

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA



HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria. Información a 31 de Agosto de 2001

<u>Fecha Construcción</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>	AIAP
<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 Preflación	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	79.355,46 € 927 73.562.511,42 €	150.253,03 € 927 139.284.558,81 €	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	4,7152% Fecha: 17/09/2001 Intereses: 963,63 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	17-09-2001	Aaa	Aaa
B ES0322068018 Subordinada	25-06-1998	150.253,03 € 33 4.958.349,99 €	150.253,03 € 33 4.958.349,99 €	Variable LIBOR 3M + 0,50% 15-03/06/09/12	5,0397% Fecha: 17/09/2001 Intereses: 1.950,13 €	15-12-2018 15-03/06/09/12	A determinar	A2	A2
Totales		78.520.861,41 €	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.	0,5826%	6,7713%	4,94	4,32	4,30%	16/03/2009	7,69	6,47	4,71%	16/03/2009
Sin Amortización Op.	0,5826%	6,7713%	5,13	4,44	4,33%	17/03/2014	9,44	7,45	4,87%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,7851%	9,0251%	4,47	3,95	4,28%	16/06/2008	7,03	5,99	4,69%	16/06/2008
Sin Amortización Op.	0,7851%	9,0251%	4,66	4,07	4,31%	16/09/2013	8,88	7,05	4,86%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,8132%	9,3336%	4,42	3,91	4,28%	16/06/2008	6,97	5,95	4,69%	16/06/2008
Sin Amortización Op.	0,8132%	9,3336%	4,60	4,03	4,30%	16/09/2013	8,80	7,00	4,86%	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,8466%	9,6992%	4,36	3,86	4,28%	16/06/2008	6,91	5,90	4,69%	16/06/2008
Sin Amortización Op.	0,8466%	9,6992%	4,53	3,97	4,30%	16/09/2013	8,72	6,94	4,86%	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 ³	Total Flujos ⁴	Principal	Total Intereses ³	Total Flujos ⁴
Con Amortización Op.	0,5826%	6,7713%	150.253,03 €	31.641,36 €	181.894,39 €	150.253,03 €	53.817,92 €	204.070,95 €
Sin Amortización Op.	0,5826%	6,7713%	150.253,03 €	35.119,43 €	183.372,46 €	150.253,03 €	69.394,22 €	219.647,25 €
Con Amortización Op.	0,7851%	9,0251%	150.253,03 €	28.467,91 €	178.720,94 €	150.253,03 €	48.910,20 €	199.163,23 €
Sin Amortización Op.	0,7851%	9,0251%	150.253,03 €	29.921,65 €	180.174,68 €	150.253,03 €	65.123,83 €	215.376,86 €
Con Amortización Op.	0,8132%	9,3336%	150.253,03 €	28.138,35 €	178.391,38 €	150.253,03 €	48.520,22 €	198.773,25 €
Sin Amortización Op.	0,8132%	9,3336%	150.253,03 €	29.518,28 €	179.771,31 €	150.253,03 €	64.570,11 €	214.823,14 €
Con Amortización Op.	0,8466%	9,6992%	150.253,03 €	27.753,36 €	178.006,39 €	150.253,03 €	48.082,07 €	198.335,10 €
Sin Amortización Op.	0,8466%	9,6992%	150.253,03 €	29.049,29 €	179.302,32 €	150.253,03 €	63.948,43 €	214.201,46 €

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 FTY (31/08/01) para reflejar más adecuadamente variables que afectan a parámetros dinámicos de los Bonos.

¹ Amortización u 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 Agosto de 2001

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General		Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
Principal:	Número	2.565	3.747
	Pendiente	74.625.417,43	144.253.207,42
	Medio	29.093,73	38.498,32
	Mínimo	113,38	1.012,43
	Máximo	161.513,27	189.015,07
Interés:	Medio Ponderado	6,6495%	6,9188%
	Mínimo	5,5000%	5,2500%
	Máximo	8,0000%	10,0005%
Vida Residual (Meses)	Media Ponderada	42,9178	146,1640
	Mínima	0,1423	12,4189
	Máxima	70,4712	236,4189
Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)			
	Índice CECA	8,8709%	8,7743%
	Índice MIBOR 1 año	1,8766%	2,2557%
	IRPH Entidades	43,2502%	44,7805%
	IRPH Cajas	45,8668%	44,1896%
	EURIBOR 1 año	0,1354%	0,0000%

Amortización Anticipada					
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	0,5826%	0,8466%	0,8777%	0,7851%	0,8132%
Tasa Anual Equivalente	6,7713%	9,6992%	10,0388%	9,0251%	9,3336%

Distribución Geográfica			
	Actual	Fecha de Constitución	
Cataluña	94,3513%	94,3474%	
Madrid	3,6174%	3,8579%	
Comunidad Valenciana	0,9840%	0,7692%	
Baleares	0,3967%	0,4834%	
Aragón	0,2177%	0,1945%	
Otras Comunidades	0,4329%	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	8	719,35	348,81	1.068,16	215.668,30	216.387,65	57,31%	33,83%
De 61 a 90 días	2	911,33	345,96	1.257,29	43.455,95	44.367,28	11,75%	30,97%
De 91 a 180 días	4	3.318,23	2.474,19	5.792,42	113.513,36	116.831,59	30,94%	54,44%
De 181 a 365 días	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Totales	14	4.948,91	3.168,96	8.117,87	372.637,61	377.586,52	100,00%	37,92%
Participaciones Fallidas en Proceso de Ejecución Hipotecaria								
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	1	794,88	898,62	1.693,50	31.072,60	31.867,48	100,00%	66,31%
Más de 365 días	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Totales	1	794,88	898,62	1.693,50	31.072,60	31.867,48	100,00%	66,32%

Mejora Crediticia

	Actual	A la Emisión
Emisión Subordinada	6,3147% 4.958.349,99	3,4375 % 4.958.349,99
Fondos de Reserva		
• Principal	2,6637% 2.091.522,12	1,4500 % 2.091.522,12

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	6,7403%		3,5599%	
Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (PVT)	42,9178%		54,0358%	

Otras Operaciones Financieras (Actual)

	Saldo	Interés
Activo		
Cta. Inv. % Garantizado	6.302.533,38	4,4000%
Pasivo		
Préstamo Subordinado	2.474.965,45	5,5200%
Permutas Interés (Swap)		
• Swap		
Receptor	78.520.855,90	4,735691%
Pagador	78.520.855,90	5,989348%

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