

# GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

## HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Información a 31 de Marzo de 2003

Fecha Constitución	17/06/1998	Directores Aseguramiento	Caixa Catalunya - JP Morgan, SV
Sociedad Gestora	Gestión Activos Titulizados, SGFT,SA	Garante del Swap:	Morgan Guaranty Trust Company
Originador	Caixa Catalunya	Agente de Pagos	Caixa Catalunya
Administrador	Caixa Catalunya	Mercado Negociación	AIAF
Cta. Tesorería a Tipo Garantizados	Caixa Catalunya	Reg. Contable Valores	S.C.L.V.
Permuta Intereses	Caixa Catalunya	Depositario Participaciones	Caixa Catalunya
Préstamo Subordinado	Caixa Catalunya	Audidores	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	52.523,45 € 927	150.253,03 € 927	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	2,7610% Fecha: 16/06/2003 Intereses: 361,55 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	16/06/2003	Aaa	Aaa
B ES0322068018 Subordinada	25-06-1998	100.329,43 € 33	150.253,03 € 33	Variable LIBOR 3M + 0,50% 15-03/06/09/12	3,0854% Fecha: 16/06/2003 Intereses: 771,77 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	16/06/2003	A2	A2
<b>Totales</b>		<b>52.000.109,34€</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.	0,8014%	9,2043%	4,44	3,92	3,77%	16/06/2008	6,99	5,99	4,05%	16/06/2008
Sin Amortización Op.	0,8014%	9,2043%	4,62	4,05	3,78%	16/09/2013	8,83	7,11	4,12%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,8750%	10,0090%	4,29	3,80	3,78%	17/03/2008	6,78	5,83	4,07%	17/03/2008
Sin Amortización Op.	0,8750%	10,0090%	4,47	3,93	3,78%	17/06/2013	8,64	6,97	4,14%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,9730%	11,0712%	4,11	3,66	3,80%	17/12/2007	6,52	5,63	4,09%	17/12/2007
Sin Amortización Op.	0,9730%	11,0712%	4,29	3,77	3,79%	15/03/2013	8,40	6,79	4,15%	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,0745%	12,1589%	3,94	3,52	3,81%	17/09/2007	6,28	5,44	4,11%	17/09/2007
Sin Amortización Op.	1,0745%	12,1589%	4,11	3,63	3,81%	17/12/2012	8,17	6,61	4,16%	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.	0,8014%	9,2043%	150.253,03	24.579,39	174.832,42	150.253,03	41.461,13	191.714,16
Sin Amortización Op.	0,8014%	9,2043%	150.253,03	25.632,42	175.885,45	150.253,03	53.854,42	204.107,45
Con Amortización Op.	0,8750%	10,0090%	150.253,03	23.822,72	174.075,75	150.253,03	40.351,89	190.604,92
Sin Amortización Op.	0,8750%	10,0090%	150.253,03	24.854,17	175.107,20	150.253,03	52.831,24	203.084,27
Con Amortización Op.	0,9730%	11,0712%	150.253,03	22.910,08	173.163,11	150.253,03	39.058,72	189.311,75
Sin Amortización Op.	0,9730%	11,0712%	150.253,03	23.881,48	174.134,51	150.253,03	51.496,89	201.749,92
Con Amortización Op.	1,0745%	12,1589%	150.253,03	22.029,80	172.282,83	150.253,03	37.798,15	188.051,18
Sin Amortización Op.	1,0745%	12,1589%	150.253,03	22.944,73	173.197,76	150.253,03	50.163,02	200.416,05

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 (31/03/03) 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 31 de Marzo de 2003

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General		Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
<b>Principal:</b>	Número	2.074	3.747
	Pendiente	50.885.141,88	144.253.207,42
	Medio	24.534,78	38.498,32
	Mínimo	283,97	1.012,43
	Máximo	149.944,09	189.015,07
<b>Interés:</b>	Medio Ponderado	5,2589%	6,9188%
	Mínimo	3,5000%	5,2500%
	Máximo	7,0000%	10,0000%
<b>Vida Residual (Meses)</b>	Media Ponderada	98,2446	146,1640
	Mínima	0,9856	12,4189
	Máxima	177,0513	236,4189
<b>Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)</b>			
	Índice CECA	8,6340%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	2,0457%	2,2557%
	IRPH Entidades	42,2416%	44,7805%
	IRPH Cajas	46,0217%	44,1896%
	EURIBOR 1 año	1,0571%	0,0000%

Amortización Anticipada					
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	1,1586%	1,1542%	1,0745%	0,9730%	0,8014%
Tasa Anual Equivalente	13,0509%	13,0042%	12,1589%	11,0712%	9,2043%

Distribución Geográfica		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,6593%	94,3474%
Madrid	3,3061%	3,8579%
Comunidad Valenciana	1,0143%	0,7692%
Baleares	0,3690%	0,4834%
Aragón	0,1991%	0,1945%
Otras Comunidades	0,4522%	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	10	2.824,62	513,07	3.337,69	281.581,81	284.406,43	57,53%	33,8723%
De 61 a 90 días	3	1.755,53	1.267,13	3.022,66	170.112,40	171.867,93	34,77%	39,2751%
De 91 a 180 días	1	647,37	494,86	1.142,23	28.024,45	28.671,82	5,80%	59,0273%
De 181 a 365 días	1	3.093,96	397,71	3.491,67	6.279,38	9.373,34	1,90%	21,1263%
<b>Totales</b>	<b>15</b>	<b>8.321,48</b>	<b>2.672,77</b>	<b>10.994,25</b>	<b>485.998,04</b>	<b>494.319,52</b>	<b>100,00%</b>	<b>36,0754%</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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Mejora Crediticia

	Actual		A la Emisión	
Emisión Subordinada	6,3670%	3.310.871,19	3,4375 %	4.958.349,99
Fondos de Reserva				
• Principal	4,0221%	2.091.522,12	1,4500 %	2.091.522,12

## Otras Operaciones Financieras (Actual)

	Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado		2.649.381,25	2,8000%
<b>Pasivo</b>		<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>
Préstamo Subordinado		2.319.398,63	3,5770%

## 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 (PVT)	37,8741%	54,0358%

	Permutas Interés (Swap)	Principal Nocial	Interés
• Swap			
Receptor		52.000.109,29	2,781655%
Pagador		52.000.109,29	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