

TDA 12 - Fondo de Titulización Hipotecaria  
LIQUIDACIÓN DEL PERÍODO 28/07/03 - 27/10/03

	Euros						Total
	AIG	Cantabria	CCM	Gulpuzcoano	El Monte	Terrassa	
Situación al 28/07/03:	2.133.180,59	3.666.381,67	2.834.841,26	4.950.389,17	16.223.898,65	8.037.376,09	37.846.065,41
Saldo inicial Cta. Reversión (FR)	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
Depósito de Principal	1.235.716,75	1.694.543,98	0,00	3.066.328,03	10.673.316,12	5.487.985,25	22.157.890,11
Depósito de Impagados	3.337,36	138.879,98	152.464,12	259.732,76	170.924,15	60.740,93	786.079,30
II. Fondos recibidos del emisor ( II.1 + II.2 + II.3 + II.4 + II.5 )	721.066,51	1.891.267,29	746.831,73	2.163.975,29	7.623.391,97	3.332.923,43	16.479.456,22
II.1 Principal:							
Según calendario hasta 30/09/03:	288.114,55	641.135,81	1.008.033,09	631.980,54	2.083.328,01	666.955,17	5.347.547,11
Amort. Anticipada hasta 31/08/03:	268.070,60	527.721,43	413.495,73	856.416,14	2.939.624,11	1.150.504,07	8.155.834,00
Amort. Anticipada último mes:	37.239,36	311.030,43	399.393,74	287.848,64	1.170.700,64	900.266,87	3.106.477,60
II.2 Amortización Línea Liquidez	0,00	0,00	-1.790.512,40	0,00	0,00	0,00	-1.790.512,40
II.3 Intereses:	129.770,53	438.362,60	712.933,27	385.951,20	1.437.323,85	621.840,33	3.726.181,77
II.4 Intereses Línea Liquidez	0,00	0,00	-20.979,26	0,00	0,00	0,00	-20.979,26
II.5 Avance técnico neto (1):	-2.128,53	-26.982,98	-3.532,44	1.778,77	-7.584,64	-6.643,01	-45.092,81
Principal:	-2.307,87	-14.382,11	-1.910,47	1.857,82	-5.196,28	-3.776,57	-25.717,41
Intereses:	179,34	-12.600,87	-1.621,97	-79,05	-2.388,36	-2.864,44	-19.375,01
III. Subtotal a Cuenta de reversión (I + II):	2.854.247,10	5.557.648,96	3.581.672,99	7.114.364,46	23.847.288,62	11.370.299,52	54.325.521,60
IV. Intereses de las Cuentas de reversión:	12.106,29	22.095,80	15.781,27	29.479,58	97.473,07	46.753,80	223.699,81
V. Disposición Línea Liquidez	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Recursos disponibles (III + IV + V):	2.866.353,39	5.579.744,76	3.597.464,26	7.143.844,04	23.944.761,69	11.417.053,32	54.549.221,41
VII. Gestora:	4.287,60	6.976,98	10.465,64	6.710,17	16.489,74	8.266,08	53.216,27
VIII. Pago a los Bonos:	110.697,20	251.093,92	420.033,92	241.053,24	775.989,06	334.040,33	2.132.907,69
Bonos A3:							
Intereses correspondientes al 27/10/03:	103.611,20	235.020,78	393.148,51	225.822,80	726.316,09	312.657,58	1.996.374,97
Retenciones practicadas a los bonos:	-15.542,45	-35.254,86	-58.974,89	-33.845,09	-108.952,80	-46.900,95	-299.471,01
Amortización correspondiente al 27/10/03:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bonos B:							
Intereses correspondientes al 27/10/03:	7.086,00	16.073,14	26.887,41	15.430,41	49.672,97	21.382,75	136.532,18
Retenciones practicadas a los bonos:	-1.052,93	-2.411,05	-4.033,23	-2.314,63	-7.451,17	-3.207,51	-20.480,52
Amortización correspondiente al 27/10/03:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reversión o devolución de las retenciones (2):	16.605,38	37.665,91	63.008,12	36.159,72	116.403,97	50.108,49	319.951,69
IX. Principal depositado para próxima amortización de bonos	1.826.833,39	3.160.049,54	0,00	4.779.713,22	16.861.304,71	8.201.932,79	34.829.833,65
< Saldo disponible (VI - VII - VIII - IX):	924.535,20	2.161.624,32	3.186.944,70	2.115.367,44	6.290.978,18	2.872.814,12	17.533.263,27
Distribución del saldo disponible							
Fondo Reserva 27/10/03	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
Apartación al FR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Depósito de Impagados requerido en esta fecha de pago (3)	13.805,21	136.208,75	150.529,36	310.420,48	172.767,03	63.683,34	847.414,23
Intereses pagados Préstamo Subordinado B	119,70	265,99	398,99	265,99	851,18	372,39	2.274,21
Amortización Préstamo Subordinado B	2.050,97	4.579,94	6.869,91	4.579,94	14.855,81	6.411,92	39.158,56
Remuneración fija pagada Préstamo Participativo	7.056,20	14.465,19	21.168,58	12.818,75	42.454,75	19.839,73	117.601,01
Amortización Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pago de remuneración variable Préstamo Participativo	7.366,64	173.146,74	305.600,72	163.953,90	680.593,03	294.056,83	1.624.711,86

