

# GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

## HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria. Información a 31 de Octubre de 1998

Fecha Constitución	17/06/1998	Directores Aseguramiento	Caixa Catalunya
Sociedad Gestora	Gestión Activos Titulizados, SGFTH,SA	Agente de Pagos	JP Morgan, SV
Originador	Caixa Catalunya	Mercado Negociación	Caixa Catalunya
Administrador	Caixa Catalunya	Reg. Contable Valores	AIAF
Cta. Tesorería a Tipo Garantizados	Caixa Catalunya	Depositario Participaciones	S.C.L.V.
Permuta Intereses	Caixa Catalunya	Audidores	Caixa Catalunya
Préstamo Subordinado	Caixa Catalunya		Arthur Andersen

### VALORES EMITIDOS: BONOS DE TITULIZACIÓN HIPOTACARIA (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	23.985.261 927 22.234.336.947	25.000.000 927 23.175.000.000	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	4,4678% Prox. Cupón: 15-12-1998 Bruto: 267.169 Neto: 200.377	15-12-2018 15-03/06/09/12	15-12-1998	Aaa	Aaa
B ES0322068018 Subordinada	25-06-1998	25.000.000 33 825.000.000	25.000.000 33 825.000.000	Variable LIBOR 3M + 0,50% 15-03/06/09/12	4,7922% Prox. Cupón: 15-12-1998 Bruto: 298.692 Neto: 224.019	15-12-2018 15-03/06/09/12	15-12-1998	A2	A2
<b>Totales</b>		<b>23.059.336.947</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 %	Vida Media en Años y Amortización Final Estimadas según Tasas de Amortización Anticipada											
			Bonos Serie A						Bonos Serie B					
			Vida Media (Años)	Duración		% TIR		Amortización Final	Vida Media (Años)	Duración		% TIR		Amortización Final
Con Amortización Op.	0,724%	8,350%	4,61	4,01	4,05	4,55	4,51	15/09/2008	7,23	6,06	6,13	4,88	4,83	15/09/2008
Sin Amortización Op.	0,724%	8,350%	4,79	4,12	4,16	4,55	4,51	16/12/2013	9,04	7,03	7,11	4,88	4,83	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,859%	9,838%	4,32	3,78	3,82	4,55	4,51	17/03/2008	6,81	5,76	5,83	4,88	4,83	17/03/2008
Sin Amortización Op.	0,859%	9,838%	4,50	3,90	3,94	4,55	4,51	17/06/2013	8,68	6,78	6,86	4,88	4,83	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,942%	10,740%	4,16	3,66	3,70	4,55	4,51	17/12/2007	6,58	5,60	5,66	4,88	4,83	17/12/2007
Sin Amortización Op.	0,942%	10,740%	4,34	3,77	3,81	4,55	4,51	17/06/2013	8,48	6,64	6,72	4,88	4,83	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,345%	15,000%	3,50	3,13	3,17	4,55	4,51	15/09/2006	5,58	4,86	4,91	4,88	4,83	15/09/2006
Sin Amortización Op.	1,345%	15,000%	3,68	3,25	3,29	4,55	4,51	15/03/2012	7,57	6,01	6,08	4,88	4,83	15/06/2018

