

# GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

## HIPOCAT 7, Fondo de Titulización de Activos. Información a 30 de septiembre de 2005

Fecha Constitución	08/06/2004	Aseguramiento	Caixa Catalunya – BBVA
Fecha Emisión Bonos	14/06/2004		Bear Stearns – JP Morgan
Sociedad Gestora	Gestión Activos Titulizados, SGFT, S.A.	Originador	Nomura International plc
Agente de Pagos	Caixa Catalunya	Mercado Negociación	Caixa Catalunya
Administrador	Caixa Catalunya	Reg. Contable Valores	AIAF
Cta. Tesorería a Tipo Garantizados	Caixa Catalunya	Depositorio Participaciones	IBERCLEAR
Permuta Intereses	Caixa Catalunya	Audidores	Caixa Catalunya Deloitte & Touche
Préstamo Subordinado	Caixa Catalunya		
Directores	Caixa Catalunya – JP Morgan Securities – Bear Stearns		

### 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 Período Devengado: 94 días Base: A / 360	Amortización		Calificación Moody's / S&P / Fitch	
	Factor Actual	Actual	Inicial			Final Frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
<b>A1</b> ES0345783007 Preferente Soft Bullet	0%	0,00€ 1.600 0,00€	100.000,00€ 1.600 160.000.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,06% 15-01 / 04 / 07 / 10	0,0% Próximo Cupón: - Intereses: 0,00€	-	-	Aaa / AAA / AAA	Aaa / AAA / AAA
<b>A2</b> ES0345783015 Preferente Pass-through	100%	100.000,00€ 11.483 1.148.300.000,00€	100.000,00€ 11.483 1.148.300.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,17% 15-01 / 04 / 07 / 10	2,2890% Próximo Cupón: 17/10/2005 Intereses: 597,68€	15/07/2036	16/01/2006	Aaa / AAA / AAA	Aaa / AAA / AAA
<b>B</b> ES0345783023 Subordinada Pass-through	100%	100.000,00€ 217 21.700.000,00€	100.000,00€ 217 21.700.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,25% 15-01 / 04 / 07 / 10	2,3690% Próximo Cupón: 17/10/2005 Intereses: 618,57€	15/07/2036	A determinar	Aa3 / AA / AA	Aa3 / AA / AA
<b>C</b> ES0345783031 Subordinada Pass-through	100%	100.000,00€ 420 42.000.000,00€	100.000,00€ 420 42.000.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,40% 15-01 / 04 / 07 / 10	2,5190% Próximo Cupón: 17/10/2005 Intereses: 657,74€	15/07/2036	A determinar	A2 / A+ / A	A2 / A+ / A
<b>D</b> ES0345783049 Subordinada Pass-through	100%	100.000,00€ 280 28.000.000,00€	100.000,00€ 280 28.000.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,80% 15-01 / 04 / 07 / 10	2,9190% Próximo Cupón: 17/10/2005 Intereses: 762,18€	15/07/2036	A determinar	Baa2 / BBB / BBB	Baa2 / BBB / BBB
<b>Totales</b>		<b>1.240.000.000,00€</b>	<b>1.400.000.000,00€</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.	1,3420	14,9673	-	-	-	5,07	2,57	15/01/2016	7,59	2,69	15/01/2016	7,59	2,86	15/01/2016	7,59	3,25	15/01/2016
Sin Amort Op.	1,3420	14,9673	-	-	-	5,43	2,62	15/07/2036	8,26	2,74	15/07/2036	8,26	2,92	15/07/2036	8,26	3,31	15/07/2036
Con Amort Op.	1,4563	16,1413	-	-	-	4,77	2,55	15/04/2015	7,12	2,66	15/04/2015	7,12	2,83	15/04/2015	7,12	3,23	15/04/2015
Sin Amort Op.	1,4563	16,1413	-	-	-	5,13	2,60	15/07/2036	7,80	2,72	15/07/2036	7,80	2,90	15/07/2036	7,80	3,29	15/07/2036
Con Amort Op.	1,5621	17,2159	-	-	-	4,54	2,53	15/10/2014	6,75	2,64	15/10/2014	6,75	2,81	15/10/2014	6,75	3,21	15/10/2014
Sin Amort Op.	1,5621	17,2159	-	-	-	4,89	2,58	15/07/2036	7,41	2,70	15/07/2036	7,41	2,88	15/07/2036	7,41	3,27	15/07/2036
Con Amort Op.	1,5794	17,3902	-	-	-	4,51	2,53	15/10/2014	6,71	2,64	15/10/2014	6,71	2,81	15/10/2014	6,71	3,20	15/10/2014
Sin Amort Op.	1,5794	17,3902	-	-	-	4,85	2,58	15/07/2036	7,35	2,70	15/07/2036	7,35	2,88	15/07/2036	7,35	3,27	15/07/2036

### 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.	1,3420	14,9673	-	-	100.000,00	13.010,28	100.000,00	20.338,34	100.000,00	21.659,13	100.000,00	24.568,48
Sin Amort Op.	1,3420	14,9673	-	-	100.000,00	14.258,11	100.000,00	22.747,39	100.000,00	24.171,73	100.000,00	27.353,07
Con Amort Op.	1,4563	16,1413	-	-	100.000,00	12.125,99	100.000,00	18.873,25	100.000,00	20.106,21	100.000,00	22.841,55
Sin Amort Op.	1,4563	16,1413	-	-	100.000,00	13.384,00	100.000,00	21.296,26	100.000,00	22.639,88	100.000,00	25.644,51
Con Amort Op.	1,5621	17,2159	-	-	100.000,00	11.453,56	100.000,00	17.754,68	100.000,00	18.924,09	100.000,00	21.518,48
Sin Amort Op.	1,5621	17,2159	-	-	100.000,00	12.662,51	100.000,00	20.084,24	100.000,00	21.359,81	100.000,00	24.215,24
Con Amort Op.	1,5794	17,3902	-	-	100.000,00	11.376,27	100.000,00	17.634,34	100.000,00	18.796,25	100.000,00	21.375,04
Sin Amort Op.	1,5794	17,3902	-	-	100.000,00	12.551,79	100.000,00	19.899,48	100.000,00	21.164,63	100.000,00	23.997,24

T.M.C.A.A.: Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada, T.A.C.A.A.: Tasa Anual Constante de Amortización Anticipada.

