

TDA 11 - Fondo de Titulización Hipotecaria
LIQUIDACION DEL PERIODO 27/10/03 - 26/01/04

EUROS	C.A. Mediter.	Tarragona	Terrassa	Manresa	Total
I. Situación al 27/10/03:					
Saldo inicial Cta. Reversión (FR + DP + FI)	7.985.119,27	4.680.744,93	4.335.082,66	3.636.181,04	20.637.127,90
Otros Recursos	7.985.119,27	4.680.744,93	4.335.082,66	3.636.181,04	20.637.127,90
II. Fondos recibidos del emisor (II.1 + II.2 + II.3)					
II.1 Principal:					
Según calendario hasta 31/12/03:	3.151.986,69	1.546.055,89	1.545.132,11	1.257.262,73	7.500.437,42
Amort. Anticipada hasta 30/11/03:	1.855.191,35	1.419.183,30	2.010.516,28	1.492.675,86	6.777.566,79
Amort. Anticipada último mes:	1.465.926,76	761.152,59	1.065.539,28	974.220,58	4.266.239,21
II.2 Intereses:					
Intereses:	1.365.244,97	909.485,54	791.764,50	728.496,84	3.794.991,85
II.3 Avance técnico neto (1):					
Principal:	-11.967,38	-15.020,39	-10.859,17	-12.353,51	-50.200,45
Intereses:	-6.838,15	-9.746,09	-6.465,02	-6.580,75	-29.630,01
III. Subtotal a Cuenta de re inversión (I + II):	15.810.901,66	9.301.601,86	9.737.175,66	8.076.483,54	42.926.162,72
IV. Intereses de las Cuotas de re inversión:					
Cuentas Reversión Emisores	59.371,51	35.151,45	34.811,21	28.362,17	157.696,34
Cuenta I.C.O	58.029,88	34.500,67	34.061,76	27.725,41	154.317,72
V. Recursos disponibles (III + IV):	15.870.273,17	9.336.753,31	9.771.986,87	8.104.845,71	43.083.859,06
VI. Gestora:	15.725,84	11.717,88	9.373,53	9.907,16	46.724,41
VII. Aval:	0,00	1.604,45	1.584,06	0,00	3.188,51
VIII. Pago a los Bonos:					
Bonos A3:					
Intereses correspondientes al 26/01/04:	806.907,75	514.910,71	413.643,14	397.363,20	2.132.824,80
Retenciones practicadas a los bonos:	-121.041,11	-77.239,76	-62.049,01	-59.606,92	-319.936,80
Amortización correspondiente al 26/01/04:	6.000.842,02	3.548.911,00	4.333.482,99	3.176.789,99	17.060.026,00
Bonos B:					
Intereses correspondientes al 26/01/04:	66.904,71	42.693,79	34.297,20	32.947,34	176.843,04
Retenciones practicadas a los bonos:	-10.035,81	-6.404,13	-5.144,63	-4.942,15	-26.526,72
Amortización correspondiente al 26/01/04:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Re inversión o devolución de las retenciones (2):	131.076,92	83.643,89	67.193,64	64.549,07	346.463,52
IX. Saldo disponible (V - VI - VII - VIII):	8.979.892,85	5.216.915,48	4.979.605,95	4.487.838,02	23.664.252,30
Distribución del saldo disponible:					
(a) Fondo Reserva 26/01/04:					
Aportación al FR	6.956.118,00	4.102.326,00	3.567.240,00	3.210.516,00	17.836.200,00
Otros recursos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(b) Otros recursos:	1.461.030,42	744.874,90	1.062.467,07	979.025,97	4.247.398,36
(c) Intereses Préstamo Subordinado B pagados:	823,24	495,93	468,16	392,78	2.180,11
Intereses Préstamo Subordinado B debidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(d) Remuneración fija Préstamo Participativo pagada:	68.575,73	40.442,10	35.167,04	31.650,34	175.835,21
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 (X-a-b-c-d-e-f):	474.187,87	317.235,83	303.369,24	257.112,68	1.351.905,62

