

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Fecha Pago / Payment Date : 27.01.2011

Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D		Insuficiencia de Fondos	
	Saldo Balance	Saldo Balance	0,00	0,00
<b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.	27.01.2011	41.512.531,66	41.512.531,66	
Fondo de Reserva Reserve Fund	Saldo de inicio al * Initial balance at : *			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	0,00		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected		8.592.102,31		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		32.871.984,62		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid since	27.10.2010	47.907,74		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D		536,99		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			83,84	
Cobros Collections		3.958.711,39	0,00	0,00
Pagos Payments		4.912.746,33		
<b>Total Fondos Disponibles</b> Total Available Funds		<b>41.512.615,50</b>	<b>41.512.615,50</b>	<b>0,00 0,00</b>

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	41.000,00	41.000,00	41.471.615,50	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)** Interest Swap (net paid)**	954.034,94	954.034,94	40.517.580,56	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	40.517.580,56	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	3.077.793,02	3.077.793,02	37.439.787,54	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest	1.285.441,87	1.285.441,87	36.154.345,67	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	238.602,00	238.602,00	35.915.743,67	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	112.362,67	112.362,67	35.803.381,00	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	206.080,00	206.080,00	35.597.301,00	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series	46.924.119,41	35.597.301,00	0,00	35.597.301,00 11.326.818,41
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series	1.513.949.365,20			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	1.520.843.483,57			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	53.818.237,78			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	0,00	35.597.301,00
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	0,00	35.597.301,00
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***	0,00	0,00	0,00	35.597.301,00
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	22.900.000,00	0,00	0,00	35.597.301,00
12º Intereses Bonos Serie E pendientes 27/01/2009 Series E Bond Interest pending 01/27/2009	522.076,74	0,00	0,00	35.597.301,00
Intereses Bonos Serie E pendientes 27/04/2009 Series E Bond Interest pending 04/27/2009	354.892,75	0,00	0,00	35.597.301,00
Intereses Bonos Serie E pendientes 27/07/2009 Series E Bond Interest pending 07/27/2009	312.932,32	0,00	0,00	35.597.301,00
Intereses Bonos Serie E pendientes 27/10/2009 Series E Bond Interest pending 10/27/2009	288.338,99	0,00	0,00	35.597.301,00
Intereses Bonos Serie E pendientes 27/01/2010 Series E Bond Interest pending 01/27/2010	276.810,11	0,00	0,00	35.597.301,00
Intereses Bonos Serie E pendientes 27/04/2010 Series E Bond Interest pending 04/27/2010	267.300,25	0,00	0,00	35.597.301,00
Intereses Bonos Serie E pendientes 27/07/2010 Series E Bond Interest pending 07/27/2010	268.880,99	0,00	0,00	35.597.301,00
Intereses Bonos Serie E pendientes 27/10/2010 Series E Bond Interest pending 10/27/2010	285.881,06	0,00	0,00	35.597.301,00
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	294.483,82	0,00	0,00	35.597.301,00
13º Amortización Bonos Serie E** Series E Bond Amortisation**	0,00	0,00	0,00	35.597.301,00
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Swap liquidation Fund ****	0,00	0,00	0,00	35.597.301,00
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	403.882,18	0,00	0,00	35.597.301,00
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment	2.706.816,00	0,00	0,00	35.597.301,00
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	338.352,00	0,00	0,00	35.597.301,00
17º Amortización Bonos Serie E*** Series E Bond Amortisation***	0,00	0,00	0,00	35.597.301,00
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	370.443,07	0,00	0,00	35.597.301,00
19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	11.509.673,12	0,00	0,00	35.597.301,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	35.597.301,00
<b>Total aplicado</b> Total applied	<b>93.940.197,31</b>	<b>41.512.615,50</b>		

\* 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 from the Determination Date, excluded, preceding 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.

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Fecha Pago / Payment Date : 27.01.2011

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

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>	
			Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
			35.597.301,00	11.326.699,90
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				
<b>Serie Amortizada Amortised Series</b>				
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	46.923.911,10	35.597.211,20	35.597.301,00	11.326.699,90
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	89,80	0,00
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	89,80	0,00
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	89,80	0,00
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	89,80	0,00
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>		89,80	89,80	
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>46.923.911,10</b>	<b>46.923.911,10</b>		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	27.01.2011	89,80
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, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>			89,80

\* 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.*