

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2012  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
29/07/2002

NIF  
V83385542

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Credit Suisse First Boston

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Credit Suisse First Boston

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AI/AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Cuenta Principales  
Bancaja

Crédito Subordinado  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Bancaja

Depositario Activos  
Bancaja

Auditores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                           |                                                    |                              |                                                       |                                                          |                                                |                                                               |                                 |             |
|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                         | Amortización                                   |                                                               | Calificación<br>Fitch / Moody's |             |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                          | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                       | Actual                          | Inicial     |
| Serie A<br>ES0312882006 | 31/07/2002<br>5.001       | 29.684,22<br>148.450.784,22<br>29,68%              | 100.000,00<br>500.100.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,260%<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic   | 0,4930%<br>24/12/2012<br>36,99 Bruto<br>29,96 Neto       | 23/06/2034<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | 24/12/2012<br>salvo<br>circunstancias<br>"Pass-Through"       | AA-sf<br>A3sf                   | AAA<br>Aaa  |
| Serie B<br>ES0312882014 | 31/07/2002<br>104         | 57.096,46<br>5.938.031,84<br>57,10%                | 100.000,00<br>10.400.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,500%<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic   | 0,7330%<br>24/12/2012<br>105,79 Bruto<br>85,69 Neto      | 23/06/2034<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido | AA-sf<br>A3sf                   | A+<br>A1    |
| Serie C<br>ES0312882022 | 31/07/2002<br>104         | 100.000,00<br>10.400.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>10.400.000,00  | Fijo<br>6,75%<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic                   | 6,7500%<br>24/12/2012<br>1.706,25 Bruto<br>1.382,06 Neto | 23/06/2034<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial                  | BBB<br>Baa2                     | BBB<br>Baa2 |
| Total                   |                           | 164.788.816,06                                     | 520.900.000,00               |                                                       |                                                          |                                                |                                                               |                                 |             |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                             |                          |       |            |            |            |            |            |            |            |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Mensual           |       | 0,17       | 0,34       | 0,51       | 0,69       | 0,87       | 1,06       | 1,25       | 1,44       |
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Anual equivalente |       | 2,00       | 4,00       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00      |
| Serie A                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 3,32       | 3,05       | 2,87       | 2,69       | 2,52       | 2,37       | 2,23       | 2,09       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 24/01/2016 | 20/10/2015 | 12/08/2015 | 08/06/2015 | 09/04/2015 | 12/02/2015 | 22/12/2014 | 03/11/2014 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 5,73       | 5,23       | 4,98       | 4,73       | 4,48       | 4,23       | 3,98       | 3,73       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Fecha | 23/06/2018 | 23/12/2017 | 23/09/2017 | 23/06/2017 | 23/03/2017 | 23/12/2016 | 23/09/2016 | 23/06/2016 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 3,77       | 3,52       | 3,29       | 3,08       | 2,89       | 2,72       | 2,56       | 2,42       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 07/07/2016 | 06/04/2016 | 13/01/2016 | 28/10/2015 | 20/08/2015 | 18/06/2015 | 21/04/2015 | 28/02/2015 |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Amort. final             | Años  | 10,48      | 9,99       | 9,48       | 8,99       | 8,48       | 7,99       | 7,48       | 7,23       |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Fecha | 23/03/2023 | 23/09/2022 | 23/03/2022 | 23/09/2021 | 23/03/2021 | 23/09/2020 | 23/03/2020 | 23/12/2019 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 3,33       | 3,07       | 2,88       | 2,70       | 2,54       | 2,39       | 2,25       | 2,11       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Amort. final             | Fecha | 29/01/2016 | 24/10/2015 | 16/08/2015 | 13/06/2015 | 14/04/2015 | 18/02/2015 | 28/12/2014 | 09/11/2014 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 5,73       | 5,23       | 4,98       | 4,73       | 4,48       | 4,23       | 3,98       | 3,73       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 23/06/2018 | 23/12/2017 | 23/09/2017 | 23/06/2017 | 23/03/2017 | 23/12/2016 | 23/09/2016 | 23/06/2016 |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 3,77       | 3,52       | 3,29       | 3,08       | 2,89       | 2,72       | 2,56       | 2,42       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 07/07/2016 | 06/04/2016 | 13/01/2016 | 28/10/2015 | 20/08/2015 | 18/06/2015 | 21/04/2015 | 28/02/2015 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 10,48      | 9,99       | 9,48       | 8,99       | 8,48       | 7,99       | 7,48       | 7,23       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Amort. final             | Fecha | 23/03/2023 | 23/09/2022 | 23/03/2022 | 23/09/2021 | 23/03/2021 | 23/09/2020 | 23/03/2020 | 23/12/2019 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 5,73       | 5,23       | 4,98       | 4,73       | 4,48       | 4,23       | 3,98       | 3,73       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 23/06/2018 | 23/12/2017 | 23/09/2017 | 23/06/2017 | 23/03/2017 | 23/12/2016 | 23/09/2016 | 23/06/2016 |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Amort. final             | Años  | 5,73       | 5,23       | 4,98       | 4,73       | 4,48       | 4,23       | 3,98       | 3,73       |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Fecha | 23/06/2018 | 23/12/2017 | 23/09/2017 | 23/06/2017 | 23/03/2017 | 23/12/2016 | 23/09/2016 | 23/06/2016 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 12,31      | 11,91      | 11,48      | 11,03      | 10,57      | 10,11      | 9,66       | 9,22       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Amort. final             | Años  | 16/01/2025 | 25/08/2024 | 21/03/2024 | 09/10/2023 | 23/04/2023 | 05/11/2022 | 25/05/2022 | 16/12/2021 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 19,49      | 19,49      | 19,49      | 19,49      | 19,49      | 19,49      | 19,49      | 19,49      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 23/03/2032 | 23/03/2032 | 23/03/2032 | 23/03/2032 | 23/03/2032 | 23/03/2032 | 23/03/2032 | 23/03/2032 |

