

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Fecha Pago / Payment Date : 27.10.2009

Fondos Disponibles  
Amortización Series  
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 Available Funds</b>				
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at: 27.10.2009	52.939.061,48	52.939.061,48	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	16.622.966,12		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected		16.506.220,08		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected		19.701.862,33		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		107.900,23		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		112,72		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D		2,62		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00	0,00	
Cobros Collections		3.949.791,93		
Pagos Payments		13.683.457,90		
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>		<b>52.939.064,10</b>	<b>52.939.064,10</b>	<b>0,00</b>
<b>B.1 APLICACIÓN Application</b>				
		<b>Devengado</b>	<b>Aplicado</b>	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		41.500,00	41.500,00	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)*		9.733.665,97	9.733.665,97	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		49.631,63	49.631,63	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		3.140.013,22	3.140.013,22	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		1.200.321,39	1.200.321,39	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		221.697,00	221.697,00	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		105.922,67	105.922,67	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *		200.713,33	200.713,33	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series		30.464.909,81	30.464.909,81	30.464.909,81
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series	1.659.631.686,60			
(-) Saldo Cuenta de Amortización Amortisation Account Balance	0,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	1.650.783.777,09			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	21.617.000,30			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	7.780.689,08
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	7.780.689,08
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		0,00	0,00	7.780.689,08
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		22.900.000,00	7.780.689,08	0,00
12º Intereses Bonos Serie E pendientes 27/01/2009 Series E Bond Interest pending 27/01/2009		522.076,74	0,00	0,00
Intereses Bonos Serie E pendientes 27/04/2009 Series E Bond Interest pending 27/04/2009		354.892,75	0,00	0,00
Intereses Bonos Serie E pendientes 27/07/2009 Series E Bond Interest pending 27/07/2009		312.932,32	0,00	0,00
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		288.338,99	0,00	0,00
13º Amortización Bonos Serie E* Series E Bond Amortisation*		0,00	0,00	0,00
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***		0,00	0,00	0,00
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		223.931,22	0,00	0,00
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment		1.015.056,00	0,00	0,00
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		338.352,00	0,00	0,00
17º Amortización Bonos Serie E** Series E Bond Amortisation**		0,00	0,00	0,00
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		170.968,33	0,00	0,00
19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		10.498.980,75	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00
<b>Total aplicado Total applied</b>		<b>81.783.904,12</b>	<b>52.939.064,10</b>	<b>30.464.909,81</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 : 27.10.2009

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

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

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

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

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	30.464.909,81
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	382.226,00	382.226,00	30.082.683,81
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	21.977.088,10	21.977.088,10	8.105.595,71
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	8.105.592,00	8.105.592,00	3,71
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,71
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,71
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,71
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D</b>	3,71	3,71	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>			
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>30.464.909,81</b>	<b>30.464.909,81</b>	

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

<b>Cuenta Tesorería Treasury Account:</b>	<b>Saldo final al * Final balance at *</b>	<b>27.10.2009</b>	<b>7.780.692,79</b>
<b>Fondo de Reserva Reserve Fund</b>	<b>incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account</b>		<b>7.780.689,08</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D</b>			<b>3,71</b>
<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.*