

# GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

## HIPOCAT 8, Fondo de Titulización de Activos. Información a 31 de Agosto de 2005

<u>Fecha Constitución</u>	06/05/2005	<u>Aseguramiento</u>	Caixa Catalunya – BBVA
<u>Fecha Emisión Bonos</u>	12/05/2005		BNP Paribas – JP Morgan
<u>Sociedad Gestora</u>	Gestión Activos Titulizados, SGFT,SA	<u>Originador</u>	Nomura International plc
<u>Agente de Pagos</u>	Caixa Catalunya	<u>Mercado Negociación</u>	Caixa Catalunya
<u>Administrador</u>	Caixa Catalunya	<u>Reg. Contable Valores</u>	AIAF
<u>Cta. Tesorería a Tipo Garantizados</u>	Caixa Catalunya	<u>Depositorio Participaciones</u>	IBERCLEAR
<u>Permuta Intereses</u>	Caixa Catalunya	<u>Audidores</u>	Caixa Catalunya Deloitte & Touche
<u>Préstamo Subordinado</u>	Caixa Catalunya		
<u>Directores</u>	Caixa Catalunya – JP Morgan Securities – BBVA		

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

Serie Código ISIN Prelación Tipo Amortización	Nominal Circulación (Unitario/Total)			Clase Intereses	Tipo Interés Actual Periodo Devengado: 126 días Base: A / 360	Amortización		Calificación Moody's / S&P / Fitch	
	Factor Actual	Actual	Inicial			Final Frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
<b>A1</b> ES0345784005 Preferente Pass-through	100%	100.000,00€ 2.500 250.000.000,00€	100.000,00€ 2.500 250.000.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,04% 15-03 / 06 / 09 / 12	2,1730% Próximo Cupón: 15/09/2005 Intereses: 760,55€	15/03/2038	15/09/2005	Aaa / AAA / AAA	Aaa / AAA / AAA
<b>A2</b> ES0345784013 Preferente Pass-through	100%	100.000,00€ 11.555 1.155.500.000,00€	100.000,00€ 11.555 1.155.500.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,14% 15-03 / 06 / 09 / 12	2,2730% Próximo Cupón: 15/09/2005 Intereses: 795,55€	15/03/2038	15/12/2006	Aaa / AAA / AAA	Aaa / AAA / AAA
<b>B</b> ES0345784021 Subordinada Pass-through	100%	100.000,00€ 262 26.200.000,00€	100.000,00€ 262 26.200.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,16% 15-03 / 06 / 09 / 12	2,2930% Próximo Cupón: 15/09/2005 Intereses: 802,55€	15/03/2038	A determinar	Aa1 / AA / AA	Aa1 / AA / AA
<b>C</b> ES0345784039 Subordinada Pass-through	100%	100.000,00€ 356 35.600.000,00€	100.000,00€ 356 35.600.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,26% 15-03 / 06 / 09 / 12	2,3930% Próximo Cupón: 15/09/2005 Intereses: 837,55€	15/03/2038	A determinar	A1 / A- / A	A1 / A- / A
<b>D</b> ES0345784047 Subordinada Pass-through	100%	100.000,00€ 327 32.700.000,00€	100.000,00€ 327 32.700.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,46% 15-03 / 06 / 09 / 12	2,5930% Próximo Cupón: 15/09/2005 Intereses: 907,55€	15/03/2038	A determinar	Baa2 / BBB- / BBB+	Baa2 / BBB- / BBB+
<b>Totales</b>		<b>1.500.000.000,00€</b>	<b>1.500.000.000,00€</b>						