(1) Avance técnico solicitado

Trimestre anterior	4.098,01	59.204,57	19.619,69	11.930,61	38.961,42	16.405,55	151.010,15
Trimestre actual	2.769,48	32.221,59	16.086,25	13.709,38	31.376,78	9.763,64	105.927,07

(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: 917020808

http://www.tda-sgft.com

TDA12liq (nm)0303

## TDA 12

Fondo de Titulización Hipotecaria

## INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 27 de Octubre de 2003

I. BONOS A3	Importes en euros	
	Sobre 3288 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (5/07/00):	328.800.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	328.800.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	1.996.374,96 €	607,17 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	328.800.000,00 €	100.000,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%
II. BONOS B	Sobre 206 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (5/07/00):	20.600.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	20.600.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	136.532,68 €	662,78 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	20.600.000,00 €	100.000,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%
III. EL FONDO	Importes en euros	
1. Saldo de participaciones hipotecarias a 30/09/03:		316.637.094,75 €
a) No Fallidas:		316.321.681,91 €
b) Fallidas:		315.412,84 €
2. Amortización del período 30/06/03 a 30/09/03:		14.609.858,93 €
a) Según calendario:		5.347.547,17 €
b) Amortización anticipada hasta 31/08/03:		6.155.834,08 €
c) Amortización anticipada del 31/08/03 al 30/09/03:		3.106.477,68 €
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):		
a) Desde la Fecha de Desembolso:		9,99%
b) Ultimo año:		11,68%
c) Ultimo semestre:		11,41%
d) Ultimo trimestre:		10,90%
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:		0,68%
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:		0,05%
6. Porcentaje de fallidos (1):		0,11%
7. Nivel de Impago(2)		0,19%

(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

16/8/03

## TDA 12, 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)

1438/03

### 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
<b>Serie A3:</b>	
Código ISIN	ES0377976024
Nominal en circulación total (inicial)	328.800.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	328.800.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 Euros

<b>Serie B:</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: 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

1438103

15/10/2003

**TDA 12**

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.		0,00
Amortización Participaciones Hip.	14.609.858,93	
Amortización Préstamos Subordinados		39.158,49
Disposición Línea Liquidez	0,00	
Amortización Línea Liquidez		1.790.512,40
<b>II. INTERESES</b>		
Intereses pagados a los BTH		2.132.907,64
Intereses recibidos de las PHs	3.726.181,78	
Intereses Préstamos Subordinados		119.877,44
Intereses Inversiones Temporales	223.699,81	
Intereses Línea Liquidez		20.979,26
Avance Técnico Neto	-45.092,83	
<b>III. GASTOS</b>		
Comisión Gestora		53.216,21
Remuneración Variable del Préstamo Participativo		1.624.717,86
<b>Total Ingresos/Pagos</b>	<b>18.514.647,69</b>	<b>5.781.369,30</b>
Saldo inicial 28/07/03	37.846.065,43	
A Inversiones Temporales		14.902.096,00
Depósito de Principal		34.829.833,65
Depósito de Impagados		847.414,17
<b>Total</b>	<b>56.360.713,12</b>	<b>56.360.713,12</b>
Retenciones practicadas el 27/10/03	319.951,56	
A Inv. Temporales hasta 20/11/03 o devolución		319.951,56

Destinatarios: CNMV; AIAF.

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Almagro, 26

28010 Madrid

Tel.: 917020808

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

TDA12/Flujos.trlm/Oct03

14001A2