

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

HIPOCAT 6, Fondo de Titulización de Activos. Información a 31 de Marzo de 2004

<u>Fecha Constitución</u>	17/09/2003	<u>Aseguramiento</u>	Caixa Catalunya
<u>Sociedad Gestora</u>	Gestión Activos Titulizados, SGFT,SA		Deutsche Bank
<u>Agente de Pagos</u>	Caixa Catalunya		Crédit Agricole Indosuez
<u>Administrador</u>	Caixa Catalunya	<u>Originador</u>	Caixa Catalunya
<u>Cta. Tesorería a Tipo Garantizados</u>	Caixa Catalunya	<u>Mercado Negociación</u>	AIAF
<u>Permuta Intereses</u>	Caixa Catalunya	<u>Reg. Contable Valores</u>	S.C.L.V.
<u>Préstamo Subordinado</u>	Caixa Catalunya	<u>Depositorio Participaciones</u>	Caixa Catalunya
<u>Directores</u>	Caixa Catalunya – Deutsche Bank – Crédit Agricole Indosuez	<u>Audidores</u>	Deloitte & Touche

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

Serie Código Isin Prelación	Fecha Emisión	Nominal Circulación (Unitario/Total)		Clase Intereses	Tipo Interés Actual	Amortización		Calificación Moody's / Fitch	
		Actual	Inicial			Final Frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
A ES0345782009 Preferente	22/09/2003	89.867,42 € 7.876 707.795.799,92	100.000,00 € 7.876 787.600.000,00	Variable EURIBOR 3 M + 0,28% 15-03 / 06 / 09 / 12	2,3380% Próximo Cupón: 15/06/2004 Intereses: 536,95€	31/12/2034	15/06/2004	Aaa / AAA	Aaa / AAA
B ES0345782017 Subordinada	22/09/2003	100.000,00 € 157 15.700.000,00	100.000,00 € 157 15.700.000,00	Variable EURIBOR 3 M + 0,55% 15-03 / 06 / 09 / 12	2,6080% Próximo Cupón: 15/06/2004 Intereses: 666,49€	31/12/2034	A determinar	Aa2 / AA	Aa2 / AA
C ES0345782025 Subordinada	22/09/2003	100.000,00 € 340 34.000.000,00	100.000,00 € 340 34.000.000,00	Variable EURIBOR 3 M + 0,85% 15-03 / 06 / 09 / 12	2,9080% Próximo Cupón: 15/06/2004 Intereses: 743,16€	31/12/2034	A determinar	A1 / A	A1 / A
D ES0345782033 Subordinada	22/09/2003	77.550,77 € 127 9.848.947,79	100.000,00 € 127 12.700.000,00	Variable EURIBOR 3 M + 0,95% 15-03 / 06 / 09 / 12	3,0080% Próximo Cupón: 15/06/2004 Intereses: 596,14€	31/12/2034	15/06/2004	Baa1 / BBB	Baa1 / BBB
Totales		767.344.747,71 €	850.000.000,00 €						

Vida Media en Años y Amortización Final Estimadas según Tasas de Amortización Anticipada

