

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Fecha Pago / Payment Date : 27.04.2009

		Fondos Disponibles		Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D	
		Available Funds		Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D	
		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> 27.04.2009	111.347.612,69		111.347.612,69	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	22.857.796,20			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>		20.205.834,34			
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans principals collected</i>		67.706.149,41			
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>		575.560,16			
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>		2.272,58			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D			13,72		
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00		0,00
Cobros <i>Collections</i>		9.698.525,51			
Pagos <i>Payments</i>		21.150.550,99			
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>	111.347.626,41		111.347.626,41	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>		36.204,86	36.204,86	111.311.421,55	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swap (net paid)*</i>		11.452.025,48	11.452.025,48	99.859.396,07	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>		117.694,80	117.694,80	99.741.701,27	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>		7.065.542,50	7.065.542,50	92.676.158,77	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>		2.649.900,00	2.649.900,00	90.026.258,77	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>		417.217,50	417.217,50	89.609.041,27	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>		179.940,00	179.940,00	89.429.101,27	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* <i>Series D Bond Interest *</i>		259.950,00	259.950,00	89.169.151,27	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Withholding for Amortisation Series</i>		69.691.685,23	69.691.685,23	19.477.466,04	69.691.685,23
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Outstanding Principal Series</i>	1.760.748.312,00				
(-) Saldo Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account Balance</i>	0,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	1.696.901.153,40				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	5.844.526,63				
8º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		0,00	0,00	19.477.466,04	69.691.685,23
9º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		0,00	0,00	19.477.466,04	69.691.685,23
10º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest **</i>		0,00	0,00	19.477.466,04	69.691.685,23
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		22.900.000,00	19.477.466,04	0,00	69.691.685,23
12º Intereses Bonos Serie E pendientes 27/01/2009 <i>Series E Bond Interest pending 27/01/2009</i>		522.076,74	0,00	0,00	69.691.685,23
Intereses Bonos Serie E <i>Series E Bond Interest</i>		354.892,75	0,00	0,00	69.691.685,23
13º Amortización Bonos Serie E* <i>Series E Bond Amortisation*</i>		0,00	0,00	0,00	69.691.685,23
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** <i>Swap liquidation Fund ***</i>		0,00	0,00	0,00	69.691.685,23
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		143.044,23	0,00	0,00	69.691.685,23
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente <i>Pending Start-Up Loan principal repayment</i>		338.352,00	0,00	0,00	69.691.685,23
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		338.352,00	0,00	0,00	69.691.685,23
17º Amortización Bonos Serie E** <i>Series E Bond Amortisation**</i>		0,00	0,00	0,00	69.691.685,23
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>		87.613,52	0,00	0,00	69.691.685,23
19º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		8.048.989,85	0,00	0,00	69.691.685,23
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	69.691.685,23
Total aplicado	<i>Total applied</i>	124.603.481,46	111.347.626,41		69.691.685,23

* 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.*

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Fecha Pago / Payment Date : 27.04.2009

Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B, C y D

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

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

	Devengado	Aplicado	Fondos Disponibles
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	<i>Available Funds</i>
			69.691.685,23
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	874.432,00	874.432,00	68.817.253,23
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	50.274.928,80	50.274.928,80	18.542.324,43
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	18.542.304,00	18.542.304,00	20,43
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	20,43
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	20,43
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	20,43
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D	20,43	20,43	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	69.691.685,23	69.691.685,23	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	27.04.2009	19.477.486,47
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		19.477.466,04
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D			20,43
<i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</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 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.*