BANKINTER 20 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa */ Currency* **:** **EUR**
Fecha Pago */ Payment Date* **:** **09.08.2011**

					Fondos Disponibles *Available Funds* Saldo *Balance*	Fondos Disponibles Amortización Bonos *Available Funds for Bonds Amortisation* Saldo *Balance*
A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*						
Cuenta Tesorería *Treasury Account.*	**Saldo de inicio al*** *Initial balance at:**	**09.08.2011**		**1.671.860.317,01**	**1.671.860.317,01**	
Principales cobrados Créditos Hipotecarios / *Mortgage Credits principals collected*			**1.532.331.624,29**			
Intereses cobrados Créditos Hipotecarios / *Mortgage Credits interests collected*			**7.153.694,40**			
Rendimientos Cuentas */ Accounts interest*			**374.998,32**			
Fondo de Reserva de Intereses *Interests Reserve Fund*	**incluído en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*		**52.800.000,00**			
Fondo de Reserva de Principales *Principals Reserve Fund*	**incluído en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*		**79.200.000,00**			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados *Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid*	**desde** *since*	**17.06.2011**	**0,00**			
Fondos disponibles (otros) / *Available funds (another)*			**0,00**			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) *Remaining Available Funds (previous)*				**0,00**	**0,00**	
Permuta Intereses (neto cobrado) *Interest Swap (net receipt)*				**0,00**	**0,00**	
Cobros *Collections*			**3.269.243,90**			
Pagos *Payments*			**4.902.064,67**			
Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*				**1.671.860.317,01**	**1.671.860.317,01**	**0,00**

B. APLICACIÓN *Application*		Devengado *Accrued*	Aplicado *Applied*		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios *Taxes & ordinary and extraordinary expenses*		**28.291,32**	**28.291,32**	**1.671.832.025,69**	**0,00**
2º Permuta de Intereses (neto pagado)** *Interest Swap (net paid)***		**1.632.820,77**	**1.632.820,77**	**1.670.199.204,92**	**0,00**
3º Intereses Bonos *Bond Interest*		**4.025.848,88**	**4.025.848,88**	**1.666.173.356,04**	**0,00**
4º Dotación Fondo de Reserva de Intereses Requerido *Amount for Required Interests Cash Reserve*		**0,00**	**0,00**	**1.666.173.356,04**	**0,00**
5º Amortización Bonos *Bond Amortisation*		**1.531.954.545,00**	**1.531.954.545,00**	**134.218.811,04**	**1.531.954.545,00**
(+) Principal Pendiente Bonos *Outstanding Principal Bonds*	**1.531.954.545,00**				
6º Dotación Fondo de Reserva de Principal Requerido *Amount for Required Principal Cash Reserve*		**0,00**	**0,00**	**134.218.811,04**	**1.531.954.545,00**
7º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** *Swap liquidation Fund *****		**0,00**	**0,00**	**134.218.811,04**	**1.531.954.545,00**
8º Intereses Depósito Constituido por Administrador *Interest on Constituyed Deposit by Servicer*		**0,00**	**0,00**	**134.218.811,04**	**1.531.954.545,00**
9º Reembolso Depósito Constituido por Administrador *Constituyed Deposit by Servicer principal repyament*		**0,00**	**0,00**	**134.218.811,04**	**1.531.954.545,00**
10º Intereses Préstamo Subordinado *Interest on Subordinated Loan*		**317.735,00**	**317.735,00**	**133.901.076,04**	**1.531.954.545,00**
11º Reembolso principal Préstamo Subordinado *Subordinated Loan principal repayment*		**132.000.000,00**	**132.000.000,00**	**1.901.076,04**	**1.531.954.545,00**
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales *Interest on Start-Up Loan*		**921,86**	**921,86**	**1.900.154,18**	**1.531.954.545,00**
13º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales *Start-Up Loan principal repayment*		**382.976,06**	**382.976,06**	**1.517.178,12**	**1.531.954.545,00**
14º Comisión administración Créditos Hipotecarios *Mortgage Credits servicing fee*		**24.987,59**	**24.987,59**	**1.492.190,53**	**1.531.954.545,00**
15º Margen de Intermediación Financiera *Financial Intermediation Margin*		**2.107.425,69**	**1.492.190,53**	**0,00**	**1.531.954.545,00**
Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**1.531.954.545,00**
Total aplicado *Total applied*		**1.672.475.552,17**	**1.671.860.317,01**		**1.531.954.545,00**

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Créditos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida*Excluded the Mortgage Credits 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.*

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*	**Saldo final al *** *Final balance at **	**09.08.2011**	**0,00**
Fondo de Reserva de Intereses *Interests Reserve Fund*	**incluído en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*		**0,00**
Fondo de Reserva de Principales *Principals Reserve Fund*	**incluído en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*		**0,00**

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