

BBVA CONSUMO 4 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2011

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al	23.09.2011	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles de Principales	
			Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al	23.09.2011	329.779.376,01	342.754.781,86		
Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights Principals collected			79.381.918,43			
Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected			18.311.527,81			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		24.06.2011	-15.077,09			
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			231.000.000,00			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			1.101.006,86			
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (Another)			0,00			
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00		
Cobros Collections			7.789.495,79			
Pagos Payments			18.311.527,81			
Cuenta de Principales Principal Account.						0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				12.975.405,85		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			342.754.781,86	342.754.781,86		0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	46.676,28	46.676,28	342.708.105,58	0,00
2º Comisión administración Préstamos BBVA Loans servicing fee BBVA	7.622,55	7.622,55	342.700.483,03	0,00
Comisión administración Préstamos Finanzia Loans servicing fee Finanzia	14.464,50	14.464,50	342.686.018,53	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) *	10.522.032,02	10.522.032,02	332.163.986,51	0,00
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	3.460.718,06	3.460.718,06	328.703.268,45	0,00
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	951.799,33	951.799,33	327.751.469,12	0,00
6º Retención Principales Principals Withholding	84.549.133,57	84.549.133,57	243.202.335,55	84.549.133,57
(+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal A and B Series	914.539.162,21			
(-) Saldo Vivo Derechos de Crédito Outstanding Balance Credit Rights	835.855.152,91			
(-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance				
(+) Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Credit Rights	5.865.124,27			
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	243.202.335,55	84.549.133,57
8º Dotación Importe Fondo de Reserva BBVA Amount for Required Cash Reserve BBVA	87.251.694,65	87.251.694,65	155.950.640,90	84.549.133,57
Dotación Importe Fondo de Reserva Finanzia Amount for Required Cash Reserve Finanzia	143.748.305,35	143.748.305,35	12.202.335,55	84.549.133,57
9º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Financial Swap (liquidation payment) ***	0,00	0,00	12.202.335,55	84.549.133,57
10º Intereses Préstamo Subordinado BBVA Interest on the Subordinated Loan BBVA	357.295,69	357.295,69	11.845.039,86	84.549.133,57
Intereses Préstamo Subordinado Finanzia Interest on the Subordinated Loan Finanzia	588.649,31	588.649,31	11.256.390,55	84.549.133,57
11º Reembolso principal Préstamo Subordinado BBVA Subordinated Loan principal repayment BBVA	0,00	0,00	11.256.390,55	84.549.133,57
Reembolso principal Préstamo Subordinado Finanzia Subordinated Loan principal repayment Finanzia	0,00	0,00	11.256.390,55	84.549.133,57
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales BBVA Interest on Start-Up Loan BBVA	302,79	302,79	11.256.087,76	84.549.133,57
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Finanzia Interest on Start-Up Loan Finanzia	498,85	498,85	11.255.588,91	84.549.133,57
13º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales BBVA Start-Up Loan principal repayment BBVA	12.323,68	12.323,68	11.243.265,23	84.549.133,57
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Finanzia Start-Up Loan principal repayment Finanzia	20.303,42	20.303,42	11.222.961,81	84.549.133,57
14º Margen Intermediación Financiera BBVA Financial Intermediation Margin BBVA	0,00	0,00	11.222.961,81	84.549.133,57
Margen Intermediación Financiera Finanzia Financial Intermediation Margin Finanzia	0,00	0,00	11.222.961,81	84.549.133,57
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	11.222.961,81	11.222.961,81		
Total aplicado Total applied	342.754.781,86	342.754.781,86		

* 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

BBVA CONSUMO 4 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2011

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES DE PRINCIPALES

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
			<i>Available Funds</i>	<i>de Principales</i> <i>Available Principal Funds</i>
<i>Available Principal Funds Application</i>				84.549.133,57
1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales <i>Additional Credit Rights acquired</i>		Cancelado <i>Cancelled</i>		84.549.133,57
2º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	84.549.127,05	84.549.127,05		6,52
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		6,52
3º Remanente Fondos Disponibles de Principales <i>Remaining Available Principal Funds</i>	6,52	6,52		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo final al * <i>Final balance at * :</i>	23.09.2011	231.000.006,52
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		231.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			6,52
Cuenta de Principales <i>Principals Account.</i>		Cancelada <i>Cancelled</i>	

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