

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Fecha Pago / Payment Date : 28.01.2008

				Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D	
				Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation 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:	28.01.2008	91.677.263,35	91.677.263,35	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	22.900.000,00			
Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected		22.089.097,86			
Principales cobrados Préstamos Loan principal collected		45.965.694,88			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		722.470,61			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D					3,28
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			1.701.297,81	1.701.297,81	
Cobros Collections		22.817.348,65			
Pagos Payments		21.116.050,84			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			93.378.561,16	93.378.561,16	3,28
B.1 APLICACIÓN Application					
		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		29.339,17	29.339,17	93.349.221,99	3,28
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)*		0,00	0,00	93.349.221,99	3,28
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		2.544.437,23	2.544.437,23	90.804.784,76	3,28
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		14.423.800,80	14.423.800,80	76.380.983,96	3,28
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		5.364.247,78	5.364.247,78	71.016.736,18	3,28
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		806.282,75	806.282,75	70.210.453,43	3,28
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		328.388,67	328.388,67	69.882.064,76	3,28
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *		384.879,44	384.879,44	69.497.185,32	3,28
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series		44.041.010,56	44.041.010,56	25.456.174,76	44.041.013,84
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series	1.954.945.666,00				
(-) Saldo Cuenta de Amortización Amortisation Account Balance					0,00
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	1.910.904.655,44				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00				
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	25.456.174,76	44.041.013,84
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	25.456.174,76	44.041.013,84
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		0,00	0,00	25.456.174,76	44.041.013,84
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		22.900.000,00	22.900.000,00	2.556.174,76	44.041.013,84
12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		498.573,08	498.573,08	2.057.601,68	44.041.013,84
13º Amortización Bonos Serie E* Series E Bond Amortisation*		0,00	0,00	2.057.601,68	44.041.013,84
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund ***		0,00	0,00	2.057.601,68	44.041.013,84
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		107.463,20	107.463,20	1.950.138,48	44.041.013,84
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		338.352,00	338.352,00	1.611.786,48	44.041.013,84
17º Amortización Bonos Serie E** Series E Bond Amortisation**		0,00	0,00	1.611.786,48	44.041.013,84
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		48.170,21	48.170,21	1.563.616,27	44.041.013,84
19º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration		2.615.579,77	1.563.616,27	0,00	44.041.013,84
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	44.041.013,84
Total aplicado Total applied		94.430.524,66	93.378.561,16		44.041.013,84
* Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.					44.041.013,84
** En caso de postergamiento o de anteposición In case of moving.					
*** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.					

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*Fecha Pago / *Payment Date* : 28.01.2008

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>	
			44.041.013,84
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	44.041.010,00	44.041.010,00	3,84
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,84
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,84
2º a) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,84
b) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,84
c) Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,84
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D	3,84	3,84	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	44.041.013,84	44.041.013,84	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	28.01.2008	22.900.003,84
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			3,84
<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 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.*