	T.M.C. A.A. en %	T.A.C. A.A. en %	Bonos Serie A				Bonos Serie B				Bonos Serie C				Bonos Serie D			
			Vida Media (Años)	Dura ción ²	% TIR ²	Amort. Final	Vida Media (Años)	Dura ción ²	% TIR ²	Amort. Final	Vida Media (Años)	Dura ción ²	% TIR ²	Amort. Final	Vida Media (Años)	Dura ción ²	% TIR ²	Amort. Final
Con Amort Op.	1,2887	14,4145	4,43	4,09	2,79	16/12/2013	7,48	6,68	3,21	16/12/2013	7,48	6,60	3,51	16/12/2013	1,82	1,75	3,04	16/06/2008
Sin Amort Op.	1,2887	14,4145	4,87	4,42	2,93	15/12/2023	8,43	7,35	3,36	15/12/2023	8,43	7,25	3,67	15/12/2023	1,82	1,75	3,04	16/06/2008
Con Amort Op.	1,3811	15,3701	4,20	3,89	2,76	17/06/2013	7,06	6,35	3,16	17/06/2013	7,06	6,28	3,47	17/06/2013	1,86	1,78	3,03	16/06/2008
Sin Amort Op.	1,3811	15,3701	4,62	4,22	2,89	15/03/2023	7,96	7,00	3,32	15/03/2023	7,96	6,90	3,62	15/03/2023	1,86	1,78	3,03	16/06/2008
Con Amort Op.	1,4518	16,0957	4,01	3,73	2,72	17/12/2012	6,85	6,19	3,12	17/12/2012	6,85	6,12	3,43	17/12/2012	1,88	1,80	3,04	17/03/2008
Sin Amort Op.	1,4518	16,0957	4,44	4,06	2,87	15/09/2022	7,78	6,87	3,29	15/09/2022	7,78	6,78	3,60	15/09/2022	1,88	1,80	3,04	17/03/2008
Con Amort Op.	1,5451	17,0445	3,81	3,56	2,69	15/06/2012	6,45	5,86	3,07	15/06/2012	6,45	5,80	3,38	15/06/2012	1,90	1,81	3,02	17/03/2008
Sin Amort Op.	1,5451	17,0445	4,22	3,89	2,84	15/12/2021	7,34	6,53	3,25	15/12/2021	7,34	6,45	3,56	15/12/2021	1,90	1,81	3,02	17/03/2008

Flujos Totales Estimados según Hipótesis Previstas para cada Bono para el Tomador según Tasas de Amortización Anticipada

	T.M.C. A.A. en %	T.A.C. A.A. en %	Bonos Serie A			Bonos Serie B			Bonos Serie C			Bonos Serie D		
			Principal	Total Intereses ³	Total Flujos ⁴	Principal	Total Intereses ³	Total Flujos ⁴	Principal	Total Intereses ³	Total Flujos ⁴	Principal	Total Intereses ³	Total Flujos ⁴
Con Amort Op.	1,2887	14,4145	100.000,00	12.461,48	112.461,48	100.000,00	24.120,73	124.120,73	100.000,00	26.396,39	126.396,39	100.000,00	5.494,60	105.494,60
Sin Amort Op.	1,2887	14,4145	100.000,00	14.494,78	114.494,78	100.000,00	28.811,99	128.811,99	100.000,00	31.430,25	131.430,25	100.000,00	5.494,60	105.494,60
Con Amort Op.	1,3811	15,3701	100.000,00	11.638,79	111.638,79	100.000,00	22.389,11	122.389,11	100.000,00	24.538,00	124.538,00	100.000,00	5.578,21	105.578,21
Sin Amort Op.	1,3811	15,3701	100.000,00	13.567,59	113.567,59	100.000,00	26.789,23	126.789,23	100.000,00	29.248,99	129.248,99	100.000,00	5.578,21	105.578,21
Con Amort Op.	1,4518	16,0957	100.000,00	10.963,27	110.963,27	100.000,00	21.453,20	121.453,20	100.000,00	23.537,93	123.537,93	100.000,00	5.647,97	105.647,97
Sin Amort Op.	1,4518	16,0957	100.000,00	12.885,43	112.885,43	100.000,00	25.987,21	125.987,21	100.000,00	28.384,75	128.384,75	100.000,00	5.647,97	105.647,97
Con Amort Op.	1,5451	17,0445	100.000,00	10.261,89	110.261,89	100.000,00	19.837,66	119.837,66	100.000,00	21.800,24	121.800,24	100.000,00	5.666,59	105.666,59
Sin Amort Op.	1,5451	17,0445	100.000,00	12.126,80	112.126,80	100.000,00	24.153,49	124.153,49	100.000,00	26.408,46	126.408,46	100.000,00	5.666,59	105.666,59

T.M.C.A.A.: Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada, T.A.C.A.A.: Tasa Anual Constante de Amortización Anticipada.

Hipótesis WALs (% de pérdida que experimentan las Ph's susceptibles de entrar en litigio) del 20% y WAFF (frecuencia de impago) del 4%. 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, tasa de amortización anticipada, tipo de interés de los bonos de las tres 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.

