

BANKINTER 18 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **24.10.2011**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

			Fondos Disponibles Available Funds	Amortización Series Series A, B and C
			Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	24.10.2011	68.958.205,57	68.958.205,57
Principales cobrados Créditos Hipotecarios / Mortgage Credits principals collected			18.682.359,58	
Intereses cobrados Créditos Hipotecarios / Mortgage Credits interests collected			6.253.992,28	
Rendimientos Cuentas / Accounts interest			235.274,40	
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			43.834.060,73	
Fondos disponibles (otros) / Available funds (other)			0,00	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	26.07.2011		-47.481,42	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			20,64	20,64
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			802.265,25	802.265,25
Cobros Collections			7.047.411,81	
Pagos Payments			6.245.146,56	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			69.760.491,46	69.760.491,46
				0,00

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		36.502,53	36.502,53	69.723.988,93	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)** Interest Swap (net paid)**		0,00	0,00	69.723.988,93	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		5.629.279,30	5.629.279,30	64.094.709,63	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		344.131,00	344.131,00	63.750.578,63	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		173.100,00	173.100,00	63.577.478,63	0,00
6º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series		20.467.212,80	20.467.212,80	43.110.265,83	20.467.212,80
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	1.275.442.410,48				
(-) Saldo Vivo Créditos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Credits	1.261.518.693,00				
(+) Saldo Vivo Créditos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Credits	6.543.495,32				
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	43.110.265,83	20.467.212,80
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	43.110.265,83	20.467.212,80
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		45.000.000,00	43.110.265,83	0,00	20.467.212,80
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Swap liquidation Fund ****		0,00	0,00	0,00	20.467.212,80
11º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		1.816.412,50	0,00	0,00	20.467.212,80
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	20.467.212,80
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		13.089,80	0,00	0,00	20.467.212,80
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		124.726,30	0,00	0,00	20.467.212,80
15º Comisión administración Créditos Hipotecarios Mortgage Credits servicing fee		163.877,52	0,00	0,00	20.467.212,80
16º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		3.166.596,27	0,00	0,00	20.467.212,80
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	20.467.212,80
Total aplicado Total applied		76.934.928,02	69.760.491,46		20.467.212,80

* 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 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.

BANKINTER 18 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 24.10.2011

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C
Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*
Available Funds *Series A, B and C*

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C

1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C

Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C

Total aplicado *Total applied*

Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	20.467.212,80
20.467.181,35	20.467.181,35	31,45
0,00	0,00	31,45
0,00	0,00	31,45
31,45	31,45	0,00
20.467.212,80	20.467.212,80	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

24.10.2011

43.110.297,28

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

43.110.265,83

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C

31,45

Remaining Available Funds Amortisation Series A, B and C

* 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, inclu