

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria. Información a 31 de Enero de 2002

<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>Depositorio Participaciones</u>	Caixa Catalunya
<u>Préstamo Subordinado</u>	Caixa Catalunya	<u>Audidores</u>	Arthur Andersen

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

Serie Código Isin Praelación	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	71.263,49 € 927 66.061.255,23 €	150.253,03 € 927 139.284.558,81 €	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	3,5689% Fecha: 15/03/2002 Intereses: 613,18 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	15/03/2002	Aaa	Aaa
B ES0322068018 Subordinada	25-06-1998	136.126,27 € 33 4.492.166,91 €	150.253,03 € 33 4.958.349,99 €	Variable LIBOR 3M + 0,50% 15-03/06/09/12	3,8933% Fecha: 15/03/2002 Intereses: 1.277,76 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	15/03/2002	A2	A2
Totales		70.553.422,14 €	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.	0,8513%	9,7510%	4,36	3,87	4,26%	16/06/2008	6,89	5,90	4,67%	16/06/2008
Sin Amortización Op.	0,8513%	9,7510%	4,52	3,97	4,29%	16/09/2013	8,71	6,94	4,83%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,9155%	10,4493%	4,23	3,76	4,25%	17/03/2008	6,70	5,76	4,66%	17/03/2008
Sin Amortización Op.	0,9155%	10,4493%	4,39	3,87	4,28%	17/06/2013	8,54	6,83	4,83%	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,0147%	11,5191%	4,03	3,60	4,23%	17/09/2007	6,38	5,52	4,65%	17/09/2007
Sin Amortización Op.	1,0147%	11,5191%	4,21	3,73	4,27%	15/03/2013	8,30	6,66	4,83%	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,1016%	12,4467%	3,88	3,48	4,22%	15/06/2007	6,16	5,36	4,64%	15/06/2007
Sin Amortización Op.	1,1016%	12,4467%	4,06	3,61	4,26%	17/12/2012	8,10	6,51	4,83%	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 ²	Total Flujos ⁴	Principal	Total Intereses ²	Total Flujos ⁴
Con Amortización Op.	0,8513%	9,7510%	150.253,03	27.656,42	177.909,45	150.253,03	47.947,43	198.200,45
Sin Amortización Op.	0,8513%	9,7510%	150.253,03	28.978,41	179.231,46	150.253,03	63.417,36	213.670,39
Con Amortización Op.	0,9155%	10,4493%	150.253,03	26.764,97	177.017,99	150.253,03	46.497,22	196.750,25
Sin Amortización Op.	0,9155%	10,4493%	150.253,03	28.104,10	178.357,13	150.253,03	62.222,17	212.475,19
Con Amortización Op.	1,0147%	11,5191%	150.253,03	25.381,49	175.634,52	150.253,03	44.059,11	194.312,14
Sin Amortización Op.	1,0147%	11,5191%	150.253,03	26.836,30	177.089,33	150.253,03	60.439,49	210.692,52
Con Amortización Op.	1,1016%	12,4467%	150.253,03	24.371,56	174.624,58	150.253,03	42.444,03	192.697,06
Sin Amortización Op.	1,1016%	12,4467%	150.253,03	25.802,43	176.055,45	150.253,03	58.947,21	209.200,24

Hipótesis de morosidad y de fallos 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 (31/01/02) 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 2717/98 (RIS) 2) Personas Físicas o Jurídicas no Residentes en España: Ley 40/98, Ley 41/98 y Ley 14/00 del IRPF.

³ Sin retención.

⁴ A fecha de amortización.

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Información a 31 de Enero de 2002

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General		Préstamos Hipotecarios \$/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
Principal:	Número	2.440	3.747
	Pendiente	67.839.963,59	144.253.207,42
	Medio	27.803,26	38.498,32
	Mínimo	503,37	1.012,43
	Máximo	158.776,55	189.015,07
Interés:	Medio Ponderado	6,4175%	6,9188%
	Mínimo	4,0000%	5,2500%
	Máximo	7,7500%	10,0005%
Vida Residual (Meses)	Medio Ponderada	109,2586	146,1640
	Mínima	0,9199	12,4189
	Máxima	190,9815	236,4189
Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)			
	Índice CECA	8,7889%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	1,8214%	2,2557%
	IRPH Entidades	42,9065%	44,7805%
	IRPH Cajas	46,1790%	44,1896%
	EURIBOR 1 año	0,3042%	0,0000%

	Amortización Anticipada				
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	1,0147%	1,1016%	0,9281%	0,9153%	0,8513%
Tasa Anual Equivalente	11,5191%	12,4467%	10,5857%	10,4493%	9,7510%

	Distribución Geográfica	
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,4718%	94,3474%
Madrid	3,4911%	3,8579%
Comunidad Valenciana	1,0386%	0,7692%
Balcaros	0,3465%	0,4834%
Aragón	0,1890%	0,1945%
Otras Comunidades	0,4630%	0,3476%

Morosidad Actual								
Antigüedad	Número Participaciones Préstamos	Deuda Vencida			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Inscripción
		Principal	Intereses y Otros	Total		Principal	%	
De 31 a 60 días	12	1.130,16	700,39	1.830,55	423.301,61	424.931,77	60,52%	46,24%
De 61 a 90 días	4	1.905,34	1.034,43	2.939,77	138.609,56	140.514,90	20,01%	45,39%
De 91 a 180 días	2	1.020,89	1.033,57	2.054,46	67.204,66	68.225,55	9,72%	52,13%
De 181 a 365 días	2	3.062,58	2.171,24	5.233,82	65.343,92	68.406,50	9,74%	52,07%
Totales	20	7.118,97	4.939,63	12.058,60	694.959,75	702.078,72	100,00%	47,11%
Participaciones de Dudosos Cobro								
De 31 a 60 días	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
De 61 a 90 días	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
De 91 a 180 días	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
De 181 a 365 días	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Más de 365 días	1	794,88	898,62	1.693,50	31.072,60	31.867,48	100,00%	66,31%
Totales	1	794,88	898,62	1.693,50	31.072,60	31.867,48	100,00%	66,31%

Melora Crediticia

	Actual		A la Emisión	
Emisión Subordinada	6,3670%	4.492.166,91	3,4375%	4.958.349,99
Fondos de Reserva				
• Principal	2,9645%	2.091.522,12	1,4500%	2.091.522,12

Otras Operaciones Financieras (Actual)

	Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado		4.664.694,38	3,2000%
	Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		2.436.820,45	4,3900%

Otra Información

Cuenta de Deficiencia De Principal	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0
Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos de la Serie B con relación a los de la Serie A	6,8000%		3,5599%	
Medio Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/VT)	41,5985%		54,0358%	

	Principal Nacional	Interés
Permutas Interés (Swap)		
• Swap		
Receptor	70.553.421,98	3,589555%
Pagador	70.553.421,98	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