

# BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

## INFORMACIÓN AL 31 DE OCTUBRE DE 2004



FECHA CONSTITUCIÓN: 23 de octubre de 1998  
 SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.  
 ORIGINADOR/ADMINISTRADOR: BANCAJA\*  
 CTA. TESORERÍA: BANCAJA\*  
 PERMUTA INTERESES (SWAP): BANCAJA\*  
 PRÉSTAMO SUBORDINADO: BANCAJA\*

DIRECTORES ASEGURAMIENTO: BANCAJA\*  
 AGENTE PAGO BONOS: BANCAJA\*  
 MERCADO NEGOCIACIÓN: AIAF MERCADO DE RENTA FIJA  
 REG. CONTABLE VALORES: IBERCLEAR  
 DEPOSITARIO PARTICIPACIONES: BANCAJA\*  
 AUDITORES: ERNST & YOUNG.

(\*CAJA DE AHORROS DE VALENCIA, CASTELLÓN Y ALICANTE, BANCAJA)

### VALORES EMITIDOS: BONOS DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA (ESTRUCTURA PREFERENTE/SUBORDINADA)

| SERIE<br>CÓDIGO ISIN<br>PRELACIÓN | FECHA<br>EMISIÓN | NOMINAL CIRCULACIÓN<br>(UNITARIO /Nº BONOS /TOTAL) |                                       | CLASE DE INTERÉS<br>ÍNDICE Y MARGEN<br>FECHAS DE PAGO | TIPO DE INTERÉS<br>ACTUAL<br>CUPÓN (EUROS)                              | AMORTIZACIÓN (EUROS)         |                           | CALIFICACIÓN<br>MOODY'S |         |
|-----------------------------------|------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------|
|                                   |                  | ACTUAL                                             | INICIAL                               |                                                       |                                                                         | FINAL<br>FRECUENCIA          | PRÓXIMA<br>UNIT / %S/VIVO | ACTUAL                  | INICIAL |
| A<br>ES0312941000<br>PREFERENTE   | 27.10.98         | 46.731,23<br>1.543<br>72.106.287,89                | 150.253,03<br>1.543<br>231.840.425,29 | VARIABLE<br>EURIBOR 12M + 0,18%<br>22.09              | 2,6006%<br>PROX. CUPÓN<br>22.09.2005<br>1.215,29 BRUTO<br>1.033,00 NETO | 22.09.2023<br>ANUAL<br>22.09 | 22.09.2005                | Aaa                     | Aaa     |
| B<br>ES0312941018<br>SUBORDINADA  | 27.10.98         | 89.816,61<br>57<br>5.119.546,77                    | 150.253,03<br>57<br>8.564.422,49      | VARIABLE<br>EURIBOR 12M + 0,55%<br>22.09              | 2,9758%<br>PROX. CUPÓN<br>22.09.2005<br>2.672,76 BRUTO<br>2.271,85 NETO | 22.09.2023<br>ANUAL<br>22.09 | A determinar              | A2                      | A2      |
| TOTALES                           |                  | 77.225.834,66                                      | 240.404.847,78                        |                                                       |                                                                         |                              |                           |                         |         |

| VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL (EN AÑOS) ESTIMADAS SEGÚN DIFERENTES HIPÓTESIS DE % TASA DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA |                        |                               |                       |                               |                      |                               |                       |                               |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------|
| TASA AMORT.ANTICIPADA                                                                                               |                        | BONOS SERIE A                 |                       |                               |                      | BONOS SERIE B                 |                       |                               |                      |
| % MENSUAL<br>CONSTANTE                                                                                              | % ANUAL<br>EQUIVALENTE | SIN AMORTIZACIÓN OPCIONAL (1) |                       | CON AMORTIZACIÓN OPCIONAL (1) |                      | SIN AMORTIZACIÓN OPCIONAL (1) |                       | CON AMORTIZACIÓN OPCIONAL (1) |                      |
|                                                                                                                     |                        | VIDA MEDIA                    | AMORTIZ. FINAL        | VIDA MEDIA                    | AMORTIZ. FINAL       | VIDA MEDIA                    | AMORTIZ. FINAL        | VIDA MEDIA                    | AMORTIZ. FINAL       |
| 0,00%                                                                                                               | 0,00%                  | 5,04<br>(14/11/2009)          | 13,90<br>(22/09/2018) | 4,60<br>(07/06/2009)          | 7,90<br>(22/09/2012) | 8,95<br>(09/10/2013)          | 18,90<br>(22/09/2023) | 5,19<br>(07/01/2010)          | 7,90<br>(22/09/2012) |
| 0,70%                                                                                                               | 8,08%                  | 3,65<br>(23/06/2008)          | 10,90<br>(22/09/2015) | 3,32<br>(23/02/2008)          | 5,90<br>(22/09/2010) | 7,22<br>(17/01/2012)          | 18,90<br>(22/09/2023) | 3,91<br>(28/09/2008)          | 5,90<br>(22/09/2010) |
| 0,80%                                                                                                               | 9,19%                  | 3,65<br>(23/06/2008)          | 10,90<br>(22/09/2015) | 3,32<br>(23/02/2008)          | 5,90<br>(22/09/2010) | 7,22<br>(17/01/2012)          | 18,90<br>(22/09/2023) | 3,91<br>(28/09/2008)          | 5,90<br>(22/09/2010) |
| 0,90%                                                                                                               | 10,28%                 | 3,65<br>(23/06/2008)          | 10,90<br>(22/09/2015) | 3,32<br>(23/02/2008)          | 5,90<br>(22/09/2010) | 7,22<br>(17/01/2012)          | 18,90<br>(22/09/2023) | 3,91<br>(28/09/2008)          | 5,90<br>(22/09/2010) |
| 1,00%                                                                                                               | 11,36%                 | 3,65<br>(23/06/2008)          | 10,90<br>(22/09/2015) | 3,32<br>(23/02/2008)          | 5,90<br>(22/09/2010) | 7,22<br>(17/01/2012)          | 18,90<br>(22/09/2023) | 3,91<br>(28/09/2008)          | 5,90<br>(22/09/2010) |
| 1,10%                                                                                                               | 12,43%                 | 3,65<br>(23/06/2008)          | 10,90<br>(22/09/2015) | 3,32<br>(23/02/2008)          | 5,90<br>(22/09/2010) | 7,22<br>(17/01/2012)          | 18,90<br>(22/09/2023) | 3,91<br>(28/09/2008)          | 5,90<br>(22/09/2010) |
| 1,20%                                                                                                               | 13,49%                 | 3,65<br>(23/06/2008)          | 10,90<br>(22/09/2015) | 3,32<br>(23/02/2008)          | 5,90<br>(22/09/2010) | 7,22<br>(17/01/2012)          | 18,90<br>(22/09/2023) | 3,91<br>(28/09/2008)          | 5,90<br>(22/09/2010) |
| 1,30%                                                                                                               | 14,53%                 | 3,65<br>(23/06/2008)          | 10,90<br>(22/09/2015) | 3,32<br>(23/02/2008)          | 5,90<br>(22/09/2010) | 7,22<br>(17/01/2012)          | 18,90<br>(22/09/2023) | 3,91<br>(28/09/2008)          | 5,90<br>(22/09/2010) |

Ejercicio de amortización anticipada opcional (1) cuando el Saldo Vivo de los Préstamos Titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo inicial.  
 Hipótesis de Morosidad y fallidos de los Préstamos Titulizados: 0%.

