

**BANCAJA 3 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**  
**INFORMACIÓN AL 30 DE JUNIO 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<br>CÓDIGO ISIN<br>PRELACIÓN        | FECHA<br>EMISION | NOMINAL CIRCULACIÓN<br>(UNITARIO /Nº BONOS /TOTAL) |                                       | CLASE DE INTERÉS<br>ÍNDICE Y MARGEN<br>FECHAS DE PAGO | TIPO DE INTERÉS<br>ACTUAL<br>CUPÓN (EUROS)                             | AMORTIZACIÓN (EUROS)                       |                                                                   | CALIFICACIÓN<br>MOODY'S/FITCH |          |
|------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------|
|                                          |                  | ACTUAL                                             | INICIAL                               |                                                       |                                                                        | FINAL<br>FRECUENCIA                        | PRÓXIMA<br>UNIT / %S/VIVO                                         | ACTUAL                        | INICIAL  |
| A<br>ESO312882006<br>PREFERENTE          | 31.07.2002       | 100.000,00<br>5.001<br>500.100.000,00              | 100.000,00<br>5.001<br>500.100.000,00 | VARIABLE<br>EURIBOR 3M + 0,26%<br>23.03/06/09/12      | 2,384%<br>PROX. CUPÓN<br>23.09.2004<br>609,24 BRUTO<br>517,85 NETO     | 23.06.2034<br>TRIMESTRAL<br>23.03/06/09/12 | 23.06.2009<br>Amortización<br>"pass-through"                      | Aaa/AAA                       | Aaa/AAA  |
| B<br>ESO312882014<br>SEMI<br>SUBORDINADA | 31.07.2002       | 100.000,00<br>104<br>10.400.000,00                 | 100.000,00<br>104<br>10.400.000,00    | VARIABLE<br>EURIBOR 3M + 0,50%<br>23.03/06/09/12      | 2,624%<br>PROX. CUPÓN<br>23.09.2004<br>670,58 BRUTO<br>569,99 NETO     | 23.06.2034<br>TRIMESTRAL<br>23.03/06/09/12 | A determinar<br>Amortización<br>Inicio diferido<br>"pass-through" | A1/A+                         | A1/A+    |
| C<br>ESO312882022<br>SUBORDINADA         | 31.07.2002       | 100.000,00<br>104<br>10.400.000,00                 | 100.000,00<br>104<br>10.400.000,00    | FIJO<br>6,75%<br>23.03/06/09/12                       | 6,750%<br>PROX. CUPÓN<br>23.09.2004<br>1.725,00 BRUTO<br>1.466,25 NETO | 23.06.2034<br>TRIMESTRAL<br>23.03/06/09/12 | A determinar<br>Amortización<br>secuencial<br>"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                                                                                                 |              |       | 0,00%                        | 0,70%        | 0,80%        | 0,90%        | 1,00%        | 1,10%        | 1,20%        | 1,30%        |
| % ANUAL EQUIVALENTE                                                                                                 |              |       | 0,000%                       | 8,084%       | 9,189%       | 10,281%      | 11,362%      | 12,430%      | 13,487%      | 14,532%      |
| BONOS SERIE A                                                                                                       |              |       |                              |              |              |              |              |              |              |              |
| Sin amort.<br>opcional(2)                                                                                           | Vida media   | años  | 9,07                         | 7,57         | 7,41         | 7,27         | 7,14         | 7,02         | 6,90         | 6,79         |
|                                                                                                                     |              | fecha | (23/07/2013)                 | (22/01/2012) | (27/11/2011) | (06/10/2011) | (18/08/2011) | (04/07/2011) | (23/05/2011) | (14/04/2011) |
|                                                                                                                     | Amort. Final | años  | 19,24                        | 15,99        | 15,74        | 15,49        | 15,24        | 14,99        | 14,74        | 14,49        |
| Con amort.<br>opcional (2)                                                                                          | Vida media   | años  | 8,97                         | 7,47         | 7,32         | 7,18         | 7,05         | 6,93         | 6,79         | 6,69         |
|                                                                                                                     |              | fecha | (17/06/2013)                 | (18/12/2011) | (24/10/2011) | (03/09/2011) | (17/07/2011) | (02/06/2011) | (15/04/2011) | (07/03/2011) |
|                                                                                                                     | Amort. Final | años  | 15,49                        | 12,99        | 12,74        | 12,49        | 12,24        | 11,99        | 11,49        | 11,24        |
|                                                                                                                     |              | fecha | (23/12/2019)                 | (23/06/2017) | (23/03/2017) | (23/12/2016) | (23/09/2016) | (23/06/2016) | (23/12/2015) | (23/09/2015) |
| BONOS SERIE B                                                                                                       |              |       |                              |              |              |              |              |              |              |              |
| Sin amort.<br>opcional (2)                                                                                          | Vida media   | años  | 12,04                        | 9,74         | 9,50         | 9,25         | 9,04         | 8,82         | 8,63         | 8,43         |
|                                                                                                                     |              | fecha | (12/07/2016)                 | (25/03/2014) | (26/12/2013) | (28/09/2013) | (12/07/2013) | (22/04/2013) | (11/02/2013) | (30/11/2012) |
|                                                                                                                     | Amort. Final | años  | 19,24                        | 15,99        | 15,74        | 15,49        | 15,24        | 14,99        | 14,74        | 14,49        |
| Con amort.<br>opcional (2)                                                                                          | Vida media   | años  | 11,85                        | 9,56         | 9,32         | 9,08         | 8,87         | 8,65         | 8,42         | 8,22         |
|                                                                                                                     |              | 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) |
|                                                                                                                     | Amort. Final | años  | 15,49                        | 12,99        | 12,74        | 12,49        | 12,24        | 11,99        | 11,49        | 11,24        |
|                                                                                                                     |              | fecha | (23/12/2019)                 | (23/06/2017) | (23/03/2017) | (23/12/2016) | (23/09/2016) | (23/06/2016) | (23/12/2015) | (23/09/2015) |
| BONOS SERIE C                                                                                                       |              |       |                              |              |              |              |              |              |              |              |
| Sin amort.<br>opcional (2)                                                                                          | Vida media   | años  | 20,79                        | 17,88        | 17,50        | 17,15        | 16,83        | 16,53        | 16,26        | 15,99        |
|                                                                                                                     |              | fecha | (08/04/2025)                 | (12/05/2022) | (25/12/2021) | (20/08/2021) | (25/04/2021) | (06/01/2021) | (27/09/2020) | (24/06/2020) |
|                                                                                                                     | Amort. Final | años  | 24,75                        | 24,75        | 24,75        | 24,75        | 24,75        | 24,75        | 24,75        | 24,75        |
| Con amort.<br>opcional (2)                                                                                          | Vida media   | años  | 15,49                        | 12,99        | 12,74        | 12,49        | 12,24        | 11,99        | 11,49        | 11,24        |
|                                                                                                                     |              | fecha | (23/03/2029)                 | (23/03/2029) | (23/03/2029) | (23/03/2029) | (23/03/2029) | (23/03/2029) | (23/03/2029) | (23/03/2029) |
|                                                                                                                     | Amort. Final | años  | 15,49                        | 12,99        | 12,74        | 12,49        | 12,24        | 11,99        | 11,49        | 11,24        |
|                                                                                                                     |              | fecha | (23/12/2019)                 | (23/06/2017) | (23/03/2017) | (23/12/2016) | (23/09/2016) | (23/06/2016) | (23/12/2015) | (23/09/2015) |
|                                                                                                                     |              | años  | 15,49                        | 12,99        | 12,74        | 12,49        | 12,24        | 11,99        | 11,49        | 11,24        |
|                                                                                                                     |              | fecha | (23/12/2019)                 | (23/06/2017) | (23/03/2017) | (23/12/2016) | (23/09/2016) | (23/06/2016) | (23/12/2015) | (23/09/2015) |

