

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



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

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A, B y C

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	20.09.2012	Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A, B y C	
		Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account		448.231.919,55	448.231.919,55
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected	20.09.2012	65.997.243,11	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected		26.655.273,82	
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		356.743.879,28	
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		589.896,45	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	20.06.2012	-1.754.373,11	
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Another)		0,00	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)		0,00	0,00
Cobros Collections		12.689.412,30	
Pagos Payments		26.655.273,82	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C Remaining Available Funds Amortisation Series A, B y C		85,93	85,93
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		448.232.005,48	448.232.005,48

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	82.000,00	82.000,00	448.150.005,48	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	91.127,24	91.127,24	448.058.878,24	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**	13.965.861,52	13.965.861,52	434.093.016,72	0,00
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	8.063.074,74	8.063.074,74	426.029.941,98	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	868.250,00	868.250,00	425.161.691,98	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	337.141,67	337.141,67	424.824.550,31	0,00
7º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series	76.311.745,13	76.311.745,13	348.512.805,18	76.311.745,13
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	3.615.006.472,50			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	3.584.912.448,81			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	46.217.721,44			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	348.512.805,18	76.311.745,13
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	348.512.805,18	76.311.745,13
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	413.910.000,00	348.512.805,18	0,00	76.311.745,13
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Swap liquidation Fund ****	0,00	0,00	0,00	76.311.745,13
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	38.403.798,25	0,00	0,00	76.311.745,13
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	91.778.698,97	0,00	0,00	76.311.745,13
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	17.793,86	0,00	0,00	76.311.745,13
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	195.590,90	0,00	0,00	76.311.745,13
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	7.024.984,15	0,00	0,00	76.311.745,13
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	76.311.745,13
Total aplicado Total applied	651.050.066,43	448.232.005,48		76.311.745,13

* 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.

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : **EUR**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C
Available Funds for Amortisation
Series A, B y C

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

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	76.311.745,13
<i>Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C</i>			
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	76.311.427,50	76.311.427,50	317,63
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	317,63
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	317,63
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	317,63	317,63	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	76.311.745,13	76.311.745,13	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	20.09.2012	348.513.122,81
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		348.512.805,18
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A,B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>			317,63

* 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.