

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

FECHA CONSTITUCIÓN: 23 de octubre de 1998
 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 VALÈNCIA, 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	111.238,12 1.543	150.253,03 1.543	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 8.564.422,49	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	(PESETAS)	9.596.002,19	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	6,20 (11/08/2007)	19,33 (22/09/2020)	5,91 (27/04/2007)	12,32 (22/09/2013)	10,50 (27/11/2011)	22,33 (22/09/2023)	8,18 (04/08/2009)	12,32 (22/09/2013)
0,40	4,700	5,06 (19/06/2006)	16,32 (22/09/2017)	4,66 (16/04/2006)	11,32 (22/09/2012)	9,02 (04/06/2010)	22,33 (22/09/2023)	6,89 (20/04/2008)	11,32 (22/09/2012)
0,50	5,840	4,83 (28/03/2006)	16,32 (22/09/2017)	4,69 (04/02/2006)	11,32 (22/09/2012)	8,72 (16/02/2010)	22,33 (22/09/2023)	6,74 (23/02/2008)	11,32 (22/09/2012)
0,60	6,970	4,62 (10/01/2006)	16,32 (22/09/2017)	4,43 (03/11/2005)	10,32 (22/09/2011)	8,45 (13/11/2009)	22,33 (22/09/2023)	6,31 (19/09/2007)	10,32 (22/09/2011)
0,70	8,084	4,43 (03/11/2005)	15,32 (22/09/2016)	4,28 (09/09/2005)	10,32 (22/09/2011)	8,06 (16/06/2009)	22,33 (22/09/2023)	6,01 (03/06/2007)	10,32 (22/09/2011)
0,80	9,189	4,25 (30/06/2005)	15,32 (22/09/2016)	4,05 (16/06/2005)	9,32 (22/09/2010)	7,81 (20/03/2009)	22,33 (22/09/2023)	5,60 (04/01/2007)	9,32 (22/09/2010)
0,90	10,281	4,09 (01/07/2005)	15,32 (22/09/2016)	3,92 (29/04/2005)	9,32 (22/09/2010)	7,59 (30/12/2006)	22,33 (22/09/2023)	5,46 (20/11/2006)	9,32 (22/09/2010)
1,00	11,362	3,94 (06/05/2005)	14,32 (22/09/2015)	3,79 (16/03/2005)	9,32 (22/09/2010)	7,36 (06/10/2008)	22,33 (22/09/2023)	5,37 (11/10/2006)	9,32 (22/09/2010)

Hipótesis de morosidad y de fallos 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 / VIVIENDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		5.326	6.526
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	26.404.363,617	40.000.967,866
(PESETAS)	MEDIO	4.958.566	6.129.385
	MÍNIMO	51.644	1.163.130
	MÁXIMO	30.947.583	35.283.346
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	6,04%	5,60%
NOMINAL:	MÍNIMO	5,00%	3,50%
	MÁXIMO	7,75%	6,75%
VIDA RESIDUAL			
(MESES):	MEDIA PONDERADA	141	167
	MÍNIMA	1	38
	MÁXIMA	260	291
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	CECA, TIPO ACTIVO	1,10%	1,49%
	MIBOR 1 AÑO	95,59%	95,29%
	M. HIPOTECARIO CAJAS A	3,31%	3,22%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES	ÚLTIMOS	ÚLTIMOS	ÚLTIMOS	
	ACTUAL	3 MESES	6 MESES	12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	1,10%	0,64%	0,89%	0,82%	0,74%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	12,46%	9,65%	10,21%	9,41%	8,55%

PRINCIPAL/VALOR TASACIÓN (P/VT)				
	ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	% CARTERA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%	-	-	0,02	84,93
70,01 - 80%	6,54	71,84	32,83	74,39
60,01 - 70%	28,65	64,73	26,28	65,28
50,01 - 60%	23,58	55,04	17,11	55,30
40,01 - 50%	17,82	45,31	12,38	45,39
30,01 - 40%	12,57	35,35	7,44	35,54
30% E INFERIOR	10,84	22,39	3,94	24,41
MEDIO PONDERADO		51,17		60,27
MÍNIMO		0,32		4,10
MÁXIMO		74,21		84,93

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA	0,07%	0,08%
BALEARES	2,56%	2,56%
CATALUÑA	0,21%	0,16%
MADRID	0,28%	0,22%
CASTILLA LA MANCHA	3,90%	4,07%
COMUNIDAD VALENCIANA	92,91%	92,76%
RESTO 4 COMUNIDADES	0,11%	0,12%

BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE MAYO 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	234	5.703.055	4.016.290	9.719.345	50,15	1.191.046.491	1.190.765.836	76,13	48,74
* De 1 a 2 meses	37	1.762.264	1.546.333	3.308.597	17,07	211.160.150	214.468.747	14,07	59,84
* De 2 a 3 meses	9	616.939	712.362	1.329.301	6,86	52.298.925	53.568.226	3,51	88,29
* De 3 a 6 meses	11	894.176	721.760	1.615.936	8,34	33.727.354	35.343.292	2,32	46,57
* De 6 a 12 meses	5	639.245	703.341	1.542.586	7,96	16.266.944	17.809.530	1,17	52,29
* Más de 1 año	3	943.328	919.774	1.863.102	9,61	10.273.975	12.137.077	0,80	63,70
TOTALES	299	10.759.009	8.619.860	19.378.869	100,00	1.504.713.839	1.524.092.708	100,00	50,59

MEJORA CREDITICIA (PESETAS)

	ACTUAL	A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINADA	14849,93% 1.425.000.037	3,56% 1.425.000.000
FONDO DE RESERVA	8670,28% 632.000.000	2,06% 632.000.000

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL) (PESETAS)

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	5.457.649.132	5,118%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	167.803.577	
INTERESES COBRADOS PTES INGRESO	45.425.737	
PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	875.411.618	6,118%
PERMUTA INTERESES (SWAP)	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
RECEPTOR	27.463.243.934	5,366%
PAGADOR	27.463.243.934	A determinar

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