¹ Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de las Participaciones Hipotecarias sea inferior al 15% del inicial y todas las obligaciones de pago derivadas de los Bonos puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad, o en la fecha 15/10/2017.

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), 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 6, Fondo de Titulización de Activos.

Información a 31 de Marzo de 2004

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS Y CERTIFICADOS DE TRANSMISIÓN DE HIPOTECA

General		Partic. Hipotecarias y Certif. de Transmisión de Hipoteca	
		Actual	Fecha de Constitución
Principal:	Número	9.435	10.467
	Pendiente	757.209.913,58	850.000.308,84
	Medio	80.255,42	81.207,63
	Mínimo	9.517,70	25.012,48
	Máximo	478.285,09	484.097,30
Interés:	Medio Ponderado	4,0662%	4,7398%
	Mínimo	2,7500%	2,7500%
	Máximo	5,7500%	6,5000%
Vida Residual (Meses)	Media Ponderada	300,3747	07,1006
	Mínima	20,0082	26,4805
	Máxima	345,0349	351,5072
Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)			
	Euribor 1 año	11,2957%	10,6993%
	IRPH Cajas	9,4165%	9,8708%
	IRPH Cajas – TAE	74,3930%	74,4435%
	Mibor 1 año	2,9480%	2,9312%
	CECA	1,9040%	2,0166%
	CECA – TAE	0,0428%	0,0386%

Amortización Anticipada					
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	1,7777%	1,5888%	1,5839%	-	1,5451%
Tasa Anual Equivalente	19,3658%	17,4848%	17,4357%	-	17,0445%

Distribución Geográfica de las Part. Hipotecarias y Certif. de Transmisión de Hip.		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	84,0464%	84,2423%
Comunidad Valenciana	6,4238%	6,3230%
Madrid	5,9792%	5,8487%
Baleares	0,9690%	0,9915%
Andalucía	0,8421%	0,8561%
Otras Comunidades	1,7395%	1,7384%

Antigüedad	Número de PHs y CTHs	Deuda Vencida			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Tasación ⁽¹⁾
		Principal	Intereses y Otros	Total		Principal	%	
De 31 a 60 días	146	15.014,43	12.809,78	27.824,21	12.072.424,46	12.087.438,89	75,65%	86,6169%
De 61 a 90 días	29	7.054,55	10.903,22	17.957,77	2.081.244,18	2.088.298,73	13,07%	87,6376%
De 91 a 180 días	23	10.040,02	17.910,13	27.950,15	1.760.095,88	1.770.135,90	11,08%	87,3910%
De 181 a 365 días	1	286,20	714,68	1.000,88	31.526,30	31.812,50	0,20%	79,5892%
Totales	199	32.395,20	42.337,81	74.733,01	15.945.290,82	15.977.686,02	100,00%	86,8197%
Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca de Dudoso Cobro								
De 31 a 60 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 61 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 181 a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 1 a 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-
De 2 a 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

Mejora Crediticia

Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos B + C + D + Cantidades Adicionales Pagadas en relación al Total de Bonos

Actual

8,1319% < 14,70%

A la Emisión

7,3412% < 14,70%

Otras Operaciones Financieras (Actual)

Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado	31.308.274,41	2,0580%
Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	20.910.764,26	2,0580%

Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos C + D + Cantidades Adicionales Pagadas en relación al Total de Bonos

6,0859% < 11,00%

5,4941% < 11,00%

Fondos de Reserva 19.550.000,00 2,5477% 19.550.000,00 2,3000%

Otra Información

Cuenta de Déficit de recuperación del período (Pérdida definitiva Principal)

0,00 €

0,00 €

Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/VT)

85,3303%

86,7118%

Permutas Interés (Swap)

Swap

Receptor

Principal Nocional

A determinar

Interés

3,02737969%

Pagador

A determinar

A determinar

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT

- C/ FONTANELLA 5 – 7 – BARCELONA – TEL. 93.484.73.36 – FAX: 93.484.73.41

REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL MERCADO DE VALORES

HTTP://WWW.GAT-SGFT.COM

- PASSEIG DE GRÀCIA 16 – BARCELONA.

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT

EL DIRECTOR EJECUTIVO