

BANCAJA 3 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO DE 2004



FECHA CONSTITUCIÓN / NIF: 29 de julio de 2002 / G83385542
 SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.
 ORIGINADOR/ADMINISTRADOR: BANCAJA*
 CTA. DE TESORERÍA: BANCAJA*
 CTA. DE PRINCIPALES: BANCAJA*
 CRÉDITO SUBORDINADO: BANCAJA*
 PRÉSTAMO GASTOS INICIALES: BANCAJA*
 PERMUTA INTERESES (SWAP): BANCAJA*

DIRECTOR ASEGURAMIENTO: CREDIT SUISSE FIRST BOSTON / BANCAJA*
 AGENTE PAGO BONOS: BANCAJA*
 MERCADO NEGOCIACIÓN: AIAF MERCADO DE RENTA FIJA
 REG. CONTABLE VALORES: IBERCLEAR
 DEPOSITARIO PARTICIPACIONES BANCAJA*
 AUDITORES: ERNST & YOUNG

(*CAJA DE AHORROS DE VALENCIA, CASTELLÓN Y ALICANTE, BANCAJA)

VALORES EMITIDOS: BONOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (ESTRUCTURA PREFERENTE/SUBORDINADA)

SERIE CÓDIGO ISIN PRELACIÓN	FECHA EMISION	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO /Nº BONOS /TOTAL)		CLASE DE INTERÉS ÍNDICE Y MARGEN FECHAS DE PAGO	TIPO DE INTERÉS ACTUAL CUPÓN (EUROS)	AMORTIZACIÓN (EUROS)		CALIFICACIÓN MOODY'S/FITCH	
		ACTUAL	INICIAL			FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA UNIT / %S/VIVO	ACTUAL	INICIAL
A ESO312882006 PREFERENTE	31.07.2002	100.000,00 5.001 500.100.000,00	100.000,00 5.001 500.100.000,00	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,26% 23.03/06/09/12	2,384% PROX. CUPÓN 23.09.2004 609,24 BRUTO 517,85 NETO	23.06.2034 TRIMESTRAL 23.03/06/09/12	23.06.2009 Amortización "pass-through"	Aaa/AAA	Aaa/AAA
B ESO312882014 SEMI SUBORDINADA	31.07.2002	100.000,00 104 10.400.000,00	100.000,00 104 10.400.000,00	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,50% 23.03/06/09/12	2,624% PROX. CUPÓN 23.09.2004 670,58 BRUTO 569,99 NETO	23.06.2034 TRIMESTRAL 23.03/06/09/12	A determinar Amortización Inicio diferido "pass-through"	A1/A+	A1/A+
C ESO312882022 SUBORDINADA	31.07.2002	100.000,00 104 10.400.000,00	100.000,00 104 10.400.000,00	FIJO 6,75% 23.03/06/09/12	6,750% PROX. CUPÓN 23.09.2004 1.725,00 BRUTO 1.466,25 NETO	23.06.2034 TRIMESTRAL 23.03/06/09/12	A determinar Amortización secuencial "pass-through"	Baa2/BBB	Baa2/BBB
TOTALES		520.900.000,00	520.900.000,00						

VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL (EN AÑOS) ESTIMADAS SEGÚN DIFERENTES HIPÓTESIS DE % TASA DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA			TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA							
% MENSUAL CONSTANTE % ANUAL EQUIVALENTE			0,00%	0,70%	0,80%	0,90%	1,00%	1,10%	1,20%	1,30%
			0,000%	8,084%	9,189%	10,281%	11,362%	12,430%	13,487%	14,532%
BONOS SERIE A										
Sin amort. opcional(2)	Vida media	años	8,89	7,39	7,24	7,10	6,97	6,84	6,73	6,62
	Amort. Final	fecha	(20/07/2013)	(20/01/2012)	(25/11/2011)	(04/10/2011)	(17/08/2011)	(03/07/2011)	(22/05/2011)	(13/04/2011)
Con amort. opcional(2)	Vida media	años	19,07	15,82	15,57	15,32	15,07	14,82	14,57	14,32
	Amort. Final	fecha	(23/09/2023)	(23/06/2020)	(23/03/2020)	(23/12/2019)	(23/09/2019)	(23/06/2019)	(23/03/2019)	(23/12/2018)
Sin amort. opcional(2)	Vida media	años	8,78	7,30	7,15	7,01	6,88	6,74	6,62	6,52
	Amort. Final	fecha	(09/06/2013)	(18/12/2011)	(23/10/2011)	(02/09/2011)	(16/07/2011)	(26/05/2011)	(14/04/2011)	(06/03/2011)
Con amort. opcional(2)	Vida media	años	15,07	12,82	12,57	12,32	12,07	11,57	11,32	11,07
	Amort. Final	fecha	(23/09/2019)	(23/06/2017)	(23/03/2017)	(23/12/2016)	(23/09/2016)	(23/03/2016)	(23/12/2015)	(23/09/2015)
BONOS SERIE B										
Sin amort. opcional(2)	Vida media	años	11,85	9,56	9,32	9,08	8,86	8,64	8,45	8,25
	Amort. Final	fecha	(04/07/2016)	(22/03/2014)	(24/12/2013)	(26/09/2013)	(10/07/2013)	(20/04/2013)	(09/02/2013)	(28/11/2012)
Con amort. opcional(2)	Vida media	años	19,07	15,82	15,57	15,32	15,07	14,82	14,57	14,32
	Amort. Final	fecha	(23/09/2023)	(23/06/2020)	(23/03/2020)	(23/12/2019)	(23/09/2019)	(23/06/2019)	(23/03/2019)	(23/12/2018)
Sin amort. opcional(2)	Vida media	años	11,63	9,39	9,15	8,91	8,69	8,44	8,25	8,05
	Amort. Final	fecha	(15/04/2016)	(17/01/2014)	(21/10/2013)	(26/07/2013)	(09/05/2013)	(05/02/2013)	(28/11/2012)	(16/09/2012)
Con amort. opcional(2)	Vida media	años	15,07	12,82	12,57	12,32	12,07	11,57	11,32	11,07
	Amort. Final	fecha	(23/09/2019)	(23/06/2017)	(23/03/2017)	(23/12/2016)	(23/09/2016)	(23/03/2016)	(23/12/2015)	(23/09/2015)
BONOS SERIE C										
Sin amort. opcional(2)	Vida media	años	20,58	17,68	17,31	16,97	16,65	16,36	16,08	15,82
	Amort. Final	fecha	(25/03/2025)	(02/05/2022)	(18/12/2021)	(15/08/2021)	(21/04/2021)	(04/01/2021)	(25/09/2020)	(23/06/2020)
Con amort. opcional(2)	Vida media	años	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83
	Amort. Final	fecha	(23/06/2029)	(23/06/2029)	(23/06/2029)	(23/06/2029)	(23/06/2029)	(23/06/2029)	(23/06/2029)	(23/06/2029)
Sin amort. opcional(2)	Vida media	años	15,07	12,82	12,57	12,32	12,07	11,57	11,32	11,07
	Amort. Final	fecha	(23/09/2019)	(23/06/2017)	(23/03/2017)	(23/12/2016)	(23/09/2016)	(23/03/2016)	(23/12/2015)	(23/09/2015)
Con amort. opcional(2)	Vida media	años	15,07	12,82	12,57	12,32	12,07	11,57	11,32	11,07
	Amort. Final	fecha	(23/09/2019)	(23/06/2017)	(23/03/2017)	(23/12/2016)	(23/09/2016)	(23/03/2016)	(23/12/2015)	(23/09/2015)

Hipótesis de morosidad y de fallidos de la cartera de Participaciones/ Préstamos Hipotecarios: 0%

- El periodo de Restitución de Préstamos Hipotecarios finalizó el 23.06.2007, y durante el mismo siempre se procedió a la restitución de Préstamos Hipotecarios en cada una de las fechas de pago y por la totalidad del Importe de Adquisición disponible en cada una de ellas.
- Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de las Participaciones / Préstamos Hipotecarios sea inferior al 10% del inicial, una vez finalizado el Periodo de Restitución.

BANCAJA 3 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO DE 2004



ACTIVO TITULIZADO: PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS SOBRE VIVIENDAS (PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS)

GENERAL		ACTUAL	A LA CONSTITUCIÓN
NÚMERO:		15.558	13.589
PRINCIPAL: PENDIENTE VENCIMIENTO (EUROS)		498.191.136,34	520.884.293,07
	MEDIO	32.021,54	38.331,32
	MÍNIMO	0,01	17,13
	MÁXIMO	222.627,05	221.330,59
ANTIGÜEDAD:			
	MEDIA PONDERADA (MESES)	52	40
	MÍNIMA	14/08/2001	14/08/2001
	MÁXIMA	04/01/1994	04/01/1994
INTERÉS NOMINAL:			
	MEDIO PONDERADO	3,41%	5,03%
	MÍNIMO	2,28%	3,75%
	MÁXIMO	8,50%	7,38%
VENCIMIENTO FINAL:			
	MEDIO PONDERADO (MESES)	151	180
	MÍNIMA	01:09:2004	06:08:2002
	MÁXIMA	29:02:2032	30:04:2027
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	EURIBOR 1 AÑO	40,35%	37,67%
	MIBOR 1 AÑO	37,33%	35,23%
	M.HIPOTECARIO CAJAS	21,54%	26,77%
	M.HIPOTECARIO CECA	0,78%	0,33%
MARGEN S/ ÍNDICE (MEDIO PONDERADO)			
	EURIBOR 1 AÑO	+ 0,96	+ 1,00
	MIBOR 1 AÑO	+ 1,00	+ 1,02
	M.HIPOTECARIO CAJAS	+ 0,10	+ 0,10
	M.HIPOTECARIO CECA	+ 0,36	+ 0,41

