

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

 Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

 Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **20.06.2011**
Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B y C

	Fondos Disponibles		Available Funds for Amortisation	
	Available Funds	Series A1, A2, A3, B y C	Series A1, A2, A3, B y C	Series A1, A2, A3, B y C
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>				
Saldo de inicio al * <i>Initial balance at: *</i>	20.06.2011		37.321.931,73	37.321.944,10
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>		23.059.637,74		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Interests collected</i>		10.313.251,54		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		4.071.523,39		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>	21.03.2011	-182.899,91		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>		60.418,97		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C			12,37	
<i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B y C</i>				
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	
Cobros <i>Collections</i>		8.729.302,93		
Pagos <i>Payments</i>		10.313.251,54		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			37.321.944,10	37.321.944,10
				0,00
B.1 APLICACIÓN <i>Application</i>				
		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		57.000,00	57.000,00	0,00
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>		43.843,92	43.843,92	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** <i>Financial Swap (net paid)**</i>		1.583.948,61	1.583.948,61	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>		0,00	0,00	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>		3.408.905,39	3.408.905,39	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>		1.739.237,50	1.739.237,50	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		445.900,00	445.900,00	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		367.412,50	367.412,50	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Withholding for Amortisation Series</i>		26.466.303,87	26.466.303,87	26.466.303,87
(+ Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C <i>Outstanding Principal Series</i>	1.737.367.660,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	1.743.260.793,04			
(+ Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	32.359.436,91			
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	3.209.392,31
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	3.209.392,31
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		37.500.000,00	3.209.392,31	0,00
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** <i>Swap liquidation Fund ****</i>		0,00	0,00	0,00
12º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		4.744.314,60	0,00	0,00
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		78.213,32	0,00	0,00
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales (anterior) <i>Start-Up Loan principl repayment (previous)</i>		793.028,13	0,00	0,00
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principl repayment</i>		0,00	0,00	0,00
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		15.149.048,02	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>		92.377.155,86	37.321.944,10	26.466.303,87

* 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 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : **EUR**

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, B y C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles Amortización Series
<i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B and C</i>			26.466.303,87
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>		Amortizada Amortised	26.466.303,87
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	26.466.300,00	26.466.300,00	3,87
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,87
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,87
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,87
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C</i>	3,87	3,87	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	26.466.303,87	26.466.303,87	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	20.06.2011	3.209.396,18
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		3.209.392,31
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C</i>			3,87

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