Hipótesis de morosidad y falidos de la cartera de Participaciones / Préstamos Hipotecarios: 0%.  
El periodo de Restitución de Préstamos Hipotecarios finalizará el 23/06/2007 y, durante el mismo, siempre se procederá 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.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC)            |        |                |        |                |       |
|-----------------------------------|--------|----------------|--------|----------------|-------|
|                                   |        | Actual         |        | A la emisión   |       |
|                                   |        |                | % MC   |                | % MC  |
| Serie A                           | 90,09% | 148.450.784,22 | 11,49% | 96,01%         | 4,50% |
| Serie B                           | 3,60%  | 5.938.031,84   | 7,89%  | 2,00%          | 2,50% |
| Serie C                           | 6,31%  | 10.400.000,00  | 1,58%  | 2,00%          | 0,50% |
| Emisión de Bonos                  |        | 164.788.816,06 |        | 520.900.000,00 |       |
| Crédito Subordinado (Disponibile) | 0,00%  | 0,00           | 0,50%  | 2.604.500,00   |       |
| Fondo de Reserva Ppal.            | 1,58%  | 2.604.500,00   | 0,00%  | 0,00           |       |

| Otras operaciones financieras (actual)          |             |              |         |
|-------------------------------------------------|-------------|--------------|---------|
| Activo                                          |             | Saldo        | Interés |
| Cuenta de Tesorería                             |             | 8.889.299,33 | 0,233%  |
| Cuenta de Principales                           |             | 0,00         |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso                |             | 444.443,35   |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso                  |             | 55.184,30    |         |
| Pasivo                                          | Disponibile | Saldo        | Interés |
| Crédito Subordinado L/P                         |             | 0,00         | 0,00    |
| Crédito Subordinado C/P                         |             | 0,00         | 0,00    |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P                   |             | 0,00         | 0,00    |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P                   |             | 0,00         | 0,00    |
| Depósito en garantía permuta                    | Importe     | Depositado   |         |
| COG *                                           | 0,00        |              |         |
| Efectivo                                        |             | 5.720.000,00 |         |
| Valores                                         |             | 0,00         |         |
| * Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo |             |              |         |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General                                                                    |                |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
|                                                                            | Actual         | A la constitución |
| Número                                                                     | 8.158          | 13.589            |
| Principal                                                                  |                |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 163.480.264,09 | 520.884.293,07    |
| Medio                                                                      | 20.039,26      | 38.331,32         |
| Mínimo                                                                     | 13,07          | 17,13             |
| Máximo                                                                     | 331.471,25     | 221.330,59        |
| Interés nominal                                                            |                |                   |
| Medio ponderado                                                            | 2,72%          | 5,03%             |
| Mínimo                                                                     | 0,50%          | 3,75%             |
| Máximo                                                                     | 6,50%          | 7,38%             |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |
| Medio ponderada (meses)                                                    | 102            | 180               |
| Mínimo                                                                     | 01/10/2012     | 06/08/2002        |
| Máximo                                                                     | 07/03/2032     | 30/04/2027        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      | 4,81%          | 10,74%            |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 79,77%         | 62,16%            |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro                                             | 15,37%         | 26,77%            |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)                       | 0,05%          | 0,32%             |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |                   |           |
|------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------|
|                                                            | Actual    | A la constitución |           |
|                                                            | % Cartera | % P/VT            | % Cartera |
| 0,01 - 10%                                                 | 8,44      | 6,45              | 0,21      |
| 10,01 - 20%                                                | 17,98     | 15,44             | 1,63      |
| 20,01 - 30%                                                | 27,40     | 25,39             | 4,49      |
| 30,01 - 40%                                                | 26,22     | 34,68             | 8,65      |
| 40,01 - 50%                                                | 17,48     | 44,22             | 13,06     |
| 50,01 - 60%                                                |           |                   | 20,30     |
| 60,01 - 70%                                                | 2,48      | 52,13             | 28,18     |
| 70,01 - 80%                                                |           |                   | 23,48     |
| Medio ponderado                                            | 28,39     |                   | 57,41     |
| Mínimo                                                     | 0,01      |                   | 0,02      |
| Máximo                                                     | 55,00     |                   | 78,80     |

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2012  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
29/07/2002

