

TDA 12 - Fondo de Titulización Hipotecaria
LIQUIDACION DEL PERIODO 26/01/04 - 26/04/04

	Euros						
	AIG	Cantabria	CCM	Guipuzcoano	EI Monte	Terrassa	Total
I Situación al 26/01/04:	3.475.182,18	6.881.744,63	3.179.658,43	8.841.361,30	29.698.121,61	13.803.362,54	65.879.430,69
Salda inicial Cta. Reversión (FR)	894.126,48	1.832.957,71	2.662.377,14	1.624.328,38	5.379.656,38	2.488.649,91	14.902.096,00
Depósito de Principal	2.568.311,06	4.913.641,55	320.417,76	6.907.949,92	24.147.085,57	11.251.279,93	50.108.685,79
Depósito de Impagados	12.744,64	135.145,37	176.863,53	309.063,00	171.379,66	63.432,70	868.648,90
II. Fondos recibidos del emisor (II.1 + II.2 + II.3)	1.120.688,43	1.829.259,35	3.094.310,64	2.284.693,89	7.842.179,03	3.447.797,14	19.619.128,48
II.1 Principal:							
Según calendario hasta 31/03/04:	294.430,24	615.732,95	998.214,28	544.116,24	2.001.249,56	662.610,33	5.116.353,60
Amort. Anticipada hasta 29/02/04:	545.017,27	550.125,32	1.021.814,81	1.096.093,53	3.094.904,04	1.623.064,29	7.931.019,26
Amort. Anticipada último mes:	160.382,60	331.398,61	463.066,26	350.679,78	1.577.346,50	695.645,22	3.578.518,97
II.2 Intereses:	117.761,66	330.371,55	608.093,14	290.234,16	1.165.074,55	465.108,26	2.976.643,52
II.3 Avance técnico neto (1):	3.296,46	1.630,92	3.122,15	3.570,18	3.604,38	1.369,04	16.593,13
Principal:	1.923,92	1.451,82	2.435,78	1.788,61	3.528,92	1.066,44	12.195,49
Intereses:	1.372,54	179,10	686,37	1.781,57	75,46	302,60	4.397,64
III. Subtotal a Cuenta de reversión (I + II):	4.596.070,61	8.711.003,98	6.273.969,07	11.126.055,19	37.540.300,64	17.251.159,68	85.498.559,17
IV. Intereses de las Cuentas de reversión:	18.201,65	36.841,63	21.317,43	47.622,07	159.213,13	73.535,45	357.731,26
V. Recursos disponibles (III + IV):	4.615.272,26	8.747.845,61	6.295.286,50	11.173.677,26	37.699.513,77	17.324.695,13	85.856.290,43
VI. Gestora:	3.952,10	6.402,24	9.728,15	6.014,66	14.637,03	7.343,52	48.077,70
VII. Pago a los Bonos:	3.522.658,02	6.468.017,29	2.908.411,91	9.122.850,14	30.185.461,41	13.926.875,03	66.134.273,80
Bonos A3:							
Intereses correspondientes al 26/04/04:	102.522,05	234.985,49	397.008,89	221.083,39	700.037,48	301.676,22	1.957.313,52
Retenciones practicadas a los bonos:	-15.377,70	-35.246,44	-59.549,00	-33.161,21	-105.001,51	-45.249,66	-293.585,52
Amortización correspondiente al 26/04/04:	3.413.112,72	6.216.934,16	2.484.206,00	8.886.621,47	29.437.467,99	13.604.532,54	64.042.874,88
Bonos B:							
Intereses correspondientes al 26/04/04:	7.023,25	16.097,64	27.197,02	15.145,28	47.955,94	20.668,27	134.085,40
Retenciones practicadas a los bonos:	-1.053,54	-2.414,77	-4.079,76	-2.271,91	-7.193,76	-3.100,10	-20.113,84
Amortización correspondiente al 26/04/04:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reversión o devolución de las retenciones (2):	16.431,24	37.661,21	63.628,76	35.433,12	112.195,27	48.349,76	313.699,36
VIII. Saldo disponible (V - VI - VII):	1.088.662,14	2.273.426,98	3.377.146,44	2.044.812,46	7.499.415,33	3.390.476,58	19.673.938,93
Distribución del saldo disponible:							
Fondo Reserva 26/04/04	894.126,48	1.832.957,71	2.682.377,14	1.624.328,38	5.379.656,38	2.488.649,91	14.902.096,00
Otros recursos	162.852,02	333.222,23	465.006,12	338.713,17	1.598.941,76	698.464,61	3.597.199,91
Intereses pagados Préstamo Subordinado B	88,30	196,23	294,35	196,23	627,94	274,72	1.677,77
Amortización Préstamo Subordinado B	2.060,97	4.579,94	6.869,91	4.579,94	14.655,81	6.411,92	39.158,49
Remuneración fija pagada Préstamo Participativo	6.949,97	14.247,43	20.849,89	12.625,77	41.815,62	19.344,07	115.832,75
Amortización Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pago de remuneración variable Préstamo Participativo	22.584,40	68.222,44	201.749,03	64.368,97	463.717,82	177.331,35	1.017.974,01
Trimestre anterior	555,28	15.239,35	13.905,93	6.254,09	28.446,29	7.416,38	71.817,32
Trimestre actual	3.851,74	16.970,27	17.028,08	9.824,27	32.050,67	8.765,42	88.410,45

