

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Información a 30 de Junio de 2004

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

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	36.349,74 € 927	150.253,03 € 927	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	2,3246% Fecha: 15/09/2004 Intereses: 212,98 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	15/09/2004	Aaa	Aaa
B ES0322068018 Subordinada	25-06-1998	69.434,47 € 33	150.253,03 € 33	Variable LIBOR 3M + 0,50% 15-03/06/09/12	2,6490% Fecha: 15/09/2004 Intereses: 463,61 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	15/09/2004	A2	A2
Totales		35.987.546,49 €	144.242.905,05 €						

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.	0,6539%	7,5704%	4,76	4,18	3,68%	15/12/2008	7,44	6,33	3,93%	15/12/2008
Sin Amortización Op.	0,6539%	7,5704%	4,94	4,30	3,69%	17/03/2014	9,22	7,42	4,01%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,7560%	8,7037%	4,54	4,00	3,70%	15/09/2008	7,15	6,10	3,96%	15/09/2008
Sin Amortización Op.	0,7560%	8,7037%	4,71	4,12	3,70%	16/12/2013	8,94	7,20	4,03%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,8568%	9,8108%	4,32	3,82	3,72%	17/03/2008	6,80	5,84	3,99%	17/03/2008
Sin Amortización Op.	0,8568%	9,8108%	4,50	3,95	3,72%	17/06/2013	8,68	7,00	4,04%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,9559%	10,8868%	4,13	3,68	3,74%	17/12/2007	6,54	5,65	4,02%	17/12/2007
Sin Amortización Op.	0,9559%	10,8868%	4,31	3,79	3,73%	15/03/2013	8,43	6,82	4,06%	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.	0,6539%	7,5704%	150.253,03	25.659,49	175.912,52	150.253,03	42.696,23	192.949,26
Sin Amortización Op.	0,6539%	7,5704%	150.253,03	26.702,03	176.955,06	150.253,03	54.513,40	204.766,43
Con Amortización Op.	0,7560%	8,7037%	150.253,03	24.599,63	174.852,66	150.253,03	41.291,76	191.544,79
Sin Amortización Op.	0,7560%	8,7037%	150.253,03	25.565,33	175.818,36	150.253,03	53.093,61	203.346,64
Con Amortización Op.	0,8568%	9,8108%	150.253,03	23.521,78	173.774,81	150.253,03	39.606,46	189.859,49
Sin Amortización Op.	0,8568%	9,8108%	150.253,03	24.525,59	174.778,62	150.253,03	51.741,40	201.994,43
Con Amortización Op.	0,9559%	10,8868%	150.253,03	22.635,05	172.888,08	150.253,03	38.374,09	188.627,12
Sin Amortización Op.	0,9559%	10,8868%	150.253,03	23.576,93	173.829,96	150.253,03	50.448,55	200.701,58

Hipótesis WALs (% de pérdida que experimentan las Ph's susceptibles de entrar en litigio) del 20% y WAFF (frecuencia de impago) del 0,14%. 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 (30/06/04) 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: RD 3/2004 y RD 214/99 b) Impuesto s/Sociedades: RD 4/2004 y RD 537/97 2) Personas Físicas o Jurídicas no Residentes en España: RD 5/2004.

³ Sin retención.

⁴ A fecha de amortización.

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Información a 30 de Junio de 2004

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General		Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
Principal:	Número	1.641	3.747
	Pendiente	35.297.868,44	144.253.207,42
	Medio	21.509,97	38.498,32
	Mínimo	254,27	1.012,43
	Máximo	139.105,37	189.015,07
Interés:	Medio Ponderado	4,0789%	6,9188%
	Mínimo	2,5000%	5,2500%
	Máximo	6,0000%	10,0000%
Vida Residual (Meses)	Media Ponderada	88,1841	146,1640
	Mínima	1,0185	12,4189
	Máxima	162,0370	236,4189
Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)			
	Índice CECA	8,5000%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	1,8740%	2,2557%
	IRPH Entidades	41,8340%	44,7805%
	IRPH Cajas	46,7274%	44,1896%
	EURIBOR 1 año	1,0646%	0,0000%

Amortización Anticipada					
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	0,6539%	1,1996%	1,1397%	1,1405%	0,7560%
Tasa Anual Equivalente	7,5704%	13,4822%	12,8505%	12,8589%	8,7037%

Distribución Geográfica		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,7401%	94,3474%
Madrid	2,9824%	3,8579%
Comunidad Valenciana	1,0647%	0,7692%
Baleares	0,4535%	0,4834%
Aragón	0,2490%	0,1945%
Otras Comunidades	0,5103%	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	3	407,10	84,66	491,76	54.112,53	54.519,63	68,19%	19,6014%
De 61 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 181 a 365 días	1	1.079,51	470,52	1.550,03	24.354,53	25.434,04	31,81%	52,4350%
Más de 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	4	1.486,61	555,18	2.041,79	78.467,06	79.953,67	100,00%	24,5472%
Participaciones de Dudoso Cobro								
De 31 a 60 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 61 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 181 a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Más de 365 días	1	2.033,09	1.312,70	3.345,79	26.584,47	28.617,56	100,00%	60,5726%
Totales	1	2.033,09	1.312,70	3.345,79	26.584,47	28.617,56	100,00%	60,5726%

Mejora Crediticia

	Actual		A la Emisión	
Emisión Subordinada	6,3670%	2.291.337,51	3,4375 %	4.958.349,99
Fondos de Reserva				
• Principal	4,3211%	1.555.041,94	1,4500 %	2.091.522,12

Otras Operaciones Financieras (Actual)

	Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado		1.782.130,13	1,9000%
	Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		1.693.977,23	3,1370%

Otra Información

Saldo Pérdidas Acumuladas	4.818,67 €	0,00 €
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)	33,7944%	54,0358%

	Permutas Interés (Swap)	Principal Nocial	Interés
• Swap			
Receptor		35.987.546,43	2,345255%
Pagador		35.987.546,43	A determinar

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT

REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL MERCADO DE VALORES

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT

EL DIRECTOR EJECUTIVO

C/ FONTANELLA 5 – 7 – BARCELONA – TEL. 93.484.73.36 – FAX: 93.484.73.41
 HTTP://WWW.GAT-SGFT.COM
 PASSEIG DE GRÀCIA 16 – BARCELONA.