remaining Available Principal Funds			59,99
Cuenta de Principales Principals Account.	Cancelada Canceled		

* 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.