

BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

INFORMACIÓN AL 31 DE JULIO DE 1999

FECHA CONSTITUCIÓN: 23 de octubre de 1998
 SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.
 ORIGINADOR/ADMINISTRADOR: BANCAJA*
 CTA. INVERSIÓN % GARANTIZADO: BANCAJA*
 PERMUTA INTERESES (SWAP): BANCAJA*
 PRÉSTAMO SUBORDINADO: BANCAJA*

DIRECTORES ASEGURAMIENTO: BANCAJA*
 AGENTE PAGO BONOS: BANCAJA*
 MERCADO NEGOCIACIÓN: AIAF MERCADO DE VALORES
 REG. CONTABLE VALORES: SERVICIO COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE VALORES
 DEPOSITARIO PARTICIPACIONES: BANCAJA*
 AUDITORES: ERNST & YOUNG S.A.

COMISION NACIONAL DEL
 MERCADO DE VALORES
 - 1 SET. 1999

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

REGISTRO DE ENTRADA

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

46126

| SERIE CODIGO ISIN PRELACION | FECHA EMISION | NOMINAL CIRCULACION (UNITARIO / Nº BONOS / TOTAL) | | CLASE INTERES FECHAS DE PAGO | TIPO INTERES ACTUAL | AMORTIZACION | | CALIFICACION MOODY'S | |
|-----------------------------------|------------------|--|---------------------|--|---|------------------------------|--------------|-------------------------|---------|
| | | ACTUAL | INICIAL | | | FINAL FRECUENCIA | PROXIMA | ACTUAL | INICIAL |
| A EŞ0312941000 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 715.496 NETO | 22.09.2003 ANUAL 22.09 | 22.09.1999 | Aaa | Aaa |
| B EŞ0312941018 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 |
| 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 | 6,88 (16/06/2006) | 21,16 (22/09/2020) | 6,72 (18/04/2006) | 15,16 (22/09/2014) | 12,90 (20/06/2012) | 4,16 (22/09/2023) | 10,84 (30/05/2010) | 15,16 (22/09/2014) |
| 0,50 | 5,838 | 5,24 (25/10/2004) | 18,16 (22/09/2017) | 5,14 (18/09/2004) | 13,16 (22/09/2012) | 10,60 (05/03/2010) | 4,16 (22/09/2023) | 8,64 (19/03/2008) | 13,16 (22/09/2012) |
| 0,60 | 6,967 | 5,00 (27/07/2004) | 18,16 (22/09/2017) | 4,87 (09/06/2004) | 12,15 (22/09/2011) | 10,28 (07/11/2009) | 4,16 (22/09/2023) | 8,15 (23/09/2007) | 12,15 (22/09/2011) |
| 0,70 | 8,084 | 4,78 (08/05/2004) | 17,16 (22/09/2016) | 4,67 (31/03/2004) | 12,15 (22/09/2011) | 9,81 (18/05/2009) | 4,16 (22/09/2023) | 7,81 (21/05/2007) | 12,15 (22/09/2011) |
| 0,80 | 9,189 | 4,57 (22/02/2004) | 17,16 (22/09/2016) | 4,43 (03/01/2004) | 11,15 (22/09/2010) | 9,50 (26/01/2009) | 4,16 (22/09/2023) | 7,34 (01/12/2006) | 11,15 (22/09/2010) |
| 0,90 | 10,281 | 4,38 (15/12/2003) | 16,16 (22/09/2015) | 4,27 (05/11/2003) | 11,15 (22/09/2010) | 9,21 (14/10/2008) | 4,16 (22/09/2023) | 7,17 (30/09/2006) | 11,15 (22/09/2010) |
| 1,00 | 11,362 | 4,20 (12/10/2003) | 16,16 (22/09/2015) | 4,05 (17/08/2003) | 10,15 (22/09/2009) | 8,96 (11/07/2008) | 4,16 (22/09/2023) | 6,76 (01/05/2006) | 10,15 (22/09/2009) |
| 1,10 | 12,430 | 4,04 (13/08/2003) | 15,16 (22/09/2014) | 3,92 (29/06/2003) | 10,15 (22/09/2009) | 8,71 (13/04/2008) | 4,16 (22/09/2023) | 6,63 (19/03/2006) | 10,15 (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 S/VIVIENDA LIBRE | |
|-----------------------------------|-------------------------|---|----------------|
| | | ACTUAL | A LA EMISIÓN |
| NÚMERO: | | 6.157 | 6.526 |
| PRINCIPAL: | PENDIENTE VENCIMIENTO | 35.506.058.100 | 40.000.367.866 |
| | MEDIO | 5.786.779 | 6.129.385 |
| | MÍNIMO | 345.254 | 1.163.130 |
| | MÁXIMO | 33.751.891 | 35.283.348 |
| INTERÉS: | MEDIO PONDERADO | 4,72% | 5,60% |
| NOMINAL: | MÍNIMO | 3,25% | 3,50% |
| | MÁXIMO | 7,75% | 8,75% |
| VIDA RESIDUAL | | | |
| (MESES): | MEDIA PONDERADA | 159 | 167 |
| | MÍNIMA | 19 | 38 |
| | MÁXIMA | 282 | 291 |
| ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN): | | | |
| | CECA, TIPO ACTIVO | 1,26% | 1,49% |
| | MIBOR 1 AÑO | 95,51% | 95,29% |
| | M. HIPOTECARIO CAJAS A. | 3,23% | 3,22% |

