

BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE MAYO DE 1999

FECHA CONSTITUCIÓN: 23 de octubre de 1998
 SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.
 ORIGINADOR/ADMINISTRADOR: BANCAJA*
 CTA INVERSES. % 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)

SERIE CÓDIGO SIN PRELACION	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO Nº BONOS (TOTAL))		CLASE INTERÉS FECHAS DE PAGO	TIPO INTERÉS ACTUAL	AMORTIZACIÓN		CALIFICACIÓN	
		ACTUAL	INICIAL			FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA UNIT./M./AÑO	MOODY'S ACTUAL	MOODY'S INICIAL
A ES0312941000 PREFERENTE	27.10.98	25.000.000 1.543 38.575.000.000	25.000.000 1.543 38.575.000.000	VARIABLE LIBOR 12M ESP+0,18% 22.09	3,8604% PROX. CUPÓN 22.09.1999 872.556 BRUTO 715.496 NETO	22.09.2023 ANUAL 22.09	22.09.1999	Aaa	Aaa
B ES0312941018 SUBORDINADA	27.10.98	25.000.000 57 1.425.000.000	25.000.000 57 1.425.000.000	VARIABLE LIBOR 12M ESP+0,55% 22.09	4,2355% PROX. CUPÓN 22.09.1999 957.339 BRUTO 785.018 NETO	22.09.2023 ANUAL 22.09	22.09.1999	A2	A2
TOTALES		40.000.000.000 40.000.000.000							

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	7,21 (13/08/2006)	21,33 (22/09/2020)	7,04 (13/06/2006)	15,32 (22/09/2014)	13,16 (25/07/2012)	24,33 (22/09/2023)	11,09 (28/06/2010)	15,32 (22/09/2014)
0,50	5,838	5,47 (16/11/2004)	18,33 (22/09/2017)	5,37 (09/10/2004)	13,32 (22/09/2012)	10,83 (25/03/2010)	24,33 (22/09/2023)	8,85 (02/04/2008)	13,32 (22/09/2012)
0,60	6,967	5,21 (13/08/2004)	18,33 (22/09/2017)	5,08 (26/06/2004)	12,32 (22/09/2011)	10,49 (22/11/2009)	24,33 (22/09/2023)	8,35 (04/10/2007)	12,32 (22/09/2011)
0,70	8,084	4,97 (18/05/2004)	17,33 (22/09/2016)	4,87 (10/04/2004)	12,32 (22/09/2011)	10,18 (02/08/2009)	24,33 (22/09/2023)	8,17 (31/07/2007)	12,32 (22/09/2011)
0,80	9,189	4,76 (02/03/2004)	17,33 (22/09/2016)	4,62 (11/01/2004)	11,32 (22/09/2010)	9,70 (06/02/2009)	24,33 (22/09/2023)	7,53 (09/12/2006)	11,32 (22/09/2010)
0,90	10,281	4,56 (19/12/2003)	16,32 (22/09/2015)	4,45 (09/11/2003)	11,32 (22/09/2010)	9,40 (22/10/2008)	24,33 (22/09/2023)	7,35 (04/10/2006)	11,32 (22/09/2010)
1,00	11,362	4,37 (13/10/2003)	16,32 (22/09/2015)	4,28 (10/09/2003)	11,32 (22/09/2010)	9,14 (16/07/2008)	24,33 (22/09/2023)	7,21 (14/08/2006)	11,32 (22/09/2010)
1,10	12,430	4,20 (11/08/2003)	15,32 (22/09/2014)	4,08 (26/06/2003)	10,32 (22/09/2009)	8,89 (16/04/2008)	24,33 (22/09/2023)	6,80 (16/03/2006)	10,32 (22/09/2009)

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		SALVAMIENTA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN		
NÚMERO:		6.523	6.526		
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	36.512.220.044	40.000.367.866		
	MEDIO	5.839.152	6.129.385		
	MÍNIMO	347.997	1.163.130		
	MÁXIMO	34.116.071	35.283.348		
INTERÉS:	MEDIO PONDERADO	5,00%	5,60%		
NOMINAL:	MÍNIMO	3,75%	3,50%		
	MÁXIMO	8,75%	8,75%		
VIDA RESIDUAL (MESES):	MEDIA PONDERADA	160	167		
	MÍNIMA	24	38		
	MÁXIMA	284	291		
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):	CECA, TIPO ACTIVO	1,30%	1,49%		
	MIBOR 1 AÑO	95,43%	95,29%		
	M. HIPOTECARIO CAJAS A.	3,27%	3,22%		

PRINCIPAL VALOR		TASACIÓN (PVT)			
		ACTUAL		A LA EMISIÓN	
		% CARTERA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%		-	-	0,02	84,93
70,01 - 80%		26,18	73,44	32,83	74,38
60,01 - 70%		27,24	65,23	26,28	65,26
50,01 - 60%		19,10	55,34	17,11	55,30
40,01 - 50%		13,77	45,25	12,38	45,39
30,01 - 40%		8,30	35,46	7,44	35,54
30% E INFERIOR		5,41	23,89	3,94	24,41
MEDIO PONDERADO			58,03		60,27
MÍNIMO			1,79		4,10
MÁXIMO			77,81		84,93

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		ACTUAL		A LA EMISIÓN	
		%	%	%	%
ANDALUCÍA		0,09%		0,09%	
BALEARES		2,52%		2,58%	
MADRID		0,23%		0,22%	
CASTILLA LA MANCHA		4,07%		4,07%	
COMUNIDAD VALENCIANA		92,80%		92,76%	
RESTO 5 COMUNIDADES		0,29%		0,28%	

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	6,63%	0,72%	0,80%		0,71%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	7,28%	8,27%	9,16%		8,23%

BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE MAYO DE 1999

MOROSIDAD ACTUAL									
ANTIGÜEDAD	NÚMERO PARTICIPACIONES PRÉSTAMOS	DEUDA VENCIDA				DEUDA PENDIENTE VENCIMIENTO	DEUDA TOTAL		% DEUDA TOTAL VALOR TASACIÓN
		PRINCIPAL	INTERESES Y OTROS	TOTAL	%			%	
• Hasta 1 mes	241	3.673.152	2.272.007	5.945.159	59,25	1.337.461.020	1.343.406.179	83,45	55,57
• De 1 a 2 meses	20	908.859	687.365	1.596.224	15,91	131.633.116	133.230.140	8,28	67,24
• De 2 a 3 meses	10	849.936	392.353	1.242.289	12,38	75.281.146	76.524.135	4,75	60,86
• De 3 a 6 meses	12	688.613	561.094	1.249.707	12,46	55.388.20	56.637.827	3,52	57,46
• De 6 a 12 meses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
• Más de 1 año	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES	283	6.120.560	3.912.819	10.033.379	100,00	1.599.764.102	1.609.798.281	100,00	56,68

MEJORA CREDITICIA

	ACTUAL	A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINA	3,56% 1.425.000.000	3,56% 1.425.000.000

FONDO DE RESERVA	2,08% 832.000.000	2,08% 832.000.000
------------------	-------------------	-------------------

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	5.157.618.948	3,66%
PRINCIPALES COBRADOS PTE S INGRESO	120.423.908	
INTERESES COBRADOS PTES DE INGRESO	54.066.010	

PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	894.000.000	4,66%

PERMUTA INTERESES (SWAP)	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
RECEPTOR	37.722.300.607	3,8207%
PAGADOR	37.722.300.607	4,5538%