

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria. Información a 31 de Octubre de 2000

Fecha Constitución: 17/06/1998
Gestión Activos Titulizados, SGFT, SA
Sociedad Gestora: Caixa Catalunya
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.
Depositorio 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	15.494.682 93.124,01 € 927	25.000.000 150.253,03 € 927	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	5,0928% Fecha: 15/12/2000 Intereses: 196.742 1.152,14 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	15-12-2000	Aaa	Aaa 50 % Ponderación Coef. Solvencia
B ES0322068018 Subordinada	25-06-1998	25.000.000 100.253,03 € 33	25.000.000 150.253,03 € 33	Variable LIBOR 3M + 0,50% 15-03/06/09/12	5,4171% Fecha: 15/12/2000 Intereses: 337.654 2.028,34 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	15-12-2000	A2	A2
Totales		15.188.570,214	24.000.000,000						

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 ³	Amortización Final	Vida Media (Años)	Duración ²	% TIR ³	Amortización Final
Con Amortización Op.	0,3952%	4,6410%	5,45	4,58	4,80%	15/12/2009	8,39	6,85	5,38%	15/12/2009
Sin Amortización Op.	0,3952%	4,6410%	5,63	4,79	4,88%	15/09/2014	10,02	7,67	5,50%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,4281%	5,0181%	5,36	4,62	4,83%	15/12/2009	8,30	6,79	5,37%	15/12/2009
Sin Amortización Op.	0,4281%	5,0181%	5,53	4,72	4,87%	15/09/2014	9,91	7,60	5,49%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,6547%	7,5794%	4,77	4,17	4,79%	15/12/2008	7,45	6,35	5,31%	15/12/2008
Sin Amortización Op.	0,6547%	7,5794%	4,95	4,28	4,82%	17/03/2014	9,23	7,16	5,46%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,8627%	9,8753%	4,31	3,82	4,73%	17/03/2008	6,80	5,78	4,73%	17/03/2008
Sin Amortización Op.	0,8627%	9,8753%	4,50	3,94	4,77%	17/06/2013	8,08	6,79	5,43%	15/06/2018

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.	0,3952%	4,6410%	25.000.000	6.616.435	31.616.435	25.000.000	11.253.286	36.253.286
Sin Amortización Op.	0,3952%	4,6410%	25.000.000	6.892.702	31.892.702	25.000.000	13.882.843	38.882.843
Con Amortización Op.	0,4281%	5,0181%	25.000.000	6.506.013	31.506.013	25.000.000	11.123.241	36.123.241
Sin Amortización Op.	0,4281%	5,0181%	25.000.000	6.764.592	31.764.592	25.000.000	13.727.030	38.727.030
Con Amortización Op.	0,6547%	7,5794%	25.000.000	5.702.602	30.702.602	25.000.000	9.866.719	34.866.719
Sin Amortización Op.	0,6547%	7,5794%	25.000.000	5.973.602	30.973.602	25.000.000	12.708.469	37.708.469
Con Amortización Op.	0,8627%	9,8753%	25.000.000	5.098.922	30.098.922	25.000.000	8.903.902	33.903.902
Sin Amortización Op.	0,8627%	9,8753%	25.000.000	5.366.827	30.366.827	25.000.000	11.872.702	36.872.702

Hipótesis de morosidad y de fallidos de la cartera de Participaciones Hipotecarias: 0%, asimismo, existen otras variables sujetas a camina continua 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 especificadas 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 (31/10/00) 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 2717/98 (RIS) 2) Personas Físicas o Jurídicas no Residentes en España: Ley 40/99 y Ley 41/98 del IRPF.

³ Sin retención.

⁴ A fecha de amortización.

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.
Información a 31 de Octubre de 2000

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General		Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
Principal:	Número	2840	3.747
	Pendiente	14.813.617.398	24.001.714.170
	Medio	5.216.767	6.405.582
	Mínimo	66.728	168.454
Interés:	Máximo	27.809.238	31.449.462
	Medio Ponderado	5,7065%	6,9188%
	Mínimo	3,9000%	5,2500%
Vida Residual (Meses)	Máximo	8,0000%	10,0000%
	Media Ponderada	121,8108	146,1640
	Mínima	0,9856	12,4189
Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)	Máxima	205,9959	236,4189
	Índice CRCA	8,9217%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	1,7533%	2,2557%
	IRPH Entidades	43,5828%	44,7805%
	IRPH Cajas	48,6246%	44,1896%
	EURIBOR 1 año	0,1175%	0,0000%

	Amortización Anticipada				
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	0,3952%	0,4281%	0,6547%	0,8479%	0,8627%
Tasa Anual Equivalente	4,6410%	5,0181%	7,5794%	9,7143%	9,8753%

Distribución Geográfica		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,4966%	94,3474%
Madrid	3,6300%	3,8579%
Comunidad Valenciana	0,8877%	0,7692%
Balcares	0,4028%	0,4834%
Aragón	0,1969%	0,1945%
Otras Comunidades	0,3860%	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	9	198.945	40.551	239.496	48.099.951	48.298.896	52,63%	40,9387%
De 61 a 90 días	5	248.610	132.182	380.792	22.249.677	22.498.287	24,52%	46,3243%
De 91 a 180 días	1	126.200	86.284	212.484	9.723.761	9.849.961	10,73%	66,8691%
De 181 a 365 días	---	---	---	---	---	---	---	---
Más de 365 días	2	916.199	1.00.050	1.916.699	10.207.999	11.124.198	12,12%	78,0030%
Totales	17	1.489.954	1.259.517	2.749.471	90.281.388	91.771.342	100,00%	47,1292%

Mejora Crediticia

	Actual	A la Emisión
Emisión Subordinada	5,4317% 825.000.000	3,4375 % 825.000.000
Fondos de Reserva		
• Principal	2,2912% 348.000.000	1,4500 % 348.000.000

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	5,7437%		3,5599%	
Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/VT)	45,5920%		54,0358%	

Otras Operaciones Financieras (Actual)

Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado	684.813.677	4,9000%
Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	421.210.694	5,8570%
Permutas Interés (Swap)	Principal Nocial	Interés
• Swap Receptor	15.188.570.022	5,1105%
• Swap Pagador	15.188.570.022	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