

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
DELEGACIÓ A CATALUNYA

19 AGO. 1999

REGISTRE D'ENTRADA
Núm 1999...6090...

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria. Información a 31 de Julio de 1999

Fecha Constitución	17/06/1998
Sociedad Gestora	Gestión Activos Titulizados, SGFTH,SA
Originador	Caixa Catalunya
Administrador	Caixa Catalunya
Cta. Tesorería a Tipo Garantizados	Caixa Catalunya
Permuta Intereses	Caixa Catalunya
Préstamo Subordinado	Caixa Catalunya

Directores Aseguramiento	Caixa Catalunya - JP Morgan, SV
Garante del Swap:	Morgan Guaranty Trust Company
Agente de Pagos	Caixa Catalunya
Mercado Negociación	AIAF
Reg. Contable Valores	S.C.L.V.
Depositario Participaciones	Caixa Catalunya
Auditores	Arthur Andersen

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

Serie Código Isin Prelación	Fecha Emisión	Nominal Circulación (Unitario/Total)		Clase Intereses	Tipo Interés Actual	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Final Frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
A ES0322068000 Preferente	25-06-1998	20.412.499 122.681,59 € 927 18.922.386.573	25.000.000 150.253,03 € 927 23.175.000.000	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	2,8389% Bruto: 146.063 877,86 € Neto: 119.772 719,84 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	15-09-1999	Aaa	Aaa
B ES0322068018 Subordinada	25-06-1998	25.000.000 150.253,03 € 33 825.000.000	25.000.000 150.253,03 € 33 825.000.000	Variable LIBOR 3M + 0,50% 15-03/06/09/12	3,1633% Bruto: 199.331 1.198,00 € Neto: 163.451 982,36 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	15-09-1999	A2	A2
Totales		19.747.386.573	24.000.000.000						

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		% TIR		Amortización Final	Vida Media (Años)	Duración		% TIR		Amortización Final
				SR ²	CR ³	SR ²	CR ³			SR ²	CR ³	SR ²	CR ³	
Con Amortización Op.	1,0020%	11,3832%	4,07	3,70	3,72	3,13	3,12	17/12/2007	6,47	5,75	5,78	3,38	3,36	17/12/2007
Sin Amortización Op.	1,0020%	11,3832%	4,23	3,82	3,84	3,12	3,11	15/03/2013	8,33	6,97	7,01	3,34	3,33	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,0070%	11,4375%	4,06	3,69	3,71	3,13	3,12	17/12/2007	6,46	5,74	5,78	3,38	3,36	17/12/2007
Sin Amortización Op.	1,0070%	11,4375%	4,23	3,81	3,83	3,12	3,11	15/03/2013	8,32	6,96	7,00	3,34	3,33	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,1724%	13,1962%	3,80	3,47	3,49	3,15	3,13	15/06/2007	6,05	5,41	5,44	3,39	3,37	15/06/2007
Sin Amortización Op.	1,1724%	13,1962%	3,96	3,59	3,61	3,14	3,12	17/09/2012	7,94	6,67	6,71	3,35	3,33	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,3994%	15,5589%	3,48	3,20	3,22	3,17	3,16	15/09/2006	5,51	4,97	5,00	3,40	3,39	15/09/2006
Sin Amortización Op.	1,3994%	15,5589%	3,65	3,33	3,34	3,16	3,15	15/12/2011	7,46	6,30	6,33	3,36	3,34	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 ⁴	Total Flujos ⁵	Principal	Total Intereses ⁴	Total Flujos ⁵
Con Amortización Op.	1,0020%	11,3832%	25.000.000	3.130.101	28.130.101	25.000.000	5.369.587	30.369.587
Sin Amortización Op.	1,0020%	11,3832%	25.000.000	3.247.058	28.247.058	25.000.000	6.842.344	31.842.344
Con Amortización Op.	1,0070%	11,4375%	25.000.000	3.125.035	28.125.035	25.000.000	5.362.753	30.362.753
Sin Amortización Op.	1,0070%	11,4375%	25.000.000	3.240.937	28.240.937	25.000.000	6.832.990	31.832.990
Con Amortización Op.	1,1724%	13,1962%	25.000.000	2.938.715	27.938.715	25.000.000	5.034.287	30.034.287
Sin Amortización Op.	1,1724%	13,1962%	25.000.000	3.053.185	28.053.185	25.000.000	6.534.480	31.534.480
Con Amortización Op.	1,3994%	15,5589%	25.000.000	2.711.659	27.711.659	25.000.000	4.611.074	29.611.074
Sin Amortización Op.	1,3994%	15,5589%	25.000.000	2.830.387	27.830.387	25.000.000	6.153.314	31.153.314