Hipótesis WALs (% de pérdida que experimentan las Ph's susceptibles de entrar en litigio) del 20% y WAFF (frecuencia de impago) del 0,11%. 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 (30/09/05) 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.

<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 7, Fondo de Titulización de Activos.

## Información a 30 de septiembre de 2005

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS Y CERTIFICADOS DE TRANSMISIÓN DE HIPOTECA

General		Partic. Hipotecarias y Certif. de Transmisión de Hipoteca	
		Actual	Fecha de Constitución
<b>Principal:</b>	Número	11.462	14.333
	Pendiente	1.089.062.225,44	1.400.000.185,36
	Medio	95.015,03	97.668,40
	Mínimo	4.195,74	25.016,46
	Máximo	433.533,11	452.015,91
<b>Interés:</b>	Medio Ponderado	3,4950%	3,7912%
	Mínimo	2,6030%	2,5020%
	Máximo	5,7500%	6,0000%
<b>Vida Residual (Meses)</b>	Media Ponderada	300,7518	316,9551
	Mínima	3,0226	18,7926
	Máxima	339,0226	354,7926
<b>Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)</b>			
	Euribor 1 año	18,1891%	17,1760%
	IRPH Cajas	1,9528%	2,2919%
	IRPH Cajas – TAE	78,7527%	79,4113%
	Mibor 1 año	0,9072%	0,9107%
	CECA	0,1955%	0,2008%
	CECA – TAE	0,0027%	0,0093%

Amortización Anticipada					
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	1,5621%	1,5794%	1,6311%	1,4563%	1,3420%
Tasa Anual Equivalente	17,2159%	17,3902%	17,9094%	16,1413%	14,9673%

Distribución Geográfica de las Part. Hipotecarias y Certif. de Transmisión de Hip.		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	71,3372%	71,4072%
Comunidad Valenciana	5,9696%	6,0753%
Madrid	9,2872%	9,3700%
Baleares	0,4026%	0,4265%
Andalucía	2,0745%	2,0303%
Otras Comunidades	10,9289%	10,6908%

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

Morosidad Actual								
Antigüedad	Número de PHs y CTHs	Deuda Vencida			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Tasación <sup>(1)</sup>
		Principal	Intereses y Otros	Total		Principal	%	
Hasta 30 días	313	43.421,60	33.079,98	76.501,58	29.444.543,81	29.487.965,41	67,84%	81,2154%
De 31 a 60 días	105	33.578,74	39.221,79	72.800,53	9.030.839,66	9.064.418,40	20,85%	82,3550%
De 61 a 90 días	43	18.278,24	24.007,11	42.285,35	3.118.490,25	3.136.768,49	7,22%	83,5583%
De 91 a 180 días	19	13.858,43	21.074,27	34.932,70	1.735.716,54	1.749.574,97	4,03%	88,1268%
De 181 a 365 días	1	450,96	557,16	1.008,12	25.921,02	26.371,98	0,06%	73,1174%
<b>Totales</b>	<b>481</b>	<b>109.587,97</b>	<b>117.940,31</b>	<b>227.528,28</b>	<b>43.355.511,28</b>	<b>43.465.099,25</b>	<b>100,00%</b>	<b>81,8738%</b>
Participaciones Hipotecarias y 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	1	1.787,07	2.289,99	4.077,06	172.492,58	174.279,65	13,17%	90,9186%
De 181 a 365 días	14	15.362,00	22.371,19	37.733,19	1.134.131,33	1.149.493,33	86,83%	61,8326%
De 1 a 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-
De 2 a 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>15</b>	<b>17.149,07</b>	<b>24.661,18</b>	<b>41.810,25</b>	<b>1.306.623,91</b>	<b>1.323.772,98</b>	<b>100,00%</b>	<b>64,5361%</b>

### Mejora Crediticia

	Actual	A la Emisión
Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos B + C + D En relación al Total de Bonos	7,40% < 13,10%	6,55% < 13,10%
Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos C + D En relación al Total de Bonos	5,65% < 10,00%	5,00% < 10,00%
Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos D En relación al Total de Bonos	2,26% < 4,00%	2,00% < 4,00%
Fondos de Reserva	26.600.000,00 2,1452%	26.600.000,00 1,9000%

### Otras Operaciones Financieras (Actual)

	Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado		87.924.519,71	2,1190%
Cuenta Amortización		94.528.778,17	2,1190%
Límite Línea de liquidez		98.000.000,00	2,1190%
	Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		27.739.244,53	2,1190%

### Información Periodo en Espera

Sdo Vivo Ph's periodo en espera	12.661.442,39
Intereses Devengados	185.667,26

Ratio: (Saldo vivo PE + Intereses

Devengados) / Saldo Vivo Total 1,1769%

### Otra Información

Ratio de morosidad: Saldo Vivo Impagados > 90 días / Saldo Vivo Total 0,2840%

Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/VT) <sup>(1)</sup> 79,0736%

### Permutas Interés (Swap)

Swap	Principal Nocional	Interés
Receptor	A determinar	2,972416%
Pagador	A determinar	A determinar

### INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT

- 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, SA, SGFT  
EL DIRECTOR EJECUTIVO