

TDA 11 - Fondo de Titulización Hipotecaria
LIQUIDACION DEL PERIODO 28/07/03 - 27/10/03


EUROS	C.A. Mediterr.	Tarragona	Terrassa	Manresa	Total
I. Situación al 28/07/03:	8.117.204,55	4.608.656,00	4.339.533,51	4.140.176,39	21.205.570,45
Saldo inicial Cta. Reinversión (FR + DP + FI)	8.117.204,55	4.608.656,00	4.339.533,51	4.140.176,39	21.205.570,45
Otros Recursos					
II. Fondos recibidos del emisor(II.1 + II.2 + II.3)	8.634.562,61	4.432.186,55	4.988.361,59	3.727.190,07	21.762.300,82
II.1 Principal:					
Según calendario hasta 30/09/03:	3.119.992,95	1.528.016,13	1.561.583,50	1.375.703,20	7.585.295,78
Amort. Anticipada hasta 31/08/03:	2.910.054,05	1.303.775,87	1.745.949,55	1.113.063,87	7.072.843,34
Amort. Anticipada último mes:	1.043.832,40	594.883,14	771.223,30	423.313,49	2.833.252,33
II.2 Intereses:	1.568.754,01	1.004.099,69	905.094,40	816.419,29	4.294.367,39
II.3 Avance técnico neto (1):	-8.070,80	1.411,72	4.510,84	-1.309,78	-3.458,02
Principal:	-5.416,55	2.985,82	2.506,72	-187,30	-111,26
Intereses:	-2.654,25	-1.574,10	2.004,12	-1.122,48	-3.346,91
III. Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II):	16.751.767,16	9.040.842,55	9.327.895,10	7.867.366,46	42.987.871,27
IV. Intereses de las Cuentas de reinversión:	62.775,79	34.560,39	34.194,49	30.382,74	161.913,41
Cuentas Reinversión Emisores	61.495,46	33.725,43	33.363,27	29.615,85	158.200,01
Cuenta I.C.O	1.280,33	834,96	831,22	766,89	3.713,40
V. Recursos disponibles (III + IV):	16.814.542,95	9.075.402,94	9.362.089,59	7.897.749,20	43.149.784,68
VI. Gestora:	16.524,47	12.167,81	9.908,60	10.325,29	48.926,17
VII. Aval:	0,00	1.589,10	1.572,04	0,00	3.161,14
VIII. Pago a los Bonos:	8.139.028,98	3.927.617,03	4.548.869,06	3.858.922,25	20.474.436,32
Bonos A3:					
Intereses correspondientes al 27/10/03:	841.572,14	529.877,54	433.540,69	413.595,63	2.218.586,00
Retenciones practicadas a los bonos:	-126.239,96	-79.484,23	-65.033,23	-62.041,38	-332.798,80
Amortización correspondiente al 27/10/03:	7.231.084,30	3.355.949,47	4.081.135,18	3.412.707,45	18.080.876,40
Bonos B:					
Intereses correspondientes al 27/10/03:	66.372,54	41.790,02	34.192,19	32.619,17	174.973,92
Retenciones practicadas a los bonos:	-9.956,18	-6.268,69	-5.128,99	-4.893,02	-26.246,88
Amortización correspondiente al 27/10/03:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reinversión o devolución de las retenciones (2):	136.196,14	85.752,92	70.162,22	66.934,40	359.045,68
IX. Saldo disponible (V - VI - VII - VIII):	8.658.969,50	5.134.029,00	4.801.740,89	4.028.501,66	22.623.261,05
Distribución del saldo disponible:					
(a) Fondo Reserva 27/10/03	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	1.029.001,27	578.418,93	767.642,66	425.665,04	2.800.927,90
(c) Intereses Préstamo Subordinado B pagados	979,76	590,22	557,16	467,45	2.594,79
Intereses Préstamo Subordinado B debidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(d) Remuneración fija Préstamo Participativo pagada	68.083,39	40.151,74	34.914,56	31.423,10	174.572,79
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
(f) Amortización Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pago de remuneración variable Préstamo Participativo (IX-a-b-c-d-e-f)	585.649,49	401.001,39	420.292,07	351.289,82	1.758.232,77

(1) Avance técnico solicitado:

