

## HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria. Información a 29 de Febrero de 2004

<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	42.474,17 € 927 39.373.555,59 €	150.253,03 € 927 139.284.558,81 €	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	2,3598% Fecha: 15/03/2004 Intereses: 249,89 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	15/03/2004	Aaa	Aaa 50 % Ponderación Coef. Solvencia
B ES0322068018 Subordinada	25-06-1998	81.133,52 € 33 2.677.406,16 €	150.253,03 € 33 4.958.349,99 €	Variable LIBOR 3M + 0,50% 15-03/06/09/12	2,6843% Fecha: 15/03/2004 Intereses: 542,98	15-12-2018 15-03/06/09/12	15/03/2004	A2	A2
<b>Totales</b>		<b>42.050.961,75 €</b>	<b>144.242.908,80 €</b>						

Vida Media en Años y Amortización Final Estimadas según Tasas de Amortización Anticipada										
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.	0,7700%	8,8581%	4,52	3,98	3,68%	15/09/2008	7,13	6,09	3,93%	15/09/2008
Sin Amortización Op.	0,7700%	8,8581%	4,69	4,09	3,68%	16/09/2013	8,92	7,19	3,99%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,8750%	10,0090%	4,29	3,80	3,70%	17/03/2008	6,78	5,82	3,96%	17/03/2008
Sin Amortización Op.	0,8750%	10,0090%	4,47	3,92	3,69%	17/06/2013	8,64	6,98	4,01%	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,0448%	11,8416%	3,98	3,55	3,73%	17/09/2007	6,33	5,48	4,02%	17/09/2007
Sin Amortización Op.	1,0448%	11,8416%	4,16	3,67	3,72%	17/12/2012	8,23	6,67	4,03%	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,1307%	12,7560%	3,84	3,43	3,75%	15/06/2007	6,11	5,31	4,04%	15/06/2007
Sin Amortización Op.	1,1307%	12,7560%	4,01	3,55	3,73%	17/09/2012	8,04	6,52	4,04%	15/06/2018

Flujos Totales Estimados según Hipótesis Previstas para cada Bono para el Tomador según Tasas de Amortización Anticipada								
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>3</sup>	Total Flujos <sup>4</sup>	Principal	Total Intereses <sup>3</sup>	Total Flujos <sup>4</sup>
Con Amortización Op.	0,7700%	8,8581%	150.253,03	24.326,86	174.579,89	150.253,03	40.880,43	191.133,46
Sin Amortización Op.	0,7700%	8,8581%	150.253,03	25.234,04	175.487,07	150.253,03	52.418,06	202.671,09
Con Amortización Op.	0,8750%	10,0090%	150.253,03	23.238,53	173.491,56	150.253,03	39.185,59	189.438,62
Sin Amortización Op.	0,8750%	10,0090%	150.253,03	24.181,88	174.434,91	150.253,03	51.024,31	201.277,34
Con Amortización Op.	1,0448%	11,8416%	150.253,03	21.773,86	172.026,89	150.253,03	37.089,79	187.342,82
Sin Amortización Op.	1,0448%	11,8416%	150.253,03	22.642,02	172.895,05	150.253,03	48.859,33	199.112,36
Con Amortización Op.	1,1307%	12,7560%	150.253,03	21.088,95	171.341,98	150.253,03	36.048,59	186.301,62
Sin Amortización Op.	1,1307%	12,7560%	150.253,03	21.931,21	172.184,24	150.253,03	47.774,51	198.027,54

Hipótesis WALs (% de pérdida que experimentan las Ph's susceptibles de entrar en litigio) del 20% y WAFF (frecuencia de impago) del 1,25%. 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 (29/02/04) 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, 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.

<sup>3</sup> Sin retención.

<sup>4</sup> A fecha de amortización.

# HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Información a 29 de Febrero de 2004

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General		Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
<b>Principal:</b>	Número	1.757	3.747
	Pendiente	38.988.490,60	144.253.207,42
	Medio	22.190,38	38.498,32
	Mínimo	118,36	1.012,43
	Máximo	142.097,64	189.015,07
<b>Interés:</b>	Medio Ponderado	4,3455%	6,9188%
	Mínimo	2,7500%	5,2500%
	Máximo	6,0000%	10,00005%
<b>Vida Residual (Meses)</b>	Media Ponderada	90,8084	146,1640
	Mínima	1,0185	12,4189
	Máxima	166,0452	236,4189
<b>Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)</b>			
	Índice CECA	8,7015%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	2,0102%	2,2557%
	IRPH Entidades	41,6257%	44,7805%
	IRPH Cajas	46,6622%	44,1896%
	EURIBOR 1 año	1,0004%	0,0000%

Amortización Anticipada					
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	1,0448%	1,3824%	1,2960%	1,0998%	0,7700%
Tasa Anual Equivalente	11,8416%	15,3842%	14,4905%	12,4281%	8,8581%

Distribución Geográfica		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,6956%	94,3474%
Madrid	3,0167%	3,8579%
Comunidad Valenciana	1,1430%	0,7692%
Baleares	0,4281%	0,4834%
Aragón	0,2349%	0,1945%
Otras Comunidades	0,4817%	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	14	1.721,37	516,01	2.237,38	319.172,22	320.893,59	69,79%	33,3846%
De 61 a 90 días	2	820,93	585,06	1.405,99	75.587,94	76.408,87	16,62%	37,1540%
De 91 a 180 días	2	1.180,55	512,37	1.692,92	61.346,68	62.527,23	13,60%	24,7129%
De 181 a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Más de 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>18</b>	<b>3.722,85</b>	<b>1.613,44</b>	<b>5.336,29</b>	<b>456.106,84</b>	<b>459.829,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>32,3805%</b>
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	1	1.990,28	1.345,34	3.335,62	26.751,44	28.741,72	100,00%	60,8899%
<b>Totales</b>	<b>1</b>	<b>1.990,28</b>	<b>1.345,34</b>	<b>3.335,62</b>	<b>26.751,44</b>	<b>28.741,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>60,8899%</b>

## Mejora Crediticia

	Actual		A la Emisión	
Emisión Subordinada	6,3671%	2.677.406,16	3,4375 %	4.958.349,99
Fondos de Reserva				
• Principal	4,3341%	1.822.547,38	1,4500 %	2.091.522,12

## Otras Operaciones Financieras (Actual)

	Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado		4.720.815,61	2,1000%
	Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		1.985.549,70	3,1630%

## 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)	34,8974%	54,0358%

	Permutas Interés (Swap)	Principal Nocial	Interés
• Swap			
Receptor		42.050.961,70	2,380461%
Pagador		42.050.961,70	3,912011%

## 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

C/ FONTANELLA 5 – 7 – BARCELONA – TEL. 93.484.73.36 – FAX: 93.484.73.41  
 HTTP://WWW.GAT-SGFT.COM  
 PASSEIG DE GRÀCIA 16 – BARCELONA.