

BBVA CONSUMO 4 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.09.2012

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al	Initial balance at:	24.09.2012	Fondos Disponibles	
				de Principales	de Principales
				Available Funds	Available Principal Funds
				Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.					
Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights Principals collected			24.09.2012	306.701.887,72	311.248.981,93
Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected				63.222.342,52	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since			25.06.2012	12.079.869,17	
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account				-333,76	
Rendimientos Cuentas Accounts Interest				231.000.000,00	
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (Another)				400.009,79	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00	
Cobros Collections				3.793.775,34	
Pagos Payments				12.079.869,17	
Cuenta de Principales Principal Account.					0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				4.547.094,21	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				311.248.981,93	311.248.981,93

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	34.489,15	34.489,15	311.214.492,78	0,00
2º Comisión administración Préstamos BBVA Loans servicing fee BBVA	4.785,78	4.785,78	311.209.707,00	0,00
Comisión administración Préstamos Finanzia Loans servicing fee Finanzia	9.690,95	9.690,95	311.200.016,05	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) *	8.286.093,83	8.286.093,83	302.913.922,22	0,00
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	1.040.012,31	1.040.012,31	301.873.909,91	0,00
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	596.925,88	596.925,88	301.276.984,03	0,00
6º Retención Principales Principals Withholding	68.792.097,86	68.792.097,86	232.484.886,17	68.792.097,86
(+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal A and B Series			593.120.357,49	
(-) Saldo Vivo Derechos de Crédito Outstanding Balance Credit Rights			550.423.317,03	
(-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance			Cancelada Cancelled	
(+) Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Credit Rights			26.095.057,40	
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	232.484.886,17	68.792.097,86
8º Dotación Importe Fondo de Reserva BBVA Amount for Required Cash Reserve BBVA	87.251.694,65	87.251.694,65	145.233.191,52	68.792.097,86
Dotación Importe Fondo de Reserva Finanzia Amount for Required Cash Reserve Finanzia	143.748.305,35	143.748.305,35	1.484.886,17	68.792.097,86
9º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Financial Swap (liquidation payment) ***	0,00	0,00	1.484.886,17	68.792.097,86
10º Intereses Préstamo Subordinado BBVA Interest on the Subordinated Loan BBVA	166.517,44	166.517,44	1.318.368,73	68.792.097,86
Intereses Préstamo Subordinado Finanzia Interest on the Subordinated Loan Finanzia	274.339,65	274.339,65	1.044.029,08	68.792.097,86
11º Reembolso principal Préstamo Subordinado BBVA Subordinated Loan principal repayment BBVA	0,00	0,00	1.044.029,08	68.792.097,86
Reembolso principal Préstamo Subordinado Finanzia Subordinated Loan principal repayment Finanzia	0,00	0,00	1.044.029,08	68.792.097,86
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales BBVA Interest on Start-Up Loan BBVA	47,04	47,04	1.043.982,04	68.792.097,86
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Finanzia Interest on Start-Up Loan Finanzia	77,50	77,50	1.043.904,54	68.792.097,86
13º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales BBVA Start-Up Loan principal repayment BBVA	12.323,68	12.323,68	1.031.580,86	68.792.097,86
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Finanzia Start-Up Loan principal repayment Finanzia	20.303,42	20.303,42	1.011.277,44	68.792.097,86
14º Margen Intermediación Financiera BBVA Financial Intermediation Margin BBVA	0,00	0,00	1.011.277,44	68.792.097,86
Margen Intermediación Financiera Finanzia Financial Intermediation Margin Finanzia	0,00	0,00	1.011.277,44	68.792.097,86
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	1.011.277,44	1.011.277,44		
Total aplicado Total applied	311.248.981,93	311.248.981,93		

* 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 : 24.09.2012

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>
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES DE PRINCIPALES				68.792.097,86
<i>Available Principal Funds Application</i>				
1° Adquisición Derechos de Crédito Adicionales <i>Additional Credit Rights acquired</i>		Cancelado <i>Cancelled</i>		68.792.097,86
2° a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	68.792.016,25	68.792.016,25		81,61
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		81,61
3° Remanente Fondos Disponibles de Principales <i>Remaining Available Principal Funds</i>	81,61	81,61		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo final al * <i>Final balance at * :</i>	24.09.2012	231.000.081,61
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>			81,61
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.*