

## TDA 11

### INFORMACION CORRESPONDIENTE AL MES DE SEPTIEMBRE DE 2002 INFORMATION CORRESPONDING TO THE MONTH OF SEPTEMBER 2002

La Sociedad Gestora informa de los siguientes conceptos:  
The Sociedad Gestora provides the following information:

* Saldo Vivo de Participaciones Hipotecarias a 1/09/02: <i>Outstanding Balance of the Mortgage Share Certificates on 1/09/02:</i>	451.434.111,05 Euros
* Saldo Vivo de Participaciones Hipotecarias a 30/09/02: <i>Outstanding Balance of the Mortgage Share Certificates on 30/09/02:</i>	445.652.536,53 Euros
* Tasa(1)de Amortización Anticipada (TAA) correspondiente al mes de Septiembre: <i>Prepayment Rate(1)corresponding to the month of September:</i>	8,21 %
* TAA (12 meses) / CPR (12 months):	10,50 %
* Tipo de interés medio ponderado / <i>Weighted average interest rate:</i>	5,17 %
* Venecimiento residual medio / <i>Weighted average maturity:</i>	13,79
* Vida Media bonos (TAA 8%) / <i>Average Life of bonds (CPR 8%) :</i>	
- Bonos A2 / <i>Bonds A2 (BULLET):</i>	0,25
- Bonos A3 / <i>Bonds A3:</i>	4,23
- Bonos B / <i>Bonds B:</i>	9,50

La Sociedad Gestora, para facilitar a los inversores la valoración de los Bonos, suministra a demanda los flujos de pago previstos durante la vida del Bono, bajo diversas hipótesis alternativas de TAA.  
*In order to facilitate the evaluation of the Bonds for the investors, the Sociedad Gestora will supply upon request the projected cashflows for the life of the Bond, under different prepayment scenarios.*

