

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application
Fecha Pago / Payment Date : 29.10.2007

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización Series		Amortización Series	
		A1, A2, A3, B, C y D		A1, A2, A3, B, C y D	
		Available Funds for Amortisation		Available Funds for Amortisation	
		Series A1, A2, A3, B, C and D		Series A1, A2, A3, B, C and D	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	29.10.2007	71.648.655,54	71.648.655,54	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		22.900.000,00	22.900.000,00	
Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected		26.572.222,62			
Principales cobrados Préstamos Loan principal collected		45.076.432,92			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D	0,00				0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C and D					
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		1.484.216,56	1.484.216,56		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		96.032.872,10	96.032.872,10		0,00
B.1 APLICACIÓN Application		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		33.302,73	33.302,73	95.999.569,37	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)*		0,00	0,00	95.999.569,37	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		3.140.258,33	3.140.258,33	92.859.311,04	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		14.743.657,36	14.743.657,36	78.115.653,68	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		5.487.105,55	5.487.105,55	72.628.548,13	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		828.073,75	828.073,75	71.800.474,38	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		339.023,33	339.023,33	71.461.451,05	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *		405.963,89	405.963,89	71.055.487,16	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series		45.054.337,28	45.054.337,28	26.001.149,88	45.054.337,28
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series	2.000.000.000,00				
(-) Saldo Cuenta de Amortización Amortisation Account Balance	0,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	1.954.945.662,72				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00				
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	26.001.149,88	45.054.337,28
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	26.001.149,88	45.054.337,28
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		0,00	0,00	26.001.149,88	45.054.337,28
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		22.900.000,00	22.900.000,00	3.101.149,88	45.054.337,28
12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		529.075,88	529.075,88	2.572.074,00	45.054.337,28
13º Amortización Bonos Serie E* Series E Bond Amortisation*		0,00	0,00	2.572.074,00	45.054.337,28
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***		0,00	0,00	2.572.074,00	45.054.337,28
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		124.197,74	124.197,74	2.447.876,26	45.054.337,28
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		671.311,94	671.311,94	1.776.564,32	45.054.337,28
17º Amortización Bonos Serie E** Series E Bond Amortisation**		0,00	0,00	1.776.564,32	45.054.337,28
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		54.222,95	54.222,95	1.722.341,37	45.054.337,28
19º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration		1.959.200,20	1.722.341,37	0,00	45.054.337,28
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	0,00	45.054.337,28
Total aplicado Total applied		96.269.730,93	96.032.872,10		

* 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.

45.054.337,28

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*Fecha Pago / *Payment Date* : 29.10.2007

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>	
			45.054.337,28
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	45.054.334,00	45.054.334,00	3,28
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,28
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,28
2º a) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,28
b) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,28
c) Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,28
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>	3,28	3,28	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	45.054.337,28	45.054.337,28	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	29.10.2007	22.900.003,28
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		22.900.000,00
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>			3,28

* 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 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 Credits income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*