

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles de Liquidación *Liquidation Available Funds Application*


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **25.07.2012**

**Fondos Disponibles
de Liquidación**
Liquidation Available Funds
Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES DE LIQUIDACIÓN *Liquidation Available Funds*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	25.07.2012		3.544.831.336,16	3.544.831.336,16
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>I Mortgage Loans Principals collected</i>		3.160.768.779,69		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>I Mortgage Loans interests collected</i>		29.077.507,37		
Rendimientos Cuentas	<i>/ Accounts interest</i>		649.000,76		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>	25.04.2012	0,00		
Fondos Disponibles (otros)	<i>Available Funds (other)</i>		0,00		
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería</i>		354.336.048,34		
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>			105,47	105,47
Permuta Intereses (neto cobrado)	<i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros	<i>Collections</i>		11.800.530,22		
Pagos	<i>Payments</i>		30.863.434,33		
Total Fondos Disponibles de Liquidación	Total Liquidation Available Funds			3.544.831.441,63	3.544.831.441,63

B.1 APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Gastos de Liquidación	172.924,94	172.924,94	3.544.658.516,69
2º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	79.500,00	79.500,00	3.544.579.016,69
3º Comisión administración Préstamos Hipotecarios	79.803,41	79.803,41	3.544.499.213,28
4º Permuta de Intereses (neto pagado)*	19.062.904,11	19.062.904,11	3.525.436.309,17
5º Intereses Bonos Serie A	7.356.296,90	7.356.296,90	3.518.080.012,27
6º Amortización Bonos Serie A	2.982.352.792,00	2.982.352.792,00	535.727.220,27
7º Intereses Bonos Serie B	161.380,16	161.380,16	535.565.840,11
8º Amortización Bonos Serie B	41.700.000,00	41.700.000,00	493.865.840,11
9º Intereses Bonos Serie C	498.937,33	498.937,33	493.366.902,78
10º Amortización Bonos Serie C	107.800.000,00	107.800.000,00	385.566.902,78
11º Permuta de Intereses (pago liquidativo)	0,00	0,00	385.566.902,78
12º Intereses Préstamo Subordinado	29.142.858,87	29.142.858,87	356.424.043,91
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado	460.740.000,00	356.424.043,91	0,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	30.248,75	0,00	0,00
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	271.487,88	0,00	0,00
17º Margen Intermediación Financiera	21.927.255,70	0,00	0,00
Total aplicado	3.671.376.390,05	3.544.831.441,63	