(2) Reinvertido hasta el 20/05/04

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

Titulización de Activos, SGFT, S.A

Orense. 69

28020 Madrid

Tel 917020808

http://www.tda-sgft.com

TDA
N.º 468/04

TDA 12

Fondo de Titulización Hipotecaria

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 26 de Abril de 2004

BONOS A3	Importes en euros	
	Sobre 3288 bonos	Por Bono
Saldo inicial (5/07/00):	328.800.000,00 €	100.000,00 €
Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	328.800.000,00 €	100.000,00 €
Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	1.957.313,52 €	595,29 €
Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	64.042.874,88 €	19.477,76 €
Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	264.757.125,12 €	80.522,24 €
Porcentaje pendiente de vencimiento:	80,522240%	80,522240%

BONOS B	Sobre 206 bonos	Por Bono
Saldo inicial (5/07/00):	20.600.000,00 €	100.000,00 €
Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	20.600.000,00 €	100.000,00 €
Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	134.085,40 €	650,90 €
Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	20.600.000,00 €	100.000,00 €
Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%

II. EL FONDO	Importes en euros	
Saldo de participaciones hipotecarias a 31/03/04:	281.907.819,05 €	
a) No Fallidas:	251.797.203,43 €	
b) Fallidas:	30.110.615,62 €	
Amortización del periodo 31/12/03 a 31/03/04:	7.256.300,00 €	
a) Según calendario:	5.116.000,00 €	
b) Amortización anticipada hasta 29/02/04:	7.031.019,26 €	
c) Amortización anticipada del 29/02/04 al 31/03/04:	3.578.518,97 €	
Tasa de amortización anticipada (anualizada):	14,21%	
a) Desde la Fecha de Desembolso:	14,21%	
b) Último año:	14,21%	
c) Último semestre:	14,21%	
d) Último trimestre:	14,21%	
Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:	0,12%	
Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:	0,07%	
Porcentaje de fallidos (1):	0,19%	
Nivel de Impago(2)	0,19%	

N.P. TdA 7/05/04

(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

TDA 12, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 26/01/04-26/04/04

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)	28 enero 2013
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
Serie A3:	
Código ISIN	ES0377976024
Nominal en circulación total (inicial)	328.800.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	264.757.125,12 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	80.522,24 Euros

TDA
N.º 927/04

Serie 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: 26/01/04-26/04/04
- * Flujos de Caja del Período: 26/01/04-26/04/04
- * Información a los inversores. Fecha de Pago: 26 de Abril de 2004

TdA
N.º <u>927/04</u>

TDA 12

Fondo de Titulización Hipotecaria
FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO 26/01/04 - 26/04/04

Euros

I. INVERSIONES/FINANCIACIONES	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
Amortización Bonos Titulización Hip.		64.042.874,88
Amortización Participaciones Hip.	16.625.891,83	
Amortización Préstamos Subordinados		39.158,49
II. INTERESES		
Intereses pagados a los BTH		2.091.398,92
Intereses recibidos de las PHs	2.976.643,52	
Intereses Préstamos Subordinados		117.510,52
Intereses Inversiones Temporales	357.731,26	
Avance Técnico Neto	16.593,13	
III. GASTOS		
Comisión Gestora		48.077,70
Remuneración Variable del Préstamo Participativo		1.017.974,01
Total Ingresos/Pagos	19.976.859,74	67.356.994,52
Saldo inicial 26/01/04	65.879.430,69	
A Inversiones Temporales		18.499.295,91
Total	85.856.290,43	85.856.290,43
Retenciones practicadas el 26/04/04	313.699,36	
A Inv. Temporales hasta 20/05/04		313.699,36

Destinatarios: CNMV; AIAF.



Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.: 917020808

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

TDA12\Flujos.trim\Abril04

TdA

Nº 922/d.