

BANCAJA 3 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORMACIÓN AL 31 DE OCTUBRE 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 EMISIÓN	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	2,376% PROX. CUPÓN 23.12.2004 600,60 BRUTO 510,51 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	2,616% PROX. CUPÓN 23.12.2004 661,27 BRUTO 562,08 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 23.12.2004 1.706,25 BRUTO 1.450,31 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										
% MENSUAL CONSTANTE % ANUAL EQUIVALENTE			TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA							
			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	8,68	7,21	7,05	6,91	6,78	6,66	6,55	6,44
	fecha	(05/07/2013)	(13/01/2012)	(18/11/2011)	(28/09/2011)	(11/08/2011)	(28/06/2011)	(17/05/2011)	(08/04/2011)	
	Amort. Final	años	18,91	15,65	15,40	15,15	14,90	14,65	14,40	14,15
Con amort. opcional (2)	Vida media	años	8,57	7,11	6,96	6,83	6,70	6,56	6,44	6,34
	fecha	(26/05/2013)	(10/12/2011)	(16/10/2011)	(27/08/2011)	(10/07/2011)	(20/05/2011)	(09/04/2011)	(01/03/2011)	
	Amort. Final	años	14,90	12,65	12,40	12,15	11,90	11,40	11,15	10,90
	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	11,63	9,37	9,13	8,88	8,66	8,45	8,26	8,06
	fecha	(15/06/2016)	(11/03/2014)	(14/12/2013)	(16/09/2013)	(25/06/2013)	(11/04/2013)	(01/02/2013)	(20/11/2012)	
	Amort. Final	años	18,91	15,65	15,40	15,15	14,90	14,65	14,40	14,15
Con amort. opcional (2)	Vida media	años	11,42	9,19	8,95	8,71	8,49	8,25	8,06	7,86
	fecha	(30/03/2016)	(05/01/2014)	(11/10/2013)	(16/07/2013)	(24/04/2013)	(28/01/2013)	(20/11/2012)	(08/09/2012)	
	Amort. Final	años	14,90	12,65	12,40	12,15	11,90	11,40	11,15	10,90
	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	20,39	17,51	17,14	16,80	16,49	16,20	15,92	15,67
	fecha	(17/03/2025)	(30/04/2022)	(17/12/2021)	(15/08/2021)	(23/04/2021)	(06/01/2021)	(29/09/2020)	(28/06/2020)	
	Amort. Final	años	24,91	24,91	24,91	24,91	24,91	24,91	24,91	24,91
Con amort. opcional (2)	Vida media	años	14,90	12,65	12,40	12,15	11,90	11,40	11,15	10,90
	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)	
	Amort. Final	años	14,90	12,65	12,40	12,15	11,90	11,40	11,15	10,90
	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%

(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 31 DE OCTUBRE DE 2004



ACTIVO TITULIZADO: PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS SOBRE VIVIENDAS (PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS)

GENERAL		ACTUAL	A LA CONSTITUCIÓN
NÚMERO:		16.920	13.589
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	506.869.229,90	520.884.293,07
(EUROS)	MEDIO	31.115,36	38.331,32
	MÍNIMO	0,01	17,13
	MÁXIMO	221.134,11	221.330,59
ANTIGÜEDAD:			
	MEDIA PONDERADA (MESES)	54	40
	MÍNIMA	14/08/2001	14/08/2001
	MÁXIMA	04/01/1994	04/01/1994
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	3,43%	5,03%
NOMINAL:	MÍNIMO	2,28%	3,75%
	MÁXIMO	9,25%	7,38%
VENCIMIENTO FINAL:			
	MEDIO PONDERADO (MESES)	148	180
	MÍNIMA	04:11:2004	06:08:2002
	MÁXIMA	29:02:2032	30:04:2027
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	EURIBOR 1 AÑO	40,93%	37,67%
	MIBOR 1 AÑO	36,78%	35,23%
	M.HIPOTECARIO CAJAS	21,50%	26,77%
	M.HIPOTECARIO CECA	0,79%	0,33%
MARGEN S/ ÍNDICE (MEDIO PONDERADO)			
	EURIBOR 1 AÑO	+ 0,97	+ 1,00
	MIBOR 1 AÑO	+ 1,01	+ 1,02
	M.HIPOTECARIO CAJAS	+ 0,10	+ 0,10
	M.HIPOTECARIO CECA	+ 0,34	+ 0,41

