

## TDA 11 - Fondo de Titulización Hipotecaria

LIQUIDACION DEL PERIODO 26/10/04 - 26/01/05

EUROS	C.A. Mediterr.	Tarragona	Terrassa	Manresa	Total
<b>I. Situación al 26/10/04:</b>	<b>7.713.418,29</b>	<b>4.545.200,77</b>	<b>4.358.078,16</b>	<b>3.713.736,29</b>	<b>20.330.433,51</b>
Saldo inicial Cta. Reinversión (FR + DP + FI)	7.713.418,29	4.545.200,77	4.358.078,16	3.713.736,29	20.330.433,51
Otros Recursos					
<b>II. Fondos recibidos del emisor( II.1 + II.2 + II.3 )</b>	<b>6.759.018,06</b>	<b>4.770.930,45</b>	<b>4.280.993,31</b>	<b>3.421.916,90</b>	<b>19.232.858,72</b>
II.1 Principal:					
Según calendario hasta 31/12/04:	3.036.249,76	1.472.547,19	1.335.985,50	1.217.203,10	7.061.985,55
Amort. Anticipada hasta 30/11/04:	1.693.924,04	1.589.818,28	1.356.005,91	1.192.834,12	5.832.582,35
Amort. Anticipada último mes:	1.069.531,95	1.059.749,21	1.090.509,07	505.713,21	3.725.503,44
II.2 Intereses:	968.118,90	662.625,42	505.848,14	509.301,55	2.645.894,01
II.3 Avance técnico neto (1):					
Principal:	-8.806,59	-13.809,65	-7.355,31	-3.135,08	-33.106,63
Intereses:	-6.085,94	-8.774,16	-4.302,11	-2.247,05	-21.409,26
Intereses:	-2.720,65	-5.035,49	-3.053,20	-888,03	-11.697,37
<b>III. Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II):</b>	<b>14.472.436,35</b>	<b>9.316.131,22</b>	<b>8.639.071,47</b>	<b>7.135.653,19</b>	<b>39.563.292,23</b>
<b>IV. Intereses de las Cuentas de reinversión:</b>	<b>55.955,53</b>	<b>34.223,04</b>	<b>32.202,52</b>	<b>27.772,93</b>	<b>150.154,02</b>
Cuentas Reinversión Emisores	55.562,97	33.987,93	31.961,15	27.590,40	149.102,45
Cuenta I.C.O	392,56	235,11	241,37	182,53	1.051,57
<b>V. Recursos disponibles (III + IV):</b>	<b>14.528.391,88</b>	<b>9.350.354,26</b>	<b>8.671.273,99</b>	<b>7.163.426,12</b>	<b>39.713.446,25</b>
<b>VI. Varios: Gestora:</b>	<b>12.957,49</b>	<b>9.951,43</b>	<b>7.213,06</b>	<b>8.177,62</b>	<b>38.299,60</b>
Gestora	12.849,50	9.880,25	7.161,47	8.124,18	38.015,40
Gastos Extraordinarios (Iberclear)	107,99	71,18	51,59	53,44	284,20
<b>VII. Aval:</b>	<b>0,00</b>	<b>1.584,47</b>	<b>1.489,97</b>	<b>0,00</b>	<b>3.074,44</b>
<b>VIII. Pago a los Bonos:</b>	<b>6.070.323,08</b>	<b>4.022.416,94</b>	<b>3.826.413,77</b>	<b>3.256.667,17</b>	<b>17.175.820,96</b>
Bonos A3:					
Intereses correspondientes al 26/01/05:	653.149,73	430.155,32	314.457,04	323.914,71	1.721.676,80
Retenciones practicadas a los bonos:	-97.969,15	-64.521,12	-47.166,96	-48.585,57	-258.242,80
Amortización correspondiente al 26/01/05:	5.349.475,76	3.547.676,93	3.479.363,92	2.899.179,39	15.275.696,00
Bonos B:					
Intereses correspondientes al 26/01/05:	67.697,59	44.584,69	32.592,81	33.573,07	178.448,16
Retenciones practicadas a los bonos:	-10.154,54	-6.687,64	-4.888,87	-5.035,91	-26.766,96
Amortización correspondiente al 26/01/05:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reinversión o devolución de las retenciones (2) :	108.123,69	71.208,76	52.055,83	53.621,48	285.009,76
<b>IX. Saldo disponible ( V - VI - VII - VIII ):</b>	<b>8.445.111,31</b>	<b>5.316.401,42</b>	<b>4.836.157,19</b>	<b>3.898.581,33</b>	<b>22.496.251,25</b>
Distribución del saldo disponible:					
Fondo de Reseva previo 26/10/04:	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	-11.934,71	0,00	-11.934,71
(b) Otros recursos	1.066.955,48	1.039.921,07	1.084.992,98	505.937,03	3.697.806,56
(c) Intereses Prestamo Subordinado B pagados	166,21	100,13	94,52	79,30	440,16
(d) Remuneración fija Préstamo Participativo pagada	69.240,43	40.834,10	35.507,91	31.957,12	177.539,56
(e) Amortización Préstamo Subordinado B	19.157,66	11.540,70	10.894,41	9.140,23	50.733,00
(f) Amortización Préstamo Participativo	0,00	0,00	11.934,71	0,00	11.934,71
Pago de remuneración variable Préstamo Participativo (IX-a-b-c-d-e-f))	333.473,53	121.679,42	137.427,37	140.951,65	733.531,97
Fondo de Reseva a 26/01/05:	6.956.118,00	4.102.326,00	3.555.305,29	3.210.516,00	17.824.265,29

