

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

DELEGACIÓ A CATALUNYA

14 MARÇ 2000

REGISTRE D'ENTRADA

Núm 2000 19 20

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria. Información a 29 de Febrero del 2000

Fecha Constitución 17/06/1998
Sociedad Gestora Gestión Activos Titulizados, SGFT,SA
Originador Caixa Catalunya
Administrador Caixa Catalunya
Cta. Tesorería a Tipo Garantizados Caixa Catalunya
Permuta Intereses Caixa Catalunya
Préstamo Subordinado Caixa Catalunya

Directores Aseguramiento Caixa Catalunya - JP Morgan, SV
Garante del Swap Morgan Guaranty Trust Company
Agente de Pagos Caixa Catalunya
Mercado Negociación AIAF
Reg. Contable Valores S.C.L.V.
Depositario Participaciones Caixa Catalunya
Auditores Arthur Andersen

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	18.176.899 108.245,36 € 927 16.849.985.373	25.000.000 150.253,03 € 927 23.175.000.000	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	3,6874% Fecha: 15/03/2000 Intereses: 167.105 1.004,32 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	15-03-2000	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	4,0118% Fecha: 15/03/2000 Intereses: 230.051 1.502,84 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	15-03-2000	A2	A2
Totales		17.674.985.373	24.000.000.000						

Opción ¹	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 ²	% TIR ²	Amortización Final	Vida Media (Años)	Duración ²	% TIR ²	Amortización Final
Con Amortización Op.	0,8198%	9,4063%	4,41	3,92	4,43%	16/06/2008	6,96	5,95	4,93%	16/06/2008
Sin Amortización Op.	0,8198%	9,4063%	4,59	4,04	4,49%	16/09/2013	8,78	6,98	5,13%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,9714%	11,0541%	4,11	3,69	4,41%	17/12/2007	6,33	5,64	4,88%	17/12/2007
Sin Amortización Op.	0,9714%	11,0541%	4,29	3,80	4,46%	15/03/2013	8,41	6,72	5,10%	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,0594%	11,9980%	3,96	3,38	4,39%	17/09/2007	6,30	5,48	4,85%	17/09/2007
Sin Amortización Op.	1,0594%	11,9980%	4,13	3,68	4,44%	17/12/2012	8,20	6,58	5,09%	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,0985%	12,4144%	3,38	3,30	4,38%	15/06/2007	6,16	5,37	4,83%	15/06/2007
Sin Amortización Op.	1,0985%	12,4144%	4,06	3,62	4,43%	17/12/2012	8,11	6,52	5,09%	15/06/2018

Opción ¹	Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada en %	Tasa Anual Equivalente de Amortización Anticipada en %	Flujos Totales Estimados según Hipótesis Previstas para cada Bono para el Tomador según Tasas de Amortización Anticipada					
			Bonos Serie A			Bonos Serie B		
			Principal	Total Intereses ²	Total Flujos ⁴	Principal	Total Intereses ²	Total Flujos ⁴
Con Amortización Op.	0,8198%	9,4063%	25.000.000	4.904.921	29.904.921	25.000.000	8.557.185	33.557.185
Sin Amortización Op.	0,8198%	9,4063%	25.000.000	5.163.318	30.163.318	25.000.000	11.416.501	36.416.501
Con Amortización Op.	0,9714%	11,0541%	25.000.000	4.531.586	29.531.586	25.000.000	7.940.643	32.940.643
Sin Amortización Op.	0,9714%	11,0541%	25.000.000	4.786.260	29.786.260	25.000.000	10.875.423	35.875.423
Con Amortización Op.	1,0594%	11,9980%	25.000.000	4.338.714	29.338.714	25.000.000	7.627.195	32.627.195
Sin Amortización Op.	1,0594%	11,9980%	25.000.000	4.587.246	29.587.246	25.000.000	10.582.286	35.582.286
Con Amortización Op.	1,0985%	12,4144%	25.000.000	4.237.193	29.237.193	25.000.000	7.426.365	32.426.365
Sin Amortización Op.	1,0985%	12,4144%	25.000.000	4.503.174	29.503.174	25.000.000	10.453.804	35.453.804

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 (29/02/00) 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 b) Impuesto s/Sociedades: Ley 43/95, RD 537/97 (RIS) y RD 271/98 (RIS) 2) Personas Físicas o Jurídicas no Residentes en España: Ley 40/98 y Ley 41/98 del IRPF.

³ Sin retención.

⁴ A fecha de amortización.

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.
Información a 29 de Febrero del 2000

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General		Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
Principal:	Número	3.028	3.747
	Pendiente	16.728.951.935	24.001.714.170
	Medio	5.524.753	6.405.582
	Mínimo	66.841	168.454
	Máximo	28.572.715	31.449.462
Interés:	Medio Ponderado	5,3424%	6,9188%
	Mínimo	3,7500%	5,2500%
	Máximo	6,7500%	10,0005%
Vida Residual (Meses)	Media Ponderada	128,4421	146,1640
	Mínima	2,0041	12,4189
	Máxima	215,9836	236,4189
Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)			
	Índice CECA	8,8675%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	1,9501%	2,2557%
	IRPH Entidades	45,0408%	44,7805%
	IRPH Cajas	43,6391%	44,1896%
	EURIBOR 1 año	0,1072%	0,0000%

Amortización Anticipada					
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	0,8198%	1,0594%	1,0948%	1,0985%	0,9714%
Tasa Anual Equivalente	9,4063%	11,9980%	12,3750%	12,4144%	11,0541%

Distribución Geográfica		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,4380%	94,3474%
Madrid	3,7736%	3,8579%
Comunidad Valenciana	0,8630%	0,7692%
Baleares	0,3846%	0,4834%
Aragón	0,1847%	0,1945%
Otras Comunidades	0,3561%	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	%	
Hasta 30 días	—	—	—	—	—	—	—	—
De 31 a 60 días	14	474.939	167.158	642.097	88.887.531	89.362.470	58,91	42,6036
De 61 a 90 días	7	433.696	324.996	758.692	45.833.883	46.267.579	30,50	43,7665
De 91 a 180 días	—	—	—	—	—	—	—	—
De 181 a 365 días	2	520.340	542.782	1.063.122	11.014.801	11.535.141	7,60	70,3230
Más de 365 días	1	250.751	324.963	575.714	4.267.215	4.517.966	3,98	77,2505
Totales	24	1.679.726	1.359.899	3.039.625	150.003.430	151.683.156	100,00	45,0064

Mejora Crediticia

	Actual	A la Emisión
Emisión Subordinada	4,6676% 825.000.000	3,4375 % 825.000.000
Fondos de Reserva		
▪ Principal	1,9689% 348.000.000	1,4500 % 348.000.000

Otras Operaciones Financieras (Actual)

Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado	1.347.962.081	3,3000%
Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	430.232.954	4,4970%

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	4,8961%		3,5599%	
Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/VT)	47,9116%		54,0358%	

Permutas Interés (Swap)

Swap	Principal Nocial	Interés
▪ Swap Receptor	17.674.985.140	3,702542%
Pagador	17.674.985.140	4,812324%

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