

# GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA



## HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria. Información a 31 de Marzo de 2000

<b>Fecha Constitución</b>	17/06/1998	<b>Directores Aseguramiento</b>	Caixa Catalunya - JP Morgan, SV
<b>Sociedad Gestora</b>	Gestión Activos Titulizados, SGFT,SA	<b>Garante del Swap:</b>	Morgan Guaranty Trust Company
<b>Origenador</b>	Caixa Catalunya	<b>Agente de Pagos</b>	Caixa Catalunya
<b>Administrador</b>	Caixa Catalunya	<b>Mercado Negociación</b>	AIAF
<b>Cta. Tesorería a Tipo Garantizados</b>	Caixa Catalunya	<b>Reg. Contable Valores</b>	S.C.L.V.
<b>Permuta Intereses</b>	Caixa Catalunya	<b>Depositario Participaciones</b>	Caixa Catalunya
<b>Préstamo Subordinado</b>	Caixa Catalunya	<b>Audidores</b>	Arthur Andersen

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

Serie Código Isin Pretación	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	17.125.088 102.923,85 € 927 15.874.956.576	25.000.000 150.253,03 € 927 23.175.000.000	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	4,0150% Fecha: 15/06/2000 Intereses: 173.306 1.041,59 €	15- 2-2018 15-03/06/09/12	15-06-2000	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	4,3394% Fecha: 15/06/2000 Intereses: 273.442 1.643,42 €	15- 2-2018 15-03/06/09/12	15-06-2000	A2	A2
<b>Totales</b>		<b>16.699.956.576</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. Sin Amortización Op.	0,9435% 0,9435%	10,7530% 10,7530%	4,16 4,34	3,72 3,84	4,41% 4,45%	17/12/2007 17/06/2013	6,58 6,48
Con Amortización Op. Sin Amortización Op.	0,9636% 0,9636%	10,9697% 10,9697%	4,13 4,30	3,69 3,81	4,41% 4,45%	17/12/2007 15/03/2013	6,54 6,43	5,65 6,73	4,86% 5,07%	17/12/2007 15/06/2018
Con Amortización Op. Sin Amortización Op.	1,0754% 1,0754%	12,1684% 12,1684%	3,94 4,10	3,54 3,65	4,38% 4,42%	17/09/2007 17/12/2012	6,28 6,16	5,45 6,55	4,84% 5,05%	17/09/2007 15/06/2018
Con Amortización Op. Sin Amortización Op.	1,1141% 1,1141%	12,5798% 12,5798%	3,86 4,04	3,48 3,60	4,37% 4,42%	15/06/2007 17/12/2012	6,14 6,07	5,35 6,49	4,82% 5,05%	15/06/2007 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>3</sup>	Principal	Total Intereses <sup>2</sup>	Total Flujos <sup>4</sup>
			Con Amortización Op. Sin Amortización Op.	0,9435% 0,9435%	10,7530% 10,7530%	25.000.000 25.000.000	4.571.929 4.833.317	29.571.929 29.833.317
Con Amortización Op. Sin Amortización Op.	0,9636% 0,9636%	10,9697% 10,9697%	25.000.000 25.000.000	4.534.130 4.786.397	29.534.130 29.786.397	25.000.000 25.000.000	7.924.041 10.796.172	32.924.041 35.796.172
Con Amortización Op. Sin Amortización Op.	1,0754% 1,0754%	12,1684% 12,1684%	25.000.000 25.000.000	4.301.479 4.537.721	29.301.479 29.537.721	25.000.000 25.000.000	7.561.478 10.429.541	32.561.478 35.429.541
Con Amortización Op. Sin Amortización Op.	1,1141% 1,1141%	12,5798% 12,5798%	25.000.000 25.000.000	4.203.255 4.456.552	29.203.255 29.456.552	25.000.000 25.000.000	7.365.755 10.306.688	32.365.755 35.306.688

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. No obstante hemos introducido una curva de FTTI (31/03/00) 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 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 31 de Marzo de 2000

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General		Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
Principal:	Número	3.000	3.747
	Pendiente	16.432.357.996	24.001.714.170
	Medio	5.477.453	6.405.582
	Mínimo	33.492	168.454
	Máximo	28.473.744	31.449.462
Interés:	Medio Ponderado	5,3271%	6,9188%
	Mínimo	3,75%	5,2500%
	Máximo	6,7500%	10,0005%
Vida Residual (Meses)	Media Ponderada	127,5336	146,1640
	Mínima	0,985626	12,4189
	Máxima	214,9651	236,4189
Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)			
	Índice CECA	8,7881%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	1,9708%	2,2557%
	IRPH Entidades	44,0636%	44,7805%
	IRPH Cajas	45,0687%	44,1896%
	EURIBOR 1 año	0,1088%	0,0000%

	Amortización Anticipada				
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	0,9435%	1,09348%	1,1141%	1,0754%	0,9636%
Tasa Anual Equivalente	10,7530%	11,6581%	12,5798%	12,1684%	10,9697%

Distribución Geográfica		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,3826%	94,3474%
Madrid	3,8094%	3,8579%
Comunidad Valenciana	0,8725%	0,7692%
Baleares	0,3881%	0,4834%
Aragón	0,1867%	0,1945%
Otras Comunidades	0,3607%	0,3476%

Maturidad 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	9	276.847	88.485	365.332	49.459.988	49.736.835	43,16	42,1977
De 61 a 90 días	6	458.244	292.400	750.644	39.087.639	39.545.813	34,32	45,6276
De 91 a 180 días	1	94.587	96.808	191.395	9.805.936	9.900.523	8,59	33,6172
De 181 a 365 días	1	302.139	305.997	608.136	6.304.198	6.606.317	5,73	74,0328
Más de 365 días	2	542.325	632.995	1.175.320	8.904.103	9.446.428	8,20	71,4488
Totales	19	1.674.142	1.416.685	3.090.827	113.561.864	115.236.016	100,00	45,1144

### Mejora Crediticia

	Actual	A la Emisión
Emisión Subordinada	4,9401% 825.000.000	3,4375% 825.000.000
Fondos de Reserva		
• Principal	2,0838% 348.000.000	1,4500% 348.000.000

### Otras Operaciones Financieras (Actual)

Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado	501.740.192	3,3000%
Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	427.711.350	4,8370%

### 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	5,1969%		3,5599%	
Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/VT)	47,6173%		54,0358%	

Permutas Interé: (Swap)	Principal Nacional	Interés
• Swap		
Receptor	16.699.955.863	4,031026%
Pagador	16.699.955.863	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