31/10/02

<sup>(1)</sup> Tasa Anualizada

<sup>(1)</sup> Annualized Rate

**TDA 11 - Fondo de Titulización Hipotecaria**  
**LIQUIDACION DEL PERIODO 26/7/02 - 28/10/02**

EUROS	C.A. Mediterr.	Tarragona	Terrassa	Manresa	Total
<b>Situación al 26/7/02:</b>	<b>51.104.393,58</b>	<b>25.871.786,09</b>	<b>33.894.226,86</b>	<b>22.144.939,64</b>	<b>134.015.346,1</b>
Saldo inicial Cta. Reinversión (FR + DP + FI)	51.104.393,58	25.871.786,09	33.894.226,86	22.144.939,64	134.015.346,1
Otros Recursos					
<b>II. Fondos recibidos del emisor( II.1 - II.2 + II.3- II.4+ II.5 )</b>	<b>9.372.947,01</b>	<b>5.357.322,87</b>	<b>6.516.972,91</b>	<b>4.242.608,16</b>	<b>25.489.850,9</b>
<b>II.1 Principal:</b>					
Según calendario hasta 30/9/02:	3.237.457,50	1.967.893,79	1.805.052,76	1.295.799,90	6.305.303,9
Amort. Anticipada hasta 31/8/02:	3.096.161,45	1.672.659,95	2.242.655,90	1.178.259,36	8.389.756,6
Amort. Anticipada último mes:	838.740,29	549.887,55	1.207.158,44	598.271,70	3.192.055,9
II.2 Amortización Línea Liquidez	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0
II.3 Intereses:	2.253.372,89	1.832.115,38	1.372.625,78	1.202.245,57	6.660.359,5
II.4 Intereses Línea Liquidez	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0
II.5 Avance técnico neto (1):	-52.805,12	-865.333,80	-110.517,97	-29.968,37	-1.058.625,2
Principal:	7.756,97	-435.197,08	-58.342,76	7.259,01	-476.523,8
Intereses:	-60.562,09	-430.136,72	-52.175,21	-37.227,38	-580.101,4
<b>III. Subtotal a Cuenta de reinversión (II + III):</b>	<b>60.477.340,67</b>	<b>32.229.108,96</b>	<b>40.411.199,77</b>	<b>26.367.547,80</b>	<b>159.505.197,1</b>
<b>IV. Intereses de las Cuentas de reinversión:</b>					
Cuentas Reinversión Emisores	475.362,00	251.476,51	314.808,61	206.621,63	1.248.267,1
Cuenta I.C.O	308,44	186,59	176,23	147,89	819,1
<b>V. Disposición Línea Liquidez:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0</b>
<b>VI. Recursos disponibles (III + IV + V):</b>	<b>60.952.702,66</b>	<b>32.480.584,47</b>	<b>40.726.008,38</b>	<b>26.594.169,43</b>	<b>180.753.484,9</b>
<b>VII. Gestora:</b>	<b>19.727,99</b>	<b>14.367,20</b>	<b>12.403,36</b>	<b>12.333,00</b>	<b>58.831,5</b>
<b>VIII. Aval:</b>	<b>0,00</b>	<b>7.428,00</b>	<b>9.300,40</b>	<b>6.103,28</b>	<b>22.831,7</b>
<b>IX. Pago a los Bonos:</b>	<b>2.093.094,54</b>	<b>1.280.900,33</b>	<b>1.190.289,90</b>	<b>998.633,00</b>	<b>5.542.917,7</b>
Bonos A2:					
Intereses correspondientes al 28/10/02:	413.017,22	248.305,56	234.872,44	197.053,99	1.093.749,2
Retenciones practicadas a los bonos:	-74.343,00	-44.784,95	-42.276,99	-35.469,68	-196.874,6
Amortización correspondiente al 28/10/02:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0
Bonos A3:					
Intereses correspondientes al 28/10/02:	1.579.001,99	951.206,02	697.936,48	753.365,12	4.181.501,6
Retenciones practicadas a los bonos:	-284.219,04	-171.216,29	-161.528,18	-135.603,29	-752.666,8
Amortización correspondiente al 28/10/02:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0
Bonos B:					
Intereses correspondientes al 28/10/02:	101.075,34	60.868,75	57.478,96	48.223,89	267.666,9
Retenciones practicadas a los bonos:	-18.193,54	-10.959,96	-10.346,21	-8.680,29	-48.180,0
Amortización correspondiente al 28/10/02:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0
Reinversión o devolución de las retenciones (2):	376.755,58	226.961,20	214.251,38	179.753,26	997.721,4
<b>X. Principal depositado para próxima amortización de bonos:</b>	<b>50.840.133,07</b>	<b>26.513.136,52</b>	<b>35.262.797,56</b>	<b>21.510.173,15</b>	<b>133.926.240,3</b>
<b>XI. Saldo disponible ( VI - VII - VIII - IX - X ):</b>	<b>8.199.747,06</b>	<b>4.684.762,42</b>	<b>4.251.217,16</b>	<b>4.066.927,00</b>	<b>21.202.643,0</b>
Distribución del saldo disponible:					
(a) Fondo Reserva 28/10/02	6.956.118,00	4.102.326,00	3.567.240,00	3.210.516,00	17.836.200,0
Aportación al FR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0
(b) Intereses Préstamo Subordinado B pagados	2.317,55	1.396,11	1.317,93	1.105,72	6.137,3
Intereses Préstamo Subordinado B debidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0
Depósito de impagados requerido en esta fecha de pago(3)	656.568,86	259.128,02	227.265,19	578.260,17	1.721.223,2
(c) Depósito de impagados dotado en esta fecha de pago	656.568,86	259.128,02	227.265,19	578.260,17	1.721.223,2
(d) Remuneración fija Préstamo Participativo pagada	93.231,69	54.982,79	47.611,12	43.030,01	239.055,6
Remuneración fija Préstamo Participativo debida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0
(e) Amortización Préstamo Subordinado B	19.157,59	11.540,72	10.894,44	9.140,25	50.733,0
(f) Amortización Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0
Pago de remuneración variable Préstamo Participativo (XI-a-b-c-d-e-f))	472.353,37	255.378,78	396.687,48	224.874,85	1.349.294,5

(1) Avance técnico solicitado:  
Trimestre anterior

113.630,01	575.726,80	149.918,68	74.686,10	1.913,28
60.824,68	110.387,10	38.498,56	44.627,79	254,6

(2) Reinvertido hasta el 20/11/02

(3) Intereses vencidos y no pagados superior a 1 mes o inferior a 12 meses

Titulización de Activos, S.C.F.T.S.A.  
Almagro, 28  
28010 Madrid  
Tel: 91 7003406  
http://www.tadsp.com

TDA11 (Nº 11) del 02/08/02

# TDA 11

Fondo de Titulización Hipotecaria

## INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 28 de Octubre de 2002

I. BONOS A2	Sobre 1189 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (1/02/00):	118.900.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	118.900.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	1.093.749,21 €	919,89 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	118.900.000,00 €	100.000,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%
II. BONOS A3	Sobre 4360 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (1/02/00):	436.000.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	436.000.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	4.181.501,60 €	959,06 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	436.000.000,00 €	100.000,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%
III. BONOS B	Sobre 264 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (1/02/00):	26.400.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	26.400.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	267.666,96 €	1.013,89 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	26.400.000,00 €	100.000,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%
IV. EL FONDO	Importes en euros	
1. Saldo de participaciones hipotecarias a 30/09/02:	446.550.644,02 €	
a) No Fallidas:	445.652.536,53 €	
b) Fallidas:	898.107,49 €	
2. Amortización del período 30/06/02 a 30/09/02:	19.888.116,59 €	
a) Según calendario:	8.306.303,95 €	
b) Amortización anticipada hasta 31/08/02:	8.389.756,66 €	
c) Amortización anticipada del 31/08/02 al 30/09/02:	3.192.055,98 €	
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):		
a) Desde la Fecha de Desembolso:	9,01%	
b) Último año:	10,50%	
c) Último semestre:	9,85%	
d) Último trimestre:	9,75%	
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:	0,95%	
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:	0,14%	
6. Porcentaje de fallidos (1):	0,21%	
7. Nivel de impago(2)	0,51%	

