

BANCAJA 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario 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	36.269,74	150.253,03	Variable Euribor 12M + 0,180% 22.Sep	2,4343% 22/09/2006 882,91 Bruto 750,47 Neto	22/09/2023 Anual 22.Sep	22/09/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		55.964.208,82 24,14%	231.840.419,27						
Serie B ES0312941018	27/10/1998 57	69.709,81	150.253,03	Variable Euribor 12M + 0,550% 22.Sep	2,8095% 22/09/2006 1.958,50 Bruto 1.664,72 Neto	22/09/2023 Anual 22.Sep	22/09/2006 "Pass-Through" Prorrata / Secuencial	A2	A2
		3.973.459,17 46,39%	8.564.422,49						
Total		59.937.667,99	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)										
		% 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 *	Vida media	Años	2,32	1,77	1,75	1,73	1,33	1,32	1,31
		Fecha	26/12/2008	06/06/2008	29/05/2008	22/05/2008	29/12/2007	26/12/2007	23/12/2007	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,08	3,08	3,08	3,08	2,08	2,08	2,08
		Fecha	27/09/2010	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2008	27/09/2008	27/09/2008	
		Vida media	Años	3,16	2,46	2,32	2,32	2,20	2,20	2,14
		Fecha	25/10/2009	12/02/2009	18/01/2009	24/12/2008	01/12/2008	10/11/2008	20/10/2008	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,08	9,08	9,08	9,08	8,08	8,08	8,08
		Fecha	27/09/2017	27/09/2015	27/09/2015	27/09/2015	27/09/2014	27/09/2014	27/09/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,64	2,01	2,01	2,01	1,40	1,40	1,40
		Fecha	19/04/2009	03/09/2008	02/09/2008	02/09/2008	24/01/2008	24/01/2008	23/01/2008	
		Amort. final	Años	4,08	3,08	3,08	3,08	2,08	2,08	2,08
		Fecha	27/09/2010	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2008	27/09/2008	27/09/2008	

* 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 fallidos 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%	55.964.208,82	9,84%	231.840.419,27	5,64%
Serie B	6,63%	3.973.459,17	3,21%	8.564.422,49	2,08%
Emisión de Bonos		59.937.667,99		240.404.841,75	
Fondo de Reserva	3,21%	1.923.999,50		5.000.420,71	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.975.221,50	3,427%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	242.162,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	50.908,84		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		1.971.698,93	3,205%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.506	6.526
Principal			
Pendiente vencimiento		45.353.050,85	240.407.052,90
Medio		18.097,79	36.838,35
Mínimo		120,22	6.990,55
Máximo		148.091,09	212.057,19
Interés nominal			
Medio ponderado		3,86%	5,60%
Mínimo		2,73%	3,50%
Máximo		6,63%	8,75%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		94	167
Mínimo		06/09/2006	16/12/2001
Máximo		25/01/2023	26/01/2023
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		96,06	95,29
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,14	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
0,01 - 10%		4,39	6,83
10,01 - 20%		12,33	15,90
20,01 - 30%		21,27	25,57
30,01 - 40%		29,70	35,14
40,01 - 50%		15,10	45,45
50,01 - 60%		14,54	53,45
60,01 - 70%		2,68	60,95
70,01 - 80%			32,83
80,01 - 90%			0,02
Medio ponderado		34,40	60,27
Mínimo		0,15	4,10
Máximo		62,29	84,93

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,84%	0,93%	1,06%	0,90%
Tasa anual equivalente	6,64%	9,66%	10,64%	11,97%	10,32%

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		0,06%
Aragón		0,09%
Castilla y León		0,04%
Castilla-La Mancha		0,01%
Cataluña		4,31%
Comunidad Valenciana		0,38%
Extremadura		0,16%
Islas Baleares		93,24%
Madrid		92,86%
Murcia		0,01%
		1,78%
		0,19%
		0,03%

Información adicional

BANCAJA 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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

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	60	11.087,27	1.964,91	0,00	13.052,18	49,84	1.223.600,62	1.236.652,80	77,52	27,89
De 1 a 2 Meses	15	6.063,50	1.802,55	0,00	7.866,05	30,04	334.823,94	342.689,99	21,48	37,42
De 2 a 3 Meses	1	378,30	95,10	0,00	473,40	1,81	10.616,04	11.089,44	0,70	31,58
De 18 a 24 Meses	1	187,41	19,20	0,00	206,61	0,79	0,00	206,61	0,01	0,63
Más de 2 Años	3	0,01	4.591,07	0,00	4.591,08	17,53	0,02	4.591,10	0,29	4,26
Total	80	17.716,49	8.472,83	0,00	26.189,32		1.569.040,62	1.595.229,94		28,87