Vida media en Años y Amortización Final Estimadas según Tasas de Amortización Anticipada																	
	T.M.C. A.A. en %	T.A.C. A.A. en %	Bonos Serie A1			Bonos Serie A2			Bonos Serie B			Bonos Serie C			Bonos Serie D		
			Vida Media (Años)	% TIR <sup>2</sup>	Amort. Final	Vida Media (Años)	% TIR <sup>2</sup>	Amort. Final	Vida Media (Años)	% TIR <sup>2</sup>	Amort. Final	Vida Media (Años)	% TIR <sup>2</sup>	Amort. Final	Vida Media (Años)	% TIR <sup>2</sup>	Amort. Final
Con Amort Op.	0,9315	10,6232	0,77	2,21	15/09/2006	6,75	2,50	16/12/2019	9,82	2,62	16/12/2019	9,82	2,72	16/12/2019	9,82	2,93	16/12/2019
Sin Amort Op.	0,9315	10,6232	0,77	2,21	15/09/2006	7,09	2,55	15/09/2028	11,63	2,76	17/09/2029	11,90	2,89	16/06/2031	12,36	3,15	15/03/2035
Con Amort Op.	1,2373	13,8775	0,65	2,21	15/06/2006	5,53	2,50	15/06/2017	8,37	2,62	15/06/2017	8,37	2,72	15/06/2017	8,37	2,93	15/06/2017
Sin Amort Op.	1,2373	13,8775	0,65	2,21	15/06/2006	5,84	2,55	16/06/2025	10,26	2,76	15/09/2026	10,62	2,89	15/12/2028	11,35	3,15	15/03/2035
Con Amort Op.	1,2599	14,1135	0,65	2,21	15/06/2006	5,48	2,50	15/06/2017	8,19	2,62	15/06/2017	8,19	2,72	15/06/2017	8,19	2,93	15/06/2017
Sin Amort Op.	1,2599	14,1135	0,65	2,21	15/06/2006	5,79	2,55	16/06/2025	9,96	2,76	15/09/2026	10,29	2,89	15/12/2028	10,97	3,15	15/03/2035
Con Amort Op.	1,3472	15,0212	0,62	2,21	15/06/2006	5,19	2,50	15/09/2016	7,92	2,62	15/09/2016	7,92	2,72	15/09/2016	7,92	2,93	15/09/2016
Sin Amort Op.	1,3472	15,0212	0,62	2,21	15/06/2006	5,50	2,55	17/06/2024	9,78	2,76	15/09/2026	10,16	2,89	15/12/2028	10,95	3,15	15/03/2035

Flujos Totales Estimados según Hipótesis Previstas para cada bono para el Tomador según Tasas de Amortización Anticipada												
	T.M.C. A.A. en %	T.A.C. A.A. en %	Bonos Serie A1		Bonos Serie A2		Bonos Serie B		Bonos Serie C		Bonos Serie D	
			Principal	Total Intereses <sup>3</sup>	Principal	Total Intereses <sup>3</sup>	Principal	Total Intereses <sup>3</sup>	Principal	Total Intereses <sup>3</sup>	Principal	Total Intereses <sup>3</sup>
Con Amort Op.	0,9315	10,6232	100.000,00	1.681,14	100.000,00	18.080,42	100.000,00	27.386,57	100.000,00	28.382,95	100.000,00	30.375,72
Sin Amort Op.	0,9315	10,6232	100.000,00	1.681,14	100.000,00	19.286,11	100.000,00	33.975,21	100.000,00	36.244,73	100.000,00	40.597,14
Con Amort Op.	1,2373	13,8775	100.000,00	1.423,62	100.000,00	14.335,95	100.000,00	22.626,98	100.000,00	23.476,53	100.000,00	25.175,63
Sin Amort Op.	1,2373	13,8775	100.000,00	1.423,62	100.000,00	15.415,08	100.000,00	29.210,09	100.000,00	31.696,73	100.000,00	36.929,35
Con Amort Op.	1,2599	14,1135	100.000,00	1.410,24	100.000,00	14.202,97	100.000,00	22.058,42	100.000,00	22.889,59	100.000,00	24.551,93
Sin Amort Op.	1,2599	14,1135	100.000,00	1.410,24	100.000,00	15.253,10	100.000,00	28.236,85	100.000,00	30.577,57	100.000,00	35.514,59
Con Amort Op.	1,3472	15,0212	100.000,00	1.358,64	100.000,00	13.316,08	100.000,00	21.150,21	100.000,00	21.953,93	100.000,00	23.561,37
Sin Amort Op.	1,3472	15,0212	100.000,00	1.358,64	100.000,00	14.362,17	100.000,00	27.628,10	100.000,00	30.035,99	100.000,00	35.445,88

T.M.C.A.A.: Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada, T.A.C.A.A.: Tasa Anual Constante de Amortización Anticipada.  
Hipótesis WAL (WALS) (% de pérdida que experimentan las Ph's susceptibles de entrar en litigio) del 20% y WAFF (frecuencia de impago) del 0.15%. 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, tasa de amortización anticipada, tipo de interés de los bonos de las tres 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 (31/08/05) 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, o en la fecha 15/03/2038

<sup>2</sup> Sin retención para el tomador, expresada en años. Fiscalidad: 1) Personas Físicas o Jurídicas residentes en España: a) IRPF: RD 3/2004 y RD 214/99 b) Impuesto s/Sociedades: RD 4/2004 y RD 537/97 2) Personas Físicas o Jurídicas no Residentes en España: RD 5/2004.

<sup>3</sup> Sin retención.

<sup>4</sup> A fecha de amortización.

Todos los importes monetarios están expresados en euros.