(1) Saldo pendiente de las participaciones hipotecarias fallidas según definición del Folleto de Emisión (retraso de 12 meses y otras causas), sobre el saldo pendiente total.

(2) Importe de principal de las Participaciones Hipotecarias con morosidad superior a 90 días en la Fecha de Cobro inmediata anterior a la Fecha de Pago en curso, sobre el Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias.

UA

Titulización de Activo, (SGPT), S.A.  
Almagro, 26  
28011 Madrid

## TDA 11, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 26/07/02 – 28/10/02

Personas que asumen la responsabilidad de esta información y cargos que ocupan:

Carmen Barrenechea  
(Subdirectora General)

Manuel González Escudero  
(Subdirector General)

### I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	24 enero 2000
Fecha Emisión BTH	24 enero 2000
Fecha Final Amortización BTH (teórica) (8% TAA)	26 abril 2012
Sociedad Gestora	Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Emisores Participaciones Hipotecarias	Caja del Mediterráneo Caixa Tarragona Caixa Terrassa Caixa Manresa
Agente de Pagos	Instituto de Crédito Oficial
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencia de Calificación	Moody's Investors Service
Calificación	Bonos A1: Aaa (Moody's) Bonos A2: Aaa (Moody's) Bonos A3: Aaa (Moody's) Bonos B: A2 (Moody's)

### II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Nombre	Bonos de Titulización Hipotecaria TDA 11
<b>Serie A2:</b>	
Código ISIN	ES0378014015
Nominal en circulación total (inicial)	118.900.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	118.900.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 Euros
<b>Serie A3:</b>	
Código ISIN	ES0378014023
Nominal en circulación total (inicial)	436.000.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	436.000.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 Euros

<b>Serie B:</b>	
<b>Código ISIN</b>	<b>ES0378014031</b>
<b>Nominal en circulación total (Inicial)</b>	<b>26.400.000,00 Euros</b>
<b>Nominal en circulación total (actual)</b>	<b>26.400.000,00 Euros</b>
<b>Nominal en circulación unitario (inicial)</b>	<b>100.000,00 Euros</b>
<b>Nominal en circulación unitario (actual)</b>	<b>100.000,00 Euros</b>

### **III. INFORMACION INCLUIDA**

- \* Liquidación del Período: 26/07/02 - 28/10/02
- \* Flujos de Caja del Período: 26/07/02 - 28/10/02
- \* Información a los inversores. Fecha de Pago: 28 de Octubre de 2002

15/10/02

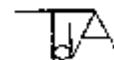
**TDA 11**

Fondo de Titulización Hipotecaria  
**FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO 26/7/02 - 28/10/02**

Euros

	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<b>I. INVERSIONES/FINANCIACIONES</b>		
Amortización Bonos Titulización Hip.		0,00
Amortización Participaciones Hip.	19.000.116,50	
Amortización Préstamos Subordinados		50.733,00
<b>II. INTERESES</b>		
Intereses pagados a los BTH		6.642.917,77
Intereses recibidos de las PHs	6.660.359,62	
Intereses Préstamos Subordinados		245.192,92
Intereses Inversiones Temporales	1.248.267,64	
Avance Técnico Neto	-1.056.625,26	
<b>III. GASTOS</b>		
Comisión Gestora		50.001,55
Aval		22.831,68
Remuneración Variable del Préstamo Participativo		1.349.294,48
<b>Total Ingresos/Pagos</b>	<b>28.738.118,79</b>	<b>7.269.801,40</b>
<b>Saldo inicial 26/7/02</b>		
	134.015.346,15	
<b>A Inversiones Temporales</b>		
Depósito de Principal		17.836.200,00
Depósito de Impagos		133.926.240,30
		1.721.223,24
<b>Total</b>	<b>160.753.464,94</b>	<b>160.753.464,94</b>
<b>Retenciones practicadas el 28/10/02</b>		
	997.721,42	
<b>A Inv. Temporales hasta 20/11/02 o devolución</b>		<b>997.721,42</b>

Destinatarios: CNMV; AJAF.



Titulización de Activos, (SGFT), S.A.  
 Almagro, 26  
 28010 Madrid  
 Tel.: 917020808  
<http://www.tda-sgft.com>  
 TDA10Flujos.trim10oct02