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

(1) 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.

(2) 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 30 DE JUNIO DE 2004**



**ACTIVO TITULIZADO: PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS SOBRE VIVIENDAS (PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS)**

| GENERAL                            |                         | ACTUAL         | A LA CONSTITUCIÓN |
|------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------|
| NÚMERO:                            |                         | 15.866         | 13.589            |
| PRINCIPAL:                         | PENDIENTE VENCIMIENTO   | 515.231.205,94 | 520.884.293,07    |
| (EUROS)                            | MEDIO                   | 32.473,92      | 38.331,32         |
|                                    | MÍNIMO                  | 27,22          | 17,13             |
|                                    | MÁXIMO                  | 224.111,92     | 221.330,59        |
| ANTIGÜEDAD:                        |                         |                |                   |
|                                    | MEDIA PONDERADA (MESES) | 51             | 40                |
|                                    | MÍNIMA                  | 14/08/2001     | 14/08/2001        |
|                                    | MÁXIMA                  | 04/01/1994     | 04/01/1994        |
| INTERÉS                            | MEDIO PONDERADO         | 3,42%          | 5,03%             |
| NOMINAL:                           | MÍNIMO                  | 2,28%          | 3,75%             |
|                                    | MÁXIMO                  | 8,50%          | 7,38%             |
| VENCIMIENTO FINAL:                 |                         |                |                   |
|                                    | MEDIO PONDERADO (MESES) | 153            | 180               |
|                                    | MÍNIMA                  | 01.07.2004     | 06.08.2002        |
|                                    | MÁXIMA                  | 29.02.2032     | 30.04.2027        |
| ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):  |                         |                |                   |
|                                    | EURIBOR 1 AÑO           | 40,23%         | 37,67%            |
|                                    | MIBOR 1 AÑO             | 37,39%         | 35,23%            |
|                                    | M.HIPOTECARIO CAJAS     | 21,60%         | 26,77%            |
|                                    | M.HIPOTECARIO CECA      | 0,79%          | 0,33%             |
| MARGEN S/ ÍNDICE (MEDIO PONDERADO) |                         |                |                   |
|                                    | EURIBOR 1 AÑO           | + 0,98         | + 1,00            |
|                                    | MIBOR 1 AÑO             | + 1,01         | + 1,02            |
|                                    | M.HIPOTECARIO CAJAS     | + 0,10         | + 0,10            |
|                                    | M.HIPOTECARIO CECA      | + 0,36         | + 0,41            |

