

MADRID RESIDENCIAL II - Fondo de Titulización de Activos**LIQUIDACION DEL PERIODO 22/08/11 - 22/11/11**

| | Euros |
|---|----------------------|
| I. Situación al 22/08/11: | 60.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 60.000.000,00 |
| II. Fondos recibidos del emisor | 7.853.375,05 |
| Principal: | |
| Según calendario hasta 31/10/11: | 2.759.197,37 |
| Amort. Anticipada hasta 31/10/11: | 1.169.008,56 |
| Intereses: | 3.925.169,12 |
| III. Subtotal a Cuenta de Tesorería (I + II): | 67.853.375,05 |
| IV. Total intereses Cuenta de Tesorería: | 255.434,08 |
| Intereses de la Cta. de Tesorería | 255.434,08 |
| V. Recursos disponibles (III + IV): | 68.108.809,13 |
| VI. Gastos: | 43.098,44 |
| VII. Liquidación SWAP: | -363.159,64 |
| Cantidad a Pagar por la Parte B (Fondo): | 2.934.470,51 |
| Cantidad a Pagar por la Parte A (BBVA): | 2.571.310,87 |
| VIII. Pago a los Bonos: | 6.158.416,80 |
| Bono: | |
| Intereses correspondientes al 22/11/11: | 2.117.892,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 402.420,00 |
| Amortización correspondiente al 22/11/11: | 4.040.524,80 |
| Reinversión o devolución de las retenciones (1): | -402.420,00 |
| IX. Saldo disponible (V - VI + VII - VIII): | 61.544.134,25 |
| Distribución del saldo disponible: | |
| Fondo de Reserva previo (22/08/11): | 60.000.000,00 |
| Aportación al Fondo de Reserva | 0,00 |
| Intereses préstamo B. pagados | 767.280,00 |
| Amortización préstamo B. | 0,00 |
| Remuneración Préstamo Constitución FR | 319.700,00 |
| Intereses Crédito Subordinado | 1.936,02 |
| Amortización Préstamo Constitución FR | 0,00 |
| Amortización Crédito Subordinado | 72.668,93 |
| Margen de Intermediación Financiera | 382.549,30 |

| | |
|-------------------------------------|----------------------|
| Fondo de Reserva (22/11/11): | 60.000.000,00 |
|-------------------------------------|----------------------|

Destinatarios: Cedente

(1) Hasta el 20/12/11

**Nº: 8552/11**

Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.: 917020808

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

MADRID RESIDENCIAL II liq.trimNov11

MADRID RESIDENCIAL II

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 22 de Noviembre de 2011

Importes en euros

| I. BONO A ES0358969006 | Sobre 4560 bonos | Por Bono |
|---|------------------|--------------|
| 1. Saldo inicial (1/07/2010): | 456.000.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 428.285.870,40 € | 93.922,34 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 2.117.892,00 € | 464,45 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 4.040.524,80 € | 886,08 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 424.245.345,60 € | 93.036,26 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 93,036260% | 93,036260% |

II. EL FONDO

Importes en euros

| | |
|--|------------------|
| 1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/10/11: | 568.199.851,39 € |
| a) No Fallidas: | 568.091.017,31 € |
| b) Fallidas: | 108.834,08 € |
| 2. Amortización del período 31/07/11 a 31/10/11: | 3.928.205,93 € |
| a) Según calendario: | 2.759.197,37 € |
| b) Amortización anticipada hasta 31/10/11: | 1.169.008,56 € |
| 3. Tasa de amortización anticipada (anualizada): | |
| b) Ultimo año: | 2,17% |
| c) Ultimo semestre: | 1,72% |
| d) Ultimo trimestre: | 0,81% |
| 4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses: | 1,10% |
| 5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses: | 0,78% |
| 6. Porcentaje de fallidos (1): | 0,02% |
| 7. Nivel de Impago(2): | 1,27% |

(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.

Destinatarios: Cedente; CNMV; AIAF



Nº: 8553/11

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.: 917020808

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

MADRID RESIDENCIAL II\Infoinver.trim\Nov11 (Español)

MADRID RESIDENCIAL II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

INFORMACIÓN CORRESPONDIENTE AL PERIODO: 22/08/11-22/11/11

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|---|---|
| Fecha de Constitución del Fondo | 29 de junio de 2010 |
| Fecha Emisión Bonos | 29 de junio de 2010 |
| Fecha Final Amortización Pasivo (teórica) (6% TAA) | 22 de agosto de 2031 |
| Sociedad Gestora | Titulización de Activos, SGFT,S.A. |
| Emisores de Certificados de Trasmisión de Hipotecas | Bankia (Caja Madrid) |
| Agente de Pagos | Bankinter |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF |
| Agencia de Calificación | Standard & Poor´s / Moody's Investors Service |
| Calificación | (S&P) AA sf / (M) Aaa sf |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| Nombre | Bonos de Titulización MADRID RESIDENCIAL II, FTA |
|---|---|
| Serie A: | |
| Código ISIN | ES0358969006 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 456.000.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 424.245.345,60 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 93.036,26 Euros |
| Préstamo B: | |
| Importe Inicial | 144.000.000,00 Euros |
| Importe vencido | 0,00 Euros |
| Nominal pendiente de vencimiento | 144.000.000,00 Euros |
| Nominal vencido y amortizado (pagado) | 0,00 Euros |
| Intereses devengados en el periodo | 767.280,00 Euros |
| Intereses devengados y no pagados | 0,00 Euros |

III. INFORMACION INCLUIDA

| |
|--|
| * Liquidación del Período:22/08/11-22/11/11 |
| * Flujos de Caja del Período:22/08/11-22/11/11 |
| * Información a los inversores. Fecha de Pago: 22 de Noviembre de 2011 |

MADRID RESIDENCIAL II

Fondo de Titulización de Activos

FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 22/08/11 - 22/11/11

| I. INVERSIONES/FINANCIACIONES | Euros | |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | Ingresos | Pagos |
| Amortización Bonos Titulización Hip. | | 4.040.524,80 |
| Amortización Participaciones Hip. | 3.928.205,93 | |
| Amortización Ptmos. Subordinados | | 72.668,93 |
| II. INTERESES | | |
| Intereses pagados a los BTH | | 2.117.892,00 |
| Intereses recibidos de las CTHs | 3.925.169,12 | |
| Intereses Ptmos. Subordinados | | 1.088.916,02 |
| Intereses Inversiones Temporales | 255.434,08 | |
| III. GASTOS | | |
| Comisiones Periódicas: | | 43.098,44 |
| Neto SWAP | | 363.159,64 |
| Margen de Intermediación Financiera | | 382.549,30 |
| Total Ingresos/Pagos | 8.108.809,13 | 8.108.809,13 |
| Saldo inicial 22/08/11 | 60.000.000,00 | |
| A Inversiones Temporales | | 60.000.000,00 |
| Total | 68.108.809,13 | 68.108.809,13 |
| Retenciones practicadas el 22/11/11 | 402.420,00 | |
| A Inv.Temporales hasta el 20/12/11 | | 402.420,00 |

Destinatarios: CNMV; AIAF.



Nº: 8558/11

Titulización de Activos, SGFT,S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

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

MADRID RESIDENCIAL IIfuj.trimNov11