

# GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

## HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria. Información a 31 de Marzo de 2004

<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>	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	39.267,31 € 927 36.400.796,37 €	150.253,03 € 927 139.284.558,81 €	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	2,2664% Fecha: 15/06/2004 Intereses: 224,32 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	15/06/2004	Aaa	Aaa
B ES0322068018 Subordinada	25-06-1998	75.007,64 € 33 2.475.252,12 €	150.253,03 € 33 4.958.349,99 €	Variable LIBOR 3M + 0,50% 15-03/06/09/12	2,5909% Fecha: 15/06/2004 Intereses: 489,84	15-12-2018 15-03/06/09/12	15/06/2004	A2	A2
<b>Totales</b>		<b>38.876.048,49 €</b>	<b>144.242.908,80 €</b>						

Vida Media en Años y Amortización Final Estimadas según Tasas de Amortización Anticipada										
Opción <sup>1</sup>	Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada en %	Tasa Anual Equivalente de Amortización Anticipada en %	Bonos Serie A				Bonos Serie B			
			Vida Media (Años)	Duración <sup>2</sup>	% TIR <sup>2</sup>	Amortización Final	Vida Media (Años)	Duración <sup>2</sup>	% TIR <sup>2</sup>	Amortización Final
Con Amortización Op.	0,7654%	8,8080%	4,52	3,98	3,66%	15/09/2008	7,13	6,09	3,90%	15/09/2008
Sin Amortización Op.	0,7654%	8,8080%	4,69	4,09	3,65%	16/09/2013	8,92	7,18	3,94%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,9209%	10,5074%	4,21	3,73	3,69%	17/03/2008	6,68	5,75	3,95%	17/03/2008
Sin Amortización Op.	0,9209%	10,5074%	4,38	3,84	3,68%	17/06/2013	8,52	6,88	3,97%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,9886%	11,2391%	4,08	3,63	3,71%	17/12/2007	6,49	5,60	3,97%	17/12/2007
Sin Amortización Op.	0,9886%	11,2391%	4,25	3,74	3,69%	15/03/2013	8,35	6,75	3,98%	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,1241%	12,6856%	3,84	3,44	3,74%	15/06/2007	6,11	5,31	4,02%	15/06/2007
Sin Amortización Op.	1,1241%	12,6856%	4,02	3,55	3,72%	17/09/2012	8,04	6,52	3,99%	15/06/2018

Flujos Totales Estimados según Hipótesis Previstas para cada Bono para el Tomador según Tasas de Amortización Anticipada								
Opción <sup>1</sup>	Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada en %	Tasa Anual Equivalente de Amortización Anticipada en %	Bonos Serie A			Bonos Serie B		
			Principal	Total Intereses <sup>3</sup>	Total Flujos <sup>4</sup>	Principal	Total Intereses <sup>3</sup>	Total Flujos <sup>4</sup>
Con Amortización Op.	0,7654%	8,8080%	150.253,03	24.169,05	174.422,08	150.253,03	40.496,18	190.749,21
Sin Amortización Op.	0,7654%	8,8080%	150.253,03	25.032,19	175.285,22	150.253,03	51.550,74	201.803,77
Con Amortización Op.	0,9209%	10,5074%	150.253,03	22.734,75	172.987,78	150.253,03	38.476,56	188.729,59
Sin Amortización Op.	0,9209%	10,5074%	150.253,03	23.542,75	173.795,78	150.253,03	49.563,23	199.816,26
Con Amortización Op.	0,9886%	11,2391%	150.253,03	22.145,86	172.398,89	150.253,03	37.586,95	187.839,98
Sin Amortización Op.	0,9886%	11,2391%	150.253,03	22.944,26	173.197,29	150.253,03	48.706,49	198.959,52
Con Amortización Op.	1,1241%	12,6856%	150.253,03	21.034,19	171.287,22	150.253,03	35.857,50	186.110,53
Sin Amortización Op.	1,1241%	12,6856%	150.253,03	21.828,76	172.081,79	150.253,03	47.050,03	197.303,06

Hipótesis WALs (% de pérdida que experimentan las Ph's susceptibles de entrar en litigio) del 20% y WAFF (frecuencia de impago) del 1,25%. 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 (31/03/04) para reflejar más adecuadamente variables que afectan a parámetros dinámicos de los Bonos.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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, Ley 46/02 b) Impuesto s/Sociedades: Ley 43/95, RD 537/97 (RIS) y RD 2717/98 (RIS) , Ley 46/02 2) Personas Físicas o Jurídicas no Residentes en España: Ley 40/98, Ley 41/98, Ley 14/00 del IRPF, Ley 46/02.

<sup>3</sup> Sin retención.

<sup>4</sup> A fecha de amortización.

# HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

## Información a 31 de Marzo de 2004

### ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General		Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
<b>Principal:</b>	Número	1.720	3.747
	Pendiente	38.102.609,93	144.253.207,42
	Medio	22.152,68	38.498,32
	Mínimo	94,76	1.012,43
	Máximo	141.365,61	189.015,07
<b>Interés:</b>	Medio Ponderado	4,2665%	6,9188%
	Mínimo	2,7500%	5,2500%
	Máximo	6,0000%	10,00005%
<b>Vida Residual (Meses)</b>	Media Ponderada	90,3303	146,1640
	Mínima	0,9856	12,4189
	Máxima	165,0267	236,4189
<b>Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)</b>			
	Índice CECA	8,6506%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	2,0301%	2,2557%
	IRPH Entidades	41,5302%	44,7805%
	IRPH Cajas	46,7746%	44,1896%
	EURIBOR 1 año	1,0144%	0,0000%

Amortización Anticipada					
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	0,9886%	1,1241%	1,2841%	1,0665%	0,7654%
Tasa Anual Equivalente	11,2391%	12,6856%	14,3659%	12,0728%	8,8080%

Distribución Geográfica		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,6571%	94,3474%
Madrid	3,0277%	3,8579%
Comunidad Valenciana	1,1557%	0,7692%
Baleares	0,4336%	0,4834%
Aragón	0,2380%	0,1945%
Otras Comunidades	0,4879%	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	14	1.614,71	458,54	2.073,25	299.664,16	301.278,87	77,28%	28,5126%
De 61 a 90 días	1	701,49	345,80	1.047,29	62.427,26	63.128,75	16,19%	58,2573%
De 91 a 180 días	1	529,34	190,26	719,60	24.912,09	25.441,43	6,53%	51,8827%
De 181 a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Más de 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>16</b>	<b>2.845,54</b>	<b>994,60</b>	<b>3.840,14</b>	<b>387.003,51</b>	<b>389.849,05</b>	<b>100,00%</b>	<b>32,1254%</b>
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	1.990,28	1.345,34	3.335,62	26.751,44	28.741,72	100,00%	60,8899%
<b>Totales</b>	<b>1</b>	<b>1.990,28</b>	<b>1.345,34</b>	<b>3.335,62</b>	<b>26.751,44</b>	<b>28.741,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>60,8899%</b>

#### Mejora Crediticia

	Actual		A la Emisión	
Emisión Subordinada	6,3670%	2.475.252,12	3,4375 %	4.958.349,99
Fondos de Reserva				
• Principal	4,3267%	1.682.038,47	1,4500 %	2.091.522,12

#### Otras Operaciones Financieras (Actual)

	Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado		1.965.376,25	2,1000%
	Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		1.832.418,42	3,0770%

#### Otra Información

Cuenta de Deficiencia De Principal (Pérdida definitiva Principal)	0,00 €	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)	34,7181%	54,0358%
--	----------	----------

	Permutas Interés (Swap)	Principal Nocial	Interés
• Swap			
Receptor		38.876.048,20	2,287061%
Pagador		38.876.048,20	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.