

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


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **19.09.2012**

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización Series		Amortización Series	
		A1, A2, A3, B y C		A1, A2, A3, B y C	
		Available Funds for Amortisation		Available Funds for Amortisation	
		Series A1, A2, A3, B y C		Series A1, A2, A3, B y C	
		Saldo Balance		Saldo Balance	
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	19.09.2012	30.467.707,92	30.467.796,86	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected			20.287.767,02		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected			10.605.048,10		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		286.247,91		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	19.06.2012	-736.181,99		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			24.826,88		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C			88,94		
Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B y C					
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00		
Cobros I Collections			6.153.977,28		
Pagos I Payments			10.605.048,10		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			30.467.796,86	30.467.796,86	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado		Aplicado	
		Accrued		Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		57.000,00	57.000,00	30.410.796,86	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		40.703,43	40.703,43	30.370.093,43	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**		4.451.070,82	4.451.070,82	25.919.022,61	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada Amortised	0,00	0,00	25.919.022,61	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		1.851.306,77	1.851.306,77	24.067.715,84	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		1.115.730,00	1.115.730,00	22.951.985,84	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		295.013,33	295.013,33	22.656.972,51	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		261.101,11	261.101,11	22.395.871,40	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C Withholding for Amortisation Series		21.186.451,39	21.186.451,39	1.209.420,01	21.186.451,39
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series		1.614.677.260,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		1.603.536.870,96			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		10.046.062,35			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	1.209.420,01	21.186.451,39
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	1.209.420,01	21.186.451,39
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		37.500.000,00	1.209.420,01	0,00	21.186.451,39
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Swap liquidation Fund ****		0,00	0,00	0,00	21.186.451,39
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		6.740.323,98	0,00	0,00	21.186.451,39
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	21.186.451,39
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		110.356,71	0,00	0,00	21.186.451,39
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales (anterior) Start-Up Loan principl repayment (previous)		793.028,13	0,00	0,00	21.186.451,39
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		15.149.048,02	0,00	0,00	21.186.451,39
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	21.186.451,39
Total aplicado Total applied		89.551.133,69	30.467.796,86		21.186.451,39

* 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.

**** En determinadas circunstancias. Under certain circumstances.

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3, B y C

		Devengado	Aplicado	Fondos Disponibles
		Accrued	Applied	Amortización Series
Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B and C				21.186.451,39
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	Amortizada Amortised			21.186.451,39
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation		21.186.340,00	21.186.340,00	111,39
c) Amortización Bonos Serie A3 Series A3 Bond Amortisation		0,00	0,00	111,39
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		0,00	0,00	111,39
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation		0,00	0,00	111,39
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C.		111,39	111,39	0,00
Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C				
Total aplicado Total applied		21.186.451,39	21.186.451,39	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	19.09.2012	1.209.531,40
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		1.209.420,01
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C			111,39
Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C			

* 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.