(1) Avance técnico solicitado:

Trimestre anterior  
Trimestre actual35.705,73  
26.899,1452.577,67  
38.768,0216.968,77  
9.613,4623.724,96  
20.589,88128.977,13  
95.870,50

(2) Reinvertido hasta el 21/02/05

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

**TdA**  
N.º **183 / 05**



Titulización de Activos, SGFT, S.A.  
Orense 69  
28020 Madrid  
Tel.: 917020808  
http://www.tda-sgft.com  
TDA11liq.trim/Ene05

**TDA 11**

Fondo de Titulización Hipotecaria

**INFORMACION A LOS INVERSORES**

FECHA DE PAGO: 26 de Enero de 2005

<b>I. BONOS A3</b>	<b>Sobre 4360 bonos</b>	<b>Por Bono</b>
1. Saldo inicial (1/02/00):	436.000.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	276.669.860,40 €	63.456,39 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	1.721.676,80 €	394,88 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	15.275.696,00 €	3.503,60 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	261.394.164,40 €	59.952,79 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	59,952790%	59,952790%

<b>II. BONOS B</b>	<b>Sobre 264 bonos</b>	<b>Por Bono</b>
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:	178.448,16 €	675,94 €
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%

<b>III. EL FONDO</b>	<b>Importes en euros</b>
1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/12/04:	285.098.998,53 €
a) No Fallidas:	284.096.329,46 €
b) Fallidas:	1.002.669,07 €
2. Amortización del período 30/09/04 a 31/12/04:	16.620.071,34 €
a) Según calendario:	7.061.985,55 €
b) Amortización anticipada hasta 30/11/04:	5.832.582,35 €
c) Amortización anticipada del 30/11/04 a 31/12/04:	3.725.503,44 €
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):	
a) Desde la Fecha de Desembolso:	11,07%
b) Ultimo año:	11,76%
c) Ultimo semestre:	11,35%
d) Ultimo trimestre:	12,40%
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:	0,51%
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:	0,11%
6. Porcentaje de fallidos (1):	0,38%
7. Nivel de Impago(2):	0,35%

(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.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

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

TDA11\Infoinver.trim\Ene05

**TdA**  
N.º **184 / 05**

## TDA 11, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 26/10/04-26/01/05

### 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 octubre 2011
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
<b>Serie A3:</b>	
Código ISIN	ES0378014023
Nominal en circulación total (inicial)	436.000.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	261.394.164,40 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	59.952,79 Euros



<b>Serie B:</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: 26/10/04-26/01/05
- \* Flujos de Caja del Período: 26/10/04-26/01/05
- \* Información a los inversores. Fecha de Pago: 26 de Enero de 2005

**TDA 11**

Fondo de Titulización Hipotecaria  
FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO 26/10/04 - 26/01/05

Euros

<b>I. INVERSIONES/FINANCIACIONES</b>	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
Amortización Bonos Titulización Hip.		15.275.696,00
Amortización Participaciones Hip.	16.620.071,34	
Amortización Préstamos Subordinados		62.667,71
<b>II. INTERESES</b>		
Intereses pagados a los BTH		1.900.124,96
Intereses recibidos de las PHs	2.645.894,01	
Intereses Préstamos Subordinados		177.979,72
Intereses Inversiones Temporales	150.154,02	
Avance Técnico Neto	-33.106,63	
<b>III. GASTOS</b>		
Comisión Periódicas		
Gestora		38.015,40
Gastos Extraordinarios (Iberclear)		284,20
Aval		3.074,44
Remuneración Variable del Préstamo Participativo		733.531,97
<b>Total Ingresos/Pagos</b>	<b>19.383.012,74</b>	<b>18.191.374,40</b>
Saldo inicial 26/10/04	20.330.433,51	
A Inversiones Temporales		21.522.071,85
<b>Total</b>	<b>39.713.446,25</b>	<b>39.713.446,25</b>
Retenciones practicadas el 26/01/05	285.009,76	
A Inv. Temporales hasta 21/02/05		285.009,76

Destinatarios: CNMV; AIAF.



Titulización de Activos, (SGFT),S.A.  
Orense, 69  
28020 Madrid  
Tel.:917020808  
<http://www.tda-sgft.com>  
TDA11\Flujos.trim\Ene05