(1) Avance técnico solicitado:

Trimestre anterior

Trimestre actual

51.541,48

39.574,08

66.780,88

51.770,48

25.927,42

15.068,25

34.648,33

22.294,82

178.908,09

128.707,64

(2) Re inversión hasta el 20/02/04

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

TIA

Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Almagro, 20

28010 Madrid

Tel: 917026008

Mpx: www.tia-sgft.com

TDA11Wq.rtfmEne04

17/1/04

TDA 11

Fondo de Titulización Hipotecaria

INFORMACION A LOS INVERSORES


FECHA DE PAGO: 26 de Enero de 2004

I. BONOS A3	Sobre 4360 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (1/02/00):	436.000.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	345.802.020,40 €	79.312,39 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	2.132.824,80 €	489,18 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	17.060.026,00 €	3.912,85 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	328.741.994,40 €	75.399,54 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	75,399540%	75,399540%
II. BONOS B	Sobre 264 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (1/02/00):	26.400.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	26.400.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	176.843,04 €	669,86 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	26.400.000,00 €	100.000,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%
III. EL FONDO	Importes en euros	
1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/12/03:	352.074.673,97 €	
a) No Fallidas:	350.894.601,10 €	
b) Fallidas:	1.180.072,87 €	
2. Amortización del período 30/09/03 a 31/12/03:	18.544.243,42 €	
a) Según calendario:	7.500.437,42 €	
b) Amortización anticipada hasta 30/11/03:	6.777.566,79 €	
c) Amortización anticipada del 30/11/03 al 31/12/03:	4.266.239,21 €	
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):		
a) Desde la Fecha de Desembolso:	10,20%	
b) Último año:	11,05%	
c) Último semestre:	10,95%	
d) Último trimestre:	11,66%	
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:	0,78%	
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:	0,14%	
6. Porcentaje de fallidos (1):	0,36%	
7. Nivel de impago(2)	0,45%	

(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


 Titulización de Activos, (SGFT), S.A.
 Almagro, 26.
 28010 Madrid
 Tel.: 917020808
<http://www.lida-sgft.com>
 TDA11InfoInver.16mEne04

172/04

TDA 11, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 27/10/03-26/01/04

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

Ramón Pérez Hernández
(Director General)

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)	328.741.994,40 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	75.399,54 Euros

TdA
N.º 323/04

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: 27/10/03-26/01/04
- * Flujos de Caja del Período: 27/10/03-26/01/04
- * Información a los inversores. Fecha de Pago: 26 de enero de 2004

323/04

14/01/2004

TDA 11

Fondo de Titulización Hipotecaria
FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO 27/10/03 - 26/01/04

Euros

I. INVERSIONES/FINANCIACIONES	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
Amortización Bonos Titulización Hip.		17.060.026,00
Amortización Participaciones Hip.	18.544.243,42	
Amortización Préstamos Subordinados		50.733,00
II. INTERESES		
Intereses pagados a los BTH		2.309.667,84
Intereses recibidos de las PHs	3.794.991,85	
Intereses Préstamos Subordinados		178.015,32
Intereses Inversiones Temporales	157.696,34	
Avance Técnico Neto	-50.200,45	
III. GASTOS		
Comisión Gestora		46.724,41
Aval		3.188,51
Remuneración Variable del Préstamo Participativo		1.351.905,62
Total Ingresos/Pagos	22.446.731,16	21.000.260,70
Saldo inicial 27/10/03	20.637.127,90	
A Inversiones Temporales		22.083.598,36
Total	43.083.859,06	43.083.859,06
Retenciones practicadas el 26/01/04	346.463,52	
A Inv. Temporales hasta 20/02/04 o devolución		346.463,52

Destinatarios: CNMV; AIAF.

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Almagro, 26

28010 Madrid

Tel.: 917020808

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

TDA11Flujos.trimEne04

324/04