PRINCIPAL PENDIENTE/VALOR TASACIÓN (P/VT)	ACTUAL		A LA CONSTITUCIÓN	
	% CARTERA	% P/VT	% CARTERA	% P/VT
MAYOR 80%	-	-	-	-
70,01 - 80%	4,94	71,93	23,51	73,94
60,01 - 70%	20,86	64,56	28,16	65,22
50,01 - 60%	24,77	54,99	20,30	55,45
40,01 - 50%	20,32	45,25	13,03	45,32
30,01 - 40%	14,19	35,29	8,64	35,29
30% E INFERIOR	14,91	21,07	6,36	22,50
MEDIO PONDERADO		47,99		57,40
MÍNIMO		0,00		0,01
MÁXIMO		74,59		78,80

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA	ACTUAL	A LA CONSTITUCIÓN
	BALEARES	3,45%
CASTILLA LA MANCHA	3,38%	4,16%
MADRID	3,16%	3,74%
COMUNIDAD VALENCIANA	84,41%	87,56%
CATALUÑA	3,14%	0,58%
RESTO 9 COMUNIDADES	2,46%	1,20%

RESTITUCIÓN PARTICIPAC./ PRESTAMOS HIPOTECARIOS	
ÚLTIMA ADQUISICIÓN (FECHA):	23.06.2004
Nº DE PRÉSTAMOS ADQUIRIDOS:	768
PRINCIPAL PRÉSTAMOS ADICIONALES:	28.686.661,39
% PRINCIPAL /VALOR TASACION	
INICIAL MÁXIMO:	66,54%
ACTUAL MÁXIMO:	64,67%
VENCIMIENTO FINAL MEDIO POND. (AÑOS):	8,419
VIDA MEDIA PONDERADA (MESES)	34,73
PRÓXIMA ADQUISICIÓN:	23:09:2004
FIN PERIODO RESTITUCIÓN:	23:06:2007

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES ACTUAL	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	0,76%	1,01%	1,14%	1,10%	1,02%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	8,78%	11,52%	12,81%	12,47%	11,61%

MOROSIDAD ACTUAL (IMPORTES EN EUROS)									
ANTIGÜEDAD	NÚMERO PARTICIPACIONES PRÉSTAMOS	DEUDA VENCIDA				DEUDA PENDIENTE VENCIMIENTO	DEUDA TOTAL		% DEUDA TOTAL/VALOR TASACIÓN
		PRINCIPAL	INTERESES Y OTROS	TOTAL	%		%		
• Hasta 1 mes	469	70.349,96	19.557,17	89.907,13	49,38	13.409.461,03	13.499.368,16	79,51	40,80
• De 1 a 2 meses	62	25.847,65	9.445,14	35.292,79	19,38	2.295.229,36	2.330.522,15	13,73	45,86
• De 2 a 3 meses	15	7.755,33	2.247,20	10.002,53	5,49	299.867,39	309.869,92	1,83	33,63
• De 3 a 6 meses	9	8.473,52	5.809,29	14.282,81	7,84	456.031,05	470.313,86	2,77	58,01
• De 6 a 12 meses	4	8.820,99	6.912,09	15.733,08	8,64	288.854,13	304.587,21	1,79	67,72
• Más de 1 año	1	13.211,09	3.645,63	16.856,72	9,26	46.368,04	63.224,76	0,37	52,73
TOTALES	560	134.458,54	47.616,52	182.075,06	100,00	16.795.811,00	16.977.886,06	100,00	41,95

MEJORA DE CRÉDITO Y OPERACIONES FINANCIERAS

MEJORA CREDITICIA (MC) (Importes en Euros)					
	ACTUAL		A LA EMISIÓN		
	% MC		% MC		% MC
SERIE A	96,01%	500.100.000,00	4,49%	96,01%	500.100.000,00
SERIE B	2,00%	10.400.000,00	2,50%	2,00%	10.400.000,00
SERIE C	2,00%	10.400.000,00	0,50%	2,00%	10.400.000,00
EMISIÓN DE BONOS		520.900.000,00			520.900.000,00
CRÉDITO SUBORDINADO (DISPONIBLE)	0,50%	2.604.500,00	0,50%		2.604.500,00

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL) (Euros)			
ACTIVO	SALDO	INTERÉS	
CTA. TESORERÍA	23.815.597,45	2,124%	
CTA. PRINCIPALES	49.416,47	2,124%	
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	2.057.920,52		
INTS. COBRADOS PTES DE INGRESO	455.643,92		
PASIVO	SALDO	INTERÉS	DISPONIBLE
PRÉSTAMO GASTOS INICIALES	325.146,00	3,124%	-
CRÉDITO SUBORDINADO	0,00	3,124%	2.604.500,00

PERMUTA INTERESES		
	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
RECEPTOR	505.906.576,60	2,993%
PAGADOR	505.906.576,60	3,433%

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA:

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

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

E-mail : info@eurotitulizacion.com

REGISTRO OFICIAL:

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES - Pº de la Castellana, 19 -MADRID - TEL. (34) 91 585 15 00