

BANCAJA 3 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORMACIÓN AL 30 DE NOVIEMBRE 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	2,376% 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	8,60	7,12	6,97	6,83	6,70	6,58	6,46	6,36
	fecha	(05/07/2013)	(13/01/2012)	(18/11/2011)	(28/09/2011)	(11/08/2011)	(27/06/2011)	(16/05/2011)	(08/04/2011)	
	Amort. Final	años	18,82	15,57	15,32	15,07	14,82	14,57	14,32	14,07
Con amort. opcional (2)	Vida media	años	8,49	7,03	6,88	6,74	6,59	6,47	6,36	6,25
	fecha	(27/05/2013)	(10/12/2011)	(16/10/2011)	(26/08/2011)	(03/07/2011)	(20/05/2011)	(09/04/2011)	(01/03/2011)	
	Amort. Final	años	14,82	12,57	12,32	12,07	11,57	11,32	11,07	10,82
	fecha	(23/09/2019)	(23/06/2017)	(23/03/2017)	(23/12/2016)	(23/06/2016)	(23/03/2016)	(23/12/2015)	(23/09/2015)	
BONOS SERIE B										
Sin amort. opcional (2)	Vida media	años	11,54	9,28	9,04	8,80	8,57	8,37	8,18	7,98
	fecha	(13/06/2016)	(11/03/2014)	(13/12/2013)	(16/09/2013)	(24/06/2013)	(11/04/2013)	(31/01/2013)	(19/11/2012)	
	Amort. Final	años	18,82	15,57	15,32	15,07	14,82	14,57	14,32	14,07
Con amort. opcional (2)	Vida media	años	11,34	9,11	8,87	8,63	8,37	8,17	7,98	7,78
	fecha	(30/03/2016)	(05/01/2014)	(11/10/2013)	(15/07/2013)	(11/04/2013)	(27/01/2013)	(20/11/2012)	(08/09/2012)	
	Amort. Final	años	14,82	12,57	12,32	12,07	11,57	11,32	11,07	10,82
	fecha	(23/09/2019)	(23/06/2017)	(23/03/2017)	(23/12/2016)	(23/06/2016)	(23/03/2016)	(23/12/2015)	(23/09/2015)	
BONOS SERIE C										
Sin amort. opcional (2)	Vida media	años	20,29	17,41	17,05	16,71	16,40	16,11	15,84	15,59
	fecha	(12/03/2025)	(25/04/2022)	(13/12/2021)	(13/08/2021)	(21/04/2021)	(05/01/2021)	(28/09/2020)	(27/06/2020)	
	Amort. Final	años	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83
Con amort. opcional (2)	Vida media	años	14,82	12,57	12,32	12,07	11,57	11,32	11,07	10,82
	fecha	(23/09/2019)	(23/06/2017)	(23/03/2017)	(23/12/2016)	(23/06/2016)	(23/03/2016)	(23/12/2015)	(23/09/2015)	
	Amort. Final	años	14,82	12,57	12,32	12,07	11,57	11,32	11,07	10,82
	fecha	(23/09/2019)	(23/06/2017)	(23/03/2017)	(23/12/2016)	(23/06/2016)	(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 30 DE NOVIEMBRE DE 2004



ACTIVO TITULIZADO: PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS SOBRE VIVIENDAS (PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS)

GENERAL		ACTUAL	A LA CONSTITUCIÓN
NÚMERO:		16.088	13.589
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	497.701.582,48	520.884.293,07
(EUROS)	MEDIO	30.936,20	38.331,32
	MÍNIMO	0,01	17,13
	MÁXIMO	220.384,60	221.330,59
ANTIGÜEDAD:			
	MEDIA PONDERADA (MESES)	55	40
	MÍNIMA	14/08/2001	14/08/2001
	MÁXIMA	04/01/1994	04/01/1994
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	3,43%	5,03%
NOMINAL:	MÍNIMO	2,33%	3,75%
	MÁXIMO	9,25%	7,38%
VENCIMIENTO FINAL:			
	MEDIO PONDERADO (MESES)	147	180
	MÍNIMA	01:12:2004	06:08:2002
	MÁXIMA	29:02:2032	30:04:2027
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	EURIBOR 1 AÑO	40,95%	37,67%
	MIBOR 1 AÑO	36,79%	35,23%
	M.HIPOTECARIO CAJAS	21,47%	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	1,07%	0,95%	0,98%	1,10%	1,02%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	12,12%	10,87%	11,20%	12,40%	11,54%

PRINCIPAL PENDIENTE/VALOR TASACIÓN (P/VT)			
	ACTUAL	A LA CONSTITUCIÓN	
	% CARTERA	% P/VT	% CARTERA % P/VT
MAYOR 80%	-	-	-
70,01 - 80%	3,66	71,77	23,51 73,94
60,01 - 70%	19,36	64,48	28,16 65,22
50,01 - 60%	24,88	54,88	20,30 55,45
40,01 - 50%	20,56	45,18	13,03 45,32
30,01 - 40%	15,38	35,31	8,64 35,29
30% E INFERIOR	16,17	20,88	6,36 22,50
MEDIO PONDERADO		46,85	57,40
MÍNIMO		0,00	0,01
MÁXIMO		74,05	78,80

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA CONSTITUCIÓN
BALEARES	2,45%	2,76%
CASTILLA LA MANCHA	4,01%	4,16%
MADRID	5,58%	3,74%
COMUNIDAD VALENCIANA	82,75%	87,56%
CATALUÑA	0,88%	0,58%
RESTO 9 COMUNIDADES	4,34%	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	487	78.504,72	21.417,36	99.922,08	50,73	13.491.984,91	13.591.906,99	80,16	39,16
• De 1 a 2 meses	66	22.189,61	9.220,56	31.410,17	15,95	2.048.086,95	2.079.497,12	12,26	39,64
• De 2 a 3 meses	20	14.387,12	5.827,44	20.214,56	10,26	784.348,83	804.563,39	4,75	54,42
• De 3 a 6 meses	7	6.106,88	2.047,36	8.154,24	4,14	162.050,84	170.205,08	1,00	43,63
• De 6 a 12 meses	3	9.096,24	7.207,32	16.303,56	8,28	213.562,34	229.865,90	1,36	61,48
• Más de 1 año	2	16.335,94	4.616,65	20.952,59	10,64	58.183,96	79.136,55	0,47	54,96
TOTALES	585	146.620,51	50.336,69	196.957,20	100,00	16.758.217,83	16.955.175,03	100,00	39,96

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	22.813.034,11	2,116%	
CTA. PRINCIPALES	77.462,05	2,116%	
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	3.498.357,94		
INTS. COBRADOS PTES DE INGRESO	465.629,36		
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