

**BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**  
**INFORMACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 1999**

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.

**COMISION NACIONAL DE**  
**MERCADO DE VALORES**  
 - 4 ABO. 1999  
**REGISTRO DE ENTRADA**  
 N° 1999 ..... 7225

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

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

SERIE CODIGO/ISIN RELACION	FECHA EMISION	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO IN° BONOS /TOTAL)		CLASE INTERES FECHAS DE PAGO	TIPO INTERES 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 715.498 NETO	22.09.2003 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	22.09.2003 ANUAL 22.09	A determinar	A2	A2
<b>TOTALES</b>		<b>40.000.000.000</b>	<b>40.000.000.000</b>						

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	7,05 (15/07/2006)	21,25 (22/09/2020)	6,88 (16/05/2006)	15,24 (22/09/2014)	13,04 (09/07/2012)	24,25 (22/09/2023)	10,97 (01/06/2010)	15,24 (22/09/2014)	
0,50	5,838	5,38 (05/11/2004)	18,24 (22/09/2017)	5,25 (28/09/2004)	13,24 (22/09/2012)	10,72 (17/03/2010)	24,25 (22/09/2023)	8,75 (26/03/1999)	13,24 (22/09/2012)	
0,60	6,967	5,10 (04/08/2004)	18,24 (22/09/2017)	4,97 (17/08/2004)	12,24 (22/09/2011)	10,39 (16/11/2009)	24,25 (22/09/2023)	8,26 (29/09/2007)	12,24 (22/09/2011)	
0,70	8,084	4,88 (14/05/2004)	17,24 (22/09/2016)	4,77 (06/04/2004)	12,24 (22/09/2011)	9,92 (27/05/2009)	24,25 (22/09/2023)	7,91 (26/05/2007)	12,24 (22/09/2010)	
0,80	9,189	4,66 (26/02/2004)	17,24 (22/09/2016)	4,53 (06/01/2004)	11,24 (22/09/2010)	9,60 (02/02/2009)	24,25 (22/09/2023)	7,44 (05/12/2006)	11,24 (22/09/2010)	
0,90	10,281	4,47 (17/12/2003)	16,24 (22/09/2015)	4,36 (06/11/2003)	11,24 (22/09/2010)	9,31 (19/10/2008)	24,25 (22/09/2023)	7,27 (02/10/2006)	11,24 (22/09/2010)	
1,00	11,362	4,29 (12/10/2003)	16,24 (22/09/2015)	4,20 (10/09/2003)	11,24 (22/09/2010)	9,05 (15/07/2008)	24,25 (22/09/2023)	7,13 (13/08/2006)	11,24 (22/09/2010)	
1,10	12,430	4,12 (12/08/2003)	15,24 (22/09/2014)	4,00 (27/06/2003)	10,24 (22/09/2009)	8,80 (16/04/2008)	24,25 (22/09/2023)	6,72 (16/03/2006)	10,24 (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 SIN VENTA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		6.200	6.526
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	35.982.110.191	40.000.367.666
	MEDIO	5.803.566	6.129.385
	MÍNIMO	342.237	1.163.130
	MÁXIMO	33.934.284	35.283.348
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	4,88%	5,60%
NOMINAL:	MÍNIMO	3,25%	3,50%
	MÁXIMO	7,75%	8,75%
VIDA RESIDUAL			
(MESES):	MEDIA PONDERADA	160	167
	MÍNIMA	21	38
	MÁXIMA	283	291
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	CECA, TIPO ACTIVO	1,26%	1,49%
	MIBOR 1 AÑO	95,50%	95,29%
	M. HIPOTECARIO CAJAS A.	3,23%	3,22%

PRINCIPAL VALOR TASA		ON (P.V.T)	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
		% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%		-	0,02
70,01 - 80%		25,17	73,34
60,01 - 70%		27,54	65,25
50,01 - 60%		19,38	55,35
40,01 - 50%		13,71	45,25
30,01 - 40%		8,31	35,56
30% E INFERIOR		5,39	23,76
MEDIO PONDERADO		57,75	60,27
MÍNIMO		1,76	4,10
MÁXIMO		77,60	84,93

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA		0,09%	0,09%
BALEARES		2,54%	2,58%
MADRID		0,24%	0,22%
CASTILLA LA MANCHA		4,07%	4,07%
COMUNIDAD VALENCIANA		92,77%	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	0,92%	0,77%	0,78%		0,74%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	10,49%	8,87%	8,92%		8,49%

**BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**  
**INFORMACIÓN AL 30 DE JUNIO 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	216	3.132.892	2.029.857	5.162.759	64,51	1.179.598.790	1.184.761.549	86,55	56,18
• De 1 a 2 meses	16	587.816	255.100	842.916	10,53	87.269.511	88.12.427	6,44	59,48
• De 2 a 3 meses	7	509.700	411.737	921.437	11,51	54.633.939	55.155.376	4,06	57,56
• De 3 a 6 meses	9	679.226	397.281	1.076.507	13,45	39.362.325	40.136.832	2,95	52,10
• De 6 a 12 meses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
• Más de 1 año	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>248</b>	<b>4.909.634</b>	<b>3.093.985</b>	<b>8.003.619</b>	<b>100,00</b>	<b>1.360.864.565</b>	<b>1.368.168.184</b>	<b>100,00</b>	<b>56,30</b>

MEJORA CREDITICIA

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

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	5.758.570.013	3,86%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	174.261.290	
INTERESES COBRADOS PTES DE INGRESO	52.732.510	

	ACTUAL	A LA EMISIÓN
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	A determinar

**RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:**  
 EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T  
 El Director General