

TDA 11 - Fondo de Titulización Hipotecaria
LIQUIDACION DEL PERIODO 28/04/03 - 28/07/03

EUROS	C.A. Mediterr.	Tarragona	Terrassa	Manresa	Total
I. Situación al 28/04/03:					
Saldo inicial Cta. Reversión (FR + DP + FI)	8.019.516,13	4.917.076,75	4.640.676,74	3.970.353,68	21.547.623,30
Otros Recursos	8.019.516,13	4.917.076,75	4.640.676,74	3.970.353,68	21.547.623,30
II. Fondos recibidos del emisor (II.1 + II.2 + II.3)	8.196.662,96	5.044.613,38	5.143.906,99	4.997.768,05	23.382.951,38
II.1 Principal					
Segun calendario hasta 30/05/03.	3.123.228,31	1.550.173,14	1.653.178,66	1.319.126,16	7.645.706,27
Amort. Anticipada hasta 31/05/03:	2.179.633,91	1.880.419,55	1.717.306,00	1.983.221,44	7.760.580,90
Amort. Anticipada último mes.	1.136.190,21	521.671,80	775.216,23	786.165,94	3.219.244,18
II.2 Intereses.	1.753.330,97	1.106.590,34	998.824,08	920.149,66	4.778.895,05
II.3 Avance técnico neto (1):	4.279,56	-14.241,45	-617,98	-10.895,15	-21.475,02
Principal:	2.834,54	-6.516,99	396,03	-6.192,35	-9.478,77
Intereses:	1.445,02	-7.724,46	-1.014,01	-4.702,80	-11.996,25
III. Subtotal a Cuenta de reversión (I + II):	16.216.179,09	9.961.690,13	9.784.583,73	8.968.121,73	44.930.574,68
IV. Intereses de las Cuentas de reversión:	73.554,04	46.379,87	43.782,00	39.559,51	203.275,42
Cuentas Reversión Emisores	71.599,32	45.243,12	42.626,54	38.704,61	198.173,59
Cuenta I.C.O	1.954,72	1.136,75	1.155,46	854,90	5.101,83
V. Recursos disponibles (III + IV):	16.289.733,13	10.008.070,00	9.828.365,73	9.007.681,24	45.133.850,10
VI. Gestora:	17.265,94	12.686,34	10.444,01	10.927,78	51.324,07
VII. Aval:	0,00	1.772,56	1.670,06	0,00	3.442,62
VIII. Pago a los Bonos:	7.608.584,65	4.962.631,13	4.962.558,10	4.575.670,44	22.109.444,32
Bonos A3:					
Intereses correspondientes al 28/07/03:	1.038.615,18	655.089,41	542.007,74	516.014,47	2.751.726,80
Retenciones practicadas a los bonos:	-155.793,10	-98.263,93	-81.301,59	-77.402,58	-412.761,20
Amortización correspondiente al 28/07/03:	6.493.095,74	4.259.054,88	4.380.433,33	4.021.462,85	19.154.046,80
Bonos B:					
Intereses correspondientes al 28/07/03:	76.873,73	48.486,84	40.117,03	38.193,12	203.670,72
Retenciones practicadas a los bonos:	-11.530,86	-7.272,90	-6.017,45	-5.728,87	-30.550,08
Amortización correspondiente al 28/07/03:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Conversión o devolución de las retenciones (2):	167.323,96	105.536,83	87.319,04	83.131,45	443.311,28
Saldo disponible (V - VI - VII - VIII):	8.663.882,54	5.030.979,97	4.853.693,56	4.421.083,02	22.969.639,09
Distribución del saldo disponible:					
a) Fondo Reserva 28/07/03	6.956.118,00	4.102.326,00	3.567.240,00	3.210.516,00	17.836.200,00
Aportación al FR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) Otros recursos	1.161.086,55	506.330,00	772.293,51	929.660,39	3.369.370,45
c) Intereses Préstamo Subordinado B pagados	1.288,81	776,39	732,92	614,90	3.413,02
Intereses Préstamo Subordinado B debidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) Remuneración fija Préstamo Participativo pagada	75.644,31	44.610,74	38.791,95	34.912,76	193.959,76
Remuneración fija Préstamo Participativo debida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) Amortización Préstamo Subordinado B	19.157,59	11.540,72	10.894,44	9.140,25	50.733,00
Amortización Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) Pago de remuneración variable Préstamo Participativo (X-a-b-c-d-e-f)	450.587,28	365.396,12	463.740,74	236.238,72	1.515.962,86

1. Avance técnico solicitado

Trimestre anterior

Trimestre actual

55.332,70

59.612,26

79.620,51

55.379,16

22.034,96

21.416,58

46.853,26

35.958,11

203.841,13

182.766,11

2. Reversión hasta el 22/09/03

Principal vencido y no pagado superior a 1 mes e inferior a 12 meses

TIA

Titulización de Activos SGF I S.A.

Almagro, 28

28010 Madrid

Tel. 917020800

http://www.tia.sgf.com

TDA 11 del 28/04/03

11/31/03

TDA 11, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 28/04/03 - 28/07/03

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 2013
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
Serie A3:	
Código ISIN	ES0378014023
Nominal en circulación total (inicial)	436.000.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	363.882.896,80 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	83.459,38 Euros

1228/03

Serie B:	
Código ISIN	ES0378014031
Nominal en circulación total (inicial)	26.400.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	26.400.000,00 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: 28/04/03 – 28/07/03
- * Flujos de Caja del Período: 28/04/03 – 28/07/03
- * Información a los inversores. Fecha de Pago: 28 de julio de 2003

1228103

TDA 11

Fondo de Titulización Hipotecaria
 FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO 28/04/03 - 28/07/03

Euros

I. INVERSIONES/FINANCIACIONES	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
Amortización Bonos Titulización Hip.		19.154.046,80
Amortización Participaciones Hip.	18.625.531,35	
Amortización Préstamos Subordinados		50.733,00
II. INTERESES		
Intereses pagados a los BTH		2.955.397,52
Intereses recibidos de las PHs	4.778.895,05	
Intereses Préstamos Subordinados		197.372,78
Intereses Inversiones Temporales	203.275,42	
Avance Técnico Neto	-21.475,02	
III. GASTOS		
Comisión Gestora		51.324,07
Aval		3.442,62
Remuneración Variable del Préstamo Participativo		1.515.962,86
Total Ingresos/Pagos	23.586.226,80	23.928.279,65
Saldo inicial 28/04/03	21.547.623,30	
A Inversiones Temporales		21.205.570,45
Total	45.133.850,10	45.133.850,10
Retenciones practicadas el 28/07/03	443.311,28	
A Inv. Temporales hasta 22/09/03 o devolución		443.311,28

Destinatarios: CNMV; AIAF.



Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Aragón, 26

28010 Madrid

Tel.: 917020808

<http://www.tda-sgft.com>

TDA11Flujos.trimJul03

1229103