NIF  
V83385542

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Credit Suisse First Boston

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Credit Suisse First Boston

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Cuenta Principales  
Bancaja

Crédito Subordinado  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Bancaja

Depositario Activos  
Bancaja

Auditores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,31%      | 0,30%           | 0,35%           | 0,37%            | 0,82%     |
| Tasa anual equivalente  | 3,67%      | 3,53%           | 4,07%           | 4,35%            | 9,35%     |

| Restitución de activos titulizados |                |
|------------------------------------|----------------|
| Última adquisición (fecha)         | 27/12/2006     |
| Número de préstamos adquiridos     | 672            |
| Principal préstamos adicionales    | 39.910.766,88  |
| Acumulado de adquisiciones         |                |
| Número de préstamos adquiridos     | 12.742         |
| Principal préstamos adicionales    | 480.136.857,22 |
| Próxima adquisición (fecha)        |                |
| Fin del periodo de restitución     | 23/06/2007     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 3,28%  | 0,20%             |
| Aragón                  | 0,89%  | 0,54%             |
| Asturias                | 0,21%  | 0,02%             |
| Canarias                | 3,27%  | 0,20%             |
| Cantabria               | 0,09%  |                   |
| Castilla y León         | 1,04%  | 0,07%             |
| Castilla-La Mancha      | 3,58%  | 4,16%             |
| Cataluña                | 2,98%  | 0,57%             |
| Comunidad Valenciana    | 69,69% | 87,56%            |
| Extremadura             | 0,23%  | 0,01%             |
| Galicia                 | 0,98%  |                   |
| Islas Baleares          | 2,67%  | 2,76%             |
| La Rioja                | 0,24%  | 0,01%             |
| Madrid                  | 7,96%  | 3,74%             |
| Murcia                  | 1,17%  | 0,14%             |
| Navarra                 | 0,80%  |                   |
| País Vasco              | 0,92%  | 0,01%             |

| Morosidad actual     |                   |                        |           |       |            |        |                           |               |        |                                |
|----------------------|-------------------|------------------------|-----------|-------|------------|--------|---------------------------|---------------|--------|--------------------------------|
| Antigüedad           | Número de activos | Deuda vencida impagada |           |       |            |        | Deuda pendiente de vencer | Deuda total   |        | % Deuda Total / Valor tasación |
|                      |                   | Principal              | Intereses | Otros | Total      | %      |                           |               | %      |                                |
| Impagados            |                   |                        |           |       |            |        |                           |               |        |                                |
| De > 0 a ≤ 1 Mes     | 315               | 65.112,18              | 12.082,29 | 0,00  | 77.194,47  | 16,23  | 7.505.499,89              | 7.582.694,36  | 62,87  | 20,36                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 60                | 34.090,56              | 6.610,58  | 0,00  | 40.701,14  | 8,56   | 1.523.232,58              | 1.563.933,72  | 12,97  | 22,73                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 42                | 30.300,22              | 6.829,12  | 0,00  | 37.129,34  | 7,81   | 984.994,78                | 1.022.124,12  | 8,47   | 26,63                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 34                | 33.795,25              | 6.529,59  | 0,00  | 40.324,84  | 8,48   | 556.937,92                | 597.262,76    | 4,95   | 23,99                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 20                | 44.265,26              | 10.931,82 | 0,00  | 55.197,08  | 11,60  | 492.219,91                | 547.416,99    | 4,54   | 31,56                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 11                | 45.152,13              | 9.091,10  | 0,00  | 54.243,23  | 11,40  | 214.996,52                | 269.239,75    | 2,23   | 26,52                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 4                 | 40.709,93              | 6.548,35  | 0,00  | 47.258,28  | 9,93   | 116.496,11                | 163.754,39    | 1,36   | 34,14                          |
| De ≥ 2 Años          | 14                | 93.249,83              | 30.378,51 | 0,00  | 123.628,34 | 25,99  | 191.497,36                | 315.125,70    | 2,61   | 32,20                          |
| Subtotal             | 500               | 386.675,36             | 89.001,36 | 0,00  | 475.676,72 | 100,00 | 11.585.875,07             | 12.061.551,79 | 100,00 | 22,07                          |
| Dudosos (subjetivos) |                   |                        |           |       |            |        |                           |               |        |                                |
| De > 6 a < 12 Meses  | 1                 | 0,00                   | 25,38     | 0,00  | 25,38      | 6,56   | 0,00                      | 25,38         | 6,56   | 0,03                           |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 1                 | 196,05                 | 0,78      | 0,00  | 196,83     | 50,86  | 0,00                      | 196,83        | 50,86  | 1,31                           |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 1                 | 164,79                 | 0,00      | 0,00  | 164,79     | 42,58  | 0,00                      | 164,79        | 42,58  | 0,19                           |
| Subtotal             | 3                 | 360,84                 | 26,16     | 0,00  | 387,00     | 100,00 | 0,00                      | 387,00        | 100,00 | 0,19                           |
| Total                | 503               | 387.036,20             | 89.027,52 | 0,00  | 476.063,72 |        | 11.585.875,07             | 12.061.938,79 |        | 21,99                          |