

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria. Información a 30 de Septiembre de 2002

<u>Fecha Constitución</u>	17/06/1998	<u>Directores Aseguramiento</u>	Caixa Catalunya - JP Morgan, SV
<u>Sociedad Gestora</u>	Gestión Activos Titulizados, SGFT,SA	<u>Garante del Swap:</u>	Morgan Guaranty Trust Company
<u>Originador</u>	Caixa Catalunya	<u>Agente de Pagos</u>	Caixa Catalunya
<u>Administrador</u>	Caixa Catalunya	<u>Mercado Negociación</u>	AIAF
<u>Cta. Tesorería a Tipo Garantizados</u>	Caixa Catalunya	<u>Reg. Contable Valores</u>	S.C.L.V.
<u>Permuta Intereses</u>	Caixa Catalunya	<u>Depositario Participaciones</u>	Caixa Catalunya
<u>Préstamo Subordinado</u>	Caixa Catalunya	<u>Audidores</u>	Arthur Andersen

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

Serie Código Isin Prelación	Fecha Emisión	Nominal Circulación (Unitario/Total)		Clase Intereses	Cupón Actual	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Final Frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
A ES0322068000 Preferente	25-06-1998	59.495,61 € 927	150.253,03 € 927	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	3,5397% Fecha: 16/12/2002 Intereses: 525,05 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	16/12/2002	Aaa	Aaa
B ES0322068018 Subordinada	25-06-1998	113.647,46 € 33	150.253,03 € 33	Variable LIBOR 3M + 0,50% 15-03/06/09/12	3,8642% Fecha: 16/12/2002 Intereses: 1.094,88 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	16/12/2002	A2	A2
Totales		58.902.796,65 €	144.242.908,80 €						

Vida Media en Años y Amortización Final Estimadas según Tasas de Amortización Anticipada										
Opción ¹	Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada en %	Tasa Anual Equivalente de Amortización Anticipada en %	Bonos Serie A				Bonos Serie B			
			Vida Media (Años)	Duración ²	% TIR ²	Amortización Final	Vida Media (Años)	Duración ²	% TIR ²	Amortización Final
Con Amortización Op.	0,7960%	9,1445%	4,45	3,94	3,93%	16/06/2008	7,01	6,00	4,25%	16/06/2008
Sin Amortización Op.	0,7960%	9,1445%	4,64	4,06	3,94%	16/09/2013	8,85	7,10	4,36%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,9452%	10,7706%	4,16	3,70	3,94%	17/12/2007	6,57	5,67	4,27%	17/12/2007
Sin Amortización Op.	0,9452%	10,7706%	4,34	3,82	3,95%	17/06/2013	8,47	6,82	4,37%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,9696%	11,0341%	4,12	3,67	3,94%	17/12/2007	6,53	5,63	4,27%	17/12/2007
Sin Amortización Op.	0,9696%	11,0341%	4,29	3,78	3,95%	15/03/2013	8,41	6,77	4,38%	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,1496%	12,9558%	3,81	3,42	3,95%	15/06/2007	6,08	5,29	4,29%	15/06/2007
Sin Amortización Op.	1,1496%	12,9558%	3,98	3,53	3,96%	17/09/2012	7,99	6,47	4,39%	15/06/2018

Flujos Totales Estimados según Hipótesis Previstas para cada Bono para el Tomador según Tasas de Amortización Anticipada								
Opción ¹	Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada en %	Tasa Anual Equivalente de Amortización Anticipada en %	Bonos Serie A			Bonos Serie B		
			Principal	Total Intereses ³	Total Flujos ⁴	Principal	Total Intereses ³	Total Flujos ⁴
Con Amortización Op.	0,7960%	9,1445%	150.253,03	25.810,60	176.063,63	150.253,03	43.837,34	194.090,37
Sin Amortización Op.	0,7960%	9,1445%	150.253,03	27.001,87	177.254,90	150.253,03	57.398,55	207.651,58
Con Amortización Op.	0,9452%	10,7706%	150.253,03	24.136,46	174.389,49	150.253,03	41.294,43	191.547,46
Sin Amortización Op.	0,9452%	10,7706%	150.253,03	25.295,25	175.548,28	150.253,03	55.109,32	205.362,35
Con Amortización Op.	0,9696%	11,0341%	150.253,03	23.925,42	174.178,45	150.253,03	41.043,71	191.296,74
Sin Amortización Op.	0,9696%	11,0341%	150.253,03	25.034,42	175.287,45	150.253,03	54.734,08	204.987,11
Con Amortización Op.	1,1496%	12,9558%	150.253,03	22.212,19	172.465,22	150.253,03	38.433,99	188.687,02
Sin Amortización Op.	1,1496%	12,9558%	150.253,03	23.247,31	173.500,34	150.253,03	52.132,26	202.385,29