# HIPOCAT 8, Fondo de Titulización de Activos.

## Información a 31 de Agosto de 2005

ACTIVO: CERTIFICADOS DE TRANSMISIÓN DE HIPOTECA

General		Certificados de Transmisión de Hipoteca	
		Actual	Fecha de Constitución
<b>Principal:</b>	Número	14.700	15.465
	Pendiente	1.415.563.862,38	1.500.007.678,35
	Medio	96.296,86	96.993,71
	Mínimo	7.847,59	25.009,21
<b>Interés:</b>	Máximo	464.423,38	467.820,55
	Medio Ponderado	3,4826%	3,5388%
	Mínimo	2,6030%	2,0470%
<b>Vida Residual (Meses)</b>	Máximo	5,5000%	5,5000%
	Media Ponderada	298,0713	301,4067
	Mínima	10,9733	14,8501
	Máxima	352,0000	355,8768
<b>Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)</b>			
	Euribor 1 año	14,6160%	14,4610%
	IRPH Cajas	1,9143%	1,9494%
	IRPH Cajas – TAE	83,0189%	83,1011%
	Mibor 1 año	0,3178%	0,3396%
	CECA	0,1330%	0,1489%
	CECA – TAE	0,0000%	0,0000%

Amortización Anticipada					
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	0,9315%	1,2599%	-	-	1,2373%
Tasa Anual Equivalente	10,6232%	14,1135%	-	-	13,8775%

Distribución Geográfica de los Certificados de Transmisión de Hipoteca		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	81,3592%	81,3978%
Comunidad Valenciana	6,0528%	6,0521%
Madrid	5,9448%	5,9362%
Baleares	0,5347%	0,5408%
Andalucía	1,1280%	1,1550%
Otras Comunidades	4,9805%	4,9181%

<sup>(1)</sup> Tasación exclusivamente en Participaciones Hipotecarias.

Morosidad Actual								
Antigüedad	Número de CTHs	Deuda Vencida			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Tasación <sup>(1)</sup>
		Principal	Intereses y Otros	Total		Principal	%	
Hasta 30 días	402	62.612,70	47.558,30	110.171,00	40.608.548,04	40.671.160,74	78,15%	74,3395%
De 31 a 60 días	94	33.408,28	37.023,25	70.431,53	8.973.789,02	9.007.197,30	17,31%	75,0155%
De 61 a 90 días	21	13.497,20	14.460,15	27.957,35	1.866.256,80	1.879.754,00	3,61%	70,5163%
De 91 a 180 días	5	3.480,45	4.579,66	8.060,11	478.645,96	482.126,41	0,93%	80,0850%
De 181 a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>522</b>	<b>112.998,63</b>	<b>103.621,36</b>	<b>216.619,99</b>	<b>51.927.239,82</b>	<b>52.040.238,45</b>	<b>100,00%</b>	<b>74,3591%</b>
Certificados de Transmisión de Hipoteca de Dudoso Cobro o en Ejecución								
Hasta 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 31 a 60 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 61 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 181 a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 1 a 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-
De 2 a 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-
<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
Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos B + C + D En relación al Total de Bonos	6,30% < 12,60 %	6,30 % < 12,60 %
Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos C + D En relación al Total de Bonos	4,55% < 9,10 %	4,55 % < 9,10 %
Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos D En relación al Total de Bonos	2,18% < 4,36 %	2,18 % < 4,36 %
Fondos de Reserva	23.250.000,00 1,5500%	23.250.000,00 1,5500%

### Otra Información

Ratio de morosidad: Saldo Vivo Impagados > 90 días / Saldo Vivo Total	0,0340%	0,0000%
Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/V) <sup>(1)</sup>	72,8138%	73,4101%

### Otras Operaciones Financieras (Actual)

	Saldo	Interés
<b>Activo</b>		
Cta. Inv. % Garantizado	121.209.850,61	2,1330%
Cuenta Amortización	0,00	2,1330%
<b>Pasivo</b>		
Préstamo Subordinado	30.000.000,00	2,1330%
<b>Información Periodo en Espera</b>		
Sdo Vivo CTHs periodo en espera	9.905.737,55	
Intereses Devengados	66.222,88	
Ratio: (Saldo vivo PE + Intereses Devengados) / Saldo Vivo Total	0,7027%	

### Permutas Interés (Swap)

	Principal Nocial	Interés
Swap		
Receptor	A determinar	2,916507%
Pagador	A determinar	A determinar

### INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, S.A., S.G.F.T. - C/ FONTANELLA 5 - 7 - BARCELONA - TEL. 93.484.73.36 - FAX: 93.484.73.41  
 INFO@GAT-SGFT.COM HTTP://WWW.GAT-SGFT.INFO  
 REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL MERCADO DE VALORES - PASSEIG DE GRÀCIA, 16 - BARCELONA.

### RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, S.A., S.G.F.T.

EL DIRECTOR EJECUTIVO