

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos (C.I.F.: G85164648)

DETERMINACIÓN Y CÁLCULO INTERÉS NOMINAL, INTERESES Y AMORTIZACIÓN APLICABLE A LOS BONOS

Determining and Calculating Bond Nominal Interest, Interest and Redemption

FECHA DE PAGO / Payment date

27.01.2009

Periodo de Interés /

Interest accrual period

desde / From

27.10.2008

(incluido) / (included)

hasta / To

27.01.2009

(excluido) / (excluded)

plazo / Term

92

días / days

Bonos Serie A1	Bonos Serie A2	Bonos Serie A3	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
Series A1 Bonds	Series A2 Bonds	Series A3 Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds	Series E Bonds
ES0312867007	ES0312867015	ES0312867023	ES0312867031	ES0312867049	ES0312867056	ES0312867064

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor

4,921%

4,921%

4,921%

4,921%

4,921%

4,921%

4,921%

Margen / Margin

0,070%

0,170%

0,210%

0,450%

0,800%

3,000%

4,000%

Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate

4,991%

5,091%

5,131%

5,371%

5,721%

7,921%

8,921%

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	
	2.600		11.930		4.400		630		240		200		229	
Número de Bonos / N.Bonds														
Nominal / Face value	29.031,80	75.482.680,00	100.000,00	1.193.000.000,00	100.000,00	440.000.000,00	100.000,00	63.000.000,00	100.000,00	24.000.000,00	100.000,00	20.000.000,00	100.000,00	22.900.000,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction

Act /

360

Intereses Brutos / Gross

370,294157

962.764,81

1.301,033333

15.521.327,66

1.311,255556

5.769.524,45

1.372,588889

864.731,00

1.462,033333

350.888,00

2.024,255556

404.851,11

2.279,811111

Interest Retención / Withholding tax

18%

66,652948

173.297,66

234,186000

2.793.838,98

236,026000

1.038.514,40

247,066000

155.651,58

263,166000

63.159,84

364,366000

72.873,20

410,366000

Intereses Brutos / Gross

303,641209

789.467,15

1.066,847333

12.727.488,68

1.075,229556

4.731.010,05

1.125,522889

709.079,42

1.198,867333

287.728,16

1.659,889556

331.977,91

1.869,445111

Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption

A determinar / To be determined

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T

C/ Lagasca, 120 - MADRID, SPAIN - Tel. (34) 91 411 84 67 - Fax (34) 91 411 84 68

info@eurotitulizacion.com

BANCAJA 11 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Bonos emisión 20 de julio de 2007

INFORMACION TRIMESTRAL Y DETERMINACION NUEVO TIPO DE INTERES

CONCEPTO	Bonos Serie A1 (ES0312867007)	Bonos Serie A2 (ES0312867015)	Bonos Serie A3 (ES0312867023)	Bonos Serie B (ES0312867031)	Bonos Serie C (ES0312867049)	Bonos Serie D (ES0312867056)	Bonos Serie E (ES0312862064)
1. A partir del día 27 de octubre de 2008 (Fecha de Pago) se procederá al pago de los intereses correspondientes al periodo comprendido entre el 28.07.2008 (incluido) y el 27.10.2008 (excluido), y, si procede, a la amortización parcial de principal, de acuerdo con el siguiente detalle por bono:							
• Intereses brutos:							
Retención fiscal (18%):	486,085199 euros	1.297,508333 euros	1.307,619444 euros	1.368,286111 euros	1.456,758333 euros	2.012,869444 euros	2.265,647222 euros
Intereses netos:	87,495336 euros	233,551500 euros	235,371500 euros	246,291500 euros	262,216500 euros	362,316500 euros	407,816500 euros
• Amortización de Principal:							
	398,589863 euros	1.063,956833 euros	1.072,247944 euros	1.121,994611 euros	1.194,541833 euros	1.650,552944 euros	1.857,830722 euros
	9.175,52 euros	0,00 euros	0,00 euros	0,00 euros	0,00 euros	0,00 euros	0,00 euros
Entidad Pagadora:	Caja de ahorros de Valencia, Castellón y Alicante, Bancaja						
2. Importe nominal de cada Bono después de la amortización mencionada en el apartado 1 anterior (Saldo de Principal Pendiente de Pago):	29.031,80 euros	100.000,00 euros	100.000,00 euros	100.000,00 euros	100.000,00 euros	100.000,00 euros	100.000,00 euros
• Porcentaje sobre el importe nominal inicial:	29,03 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
3. Cantidades devengadas no satisfechas por insuficiencia de Fondos Disponibles:							
• Intereses :	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros
• Amortización de Principal:	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros
4. Tasa de Amortización Anticipada anualizada real de los Préstamos cedidos por los deudores durante los últimos tres meses naturales:	3,9498 %						
5. Vida residual de los Bonos, calculada con las hipótesis de mantenimiento de la tasa de amortización anticipada real y del ejercicio de amortización anticipada cuando el importe del principal pendiente de amortizar de los Préstamos cedidos sea inferior al 10% del inicial:							
• Vida media:	0,56 años	8,53 años	23,35 años	17,58 años	17,58 años	17,58 años	19,67 años
• Vida total:	1,02 años (27.10.2009)	18,53 años (27.04.2027)	25,53 años (27.04.2034)	25,53 años (27.04.2034)	25,53 años (27.04.2034)	25,53 años (27.04.2034)	25,53 años (27.04.2034)
6. Tipo de interés nominal aplicable a los Bonos para el periodo de devengo de interés siguiente desde el 27.10.2008 (incluido) hasta el 27.01.2009 (excluido):							
• Intereses brutos:	4,991 %	5,091 %	5,131 %	5,371 %	5,721 %	7,921 %	8,921 %
Retención fiscal (18%):	370,294157 euros	1.301,033333 euros	1.311,255556 euros	1.372,588889 euros	1.462,033333 euros	2.024,255556 euros	2.279,811111 euros
Intereses netos:	66,652948 euros	234,186000 euros	236,026000 euros	247,066000 euros	263,166000 euros	364,366000 euros	410,366000 euros
	303,641209 euros	1.066,847333 euros	1.075,229556 euros	1.125,522889 euros	1.198,867333 euros	1.659,889556 euros	1.869,445111 euros
• Fecha de Pago:	27.01.2009						

Madrid 23 de octubre de 2008
Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T. El Director General