

BANCAJA 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/1998

NIF
G83923425
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Permuda Intereses
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312941000	27/10/1998 1.543	15.384,43 23.738.175,49 10,24%	150.253,03 231.840.419,27	Variable Euribor 12M+0,180% 22.Sep	5,6433% 22/09/2009 868,19 Bruto 711,92 Neto	22/09/2023 Anual 22.Sep	22/09/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0312941018	27/10/1998 57	42.176,29 2.404.048,53 28,07%	150.253,03 8.564.422,49	Variable Euribor 12M+0,550% 22.Sep	6,0184% 22/09/2009 2.538,34 Bruto 2.081,44 Neto	22/09/2023 Anual 22.Sep	22/09/2009 "Pass-Through" Prorrata / Secuencial	A2	A2
Total		26.142.224,02 240.404.841,75							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	Amort. final Años	% TACP Mensual					% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A	Con amortización opcional *	1,74	1,72	1,70	1,68	1,66	1,64	1,62	2,00	4,00
		Fecha 25/06/2010	18/06/2010	10/06/2010	03/06/2010	27/05/2010	19/05/2010	12/05/2010	25/06/2010	18/06/2010
	Sin amortización opcional *	3,15	2,97	2,81	2,66	2,53	2,41	2,30	2,97	2,97
		Fecha 23/11/2011	20/09/2011	22/07/2011	30/05/2011	12/04/2011	25/02/2011	18/01/2011	27/09/2010	27/09/2010
Serie B	Con amortización opcional *	1,99	1,99	1,99	1,99	1,99	1,99	1,99	2,00	4,00
		Fecha 26/09/2010	26/09/2010	26/09/2010	26/09/2010	26/09/2010	26/09/2010	26/09/2010	26/09/2010	26/09/2010
	Sin amortización opcional *	10,37	9,94	9,58	9,18	8,80	8,48	8,08	10,37	10,37
		Fecha 11/02/2019	06/09/2018	27/04/2018	02/12/2017	17/07/2017	23/03/2017	27/10/2016	27/09/2023	27/09/2023

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A	90,80%	23.738.175,49	12,41%	96,44%	231.840.419,27
Serie B	9,20%	2.404.048,53	3,21%	3,56%	8.564.422,49
Emisión de Bonos		26.142.224,02			240.404.841,75
Fondo de Reserva	3,21%	839.165,25		2,08%	5.000.420,71

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.350.640,48	5,440%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	175.585,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	42.520,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		861.873,89	6,440%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.720	6.526
Principal		
Pendiente vencimiento	25.766.425,54	240.407.052,90
Medio	14.980,48	36.838,35
Mínimo	0,94	6.990,55
Máximo	133.954,29	212.057,19
Interés nominal		
Medio ponderado	5,73%	5,60%
Mínimo	4,84%	3,50%
Máximo	7,85%	8,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	80	167
Mínimo	04/10/2008	16/12/2001
Máximo	25/01/2023	26/01/2023
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,31%	95,29%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,08%	3,22%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,61%	1,49%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera
0,01 - 10%	6,34	6,69	0,03
10,01 - 20%	21,51	15,99	0,61
20,01 - 30%	30,28	24,44	3,30
30,01 - 40%	13,67	36,26	7,44
40,01 - 50%	20,55	43,78	12,38
50,01 - 60%	7,64	53,79	17,11
60,01 - 70%			26,28
70,01 - 80%			32,83
80,01 - 90%			0,02
Medio ponderado	29,33		60,27
Mínimo	0,00		4,10
Máximo	57,00		84,93

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,37%	0,40%	0,53%	0,87%
Tasa anual equivalente	4,79%	4,36%	4,74%	6,23%	9,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,07%	0,09%
Aragón		0,04%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	4,29%	4,02%
Cataluña	0,43%	0,16%
Comunidad Valenciana	93,27%	92,86%
Extremadura	0,02%	0,01%
Islas Baleares	1,65%	2,59%
Madrid	0,27%	0,19%
Murcia		0,03%

BANCAJA 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008

Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/1998

NIF
G83923425
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Origenador/Cedente Activos
Bancaja
Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%			
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	52	9.432,18	1.457,69	0,00	10.889,87	39,52	711.786,37	722.676,24	73,95	22,90	
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	4.848,17	1.521,61	0,00	6.369,78	23,12	203.920,01	210.289,79	21,52	29,86	
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	1.996,94	356,59	0,00	2.353,53	8,54	27.956,28	30.309,81	3,10	20,49	
De ≥ 2 Años	4	2.669,31	5.274,08	0,00	7.943,39	28,83	6.015,29	13.958,68	1,43	10,76	
Subtotal	68	18.946,60	8.609,97	0,00	27.556,57	100,00	949.677,95	977.234,52	100,00	23,62	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	68	18.946,60	8.609,97	0,00	27.556,57		949.677,95	977.234,52		23,62	