

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.03.2012

	20.03.2012	Fondos Disponibles			
		Amortización Series A1, A2, A3, B y C		Insuficiencia de Fondos	
		Fondos Disponibles Available Funds	Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B y C	Insufficiency of Available Funds	
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at :*	20.03.2012	35.018.325,77	35.018.337,92	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected			21.253.703,07		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected			12.081.798,32		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			1.619.921,76		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	19.12.2011		0,00		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			62.902,62		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C				12,15	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00	
Cobros I Collections			9.502.940,40		
Pagos I Payments			11.628.312,72		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			35.018.337,92	35.018.337,92	0,00
B.1 APLICACIÓN Application			Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			57.000,00	57.000,00	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee			41.547,73	41.547,73	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**			2.125.372,32	2.125.372,32	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		Amortizada Amortised	0,00	0,00	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			3.816.092,84	3.816.092,84	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest			2.073.335,00	2.073.335,00	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			527.160,00	527.160,00	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			425.538,33	425.538,33	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C Withholding for Amortisation Series			26.415.405,34	25.952.291,70	0,00
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series	1.664.011.440,00				25.952.291,70
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	1.652.555.622,36				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	14.959.587,70				
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***			0,00	0,00	25.952.291,70
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***			0,00	0,00	25.952.291,70
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			37.500.000,00	0,00	25.952.291,70
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Swap liquidation Fund ****			0,00	0,00	25.952.291,70
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			6.023.296,89	0,00	25.952.291,70
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00	25.952.291,70
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			99.224,67	0,00	25.952.291,70
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales (anterior) Start-Up Loan principl repayment (previous)			793.028,13	0,00	25.952.291,70
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principl repayment			0,00	0,00	25.952.291,70
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin			15.149.048,02	0,00	25.952.291,70
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	25.952.291,70
Total aplicado Total applied			95.046.049,27	35.018.337,92	25.952.291,70

* 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.

Insuficiencia de

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

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B and C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles Amortización Series 25.952.291,70	Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
Amortizada Amortised				
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			25.952.291,70	
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	26.415.340,00	25.952.220,00	71,70	463.120,00
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	71,70	
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	71,70	
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	71,70	
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>	71,70	71,70	0,00	
Total aplicado Total applied	26.415.411,70	26.415.411,70		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	20.03.2012	71,70
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00
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>			71,70

* 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.*