

BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 30 DE JUNIO 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*
 PRMUTA INTERESES (SWAP): BANCAJA*
 PRÉSTAMO SUBORDINADO: BANCAJA*

DIRECTORES ASEGURAMIENTO: BANCAJA*
 AGENTE PAGO BÓNOS: 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: BÓNOS DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA (ESTRUCTURA PREFERENTE/SUBORDINADA)
(EUROS)

SERIE CÓDIGO ISIN PRELACIÓN	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO /Nº BÓNOS /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 1.543 171.640.419,16	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 827.449 NETO	22.09.2023 ANUAL 22.09	24.09.2001	Aaa	Aaa
B ES0312941019 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		160.204.841,65	240.404.841,76						

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

TASA AMORT. ANTICIPADA		BÓNOS SERIE A				BÓNOS 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	6,06 (22/07/2007)	19,24 22*9/20	5,78 (08/04/2007)	12,24 (22/09/2013)	10,27 (06/10/2011)	22,24 (22/09/2023)	7,96 (13/06/2009)	12,24 (22/09/2013)
0,40	4,700	4,95 (09/06/2006)	16,24 (22/09/2017)	4,77 (08/04/2006)	11,24 (22/09/2012)	6,92 (29/05/2010)	22,24 (22/09/2023)	6,80 (14/04/2008)	11,24 (22/09/2012)
0,50	5,840	4,72 (20/03/2006)	16,24 (22/09/2017)	4,50 (27/12/2005)	10,24 (22/09/2011)	6,63 (11/02/2010)	22,24 (22/09/2023)	6,36 (07/11/2007)	10,24 (22/09/2011)
0,60	6,370	4,52 (04/01/2006)	16,24 (22/09/2017)	4,33 (29/10/2005)	10,24 (22/09/2011)	6,37 (10/11/2009)	22,24 (22/09/2023)	6,22 (16/09/2007)	10,24 (22/09/2011)
0,70	8,084	4,34 (30/10/2005)	15,24 (22/09/2016)	4,19 (05/09/2005)	10,24 (22/09/2011)	7,97 (15/08/2009)	22,24 (22/09/2023)	5,92 (31/05/2007)	10,24 (22/09/2011)
0,80	9,189	4,16 (28/08/2005)	15,24 (22/09/2016)	3,96 (13/06/2005)	9,24 (22/09/2010)	7,72 (18/03/2009)	22,24 (22/09/2023)	5,52 (03/01/2007)	9,24 (22/09/2010)
0,90	10,281	4,00 (30/06/2005)	15,24 (22/09/2016)	3,83 (29/04/2005)	9,24 (22/09/2010)	7,51 (29/12/2006)	22,24 (22/09/2023)	5,40 (20/11/2006)	9,24 (22/09/2010)
1,00	11,362	3,86 (07/05/2005)	14,24 (22/09/2015)	3,71 (16/03/2005)	8,24 (22/09/2010)	7,28 (09/10/2008)	22,24 (22/09/2023)	5,29 (11/10/2006)	9,24 (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 Bónos puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad.

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIPACIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

GENERAL		PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS S/VIVIENDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		5.278	6.526
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	25.983.910.178	40.000.367.866
(PESETAS)	MEDIO	4.923.059	6.129.385
	MÍNIMO	30.764	1.163.130
	MÁXIMO	30.854	35.283.348
INTERÉS:	MEDIO PONDERADO	6,05%	5,60%
NOMINAL:	MÍNIMO	5,00%	3,50%
	MÁXIMO	8,63%	8,75%
VIDA RESIDUAL			
(MESES):	MEDIA PONDERADA	140	167
	MÍNIMA	1	38
	MÁXIMA	259	291
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	CEGA, TIPO ACTIVO	1,11%	1,49%
	MIBOR 1 AÑO	95,55%	95,29%
	M. HIPOTECARIO CAJAS A.	3,34%	3,22%

PRINCIPAL/VALOR TASACIÓN (P/VT)				
	ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	% CARTERA	% P/VT	% CARTERA	% P/VT
MAYOR 80%	-	-	0,02	84,93
70,01 - 80%	6,15	71,80	32,83	74,38
60,01 - 70%	26,47	64,63	26,28	65,26
50,01 - 60%	23,32	55,02	17,11	55,30
40,01 - 50%	18,25	45,32	12,38	45,39
30,01 - 40%	12,60	22,44	7,44	35,54
30% E INFERIOR	11,21	22,44	3,94	24,41
MEDIO PONDERADO		50,88		60,27
MÍNIMO		0,23		4,10
MÁXIMO		74,08		84,93

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA	
	ACTUAL / A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA	0,07% / 0,09%
BALEARES	0,25% / 2,58%
CATALUÑA	0,21% / 0,16%
MADRID	0,25% / 0,22%
CASTILLA LA MANCHA	3,90% / 4,07%
COMUNIDAD VALENCIANA	22,91% / 52,76%
RESTO DE COMUNIDADES	0,11% / 0,12%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	0,86%	0,89%	0,90%	0,83%	0,75%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	10,90%	10,15%	10,26%	9,50%	8,62%

COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
 31 JUN 2001

BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 30 DE JUNIO 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	183	4.546.877	2.919.319	7.466.196	44,51	929.529.339	936.995.535	78,44	47,43
• De 1 a 2 meses	30	1.188.800	895.404	2.084.204	12,43	126.276.390	126.360.594	10,75	64,20
• De 2 a 3 meses	10	443.555	696.730	1.140.285	6,80	47.135.999	48.275.664	4,04	68,35
• De 3 a 6 meses	12	1.356.822	1.038.607	2.395.629	14,28	48.369.655	50.765.264	4,25	52,87
• De 6 a 12 meses	4	557.535	642.402	1.199.937	7,15	14.137.664	15.337.521	1,28	51,90
• Más de 1 año	4	1.392.390	1.123.691	2.486.281	14,82	12.265.983	14.752.264	1,24	62,75
TOTALES	243	9.455.979	7.316.553	16.772.532	100,00	1.177.714.350	1.194.486.882	100,00	49,10

MEJORA CREDITICIA (PESETAS)

	ACTUAL	A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINADA	4,75% 1.425.000.037	3,56% 1.425.000.000
FONDO DE RESERVA	2,77% 832.000.000	2,08% 832.000.000

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL) (PESETAS)

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	6.119.411.811	5,118%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	150.369.569	
INTERESES COBRADOS PTES INGRESO	45.797.454	
PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	875.411.618	6,118%
PERMUTA INTERESES (SWAP)	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
RECEPTOR	26.225.797.661	5,366%
PAGADOR	26.225.797.661	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