Hipótesis de morosidad y de fallidos de la cartera de Participaciones Hipotecarias: 0%, asimismo, existen otras variables sujetas a cambios continuos que afectan a la vida media y a la duración de los bonos (principalmente: tipo de interés de la cartera hipotecaria, tasa de amortización anticipada, tipo de interés de los bonos de ambas series y opción de amortización anticipada por parte del emisor) las cuales y sus hipotéticos valores iniciales constan especificados en el Folleto Informativo de Emisión del Fondo. Para la confección de la presente hoja informativa, se han tenido en cuenta los valores actuales y pasados de las referidas variables. No obstante hemos introducido una curva de ETTI (30/09/02) para reflejar más adecuadamente variables que afectan a parámetros dinámicos de los Bonos.

¹ Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de las Participaciones Hipotecarias sea inferior al 10% del inicial y todas las obligaciones de pago derivadas de los Bonos puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad.

² Sin retención para el tomador, expresada en años. Fiscalidad: 1) Personas Físicas o Jurídicas residentes en España: a) IRPF: Ley 40/98, RD 214/99 b) Impuesto s/Sociedades: Ley 43/95, RD 537/97 (RIS) y RD 2717/98 (RIS) 2) Personas Físicas o Jurídicas no Residentes en España: Ley 40/98, Ley 41/98 y Ley 14/00 del IRPF.

³ Sin retención.

⁴ A fecha de amortización.

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Información a 30 de Septiembre de 2002

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General		Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
Principal:	Número	2.250	3.747
	Pendiente	58.117.010,38	144.253.207,42
	Medio	25.829,78	38.498,32
	Mínimo	384,22	1.012,43
	Máximo	153.887,13	189.015,07
Interés:	Medio Ponderado	5,5680%	6,9188%
	Mínimo	3,7500%	5,2500%
	Máximo	7,5000%	10,0005%
Vida Residual (Meses)	Media Ponderada	102,5459	146,1640
	Mínima	1,0185	12,4189
	Máxima	183,0308	236,4189
Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)			
	Índice CECA	8,5959%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	1,9618%	2,2557%
	IRPH Entidades	42,7142%	44,7805%
	IRPH Cajas	45,8397%	44,1896%
	EURIBOR 1 año	0,8884%	0,0000%

Amortización Anticipada					
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	0,3599%	0,7960%	0,9380%	0,9452%	0,8186%
Tasa Anual Equivalente	4,2342%	9,1445%	10,6935%	10,7706%	9,3926%

Distribución Geográfica		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,5869%	94,3474%
Madrid	3,4102%	3,8579%
Comunidad Valenciana	1,0410%	0,7692%
Baleares	0,3643%	0,4834%
Aragón	0,1830%	0,1945%
Otras Comunidades	0,4145%	0,3476%

Morosidad Actual								
Antigüedad	Número Participaciones Préstamos	Deuda Vencida			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Tasación
		Principal	Intereses y Otros	Total		Principal	%	
De 31 a 60 días	10	2.680,44	509,32	3.189,76	317.613,39	320.293,83	70,08%	35,5074%
De 61 a 90 días	3	1.951,36	872,42	2.823,78	99.760,94	101.712,30	22,26%	38,5405%
De 91 a 180 días	1	560,59	299,29	859,88	24.427,66	24.988,25	5,47%	55,9664%
De 181 a 365 días	1	1.874,82	285,42	2.160,24	8.153,26	10.028,08	2,19%	22,2992%
Totales	15	7.067,21	1.966,45	9.033,66	449.955,25	457.022,46	100,00%	36,3962%
Participaciones de Dudoso Cobro								
De 31 a 60 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
De 61 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
De 181 a 365 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
Más de 365 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
Totales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00

Mejora Crediticia

	Actual	A la Emisión
Emisión Subordinada	6,3670% 3.750.366,18	3,4375 % 4.958.349,99
Fondos de Reserva		
• Principal	3,5508% 2.091.522,12	1,4500 % 2.091.522,12

Otras Operaciones Financieras (Actual)

	Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado		2.290.822,83	3,4000%
	Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		2.377.930,15	4,3300%

Otra Información

Cuenta de Deficiencia De Principal	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0
Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos de la Serie B con relación a los de la Serie A	6,8000%		3,5599%	
Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/VT)	39,4560%		54,0358%	

	Permutas Interés (Swap)	Principal Nocial	Interés
• Swap			
Receptor		58.902.796,41	3,5604%
Pagador		58.902.796,41	A determinar

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT
REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL MERCADO DE VALORES

- C/ FONTANELLA 5 - 7 - BARCELONA - TEL. 93.484.73.36 - FAX: 93.484.73.41
- PASSEIG DE GRÀCIA 16 - BARCELONA.

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT
EL DIRECTOR EJECUTIVO