

BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO DE 2001

FECHA CONSTITUCIÓN: 23 de octubre de 1988
 SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A. S.G.F.T.
 ORIGINADOR/ADMINISTRADOR: BANCAJA*
 CTA INVERS. % GARANTIZADO: BANCAJA*
 PERMUTA INTERESES (SWAP): BANCAJA*
 PRÉSTAMO SUBORDINADO: BANCAJA*

DIRECTORES ASEGURAMIENTO: BANCAJA*
 AGENTE PAGO BONOS: BANCAJA*
 MERCADO NEGOCIACIÓN: AIAF MERCADO DE RENTA FIJA
 REG. CONTABLE VALORES: SERVICIO COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE VALORES
 DEPOSITARIO PARTICIPACIONES: BANCAJA*
 AUDITORES: ERNST & YOUNG, S.A.

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

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

SERIE CÓDIGO ISIN PRELACIÓN	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO /Nº BONOS /TOTAL)		CLASE INTERÉS FECHAS DE PAGO	TIPO INTERÉS ACTUAL	AMORTIZACIÓN		CALIFICACIÓN MOODY'S	
		ACTUAL	INICIAL			FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA	ACTUAL	INICIAL
A ES0312941000 PREFERENTE	27.10.98	111.236,12 1.543 171.640.419,16	150.253,03 1.543 231.840.419,27	VARIABLE EURIBOR 12M + 0,18% 22.09	5,4223% PROX. CUPÓN 24.09.2001 1.009.084 BRUTO 627.449 NETO	22.09.2023 ANUAL 22.09	24.09.2001	Aaa	Aaa
B ES0312941018 SUBORDINADA	27.10.98	150.253,03 57 8.564.422,71	150.253,03 57 8.564.422,49	VARIABLE EURIBOR 12M + 0,55% 22.09	5,7974% PROX. CUPÓN 24.09.2001 1.457.292 BRUTO 1.194.979 NETO	22.09.2023 ANUAL 22.09	A determinar	A2	A2
TOTALES		180.204.841,87	240.404.841,76						

VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL ESTIMADAS SEGÚN TASAS DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA
(EN AÑOS)

TASA AMORT. ANTICIPADA		BONOS SERIE A				BONOS SERIE B			
% MENSUAL CONSTANTE	% ANUAL EQUIVALENTE	SIN AMORTIZACIÓN OPCIONAL (1)		CON AMORTIZACIÓN OPCIONAL (1)		SIN AMORTIZACIÓN OPCIONAL (1)		CON AMORTIZACIÓN OPCIONAL (1)	
		VIDA MEDIA	AMORTIZ. FINAL	VIDA MEDIA	AMORTIZ. FINAL	VIDA MEDIA	AMORTIZ. FINAL	VIDA MEDIA	AMORTIZ. FINAL
0,00	0,00	5,77 (06/06/2007)	19,07 (22/09/2020)	5,49 (25/02/2007)	12,07 (22/09/2013)	10,01 (01/09/2011)	22,07 (22/09/2023)	7,71 (13/05/2009)	12,07 (22/09/2013)
0,40	4,696	4,72 (18/05/2006)	16,07 (22/09/2017)	4,55 (16/03/2006)	11,07 (22/09/2012)	8,70 (11/05/2010)	22,07 (22/09/2023)	6,69 (02/04/2008)	11,07 (22/09/2012)
0,50	5,840	4,51 (02/03/2006)	16,07 (22/09/2017)	4,28 (11/12/2005)	10,07 (22/09/2011)	8,42 (29/01/2010)	22,07 (22/09/2023)	6,17 (29/10/2007)	10,07 (22/09/2011)
0,60	6,970	4,32 (24/12/2005)	16,07 (22/09/2017)	4,14 (19/10/2005)	10,07 (22/09/2011)	8,02 (04/09/2009)	22,07 (22/03/2023)	5,87 (14/07/2007)	10,07 (22/09/2011)
0,70	8,064	4,14 (21/10/2005)	15,07 (22/09/2016)	4,00 (28/06/2005)	10,07 (22/09/2011)	7,77 (06/06/2009)	22,07 (22/09/2023)	5,74 (26/05/2007)	10,07 (22/09/2011)
0,80	9,189	3,98 (22/08/2005)	15,07 (22/09/2016)	3,76 (08/06/2005)	9,07 (22/09/2010)	7,54 (12/03/2008)	22,07 (22/09/2023)	5,34 (30/12/2008)	9,07 (22/09/2010)
0,90	10,281	3,83 (27/06/2005)	15,07 (22/09/2016)	3,66 (27/04/2005)	9,07 (22/09/2010)	7,33 (26/12/2006)	22,07 (22/09/2023)	5,22 (18/11/2008)	9,07 (22/09/2010)
1,00	11,362	3,69 (07/05/2005)	14,07 (22/09/2015)	3,55 (17/03/2005)	9,07 (22/09/2010)	7,11 (07/10/2006)	22,07 (22/09/2023)	5,12 (11/10/2006)	9,07 (22/09/2010)

Hipótesis de morosidad y de fallidos de la cartera de Participaciones Hipotecarias: 0%

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de las Participaciones Hipotecarias sea inferior al 10% del inicial y todas las obligaciones de pago derivadas de los Bonos puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad.

