

BANCAJA 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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 | 20.129,22 31.059.386,46 13,40% | 150.253,03 231.840.419,27 | Variable Euribor 12M+0,180% 22.Sep | 4,9295% 22/09/2008 989,55 Bruto 811,43 Neto | 22/09/2023 Anual 22.Sep | 22/09/2008 "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 | 5,3047% 22/09/2008 2.231,20 Bruto 1.829,58 Neto | 22/09/2023 Anual 22.Sep | 22/09/2008 "Pass-Through" Prorrata / Secuencial | A2 | A2 |
| Total | | 33.463.434,99 240.404.841,75 | | | | | | | |

| 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 | | | | | | |
| | | | | % TACP Mensual | % TACP Anual equivalente | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | Fecha | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 |
| | | 28/02/2009 | 28/02/2009 | 28/02/2009 | 28/02/2009 | 28/02/2009 | 28/02/2009 | 28/02/2009 | 28/02/2009 | 28/02/2009 |
| | Sin amortización opcional * | Años | Fecha | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | Fecha | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| | | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 |
| | Sin amortización opcional * | Años | Fecha | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| | | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 | 27/02/2009 |

* 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 | 92,82% | 31.059.386,46 | 10,39% | 96,44% | 231.840.419,27 |
| Serie B | 7,18% | 2.404.048,53 | 3,21% | 3,56% | 8.564.422,49 |
| Emisión de Bonos | | 33.463.434,99 | | | 240.404.841,75 |
| Fondo de Reserva | 3,21% | 1.074.175,84 | | 2,08% | 5.000.420,71 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|--------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 5.537.726,85 | 4,777% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 181.316,15 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 45.414,50 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado | | 1.102.467,17 | 5,701% |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | | |
|--|---------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 1.821 | 6.526 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 29.589.204,28 | 240.407.052,90 | |
| Medio | 16.248,88 | 36.838,35 | |
| Mínimo | 178,41 | 6.990,55 | |
| Máximo | 137.889,36 | 212.057,19 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 5,42% | 5,60% | |
| Mínimo | 3,53% | 3,50% | |
| Máximo | 7,25% | 8,75% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 84 | 167 | |
| Mínimo | 01/03/2008 | 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) | 96,27% | 95,29% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 3,03% | 3,22% | |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA) | 0,69% | 1,49% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V) | | | |
|---|-----------|-------------------|-----------|
| | Actual | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/V | % Cartera |
| 0,01 - 10% | 5,38 | 7,19 | 0,03 |
| 10,01 - 20% | 16,74 | 15,43 | 0,61 |
| 20,01 - 30% | 33,86 | 25,37 | 3,30 |
| 30,01 - 40% | 12,85 | 34,30 | 7,44 |
| 40,01 - 50% | 23,64 | 44,61 | 12,38 |
| 50,01 - 60% | 7,53 | 54,94 | 17,11 |
| 60,01 - 70% | | | 26,28 |
| 70,01 - 80% | | | 32,83 |
| 80,01 - 90% | | | 0,02 |
| Medio ponderado | 30,65 | | 60,27 |
| Mínimo | 0,26 | | 4,10 |
| Máximo | 58,45 | | 84,93 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,68% | 0,82% | 0,68% | 0,87% | 0,90% |
| Tasa anual equivalente | 7,82% | 9,37% | 7,81% | 9,91% | 10,30% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 0,07% | 0,09% |
| Aragón | | 0,04% |
| Castilla y León | | 0,01% |
| Castilla-La Mancha | 4,36% | 4,02% |
| Cataluña | 0,40% | 0,16% |
| Comunidad Valenciana | 93,31% | 92,86% |
| Extremadura | 0,02% | 0,01% |
| Islas Baleares | 1,59% | 2,59% |
| Madrid | 0,25% | 0,19% |
| Murcia | | 0,03% |

BANCAJA 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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

Auditores 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> | | | | | | | | | | |
| Hasta 1 Mes | 56 | 8.899,35 | 1.901,34 | 0,00 | 10.800,69 | 46,45 | 791.762,30 | 802.562,99 | 78,72 | 24,85 |
| De 1 a 2 Meses | 6 | 3.480,11 | 1.314,09 | 0,00 | 4.794,20 | 20,62 | 182.176,29 | 186.970,49 | 18,34 | 36,83 |
| De 2 a 3 Meses | 1 | 303,80 | 231,28 | 0,00 | 535,08 | 2,30 | 15.557,29 | 16.092,37 | 1,58 | 49,52 |
| De 18 a 24 Meses | 1 | 2.012,90 | 520,03 | 0,00 | 2.532,93 | 10,89 | 6.777,53 | 9.310,46 | 0,91 | 42,66 |
| Más de 2 Años | 3 | 0,01 | 4.591,07 | 0,00 | 4.591,08 | 19,74 | 0,02 | 4.591,10 | 0,45 | 4,26 |
| Subtotal | 67 | 14.696,17 | 8.557,81 | 0,00 | 23.253,98 | 100,00 | 996.273,43 | 1.019.527,41 | 100,00 | 26,15 |
| <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 | 67 | 14.696,17 | 8.557,81 | 0,00 | 23.253,98 | | 996.273,43 | 1.019.527,41 | | 26,15 |

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional