

# GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA



## HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria. Información a 30 de Septiembre de 1999

<u>Fecha Constitución</u>	17/06/1998	<u>Directores Aseguramiento</u>	Caixa Catalunya - JP Morgan, SV
<u>Sociedad Gestora</u>	Gestión Activos Titulizados, SGFTH,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>Depositorio 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	19.311.468 116.064,28 € 927 17.901.730.836	25.000.000 150.253,03 € 927 23.175.000.000	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	2,9092% Fecha: 15/12/1999 Intereses: 140.068 841,83 €	15-12-2018 15-01/06/09/12	15-12-1999	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	3,2337% Fecha: 15/12/1999 Intereses: 201.553 1.211,36 €	15-12-2018 15-01/06/09/12	15-12-1999	A2	A2
<b>Totales</b>		<b>18.726.730.836</b>	<b>24.000.000.000</b>						

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.	1,0155%	11,5283%	4,03	3,66	3,19%	17/09/2007	6,38	5,67	3,44%	17/09/2007
Sin Amortización Op.	1,0155%	11,5283%	4,21	3,79	3,18%	15/03/2013	6,30	6,93	3,41%	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,0280%	11,6618%	4,01	3,65	3,19%	17/09/2007	6,36	5,65	3,44%	17/09/2007
Sin Amortización Op.	1,0280%	11,6618%	4,19	3,78	3,18%	15/03/2013	6,27	6,91	3,41%	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,0831%	12,2503%	3,94	3,58	3,20%	17/09/2007	6,26	5,57	3,44%	17/09/2007
Sin Amortización Op.	1,0831%	12,2503%	4,10	3,70	3,19%	17/12/2012	6,15	6,81	3,41%	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,4237%	15,8086%	3,46	3,18	3,23%	15/09/2006	5,48	4,94	3,47%	15/09/2006
Sin Amortización Op.	1,4237%	15,8086%	3,62	3,30	3,22%	15/12/2011	7,41	6,24	3,43%	15/06/2018

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>2</sup>	Total Flujos <sup>4</sup>	Principal	Total Intereses <sup>3</sup>	Total Flujos <sup>4</sup>
Con Amortización Op.	1,0155%	11,5283%	25.000.000	3.159.849	28.159.849	25.000.000	5.393.457	30.393.547
Sin Amortización Op.	1,0155%	11,5283%	25.000.000	3.293.631	28.293.631	25.000.000	6.950.852	31.950.852
Con Amortización Op.	1,0280%	11,6618%	25.000.000	3.147.437	28.147.437	25.000.000	5.376.501	30.376.501
Sin Amortización Op.	1,0280%	11,6618%	25.000.000	3.278.353	28.278.353	25.000.000	6.927.654	31.927.654
Con Amortización Op.	1,0831%	12,2503%	25.000.000	3.093.660	28.093.660	25.000.000	5.302.616	30.302.616
Sin Amortización Op.	1,0831%	12,2503%	25.000.000	3.212.593	28.212.593	25.000.000	6.824.078	31.824.078
Con Amortización Op.	1,4237%	15,8086%	25.000.000	2.743.989	27.743.989	25.000.000	4.670.714	29.670.714
Sin Amortización Op.	1,4237%	15,8086%	25.000.000	2.861.034	27.861.034	25.000.000	6.232.874	31.232.874

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.

<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 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 y Ley 41/98 del IRPF.

<sup>3</sup> Sin retención.

<sup>4</sup> A fecha de amortización.

# HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Información a 30 de Septiembre de 1999

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

General		Préstamos Hipotecarios \$/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
<b>Principal:</b>	Número	3,224	3,747
	Pendiente	18.463.174.118	24.001.714.170
	Medio	5.726.791	6.405.582
	Mínimo	94.714	168.454
	Máximo	29.062.053	31.449.462
<b>Interés:</b>	Medio Ponderado	5,6101%	6,9188%
	Mínimo	3,7500%	5,2500%
	Máximo	7,7500%	10,0000%
<b>Vida Residual (Meses)</b>	Media Ponderada	132,9223	146,1640
	Mínima	2,0041	12,4189
	Máxima	220,9774	236,4189
<b>Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de participaciones)</b>			
	Índice CECA	8,6240%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	2,0597%	2,2557%
	IRPH Entidades	44,3016%	44,7805%
	IRPH Cajas	45,0148%	44,1896%

	Amortización Anticipada				
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Historica
Tasa Mensual Constante	0,8259%	0,9017%	1,0831%	1,0280%	0,9527%
Tasa Anual Equivalente	9,4722%	10,2993%	12,2503%	11,6618%	10,8520%

Distribución Geográfica		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,4395%	94,3474%
Madrid	3,8129%	3,8579%
Comunidad Valenciana	0,8374%	0,7692%
Baleares	0,3746%	0,4834%
Aragón	0,1885%	0,1945%
Otras Comunidades	0,3471%	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	19	576.882	299.741	876.623	131.921.237	132.498.119	67,75%	38,8242
De 61 a 90 días	3	175.336	111.846	287.182	25.538.085	25.713.421	13,15%	68,7628
De 91 a 180 días	3	485.275	446.639	931.914	27.425.578	27.910.853	14,27%	58,5794
De 181 a 365 días	2	297.722	393.872	691.594	9.149.785	9.447.507	4,83%	69,7614
Más de 365 días	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Totales</b>	<b>27</b>	<b>1.535.215</b>	<b>1.252.098</b>	<b>2.787.313</b>	<b>194.034.685</b>	<b>195.569.900</b>	<b>100,00%</b>	<b>44,5176</b>

### Mejora Crediticia

	Actual	A la Emisión
Emisión Subordinada	4,4055% 825.000.000	3,4375 % 825.000.000
Fondos de Reserva		
• Principal	1,8583% 348.000.000	1,4500 % 348.000.000

### Otras Operaciones Financieras (Actual)

Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado	495.821.929	2,6000%
Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	435.254.726	3,7230%

### 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	4,6085%		3,5599%	
Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/VT)	49,4075%		54,0358%	

Permutas Interés (Swap)	Principal Ncional	Interés
• Swap		
Receptor	18.726.730.454	2,923496%
Pagador	18.726.730.454	A determinar

**RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:**  
**GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFTH**  
**EL DIRECTOR EJECUTIVO**