### ACTIVO TITULIZADO: PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS SOBRE VIVIENDAS (PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS)

| GENERAL                           |                          |               |                   |
|-----------------------------------|--------------------------|---------------|-------------------|
|                                   |                          | ACTUAL        | A LA CONSTITUCIÓN |
| NÚMERO                            |                          | 3.430         | 6.526             |
| PRINCIPAL:                        | PENDIENTE VENCIMIENTO    | 74.724.648,96 | 240.407.052,67    |
| (EUROS)                           | MEDIO                    | 21.785,61     | 36.838,35         |
|                                   | MÍNIMO                   | 23,89         | 6.990,55          |
|                                   | MÁXIMO                   | 160.926,07    | 212.057,19        |
| INTERÉS:                          | MEDIO PONDERADO          | 3,47%         | 5,60%             |
| NOMINAL:                          | MÍNIMO                   | 2,75%         | 3,50%             |
|                                   | MÁXIMO                   | 6,50%         | 8,75%             |
| VIDA RESIDUAL:                    |                          |               |                   |
|                                   | MEDIA PONDERADA (MESES): | 109           | 167               |
|                                   | MÍNIMA                   | 01:11:04      | 16:12:2001        |
|                                   | MÁXIMA                   | 25:01:23      | 26:01:2023        |
| ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN): |                          |               |                   |
|                                   | CECA, TIPO ACTIVO        | 0,96%         | 1,49%             |
|                                   | MIBOR 1 AÑO              | 95,56%        | 95,29%            |
|                                   | M. HIPOTECARIO CAJAS A.  | 3,48%         | 3,22%             |

| PRINCIPAL/VALOR TASACIÓN (P/VT) |  |           |                   |
|---------------------------------|--|-----------|-------------------|
|                                 |  | ACTUAL    | A LA CONSTITUCIÓN |
|                                 |  | % CARTERA | % P/VT            |
| MAYOR 80%                       |  | -         | 0,02              |
| 70,01 - 80%                     |  | -         | 32,83             |
| 60,01 - 70%                     |  | 7,11      | 26,28             |
| 50,01 - 60%                     |  | 18,53     | 17,11             |
| 40,01 - 50%                     |  | 28,00     | 12,38             |
| 30,01 - 40%                     |  | 20,12     | 7,44              |
| 30% E INFERIOR                  |  | 26,25     | 3,94              |
| MEDIO PONDERADO                 |  | 40,10     | 60,27             |
| MÍNIMO                          |  | 0,03      | 4,10              |
| MÁXIMO                          |  | 67,15     | 84,93             |

| DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | ACTUAL | A LA CONSTITUCIÓN |
| ANDALUCÍA               | 0,07%  | 0,09%             |
| BALEARES                | 2,07%  | 2,58%             |
| CATALUÑA                | 0,33%  | 0,16%             |
| MADRID                  | 0,23%  | 0,22%             |
| CASTILLA LA MANCHA      | 4,32%  | 4,07%             |
| COMUNIDAD VALENCIANA    | 92,97% | 92,76%            |
| RESTO 4 COMUNIDADES     | 0,02%  | 0,12%             |

| AMORTIZACIÓN ANTICIPADA |        |         |         |          |           |
|-------------------------|--------|---------|---------|----------|-----------|
|                         | MES    | ÚLTIMOS | ÚLTIMOS | ÚLTIMOS  |           |
|                         | ACTUAL | 3 MESES | 6 MESES | 12 MESES | HISTÓRICA |
| TASA MENSUAL CONSTANTE  | 0,98%  | 0,70%   | 0,91%   | 1,00%    | 0,87%     |
| TASA ANUAL EQUIVALENTE  | 11,18% | 8,10%   | 10,36%  | 11,32%   | 9,94%     |

**BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**  
**INFORMACIÓN AL 31 DE OCTUBRE DE 2004**

| MOROSIDAD ACTUAL (EUROS) |                                  |               |                   |           |        |                             |                      |        |         |
|--------------------------|----------------------------------|---------------|-------------------|-----------|--------|-----------------------------|----------------------|--------|---------|
| ANTIGÜEDAD               | NÚMERO PARTICIPACIONES PRÉSTAMOS | DEUDA VENCIDA |                   |           |        | DEUDA PENDIENTE VENCIMIENTO | DEUDA TOTAL          |        | % DEUDA |
|                          |                                  | PRINCIPAL     | INTERESES Y OTROS | TOTAL     | %      |                             | TOTAL/VALOR TASACIÓN |        |         |
|                          |                                  |               |                   |           |        |                             |                      | %      |         |
| • Hasta 1 mes            | 89                               | 13.916,24     | 2.505,31          | 16.421,55 | 28,17  | 1.868.969,75                | 1.885.391,30         | 73,42  | 35,98   |
| • De 1 a 2 meses         | 11                               | 4.559,93      | 1.010,62          | 5.570,55  | 9,56   | 229.527,24                  | 235.097,79           | 9,16   | 36,95   |
| • De 2 a 3 meses         | 8                                | 3.849,78      | 1.703,36          | 5.553,14  | 9,53   | 269.736,95                  | 275.290,09           | 10,72  | 48,54   |
| • De 3 a 6 meses         | 1                                | 351,15        | 195,18            | 546,33    | 0,94   | 18.189,83                   | 18.736,16            | 0,73   | 61,85   |
| • De 6 a 12 meses        | 1                                | 1.085,45      | 682,57            | 1.768,02  | 3,03   | 21.266,84                   | 23.034,86            | 0,90   | 66,04   |
| • Más de 1 año           | 8                                | 12.211,17     | 16.215,14         | 28.426,31 | 48,77  | 101.952,22                  | 130.378,53           | 5,08   | 41,66   |
| TOTALES                  | 118                              | 35.973,72     | 22.312,18         | 58.285,90 | 100,00 | 2.509.642,83                | 2.567.928,73         | 100,00 | 37,59   |

**MEJORA DE CRÉDITO Y OPERACIONES FINANCIERAS**

| <b>MEJORA CREDITICIA (MC) (Importes en Euros)</b> |        |               |                     |        |                |             |
|---------------------------------------------------|--------|---------------|---------------------|--------|----------------|-------------|
| <b>ACTUAL</b>                                     |        |               | <b>A LA EMISION</b> |        |                |             |
|                                                   |        | <b>% MC</b>   |                     |        |                | <b>% MC</b> |
| SERIE A                                           | 93,37% | 72.106.287,89 | 10,74%              | 96,44% | 231.840.425,29 | 5,64%       |
| SERIE B                                           | 6,63%  | 5.119.546,77  | 4,11%               | 3,56%  | 8.564.422,49   | 2,08%       |
| EMISION DE BONOS                                  |        | 77.225.834,66 |                     |        | 240.404.847,78 |             |
| FONDO DE RESERVA                                  | 4,11%  | 3.171.105,55  |                     | 2,08%  | 5.000.420,71   |             |

| <b>OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL) (Euros)</b> |  |              |                |
|-------------------------------------------------------|--|--------------|----------------|
| <b>ACTIVO</b>                                         |  | <b>SALDO</b> | <b>INTERÉS</b> |
| CTA. TESORERÍA                                        |  | 4.672.603,32 | 2,387%         |
| PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO                     |  | 551.880,82   |                |
| INTS. COBRADOS PTES DE INGRESO                        |  | 74.483,51    |                |
| <b>PASIVO</b>                                         |  | <b>SALDO</b> | <b>INTERÉS</b> |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO                                  |  | 2.539.077,81 | 3,387%         |

| <b>PERMUTA INTERESES</b> |                           |                |
|--------------------------|---------------------------|----------------|
|                          | <b>PRINCIPAL NOCIONAL</b> | <b>INTERÉS</b> |
| RECEPTOR                 | 77.225.846,11             | 2,590%         |
| PAGADOR                  | 77.225.846,11             | A determ.      |

**INFORMACIÓN ADICIONAL EN:**

SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T. - C/ Lagasca, 120 -MADRID - TEL. (34) 91 411 84 67 - Fax (34) 91 411 84 68  
E-mail: info@eurotitulizacion.com  
REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES - Pº de la Castellana, 19 -MADRID - TEL. (34) 91 585 15 00