

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos (C.I.F.: V85164648)
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
27.04.2009
Periodo de Interés /
desde / From
27.01.2009 (incluido) / (included)

Interest accrual period
hasta / To
27.04.2009 (excluido) / (excluded)

plazo / Term

90 días / days

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

Determinación Tipo Interés Nominal
Nominal Interest Rate Calculation
Euribor 3 meses / 3 Months Euribor

2,199%

2,199%

2,199%

2,199%

2,199%

2,199%

2,199%

Margen / Margin

0,070%

0,170%

0,210%

0,450%

0,800%

3,000%

4,000%

Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate
2,269%
2,369%
2,409%
2,649%
2,999%
5,199%
6,199%
Número de Bonos / N.Bonds
Nominal / Face value

(Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>
	2.600		11.930		4.400		630		240		200		229
7.980,12	20.748.312,00	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
Interest Retención / Withholding tax

18%

Neto / Net

45,267231	117.694,80	592,250000	7.065.542,50	602,250000	2.649.900,00	662,250000	417.217,50	749,750000	179.940,00	1.299,750000	259.950,00	1.549,750000	354.892,75
8,148102	21.185,07	106,605000	1.271.797,65	108,405000	476.982,00	119,205000	75.099,15	134,955000	32.389,20	233,955000	46.791,00	278,955000	63.880,70
37,119129	96.509,73	485,645000	5.793.744,85	493,845000	2.172.918,00	543,045000	342.118,35	614,795000	147.550,80	1.065,795000	213.159,00	1.270,795000	291.012,05

Amortización de Principal
Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption
A determinar / To be determined
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

Pagos pendientes por insuficiencia
de Fondos Disponibles el 27.01.2009
Payments outstanding due to insufficient

(Euros)

Available Funds on 27.01.2009
Intereses Brutos / Gross Interest
Interest Retención / Withholding tax

18%

Neto / Net Interest

2.279,811111

522.076,74

410,366000

93.973,81

1.869,445111

428.102,93

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 enero de 2009 (Fecha de Pago) se procederá al pago de los intereses correspondientes al período comprendido entre el 27.10.2008 (incluido) y el 27.01.2009 (excluido), y, si procede, a la amortización parcial de principal, de acuerdo con el siguiente detalle por bono:							
• Intereses brutos:							
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	0,00 euros
Intereses netos:	66,652948 euros	234,186000 euros	236,026000 euros	247,066000 euros	263,166000 euros	364,366000 euros	0,00 euros
• Amortización de Principal:							
	303,641209 euros	1.066,847333 euros	1.075,229556 euros	1.125,522889 euros	1.198,867333 euros	1.659,889556 euros	0,00 euros
	21.051,68 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):	7.980,12 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:	7,98 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
3. Cantidades devengadas no satisfechas por insuficiencia de Fondos Disponibles:							
• Intereses Brutos:	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	2.279,811111 euros
• Retención:	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	410,366000 euros
• Intereses Netos:							1.869,445111 euros
4. Tasa de Amortización Anticipada anualizada real de los Préstamos cedidos por los deudores durante los últimos tres meses naturales:	8,5869 %						
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:	0,25 años	4,76 años	15,91 años	11,24 años	11,24 años	11,24 años	13,04 años
• Vida total:	0,25 años (27.04.2009)	11,50 años (27.07.2020)	18,01 años (27.01.2027)	18,01 años (27.01.2027)	18,01 años (27.01.2027)	18,01 años (27.01.2027)	18,01 años (27.01.2027)
6. Tipo de interés nominal aplicable a los Bonos para el período de devengo de interés siguiente desde el 27.01.2009 (incluido) hasta el 27.04.2009 (excluido):	2,269 %	2,369 %	2,409 %	2,649 %	2,999 %	5,199 %	6,199 %
• Intereses brutos:	45,267231 euros	592,250000 euros	602,250000 euros	662,250000 euros	749,750000 euros	1.299,750000 euros	1.549,750000 euros
Retención fiscal (18%):	8,148102 euros	106,605000 euros	108,405000 euros	119,205000 euros	134,955000 euros	233,955000 euros	278,955000 euros
Intereses netos:	37,119129 euros	485,645000 euros	493,845000 euros	543,045000 euros	614,795000 euros	1.065,795000 euros	1.270,795000 euros
• Fecha de Pago:	27.04.2009						

Madrid 23 de enero de 2009
Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T. El Director General