

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Información a 31 de Octubre de 2003

<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	46.022,25 € 927 42.662.625,75 €	150.253,03 € 927 139.284.558,81 €	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	2,3624% Fecha: 15/12/2003 Intereses: 271,06 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	15/12/2003	Aaa	Aaa
B ES0322068018 Subordinada	25-06-1998	87.910,87 € 33 2.901.058,71 €	150.253,03 € 33 4.958.349,99 €	Variable LIBOR 3M + 0,50% 15-03/06/09/12	2,6868% Fecha: 15/12/2003 Intereses: 588,88	15-12-2018 15-03/06/09/12	15/12/2003	A2	A2
Totales		45.563.684,46 €	144.242.908,80 €						

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.	0,7762%	8,9265%	4,49	3,96	3,74%	16/06/2008	7,05	6,04	4,01%	16/06/2008
Sin Amortización Op.	0,7762%	8,9265%	4,68	4,09	3,75%	16/09/2013	8,90	7,18	4,11%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,8750%	10,0090%	4,29	3,81	3,75%	17/03/2008	6,78	5,83	4,03%	17/03/2008
Sin Amortización Op.	0,8750%	10,0090%	4,47	3,93	3,76%	17/06/2013	8,64	6,98	4,13%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,9696%	11,0341%	4,12	3,66	3,77%	17/12/2007	6,53	5,64	4,05%	17/12/2007
Sin Amortización Op.	0,9696%	11,0341%	4,29	3,78	3,77%	15/03/2013	8,41	6,80	4,15%	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,0833%	12,2526%	3,93	3,51	3,78%	17/09/2007	6,26	5,43	4,08%	17/09/2007
Sin Amortización Op.	1,0833%	12,2526%	4,09	3,62	3,78%	17/12/2012	8,14	6,60	4,16%	15/06/2018

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.	0,7762%	8,9265%	150.253,03	24.610,61	174.863,64	150.253,03	41.356,80	191.609,83
Sin Amortización Op.	0,7762%	8,9265%	150.253,03	25.757,57	176.010,60	150.253,03	54.245,38	204.498,41
Con Amortización Op.	0,8750%	10,0090%	150.253,03	23.627,51	173.880,54	150.253,03	39.995,80	190.248,83
Sin Amortización Op.	0,8750%	10,0090%	150.253,03	24.705,70	174.958,73	150.253,03	52.880,96	203.133,99
Con Amortización Op.	0,9696%	11,0341%	150.253,03	22.742,36	172.995,39	150.253,03	38.726,14	188.979,17
Sin Amortización Op.	0,9696%	11,0341%	150.253,03	23.769,77	174.022,80	150.253,03	51.611,84	201.864,87
Con Amortización Op.	1,0833%	12,2526%	150.253,03	21.786,60	172.039,63	150.253,03	37.393,54	187.646,57
Sin Amortización Op.	1,0833%	12,2526%	150.253,03	22.727,45	172.980,48	150.253,03	50.130,06	200.383,09

Hipótesis WALs (% de pérdida que experimentan las Ph's susceptibles de entrar en litigio) del 20% y WAFF (pérdida definitiva de las participaciones hipotecarias en ejecución) del 1%. 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 (31/10/03) 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, 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.

³ Sin retención.

⁴ A fecha de amortización.

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Información a 31 de Octubre de 2003

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General		Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
Principal:	Número	1.886	3.747
	Pendiente	43.399.772,42	144.253.207,42
	Medio	23.011,54	38.498,32
	Mínimo	355,59	1.012,43
	Máximo	145.000,00	189.015,07
Interés:	Medio Ponderado	4,6862%	6,9188%
	Mínimo	2,7500%	5,2500%
	Máximo	6,7500%	10,0000%
Vida Residual (Meses)	Media Ponderada	93,4693	146,1640
	Mínima	0,9856	12,4189
	Máxima	170,0205	236,4189
Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)			
	Índice CECA	8,8441%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	1,9414%	2,2557%
	IRPH Entidades	41,8056%	44,7805%
	IRPH Cajas	46,2367%	44,1896%
	EURIBOR 1 año	1,1722%	0,0000%

Amortización Anticipada					
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	1,4027%	1,0175%	1,0546%	1,0363%	0,7762%
Tasa Anual Equivalente	15,5927%	11,5491%	11,9467%	11,7512%	8,9265%

Distribución Geográfica		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,6317%	94,3474%
Madrid	3,2054%	3,8579%
Comunidad Valenciana	1,0939%	0,7692%
Baleares	0,3999%	0,4834%
Aragón	0,2194%	0,1945%
Otras Comunidades	0,4497%	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	12	1.478,76	556,22	2.034,98	306.281,16	307.759,92	71,97%	39,6245%
De 61 a 90 días	2	1.424,15	317,39	1.741,54	89.840,23	91.264,38	21,34%	24,8141%
De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 181 a 365 días	1	1.689,58	1.209,35	2.898,93	26.917,84	28.607,42	6,69%	60,3429%
Más de 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	15	4.592,49	2.082,96	6.675,45	423.039,23	427.631,72	100,00%	35,9120%
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

Mejora Crediticia

	Actual		A la Emisión	
Emisión Subordinada	6,3670%	2.901.058,71	3,4375 %	4.958.349,99
Fondos de Reserva				
• Principal	4,2765%	1.948.548,95	1,4500 %	2.091.522,12

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)	35,9052%	54,0358%

Otras Operaciones Financieras (Actual)

	Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado		3.785.522,22	2,1000%
	Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		2.124.892,29	3,1750%

	Permutas Interés (Swap)	Principal Nocial	Interés
• Swap			
Receptor		45.563.684,35	2,383055%
Pagador		45.563.684,35	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