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES	ÚLTIMOS	ÚLTIMOS	ÚLTIMOS	
	ACTUAL	3 MESES	6 MESES	12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	0,95%	0,85%	1,00%	1,08%	1,01%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	10,84%	9,75%	11,31%	12,17%	11,52%

PRINCIPAL PENDIENTE/VALOR TASACIÓN (P/VT)			
	ACTUAL	A LA CONSTITUCIÓN	
	% CARTERA	% P/VT	% CARTERA % P/VT
MAYOR 80%	-	-	-
70,01 - 80%	4,04	71,81	23,51 73,94
60,01 - 70%	19,70	64,49	28,16 65,22
50,01 - 60%	24,83	54,93	20,30 55,45
40,01 - 50%	20,48	45,18	13,03 45,32
30,01 - 40%	15,07	35,29	8,64 35,29
30% E INFERIOR	15,88	20,89	6,36 22,50
MEDIO PONDERADO		47,13	57,40
MÍNIMO		0,00	0,01
MÁXIMO		74,23	78,80

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA CONSTITUCIÓN
BALEARES	2,46%	2,76%
CASTILLA LA MANCHA	4,00%	4,16%
MADRID	5,56%	3,74%
COMUNIDAD VALENCIANA	82,79%	87,56%
CATALUÑA	0,88%	0,58%
RESTO 9 COMUNIDADES	4,32%	1,20%

RESTITUCIÓN PARTICIPAC./ PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS	
ÚLTIMA ADQUISICIÓN (FECHA):	23.09.2004
Nº DE PRÉSTAMOS ADQUIRIDOS:	1044
PRINCIPAL PRÉSTAMOS ADICIONALES:	25.187.624,38
% PRINCIPAL /VALOR TASACION	
INICIAL MÁXIMO:	66,54%
ACTUAL MÁXIMO:	64,94%
VENCIMIENTO FINAL MEDIO POND.(AÑOS):	10,66
VIDA MEDIA PONDERADA (MESES)	42,64
PRÓXIMA ADQUISICIÓN:	23:12:2004
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	535	83.582,34	25.301,32	108.883,66	51,48	15.637.814,17	15.746.697,83	81,24	39,64
* De 1 a 2 meses	73	29.520,69	10.345,10	39.865,79	18,85	2.339.190,97	2.379.056,76	12,27	35,59
* De 2 a 3 meses	19	13.104,90	4.376,62	17.481,52	8,26	611.022,83	628.504,35	3,24	40,46
* De 3 a 6 meses	8	6.540,49	3.051,89	9.592,38	4,54	281.593,62	291.186,00	1,50	55,05
* De 6 a 12 meses	5	9.546,29	7.574,27	17.120,56	8,09	256.177,21	273.297,77	1,41	62,75
* Más de 1 año	1	14.655,91	3.914,01	18.569,92	8,78	44.923,22	63.493,14	0,33	52,95
TOTALES	641	156.950,62	54.563,21	211.513,83	100,00	19.170.722,02	19.382.235,85	100,00	39,52

MEJORA DE CRÉDITO Y OPERACIONES FINANCIERAS

MEJORA CREDITICIA (MC) (Importes en Euros)					
		ACTUAL	% MC	A LA EMISIÓN	% 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%
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	12.663.451,91	2,116%	
CTA. PRINCIPALES	77.462,05	2,116%	
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	3.011.448,60		
INTS. COBRADOS PTES DE INGRESO	470.362,04		
PASIVO	SALDO	INTERÉS	DISPONIBLE
PRÉSTAMO GASTOS INICIALES	298.050,50	3,116%	-
CRÉDITO SUBORDINADO	0,00	3,116%	2.604.500,00

PERMUTA INTERESES		
	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
RECEPTOR	506.750.282,50	3,075%
PAGADOR	506.750.282,50	3,333%

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