| PRINCIPAL/VALOR TASACION (P/V) | | | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------|-------|--------------|-------|
| | | ACTUAL | | A LA EMISIÓN | |
| | | % CARTEJA | % PVT | % CARTERA | % PVT |
| MAYOR | 80% | - | - | 0,02 | 84,93 |
| | 70,01 - 80% | 24,70 | 73,22 | 32,83 | 74,38 |
| | 60,01 - 70% | 27,54 | 65,29 | 26,28 | 65,26 |
| | 50,01 - 60% | 19,53 | 55,39 | 17,11 | 55,30 |
| | 40,01 - 50% | 13,77 | 46,23 | 12,38 | 45,39 |
| | 30,01 - 40% | 8,71 | 35,55 | 7,44 | 35,54 |
| | 30% E INFERIOR | 5,71 | 23,69 | 3,94 | 24,41 |
| MEDIO PONDERADO | | | 57,46 | | 60,27 |
| MÍNIMO | | | 2,29 | | 4,10 |
| MÁXIMO | | | 77,46 | | 84,93 |

| DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA | | |
|-------------------------|--------|--------------|
| | ACTUAL | A LA EMISIÓN |
| ANDALUCÍA | 0,09% | 0,09% |
| BALEARES | 2,58% | 2,58% |
| MADRID | 0,24% | 0,22% |
| CASTILLA LA MANCHA | 4,09% | 4,07% |
| COMUNIDAD VALENCIANA | 92,73% | 92,76% |
| RESTO 5 COMUNIDADES | 0,29% | 0,28% |

| AMORTIZACIÓN ANTICIPADA | | | | | |
|-------------------------|---------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------|
| | MES ACTUAL | ÚLTIMOS 3 MESES | ÚLTIMOS 6 MESES | ÚLTIMOS 12 MESES | HISTÓRICA |
| TASA MENSUAL CONSTANTE | 0,78% | 0,78% | 0,79% | | 0,74% |
| TASA ANUAL EQUIVALENTE | 8,97% | 8,92% | 9,11% | | 8,54% |

BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE JULIO 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 | 217 | 3.471.475 | 1.910.022 | 5.381.497 | 70,23 | 1.252.040.729 | 1.257.422.228 | 90,01 | 54,81 |
| • De 1 a 2 meses | 14 | 639.070 | 263.993 | 903.063 | 11,78 | 81.282.831 | 82.185.894 | 5,88 | 55,41 |
| • De 2 a 3 meses | 3 | 158.218 | 27.136 | 185.354 | 2,42 | 17.500.352 | 17.685.706 | 1,27 | 69,82 |
| • De 3 a 6 meses | 6 | 562.096 | 207.347 | 769.443 | 10,04 | 27.325.327 | 28.094.770 | 2,01 | 45,87 |
| • De 6 a 12 meses | 3 | 181.675 | 242.050 | 423.725 | 5,53 | 11.124.656 | 11.548.381 | 0,83 | 76,39 |
| • Más de 1 año | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTALES | 243 | 5.012.534 | 2.650.548 | 7.663.082 | 100,00 | 1.389.273.895 | 1.396.936.977 | 100,00 | 54,91 |

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 | 6.391.676.235 | 3,66% |
| PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO | 165.976.044 | |
| INTERESES COBRADOS PTES INGRESO | 50.005.761 | |

| | 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