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIPACIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

GENERAL		PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS S/VIENDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		5.191	6.526
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	25.160.061.155	40.000.367.866
(PESETAS)	MEDIO	4.846.862	6.129.385
	MÍNIMO	36.847	1.163.130
	MÁXIMO	30.668.428	35.263.348
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	6,02%	5,60%
NOMINAL:	MÍNIMO	5,00%	3,50%
	MÁXIMO	8,63%	8,75%
VIDA RESIDUAL			
(MESES):	MEDIA PONDERADA	138	167
	MÍNIMA	1	38
	MÁXIMA	257	291
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	CEGA, TIPO ACTIVO	1,12%	1,49%
	MIBOR 1 AÑO	95,53%	95,29%
	M. HIPOTECARIO CAJAS A.	3,35%	3,22%

PRINCIPAL/VALOR TASACIÓN (PVT)				
	ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	% CARTERA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%	-	-	0,02	84,89
70,01 - 80%	5,11	71,78	32,83	74,38
60,01 - 70%	27,76	64,62	26,28	65,26
50,01 - 60%	24,10	55,07	17,11	55,30
40,01 - 50%	16,16	45,21	12,38	45,38
30,01 - 40%	13,15	35,34	7,44	35,54
30% E INFERIOR	11,73	22,37	3,94	24,41
MEDIO PONDERADO		50,35		60,27
MÍNIMO		0,71		4,10
MÁXIMO		73,82		84,93

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA	0,07%	0,09%
BALEARES	2,56%	2,58%
CATALUÑA	0,21%	0,16%
MADRID	0,20%	0,22%
CASTILLA LA MANCHA	3,93%	4,07%
COMUNIDAD VALENCIANA	92,92%	92,76%
RESTO 4 COMUNIDADES	0,11%	0,12%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES ACTUAL	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	0,80%	0,85%	0,90%	0,85%	0,76%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	9,16%	10,86%	10,25%	9,71%	8,75%

BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO DE 2001

MOROSIDAD ACTUAL (PESETAS)									
ANTIGÜEDAD	NÚMERO PARTICIPACIONES PRÉSTAMOS	DEUDA VENCIDA				DEUDA PENDIENTE VENCIMIENTO	DEUDA TOTAL		% DEUDA TOTAL/VALOR TASACIÓN
		PRINCIPAL	INTERESES Y OTROS	TOTAL	%		%		
• Hasta 1 mes	173	4.066.937	2.895.663	6.962.600	40,71	889.522.563	896.485.163	76,66	45,22
• De 1 a 2 meses	39	1.089.455	1.143.953	2.233.408	13,08	155.864.880	158.088.288	13,52	57,16
• De 2 a 3 meses	8	456.739	295.108	751.847	4,57	22.794.420	23.576.267	2,02	49,60
• De 3 a 6 meses	10	837.844	1.157.164	1.995.008	11,66	48.315.239	51.310.247	4,39	59,59
• De 6 a 12 meses	5	771.933	570.405	1.342.338	7,85	14.813.345	16.155.663	1,38	40,48
• Más de 1 año	6	1.992.494	1.796.665	3.789.359	22,15	20.068.360	23.657.719	2,04	63,45
TOTALES	235	9.245.402	7.859.158	17.104.560	100,00	1.152.378.807	1.169.483.367	100,00	47,34

MEJORA CREDITICIA (PESETAS)

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL) (PESETAS)

	ACTUAL	A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINADA	4,75% 1.425.000.037	3,56% 1.425.000.000

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	7.238.868.432	5,118%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	116.358.871	
INTERESES COBRADOS PTES INGRESO	43.230.089	

FONDO DE RESERVA	2,77% 832.000.000	2,06% 832.000.000
------------------	-------------------	-------------------

PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	675.411.616	6,118%

PERMUTA INTERESES (SWAP)	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
RECEPTOR	26.225.797.861	5,366%
PAGADOR	26.225.797.861	5,395%

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

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T
 El Director General