

TDA 12 - Fondo de Titulización Hipotecaria  
LIQUIDACION DEL PERIODO 26/04/04 - 26/07/04

N.º 1470/04  
TDA

	Euros					Total
	AIG	Cantabria	CCM	Gulpuzcoano	El Monte	Terrassa
I. Situación al 26/04/04:						
Saldo inicial Clia. Reinversión	1.056.978,50	2.166.179,94	3.147.383,26	1.963.041,55	6.978.598,14	3.187.114,52
Fondos recibidos del emisor (I.1 + II.2 + III.3)	1.056.978,50	2.166.179,94	3.147.383,26	1.963.041,55	6.978.598,14	3.187.114,52
II.3 Principia:	1.164.834,52	1.653.828,21	2.625.142,24	1.652.678,70	6.529.723,49	2.871.648,73
Segun calendario hasta 30/06/04:	270.690,38	604.633,38	953.082,93	566.339,63	1.952.869,81	650.469,66
Amort. Anticipada hasta 31/05/04:	396.107,90	516.085,97	855.637,95	380.545,07	2.114.064,51	1.278.318,44
Amort. Anticipada último mes:	388.454,99	225.465,84	232.263,05	446.948,31	1.373.827,23	529.765,87
II.2 Intereses:	109.852,07	299.364,57	583.430,11	268.320,98	1.095.762,44	412.589,12
II.3 Avance técnico neto (1):	-270.82	8.278,45	728,20	524,71	-6.800,50	505,64
Principal:	-112,33	5.843,55	998,88	712,75	-5.509,87	1.531,40
Intereses	-158,49	2.434,90	-270,68	-188,04	-1.290,63	-1.025,76
III. Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II):	2.221.813,02	3.820.008,15	5.772.525,50	3.625.720,25	13.508.321,63	6.056.763,25
IV. Intereses de las Cuentas de reinversión:	7.157,59	13.514,45	20.780,01	12.260,12	45.491,89	21.013,16
V. Recursos disponibles (III + IV):	2.228.970,61	3.833.522,60	5.793.305,51	3.637.980,37	13.553.813,52	6.079.776,43
VI. Gestora:	3.704,61	6.134,52	9.336,47	5.651,40	13.719,25	6.866,29
VII. Pago a los Bonos:	919.476,36	1.663.210,97	2.650.528,13	1.475.741,93	6.236.729,84	2.862.077,69
Bonos A3:						
Intereses correspondientes al 26/07/04:	82.155,83	190.071,67	322.636,25	175.426,54	555.877,75	239.215,88
Retenciones practicadas a los bonos:	-12.322,77	-28.509,35	-48.393,07	-26.312,69	-83.377,58	-35.880,62
Amortización correspondiente al 26/07/04:	830.327,02	1.456.999,47	2.300.427,50	1.285.382,22	5.633.333,05	2.622.498,58
Bonos B:						
Intereses correspondientes al 26/07/04:	6.993,51	16.179,83	27.464,38	14.933,17	47.319,04	20.363,23
Retenciones practicadas a los bonos:	-1.049,04	-2.427,00	-4.119,70	-2.240,00	-7.097,93	-3.054,51
Amortización correspondiente al 26/07/04:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Remisión o devolución de las retenciones (2):	13.371,81	30.936,35	52.512,77	28.652,69	90.475,51	38.935,13
VIII. Saldo disponible (V. VI + VII):	1.305.789,64	2.164.177,11	3.133.440,91	2.156.587,04	7.303.354,43	3.190.832,45
Distribución del saldo disponible:						
Fondo Reserva 26/07/04	694.126,48	1.832.957,71	2.662.377,14	1.624.328,38	5.379.656,38	2.488.649,91
Otros recursos	382.453,19	224.513,59	231.493,43	445.563,39	1.358.895,41	528.003,67
Intereses pagados Préstamo Subordinado B	73,17	162,60	243,90	162,60	520,32	227,64
Amortización Préstamo Subordinado B	2.060,97	4.579,94	6.869,91	4.579,94	14.655,81	6.411,92
Remuneración fija pagada Préstamo Participativo	6.913,81	14.173,29	20.741,41	12.560,07	41.598,04	19.243,42
Amortización Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pago de remuneración variable Préstamo Participativo	20.162,02	87.789,98	191.715,12	69.392,66	508.038,47	148.295,89
Trimestre anterior	3.851,74	16.870,27	17.028,08	9.824,27	32.050,67	8.785,42
Trimestre actual	3.580,92	25.148,72	17.756,28	10.348,98	25.250,17	9.291,06

(2) Reinvertido hasta el 20/05/04  
(3) Principal vencido y no pagado superior a 1 mes e inferior a 12 meses

