

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Información a 30 de Septiembre 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	150.253,03 € 927	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	150.253,03 € 33	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 €						

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

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.	0,8585%	9,8291%	4,32	3,83	3,73%	17/03/2008	6,81	5,85	4,01%	17/03/2008
Sin Amortización Op.	0,8585%	9,8291%	4,51	3,95	3,73%	17/06/2013	8,69	7,01	4,08%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,8966%	10,2446%	4,26	3,77	3,74%	17/03/2008	6,74	5,79	4,01%	17/03/2008
Sin Amortización Op.	0,8966%	10,2446%	4,43	3,89	3,74%	17/06/2013	8,59	6,94	4,09%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,9726%	11,0666%	4,11	3,66	3,75%	17/12/2007	6,52	5,63	4,03%	17/12/2007
Sin Amortización Op.	0,9726%	11,0666%	4,29	3,77	3,75%	15/03/2013	8,40	6,80	4,10%	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,0705%	12,1158%	3,94	3,52	3,77%	17/09/2007	6,29	5,45	4,06%	17/09/2007
Sin Amortización Op.	1,0705%	12,1158%	4,11	3,63	3,76%	17/12/2012	8,17	6,62	4,11%	15/06/2018

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

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.	0,8585%	9,8291%	150.253,03	23.628,50	173.881,53	150.253,03	39.857,56	190.110,59
Sin Amortización Op.	0,8585%	9,8291%	150.253,03	24.677,30	174.930,33	150.253,03	52.329,23	202.582,26
Con Amortización Op.	0,8966%	10,2446%	150.253,03	23.318,38	173.571,41	150.253,03	39.524,14	189.777,17
Sin Amortización Op.	0,8966%	10,2446%	150.253,03	24.296,05	174.549,08	150.253,03	51.816,30	202.069,33
Con Amortización Op.	0,9726%	11,0666%	150.253,03	22.606,38	172.859,41	150.253,03	38.455,95	188.708,98
Sin Amortización Op.	0,9726%	11,0666%	150.253,03	23.568,26	173.821,29	150.253,03	50.817,64	201.070,67
Con Amortización Op.	1,0705%	12,1158%	150.253,03	21.783,62	172.036,65	150.253,03	37.290,36	187.543,39
Sin Amortización Op.	1,0705%	12,1158%	150.253,03	22.687,51	172.940,54	150.253,03	49.566,19	199.819,22

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 ETTI (30/09/03) 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 30 de Septiembre de 2003

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General		Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
Principal:	Número	1.918	3.747
	Pendiente	44.569.717,43	144.253.207,42
	Medio	23.237,60	38.498,32
	Mínimo	47,14	1.012,43
	Máximo	145.719,20	189.015,07
Interés:	Medio Ponderado	4,7879%	6,9188%
	Mínimo	2,7500%	5,2500%
	Máximo	7,0000%	10,0000%
Vida Residual (Meses)	Media Ponderada	94,1926	146,1640
	Mínima	1,0185	12,4189
	Máxima	171,0390	236,4189
Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)			
	Índice CECA	8,8259%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	1,9371%	2,2557%
	IRPH Entidades	41,7433%	44,7805%
	IRPH Cajas	46,3428%	44,1896%
	EURIBOR 1 año	1,1509%	0,0000%

	Amortización Anticipada				
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	1,0833%	0,9775%	0,9450%	0,9957%	0,7772%
Tasa Anual Equivalente	12,2526%	11,1194%	10,7685%	11,3156%	8,9378%

Distribución Geográfica		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,6709%	94,3474%
Madrid	3,2008%	3,8579%
Comunidad Valenciana	1,0775%	0,7692%
Baleares	0,3930%	0,4834%
Aragón	0,2156%	0,1945%
Otras Comunidades	0,4422%	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	1.508,91	380,91	1.889,82	332.529,36	334.038,27	60,67%	35,1840%
De 61 a 90 días	2	2.325,06	540,20	2.865,26	91.032,59	93.357,65	16,96%	25,4417%
De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 181 a 365 días	2	4.070,57	2.973,02	7.043,59	119.116,74	123.187,31	22,37%	48,7843%
Más de 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	16	7.904,54	3.894,13	11.798,67	542.678,69	550.583,23	100,00%	35,1343%
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)	36,1844%	54,0358%

Otras Operaciones Financieras (Actual)

Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado	2.402.388,22	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