

BANCAJA 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/1998

NIF
G83923425

Sociedad Gestora
Europa 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

Permuta Intereses
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositarario 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	27.274,92 42.085.201,56 18,15%	150.253,03 231.840.419,27	Variable Euribor 12M + 0,180% 22.Sep	3,9856% 24/09/2007 1.093,03 Bruto 929,08 Neto	22/09/2023 Anual 22.Sep	24/09/2007 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0312941018	27/10/1998 57	52.421,92 2.988.049,44 34,89%	150.253,03 8.564.422,49	Variable Euribor 12M + 0,550% 22.Sep	4,3607% 24/09/2007 2.298,49 Bruto 1.953,72 Neto	22/09/2023 Anual 22.Sep	24/09/2007 "Pass-Through" Prorrata / Secuencial	A2	A2
Total		45.073.251,00 240.404.841,75							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,00	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15	
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	3,00	2,28	2,26	2,24	1,71	1,70	1,69	
		Fecha	27/09/2009	10/01/2009	01/01/2009	24/12/2008	14/06/2008	10/06/2008	07/06/2008	
	Sin amortización opcional *	Años	4,11	3,22	3,13	3,04	2,96	2,89	2,82	
		Fecha	27/09/2010	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2008	27/09/2008	27/09/2008	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,00	9,00	9,00	9,00	9,00	8,00	8,00	
		Fecha	27/09/2017	27/09/2015	27/09/2015	27/09/2015	27/09/2015	27/09/2014	27/09/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	10,94	9,37	9,18	9,01	8,86	8,65	8,46	
		Fecha	27/09/2023	27/09/2023	27/09/2023	27/09/2023	27/09/2023	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
Serie A	93,37%	42.085.201,56	9,84%	231.840.419,27	5,64%
Serie B	6,63%	2.988.049,44	3,21%	8.564.422,49	2,08%
Emisión de Bonos		45.073.251,00		240.404.841,75	
Fondo de Reserva	3,21%	1.446.851,50		5.000.420,71	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		1.934.266,48	3,725%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		285.968,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		50.997,58	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		1.483.679,45	4,725%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.486	6.526	
Principal			
Pendiente vencimiento	44.542.260,87	240.407.052,90	
Medio	17.917,24	36.838,35	
Mínimo	227,67	6.990,55	
Máximo	147.515,09	212.057,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,92%	5,60%	
Mínimo	2,73%	3,50%	
Máximo	6,63%	8,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	94	167	
Mínimo	01/10/2006	16/12/2001	
Máximo	25/01/2023	26/01/2023	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,04	95,29	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,15	3,22	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,80	1,49	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,30	6,67	0,03	6,83
10,01 - 20%	12,59	15,82	0,61	16,54
20,01 - 30%	21,74	25,53	3,30	26,05
30,01 - 40%	29,71	35,06	7,44	35,54
40,01 - 50%	14,86	45,69	12,38	45,39
50,01 - 60%	14,49	53,47	17,11	55,30
60,01 - 70%	2,30	60,82	26,28	65,26
70,01 - 80%			32,83	74,38
80,01 - 90%			0,02	84,93
Medio ponderado	34,18		60,27	
Mínimo	0,33		4,10	
Máximo	62,06		84,93	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,52%	0,83%	1,00%	0,90%
Tasa anual equivalente	4,80%	6,07%	9,52%	11,37%	10,26%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,06%	0,09%
Aragón		0,04%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	4,32%	4,02%
Cataluña	0,38%	0,16%
Comunidad Valenciana	93,30%	92,86%
Extremadura	0,01%	0,01%
Islas Baleares	1,70%	2,59%
Madrid	0,22%	0,19%
Murcia		0,03%

Información adicional

BANCAJA 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/1998

NIF

G83923425

Sociedad Gestora

Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Bancaja
De 1 a 2 Meses
De 2 a 3 Meses
De 18 a 24 Meses

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	%		%		
Hasta 1 Mes	72	12.328,81	1.712,11	0,00	14.040,92	56,15	1.493.194,81	1.507.235,73	85,91	30,00
De 1 a 2 Meses	10	3.605,50	956,68	0,00	4.564,18	18,25	190.017,48	194.581,66	11,09	36,48
De 2 a 3 Meses	2	1.271,37	330,50	0,00	1.601,87	6,41	46.298,61	47.900,48	2,73	38,22
Bancaja	1	187,41	19,20	0,00	206,61	0,83	0,00	206,61	0,01	0,63
Más de 2 Años	3	0,01	4.591,07	0,00	4.591,08	18,36	0,02	4.591,10	0,26	4,26
Total	88	17.393,10	7.611,56	0,00	25.004,66		1.729.510,92	1.754.515,58		30,13

Información adicional