Opción <sup>1</sup>	Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada en %	Tasa Anual Equivalente de Amortización Anticipada en %	Flujos Totales por cada Bono para el Tomador según Tasas de Amortización Anticipada								
			Bonos Serie A			Bonos Serie B					
			Principal	Total Intereses <sup>4</sup>	Total Flujos <sup>5</sup>	Principal	Total Intereses <sup>4</sup>	Total Flujos <sup>5</sup>			
Con Amortización Op.	0,724%	8,350%	25.000.000	5.156.961	30.156.961	25.000.000	8.672.112	33.672.112			
Sin Amortización Op.	0,724%	8,350%	25.000.000	5.362.833	30.362.833	25.000.000	10.845.261	35.845.261			
Con Amortización Op.	0,859%	9,838%	25.000.000	4.834.394	29.834.394	25.000.000	8.167.090	33.167.090			
Sin Amortización Op.	0,859%	9,838%	25.000.000	5.042.499	30.042.499	25.000.000	10.419.722	35.419.722			
Con Amortización Op.	0,942%	10,740%	25.000.000	4.657.145	29.657.145	25.000.000	7.894.336	32.894.336			
Sin Amortización Op.	0,942%	10,740%	25.000.000	4.861.765	29.861.765	25.000.000	10.172.121	35.172.121			
Con Amortización Op.	1,345%	15,000%	25.000.000	3.920.431	28.920.431	25.000.000	6.702.448	31.702.448			
Sin Amortización Op.	1,345%	15,000%	25.000.000	4.123.937	29.123.937	25.000.000	9.088.288	34.088.288			

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 u 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.

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

<sup>4</sup> Sin retenciones.

<sup>5</sup> A fecha de amortización.

**HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.**  
**Información a 31 de Octubre de 1998**

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

General		Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
<b>Principal:</b>	Número	3.612	3.747
	Pendiente	22.432.721.494	24.001.714.170
	Medio	6.210.609	6.405.582
	Mínimo	16.945	168.454
<b>Interés:</b>	Máximo	30.301.216	31.449.462
	Medio Ponderado	6,5152%	6,9188%
	Mínimo	5,0000%	5,2500%
<b>Vida Residual (Meses)</b>	Máximo	8,2500%	10,0000%
	Medio Ponderada	142,3745	146,1640
	Mínima	7,9507	12,4189
<b>Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de participaciones)</b>	Máxima	231,9507	236,4189
	Índice CECA	8,7775%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	2,2192%	2,2557%
	IRPH Entidades	44,7033%	44,7805%
	IRPH Cajas	44,3000%	44,1896%

	Amortización Anticipada				Histórica
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	
Tasa Mensual Constante	0,9423%	0,7240%	—	—	0,8593%
Tasa Anual Equivalente	10,7399%	8,3499%	—	—	9,8384%

	Distribución Geográfica	
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,3645%	94,3474%
Madrid	3,8110%	3,8579%
Comunidad Valenciana	0,7974%	0,7692%
Baleares	0,5012%	0,4834%
Aragón	0,1819%	0,1945%
Otras Comunidades (6 Comunidades)	0,3440%	0,3476%

Morosidad Actual								
Antigüedad	Número Participaciones Préstamos	Deuda Vencida			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Tasación
		Principal	Intereses y Otros	Total			%	
Hasta 30 días	—	—	—	—	—	—	—	—
De 31 a 60 días	16	279.946	168.097	448.043	106.807.518	107.087.464	87,22%	59,4058%
De 61 a 90 días	1	52.913	41.463	94.376	6.808.922	6.861.835	5,59%	73,9360%
De 91 a 180 días	2	203.566	152.714	356.280	6.630.240	8.833.806	7,19%	36,8228%
De 180 a 365 días	—	—	—	—	—	—	—	—
Más de 365 días	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Totales</b>	<b>19</b>	<b>536.425</b>	<b>362.274</b>	<b>898.699</b>	<b>122.246.680</b>	<b>122.783.105</b>	<b>100,00%</b>	<b>57,4670%</b>

**Mejora Crediticia**

	Actual	A la Emisión
Emisión Subordinada	3,5777% 825.000.000	3,4375% 825.000.000
Fondos de Reserva		
• Principal	1,5092% 348.000.000	1,4500% 348.000.000

**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	3,7105%		3,5599%	
Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/V)	52,7201%		54,0358%	

**Otras Operaciones Financieras (Actual)**

Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado	990.650.226	4,2000%
Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	476.101.658	5,3000%
Permutas Interés (Swap)	Principal Nocial	Interés
• Swap		
Receptor	23.059.336.487	4,4794%
Pagador	23.059.336.487	A determinar