## TDA 12

Fondo de Titulización Hipotecaria

## INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 26 de Julio de 2004

I. BONOS A3	Importes en euros	
	Sobre 3288 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (5/07/00):	328.800.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	264.757.125,12 €	80.522,24 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	1.565.383,92 €	476,09 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	14.129.127,84 €	4.297,18 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	250.627.997,28 €	76.225,06 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	76,225060%	76,225060%
II. BONOS B	Sobre 206 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (5/07/00):	20.600.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	20.600.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	133.253,16 €	646,86 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	20.600.000,00 €	100.000,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%
III. EL FONDO	Importes en euros	
1. Saldo de participaciones hipotecarias a 30/06/04:	268.233.105,80 €	
a) No Fallidas:	268.057.105,79 €	
b) Fallidas:	176.000,01 €	
2. Amortización del periodo 31/03/04 a 30/06/04:	13.735.570,92 €	
a) Según calendario:	4.998.085,79 €	
b) Amortización anticipada hasta 31/05/04:	5.540.759,84 €	
c) Amortización anticipada del 31/05/04 al 30/06/04:	3.196.725,29 €	
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):		
a) Desde la Fecha de Desembolso:	11,37%	
b) Ultimo año:	13,60%	
c) Ultimo semestre:	13,55%	
d) Ultimo trimestre:	12,04%	
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:	0,65%	
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:	0,06%	
6. Porcentaje de fallidos (1):	0,07%	
7. Nivel de Impago(2)	0,31%	

Tda  
N.º 1471/04



(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

Titulización de Activos, (SGFT), S.A

Orense, 69

28020 Madrid

Tel 917020808

http://www.tda-sgft.com

TDA12infoinver trim Julio04

# TDA 12, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 26/04/04-26/07/04

TdA

N.º 16/9/04

## I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	26 junio 2000
Fecha Emisión BTH	26 junio 2000
Fecha Final Amortización BTH (teórica) (8% TAA)	26 octubre 2012
Sociedad Gestora	Titulización de Activos, SGFT,S.A.
Emisores Participaciones Hipotecarias	El Monte Caja Castilla La Mancha Caixa Terrassa Caja Cantabria Banco Guipuzcoano AIG Finanzas
Agente de Pagos	Instituto de Crédito Oficial
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencia de Calificación	Moody's Investors Service España S.A
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 12
<b>Serie A3:</b>	
Código ISIN	ES0377976024
Nominal en circulación total (inicial)	328.800.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	250.627.997,28 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	76225,06 Euros

<b>Serie B:</b>	
Código ISIN	ES0377976032
Nominal en circulación total (inicial)	20.600.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	20.600.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 Euros

### III. INFORMACION INCLUIDA

- \* Liquidación del Período: 26/04/04-26/07/04
- \* Flujos de Caja del Período: 26/04/04-26/07/04
- \* Información a los inversores. Fecha de Pago: 26 de Julio de 2004

TdA  
N.º 16/9/04

**TDA 12**

Fondo de Titulización Hipotecaria  
**FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO 26/04/04 - 26/07/04**

Euros

<b>I. INVERSIONES/FINANCIACIONES</b>	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
Amortización Bonos Titulización Hip.		14.129.127,84
Amortización Participaciones Hip.	13.735.570,92	
Amortización Préstamos Subordinados		39.158,49
<b>II. INTERESES</b>		
Intereses pagados a los BTH		1.698.637,08
Intereses recibidos de las PHs	2.769.319,29	
Intereses Préstamos Subordinados		116.620,27
Intereses Inversiones Temporales	120.217,24	
Avance Técnico Neto	2.965,68	
<b>III. GASTOS</b>		
Comisión Gestora		45.412,54
Remuneración Variable del Préstamo Participativo		1.025.394,14
<b>Total Ingresos/Pagos</b>	<b>16.628.073,13</b>	<b>17.054.350,36</b>
<b>Saldo inicial 26/04/04</b>	<b>18.499.295,91</b>	
A Inversiones Temporales		18.073.018,68
<b>Total</b>	<b>35.127.369,04</b>	<b>35.127.369,04</b>
<b>Retenciones practicadas el 26/07/04</b>	<b>254.784,26</b>	
A Inv.Temporales hasta 20/09/04		254.784,26

Destinatarios: CNMV; AIAF.



**Titulización de Activos, (SGFT),S.A.**  
 Orense, 69  
 28020 Madrid  
 Tel.:917020808  
<http://www.tda-sgft.com>  
 TDA12\Flujos.trim\Julio04

**TdA**  
 N.º 1620/04