

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Fecha Pago / Payment Date : 27.07.2009

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		A1, A2, A3, B, C y D		A1, A2, A3, B, C y D	
		Fondos Disponibles		Available Funds for Amortisation	
		Available Funds		Series A1, A2, A3, B, C and D	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
<b>A. FONDOS DISPONIBLES</b>	<i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al	<i>Initial balance at:</i>	27.07.2009	66.631.061,81
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>	19.477.466,04	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans interests collected</i>			20.472.307,34	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans principals collected</i>			26.415.513,98	
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts Interest</i>			265.372,44	
Fondos Disponibles (otros)	<i>Available Funds (another)</i>			402,01	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D	<i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>			20,43	
Permuta Intereses (neto cobrado)	<i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros	<i>Collections</i>			6.028.458,31	
Pagos	<i>Payments</i>			17.570.002,17	
<b>Total Fondos Disponibles</b>	<i>Total Available Funds</i>			<b>66.631.082,24</b>	<b>66.631.082,24</b>
<b>B.1 APLICACIÓN</b>	<i>Application</i>				<b>0,00</b>
		<b>Devengado</b>	<b>Aplicado</b>		
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	<i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>	41.342,53	41.342,53	66.589.739,71	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)*	<i>Interest Swap (net paid)*</i>	11.541.543,86	11.541.543,86	55.048.195,85	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1	<i>Series A1 Bond Interest</i>	74.149,45	74.149,45	54.974.046,40	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2	<i>Series A2 Bond Interest</i>	4.552.362,75	4.552.362,75	50.421.683,65	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3	<i>Series A3 Bond Interest</i>	1.721.607,86	1.721.607,86	48.700.075,79	0,00
4º Intereses Bonos Serie B*	<i>Series B Bond Interest *</i>	295.568,00	295.568,00	48.404.507,79	0,00
5º Intereses Bonos Serie C*	<i>Series C Bond Interest *</i>	133.830,67	133.830,67	48.270.677,12	0,00
6º Intereses Bonos Serie D*	<i>Series D Bond Interest *</i>	222.747,78	222.747,78	48.047.929,34	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D	<i>Withholding for Amortisation Series</i>	31.424.963,22	31.424.963,22	16.622.966,12	31.424.963,22
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D	<i>Outstanding Principal Series</i>	1.691.056.647,20			
(-) Saldo Cuenta de Amortización	<i>Amortisation Account Balance</i>			0,00	
(-) Saldo Vivo Préstamos	<i>Outstanding Balance Loans</i>	1.670.485.639,42			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	<i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	10.853.955,44			
8º Intereses Bonos Serie B**	<i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	16.622.966,12	31.424.963,22
9º Intereses Bonos Serie C**	<i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	16.622.966,12	31.424.963,22
10º Intereses Bonos Serie D**	<i>Series D Bond Interest **</i>	0,00	0,00	16.622.966,12	31.424.963,22
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>	22.900.000,00	16.622.966,12	0,00	31.424.963,22
12º Intereses Bonos Serie E pendientes 27/01/2009	<i>Series E Bond Interest pending 27/01/2009</i>	876.969,49	0,00	0,00	31.424.963,22
Intereses Bonos Serie E	<i>Series E Bond Interest</i>	312.932,32	0,00	0,00	31.424.963,22
13º Amortización Bonos Serie E*	<i>Series E Bond Amortisation*</i>	0,00	0,00	0,00	31.424.963,22
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo)***	<i>Swap liquidation Fund ***</i>	0,00	0,00	0,00	31.424.963,22
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>	185.967,56	0,00	0,00	31.424.963,22
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente	<i>Pending Start-Up Loan principal repayment</i>	676.704,00	0,00	0,00	31.424.963,22
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan principal repayment</i>	338.352,00	0,00	0,00	31.424.963,22
17º Amortización Bonos Serie E**	<i>Series E Bond Amortisation**</i>	0,00	0,00	0,00	31.424.963,22
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans servicing fee</i>	129.561,31	0,00	0,00	31.424.963,22
19º Margen Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation Margin</i>	9.266.104,64	0,00	0,00	31.424.963,22
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	31.424.963,22
<b>Total aplicado</b>	<i>Total applied</i>	<b>84.694.707,44</b>	<b>66.631.082,24</b>		<b>31.424.963,22</b>

\* 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 : 27.07.2009

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D	
			Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Amortización Series <i>Series A1, A2, A3, B, C and D</i>
<b>B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, B, C y D</b> <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D</i>				<b>31.424.963,22</b>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	394.368,00	394.368,00		31.030.595,22
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	22.669.624,60	22.669.624,60		8.360.970,62
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	8.360.968,00	8.360.968,00		2,62
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		2,62
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		2,62
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		2,62
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>	2,62	2,62		0,00
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>31.424.963,22</b>	<b>31.424.963,22</b>		

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN** *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	27.07.2009	16.622.968,74
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		16.622.966,12
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>			2,62

\* 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.*