

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 21.09.2009

	Fondos Disponibles		Amortización Series A, B y C	
	Fondos Disponibles		Available Funds for Amortisation	
	Available Funds	Available Funds	Series A, B y C	Series A, B y C
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account. Saldo de inicio al Initial balance at: 21.09.2009		281.525.474,74	281.525.474,74	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected	99.718.917,62			
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected	39.144.431,87			
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	142.000.000,00			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest	662.125,25			
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Another)	0,00			
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)		0,00	0,00	
Cobros Collections	22.197.131,72			
Pagos Payments	39.388.212,21			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C Remaining Available Funds Amortisation Series A, B y C		81,60	81,60	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		281.525.556,34	281.525.556,34	0,00
B.1 APLICACIÓN Application				
		Devengado	Aplicado	
		Accrued	Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		82.000,00	82.000,00	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		113.071,91	113.071,91	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*		17.191.080,49	17.191.080,49	0,00
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		16.560.262,69	16.560.262,69	0,00
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		1.222.812,50	1.222.812,50	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		442.677,08	442.677,08	0,00
7º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series		100.594.888,61	100.594.888,61	100.594.888,61
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	4.592.956.165,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	4.492.361.276,39			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	145.318.763,06
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	145.318.763,06
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		142.000.000,00	142.000.000,00	3.318.763,06
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund ***		0,00	0,00	3.318.763,06
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		1.520.129,72	1.520.129,72	1.798.633,34
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	1.798.633,34
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		1.827,91	1.827,91	1.796.805,43
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		27.941,55	27.941,55	1.768.863,88
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		8.793.848,03	1.768.863,88	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	100.594.888,61
Total aplicado Total applied		288.550.540,49	281.525.556,34	100.594.888,61

* 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.

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : **EUR**

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C

**Fondos Disponibles
Amortización Series**

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	100.594.888,61
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	100.594.780,00	100.594.780,00	108,61
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	108,61
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	108,61
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	108,61	108,61	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	100.594.888,61	100.594.888,61	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	21.09.2009	142.000.108,61
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		142.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A,B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>			108,61

* 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 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*