Trimestre anterior
Trimestre actual59.612,26
51.541,4665.379,16
66.790,8621.416,58
25.927,4235.958,11
34.848,33182,36
178,30

(2) Reinvertido hasta el 20/11/03

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


 Titulización de Activos SGFT S.A.
 Almagro 26
 28010 Madrid
 Tel: +34 91 7020608
 http://www.ta-sgft.com
 TDA111qj immi@taure03

1607/03

TDA 11

Fondo de Titulización Hipotecaria

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 27 de Octubre de 2003

BONOS A3	Sobre 4360 bonos	Por Bono
Saldo inicial (1/02/00):	436.000.000,00 €	100.000,00 €
Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	363.882.896,80 €	83.459,38 €
Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	2.218.586,00 €	508,85 €
Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	18.080.876,40 €	4.146,99 €
Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	345.802.020,40 €	79.312,39 €
Porcentaje pendiente de vencimiento:	79,312390%	79,312390%
BONOS B	Sobre 264 bonos	Por Bono
Saldo inicial (1/02/00):	26.400.000,00 €	100.000,00 €
Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	26.400.000,00 €	100.000,00 €
Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	174.973,92 €	662,78 €
Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	26.400.000,00 €	100.000,00 €
Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%
EL FONDO	Importes en euros	
Saldo de participaciones hipotecarias a 30/09/03:		370.580.477,78 €
a) No Fallidas:		369.401.099,93 €
b) Fallidas:		1.179.377,85 €
Amortización del período 30/06/03 a 30/09/03		17.491.391,45 €
a) Según calendario:		7.585.295,78 €
b) Amortización anticipada hasta 31/08/03:		7.072.843,34 €
c) Amortización anticipada del 31/08/03 al 30/09/03:		2.833.252,33 €
Tasa de amortización anticipada (anualizada):		
a) Desde la Fecha de Desembolso:		9,94%
b) Último año:		10,90%
c) Último semestre:		10,42%
d) Último trimestre:		10,04%
Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:		0,83%
Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:		0,13%
Porcentaje de fallidos (1):		0,34%
Nivel de Impago(2)		0,43%

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: Emisores, CNMV, AIAF; Agencia de Calificación

TDA

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Almagro, 26

28010 Madrid

Tel 917020808

http://www.tda-sgft.com

TDA11/Infomater Inm0603

TDA 11, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 28/07/03 - 27/10/03

Persona que asume la responsabilidad de esta información y cargo que ocupa:

Ramón Pérez Hernández
(Director General)

143603

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 enero 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
Serie A3:	
Código ISIN	ES0378014023
Nominal en circulación total (inicial)	436.000.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	345.802.020,40 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	79.312,39 Euros

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. INFORMACIÓN INCLUIDA

- * Liquidación del Período: 28/07/03 - 27/10/03
- * Flujos de Caja del Período: 28/07/03 - 27/10/03
- * Información a los inversores. Fecha de Pago: 27 de octubre de 2003

173603

13/10/2003

TDA 11

Fondo de Titulización Hipotecaria
 FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO 28/07/03 - 27/10/03

Euros

I. INVERSIONES/FINANCIACIONES	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
Amortización Bonos Titulización Hip.		18.080.876,40
Amortización Participaciones Hip.	17.491.391,45	
Amortización Préstamos Subordinados		50.733,00
II. INTERESES		
Intereses pagados a los BTH		2.393.559,92
Intereses recibidos de las PHs	4.294.367,39	
Intereses Préstamos Subordinados		177.167,38
Intereses Inversiones Temporales	161.913,41	
Avance Técnico Neto	-3.458,02	
III. GASTOS		
Comisión Gestora		48.926,17
Aval		3.161,14
Remuneración Variable del Préstamo Participativo		1.758.232,77
Total Ingresos/Pagos	21.944.214,23	22.512.656,78
Saldo inicial 28/07/03	21.205.570,45	
A Inversiones Temporales		20.637.127,90
Total	43.149.784,68	43.149.784,68
Retenciones practicadas el 27/10/03	359.045,68	
A Inv. Temporales hasta 20/11/03 o devolución		359.045,68

Destinatarios: CNMV; AIAF.

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Almagro, 26

28010 Madrid

Tel.: 917020808

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

TDA11\Flujos.trim\Oct03

1437/03