| AMORTIZACIÓN ANTICIPADA |        |         |         |          |           |
|-------------------------|--------|---------|---------|----------|-----------|
|                         | MES    | ÚLTIMOS | ÚLTIMOS | ÚLTIMOS  |           |
|                         | ACTUAL | 3 MESES | 6 MESES | 12 MESES | HISTÓRICA |
| TASA MENSUAL CONSTANTE  | 1,12%  | 1,15%   | 1,15%   | 1,13%    | 1,03%     |
| TASA ANUAL EQUIVALENTE  | 12,61% | 12,96%  | 12,91%  | 12,75%   | 11,67%    |

| PRINCIPAL PENDIENTE/VALOR TASACIÓN (P/VT) |           |        |                   |        |
|-------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                           | ACTUAL    |        | A LA CONSTITUCIÓN |        |
|                                           | % CARTERA | % P/VT | % CARTERA         | % P/VT |
| MAYOR 80%                                 | -         | -      | -                 | -      |
| 70,01 - 80%                               | 2,80      | 72,03  | 23,51             | 73,94  |
| 60,01 - 70%                               | 21,50     | 64,53  | 28,16             | 65,22  |
| 50,01 - 60%                               | 24,81     | 54,98  | 20,30             | 55,45  |
| 40,01 - 50%                               | 19,72     | 45,23  | 13,03             | 45,32  |
| 30,01 - 40%                               | 13,92     | 35,28  | 8,64              | 35,29  |
| 30% E INFERIOR                            | 17,26     | 21,08  | 6,36              | 22,50  |
| MEDIO PONDERADO                           |           | 48,53  |                   | 57,40  |
| MÍNIMO                                    |           | 0,03   |                   | 0,01   |
| MÁXIMO                                    |           | 74,94  |                   | 78,80  |

| DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | ACTUAL | A LA CONSTITUCIÓN |
| BALEARES                | 2,61%  | 2,76%             |
| CASTILLA LA MANCHA      | 4,08%  | 4,16%             |
| MADRID                  | 5,82%  | 3,74%             |
| COMUNIDAD VALENCIANA    | 82,37% | 87,56%            |
| CATALUÑA                | 0,82%  | 0,58%             |
| RESTO 9 COMUNIDADES     | 4,30%  | 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    |

| 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                        | 439                              | 63.584,36     | 18.753,48         | 82.337,84  | 50,93  | 12.592.765,06               | 12.675.102,90 | 81,51  | 42,63                        |
| • De 1 a 2 meses                     | 52                               | 18.910,27     | 7.476,48          | 26.386,75  | 16,32  | 1.731.398,23                | 1.757.784,98  | 11,30  | 45,64                        |
| • De 2 a 3 meses                     | 13                               | 8.855,80      | 2.559,54          | 11.415,34  | 7,06   | 407.285,38                  | 418.700,72    | 2,69   | 40,65                        |
| • De 3 a 6 meses                     | 13                               | 12.188,30     | 8.049,03          | 20.237,33  | 12,52  | 561.855,75                  | 582.093,08    | 3,74   | 56,24                        |
| • De 6 a 12 meses                    | 2                                | 1.259,76      | 882,98            | 2.142,74   | 1,33   | 35.618,46                   | 37.761,20     | 0,24   | 64,91                        |
| • Más de 1 año                       | 2                                | 14.790,19     | 4.374,03          | 19.164,22  | 11,85  | 59.115,61                   | 78.279,83     | 0,50   | 54,38                        |
| TOTALES                              | 521                              | 119.588,68    | 42.095,54         | 161.684,22 | 100,00 | 15.388.038,49               | 15.549.722,71 | 100,00 | 43,37                        |

**MEJORA DE CRÉDITO Y OPERACIONES FINANCIERAS**

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

| OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL) (Euros) |              |         |              |
|------------------------------------------------|--------------|---------|--------------|
| ACTIVO                                         | SALDO        | INTERÉS |              |
| CTA. TESORERÍA                                 | 2.883.839,09 | 2,124%  |              |
| CTA. PRINCIPALES                               | 49.416,47    | 2,124%  |              |
| PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO              | 3.092.382,27 |         |              |
| INTS. COBRADOS PTES DE INGRESO                 | 485.853,43   |         |              |
| 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