

BANCAJA 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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
AIASF 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	15.384,43	150.253,03	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
		23.738.175,49	231.840.419,27						
		10,24%							
Serie B ES0312941018	27/10/1998 57	42.176,29	150.253,03	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
		2.404.048,53	8.564.422,49						
		28,07%							
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)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	
		Amort. final	Años	28/09/2009	28/09/2009	28/09/2009	28/09/2009	28/09/2009	28/09/2009	28/09/2009	
			Fecha	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	
		Amort. final	Años	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	
			Fecha	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	
		Amort. final	Años	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	
			Fecha	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	
		Amort. final	Años	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	
			Fecha	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	27/09/2009	

* 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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	90,80%	23.738.175,49	12,41%	231.840.419,27	5,64%
Serie B	9,20%	2.404.048,53	3,21%	8.564.422,49	2,08%
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		1.851.883,80	5,440%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		226.504,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		42.284,30	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado		861.873,89	6,440%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.696	6.526
Principal	Pendiente vencimiento	25.046.732,86	240.407.052,90
	Medio	14.768,12	36.838,35
	Mínimo	166,28	6.990,55
	Máximo	133.387,34	212.057,19
Interés nominal	Medio ponderado	5,79%	5,60%
	Mínimo	4,84%	3,50%
	Máximo	7,85%	8,75%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	79	167
	Mínimo	10/11/2008	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)		96,35%	95,29%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,04%	3,22%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,61%	1,49%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,15%	0,67%	0,55%	0,59%	0,87%
Tasa anual equivalente	12,98%	7,78%	6,44%	6,86%	10,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,59	6,67	0,03	6,83
10,01 - 20%	21,84	15,95	0,61	16,54
20,01 - 30%	29,66	24,18	3,30	26,05
30,01 - 40%	14,28	36,26	7,44	35,54
40,01 - 50%	19,93	43,65	12,38	45,39
50,01 - 60%	7,70	53,55	17,11	55,30
60,01 - 70%			26,28	65,26
70,01 - 80%			32,83	74,38
80,01 - 90%			0,02	84,93
Medio ponderado		29,10		60,27
Mínimo		0,22		4,10
Máximo		56,79		84,93

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,07%	0,09%
Aragón		0,04%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	4,15%	4,02%
Cataluña	0,44%	0,16%
Comunidad Valenciana	93,47%	92,86%
Extremadura	0,02%	0,01%
Islas Baleares	1,58%	2,59%
Madrid	0,27%	0,19%
Murcia		0,03%

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/1998

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

Originador/Cedente Activos

De > 0 a ≤ 1 Mes	39	6.837,38	943,81	0,00	7.781,19	38,41	479.249,52	487.030,71	71,15	18,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	3.323,33	864,70	0,00	4.188,03	20,67	145.028,28	149.216,31	21,80	27,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	3.087,17	610,17	0,00	3.697,34	18,25	40.004,50	43.701,84	6,38	15,16
De ≥ 2 Años	3	0,01	4.591,07	0,00	4.591,08	22,66	0,02	4.591,10	0,67	4,26

Administrador Activos

Bancaja	Subtotal	53	13.247,89	7.009,75	0,00	20.257,64	100,00	664.282,32	684.539,96	100,00	19,49
---------	----------	----	-----------	----------	------	-----------	--------	------------	------------	--------	-------

Directores Emisión Bonos

Bancaja	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
---------	---	------	------	------	------	------	------	------	------	--

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja	Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
---------	----------	---	------	------	------	------	------	------	------	------

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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	39	6.837,38	943,81	0,00	7.781,19	38,41	479.249,52	487.030,71	71,15	18,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	3.323,33	864,70	0,00	4.188,03	20,67	145.028,28	149.216,31	21,80	27,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	3.087,17	610,17	0,00	3.697,34	18,25	40.004,50	43.701,84	6,38	15,16
De ≥ 2 Años	3	0,01	4.591,07	0,00	4.591,08	22,66	0,02	4.591,10	0,67	4,26
Subtotal	53	13.247,89	7.009,75	0,00	20.257,64	100,00	664.282,32	684.539,96	100,00	19,49
Dudosos (subjettivos)										
	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	53	13.247,89	7.009,75	0,00	20.257,64		664.282,32	684.539,96		19,49