

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

FECHA CONSTITUCIÓN: 23 de octubre de 1998
 SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.
 ORIGINADOR/ADMINISTRADOR: BANCAJA*
 CTA INVERSA % 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 ISIN PRELACIÓN	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO/Nº BONOS (TOTAL))		CLASE INTERÉS FECHAS DE PAGO	TIPO INTERÉS ACTUAL	AMORTIZACIÓN		CALIFICACIÓN	
		ACTUAL	INICIAL			FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA	MOODY'S ACTUAL	MOODY'S INICIAL
A ES0312941000 PREFERENTE	27.10.98	25.000.000 1.543	25.000.000 1.543	VARIABLE LIBOR 12M ESP+0,18% 22.09	3,8604% PROX. CUPÓN 22.09.1999 872.556 BRUTO 715.196 NETO	22.09.2023 ANUAL 22.09	22.09.1999	Aaa	Aaa
B ES0312941018 SUBORDINADA	27.10.98	25.000.000 57	25.000.000 57	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	A determinar	A2	A2
TOTALES		40.000.000.000							

VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL ESTIMADAS SEGUN 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	6,76 (31/05/2006)	21,06 (22/09/2020)	6,60 (03/04/2006)	15,07 (22/09/2014)	12,75 (12/06/2012)	24,08 (22/09/2023)	10,74 (23/05/2010)	15,07 (22/09/2014)	
0,50	5,838	5,15 (23/10/2004)	18,07 (22/09/2017)	4,99 (24/08/2004)	12,07 (22/09/2011)	10,52 (04/03/2010)	24,08 (22/09/2023)	8,27 (05/12/2007)	12,07 (22/09/2011)	
0,60	6,967	4,91 (27/07/2004)	18,07 (22/09/2017)	4,78 (10/06/2004)	12,07 (22/09/2011)	10,16 (06/11/2009)	24,08 (22/09/2023)	8,07 (22/09/2007)	12,07 (22/09/2011)	
0,70	8,084	4,70 (10/05/2004)	17,07 (22/09/2016)	4,60 (03/04/2004)	12,07 (22/09/2011)	9,73 (19/05/2009)	24,08 (22/09/2023)	7,73 (22/05/2007)	12,07 (22/09/2011)	
0,80	9,189	4,50 (28/02/2004)	17,07 (22/09/2016)	4,36 (07/01/2004)	11,07 (22/09/2010)	9,42 (28/01/2009)	24,08 (22/09/2023)	7,25 (03/12/2006)	11,07 (22/09/2010)	
0,90	10,281	4,31 (20/12/2003)	16,07 (22/09/2015)	4,20 (10/11/2003)	11,07 (22/09/2010)	9,14 (17/10/2008)	24,08 (22/09/2023)	7,10 (03/10/2006)	11,07 (22/09/2010)	
1,00	11,362	4,14 (19/10/2003)	16,07 (22/09/2015)	4,05 (17/09/2003)	11,07 (22/09/2010)	8,88 (15/07/2008)	24,08 (22/09/2023)	6,96 (14/06/2006)	11,07 (22/09/2010)	
1,10	12,430	3,98 (22/08/2003)	15,07 (22/09/2014)	3,85 (07/07/2003)	10,07 (22/09/2009)	8,64 (17/04/2008)	24,08 (22/09/2023)	6,55 (19/03/2006)	10,07 (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 VIVIENDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		6.129	6.525
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	35.145.682.454	40.000.367.066
	MEDIO	5.734.326	6.129.385
	MÍNIMO	355.307	1.163.130
	MÁXIMO	33.568.890	35.283.348
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	4,63%	5,60%
NOMINAL:	MÍNIMO	3,25%	3,50%
	MÁXIMO	7,75%	8,75%
VIDA RESIDUAL			
(MESES):	MEDIA PONDERADA	158	167
	MÍNIMA	18	38
	MÁXIMA	281	291
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	CECA, TIPO ACTIVO	1,24%	1,49%
	MIBOR 1 AÑO	95,52%	95,29%
	M. HIPOTECARIO CAJAS A.	3,24%	3,22%

PRINCIPAL VALOR TASACIÓN (P.V.T.)					
		ACTUAL		A LA EMISIÓN	
		% CARTERA	% P.V.T.	% CARTERA	% P.V.T.
MAYOR 80%		-	-	0,02	84,93
70,01 - 80%		22,92	73,16	32,83	74,38
60,01 - 70%		28,29	65,32	26,28	65,26
50,01 - 60%		19,97	55,33	17,11	55,30
40,01 - 50%		14,02	45,15	12,38	45,39
30,01 - 40%		8,84	35,50	7,44	35,54
30% E INFERIOR		6,96	23,68	3,94	24,41
MEDIO PONDERADO			57,18		60,27
MÍNIMO			2,27		4,10
MÁXIMO			77,33		84,93

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA			
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA		0,09%	0,09%
BALEARES		2,56%	2,58%
MADRID		0,24%	0,22%
CASTILLA LA MANCHA		4,10%	4,07%
COMUNIDAD VALENCIANA		92,71%	92,76%
RESTO 5 COMUNIDADES		0,30%	0,28%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA						
		MES ACTUAL	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE		0,46%	0,72%	0,72%		0,72%
TASA ANUAL EQUIVALENTE		5,35%	8,32%	8,30%		8,26%

BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO 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	227	3.575.455	1.996.749	5.572.204	57,80	1.278.696.562	1.284.267.766	85,95	55,61
• De 1 a 2 meses	26	1.403.011	635.984	2.038.995	21,15	123.924.790	125.963.785	8,43	53,78
• De 2 a 3 meses	8	720.443	268.597	989.040	10,26	55.023.278	56.012.318	3,75	49,85
• De 3 a 6 meses	2	226.008	147.947	373.955	3,88	8.821.561	9.202.516	0,62	53,08
• De 6 a 12 meses	4	404.231	262.345	666.576	6,91	18.144.301	18.810.877	1,26	60,45
• Más de 1 año	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES	267	6.329.148	3.311.622	9.640.770	100,00	1.484.616.492	1.494.257.262	100,00	55,26

MEJORA CREDITICIA

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

	ACTUAL		A LA EMISIÓN	ACTIVO	SALDO	INTERÉS
EMISIÓN SUBORDINADA	3,56% 1.425.000.000	3,56%	1.425.000.000	CTA. INV. % GARANTIZADO	6.947.143.617	3,66%
				PRINCIPALES COBRADOS P'TES INGRESO	111.434.114	
				INTERESES COBRADOS P'TES INGRESO	47.205.370	
FONDO DE RESERVA	2,08% 832.000.000	2,08%	832.000.000	PASIVO	SALDO	INTERÉS
				PRÉSTAMO SUBORDINADO	894.000.000	4,66%
				PERMUTA INTERESES (SWAP)	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
				RECEPTOR	36.313.715.960	3,8207%
				PAGADOR	36.313.715.960	4,2153%

RESPONSABILIDAD, CONTENIDO INFORMACIÓN:

EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T

El Director General