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.

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.

³ Con retención para el tomador, expresada en años, suponiendo que se recupera el primer semestre del año siguiente.

⁴ Sin retenciones.

⁵ A fecha de amortización.

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.
Información a 31 de Julio de 1999

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General		Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
Principal:	Número	3.266	3.747
	Pendiente	18.985.608.400	24.001.714.170
	Medio	5.813.107,29	6.405.582
	Mínimo	95.449	168.454
Interés:	Máximo	29.255.238	31.449.462
	Medio Ponderado	5,7027%	6,9188%
	Mínimo	3,7500%	5,2500%
Vida Residual (Meses)	Máximo	7,7500%	10,0005%
	Media Ponderada	134,5230	146,1640
	Mínima	2,0041	12,4189
Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de participaciones)	Máxima	222,9815	236,4189
	Índice CECA	8,6468%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	2,0885%	2,2557%
	IRPH Entidades	44,4900%	44,7805%
	IRPH Cajas	44,7747%	44,1896%

Amortización Anticipada					
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	1,3897%	1,3994%	1,1724%	1,0070%	1,0020%
Tasa Anual Equivalente	15,4589%	15,5589%	13,1962%	11,4375%	11,3832%

Distribución Geográfica		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,4212%	94,3474%
Madrid	3,7920%	3,8579%
Comunidad Valenciana	0,8252%	0,7692%
Baleares	0,4343%	0,4834%
Aragón	0,1861%	0,1945%
Otras Comunidades	0,3412%	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	%	
Hasta 30 días	---	---	---	---	---	---	---	---
De 31 a 60 días	10	290.480	215.646	506.486	76.609.509	76.900.349	68,02%	47,9276%
De 61 a 90 días	4	244.903	173.943	418.846	19.643.246	19.888.149	17,59%	49,1886%
De 91 a 180 días	2	205.515	267.496	473.011	11.503.252	11.708.767	10,36%	69,7311%
De 181 a 365 días	1	134.044	198.056	332.100	4.416.061	4.550.105	4,02%	75,7389%
Más de 365 días	---	---	---	---	---	---	---	---
Totales	17	875.302	855.141	1.730.443	112.172.068	113.047.370	100,00%	50,5939%

Mejora Crediticia

	Actual	A la Emisión
Emisión Subordinada	4,1778 % 825.000.000	3,4375 % 825.000.000
Fondos de Reserva		
• Principal	1,7623 % 348.000.000	1,4500 % 348.000.000

Otras Operaciones Financieras (Actual)

Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado	1.093.885.125	2,9000%
Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	439.422.423	3,6600%

Otra Información

Cuenta de Deficiencia De Principal	0,0000%	0	0,0000%	0
Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos de la Serie B con relación a los de la Serie A	4,3599 %		3,5599%	
Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/VT)	49,9653 %		54,0358%	

Permutas Interés (Swap)	Principal Nocial	Interés
• Swap		
Receptor	19.747.385.822	2,852453%
Pagador	19.747.385.822	A determinar

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:
GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGTH
EL CONSEJERO DELEGADO