

## TDA 11 - Fondo de Titulización Hipotecaria

## LIQUIDACION DEL PERIODO 26/07/11 - 26/10/11

	Euros				
	Caja Mediterraneo	CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA, TARRAGONA I MANRESA (ANTERIORMENTE C.TARRAGONA)	UNNIM (ANTERIORMENTE C. TERRASSA)	CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA, TARRAGONA I MANRESA (ANTERIORMENTE C.MANRESA)	Total
<b>I. Situación al 26/07/11:</b>	<b>2.545.939,99</b>	<b>1.535.969,31</b>	<b>1.450.490,82</b>	<b>1.244.137,55</b>	<b>6.776.537,67</b>
Saldo inicial Cuenta (FR + DP + FI)	2.545.939,99	1.535.969,31	1.450.490,82	1.244.137,55	6.776.537,67
<b>II. Fondos recibidos del emisor( II.1 + II.2 +II.3 )</b>	<b>1.926.483,29</b>	<b>1.146.769,26</b>	<b>684.166,09</b>	<b>794.847,96</b>	<b>4.552.266,60</b>
<b>II.1 Principal:</b>					
Según calendario hasta 30/09/11:	1.462.688,41	849.645,99	448.424,64	591.197,54	3.351.956,58
Amort. Anticipada hasta 31/08/11:	223.370,86	84.755,64	63.384,01	38.983,75	410.494,26
Amort. Anticipada último mes:	72.377,12	44.137,16	74.906,80	50.987,03	242.408,11
<b>II.2 Intereses:</b>	<b>172.313,62</b>	<b>164.977,14</b>	<b>96.980,69</b>	<b>113.014,99</b>	<b>547.286,44</b>
<b>II.3 Avance técnico neto (1):</b>	<b>-4.266,72</b>	<b>3.253,33</b>	<b>469,95</b>	<b>664,65</b>	<b>121,21</b>
Principal:	-3.706,57	2.867,62	501,30	743,07	405,42
Intereses:	-560,15	385,71	-31,35	-78,42	-284,21
<b>III. Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II):</b>	<b>4.472.423,28</b>	<b>2.682.738,57</b>	<b>2.134.656,91</b>	<b>2.038.985,51</b>	<b>11.328.804,27</b>
<b>IV. Intereses de las Cuentas de reinversión:</b>	<b>11.765,69</b>	<b>7.139,14</b>	<b>6.187,95</b>	<b>5.549,18</b>	<b>30.641,96</b>
Cuenta I.C.O	11.765,69	7.139,14	6.187,95	5.549,18	30.641,96
<b>V. Recursos disponibles (III + IV):</b>	<b>4.484.188,97</b>	<b>2.689.877,71</b>	<b>2.140.844,86</b>	<b>2.044.534,69</b>	<b>11.359.446,23</b>
<b>VI. Varios:</b>	<b>2.892,85</b>	<b>2.907,37</b>	<b>1.705,35</b>	<b>2.176,83</b>	<b>9.682,40</b>
<b>VII. Pago a los Bonos:</b>	<b>1.808.383,20</b>	<b>1.073.137,95</b>	<b>625.723,71</b>	<b>752.587,46</b>	<b>4.259.832,32</b>
<b>Bonos A3:</b>					
Intereses correspondientes al 26/10/11:	77.534,95	67.742,73	39.863,69	45.502,63	230.644,00
Retenciones practicadas a los bonos:	-14.730,17	-12.869,84	-7.573,35	-8.644,64	-43.818,00
Amortización correspondiente al 26/10/11:	1.682.970,40	963.564,07	561.244,18	678.986,95	3.886.765,60
<b>Bonos B:</b>					
Intereses correspondientes al 26/10/11:	47.877,85	41.831,15	24.615,84	28.097,88	142.422,72
Retenciones practicadas a los bonos:	-9.096,69	-7.947,83	-4.676,95	-5.338,53	-27.060,00
Amortización correspondiente al 26/10/11:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Reinversión o devolución de las retenciones (2):</b>	<b>23.826,86</b>	<b>20.817,67</b>	<b>12.250,30</b>	<b>13.983,17</b>	<b>70.878,00</b>
<b>VIII. Saldo disponible ( V - VI - VII ):</b>	<b>2.672.912,92</b>	<b>1.613.832,39</b>	<b>1.513.415,80</b>	<b>1.289.770,40</b>	<b>7.089.931,51</b>
Distribución del saldo disponible:					
Fondo de Reserva previo 26/07/11:	2.494.200,23	1.518.920,34	1.403.068,39	1.190.003,97	6.606.192,93
(a) Aportación al FR	0,00	-16.390,05	0,00	0,00	-16.390,05
(b) Otros recursos	74.110,13	41.682,26	74.102,11	50.822,56	240.717,06
(c) Remuneración fija Préstamo Participativo pagada	29.428,97	13.046,34	12.051,27	18.524,22	73.050,80
(d) Amortización Préstamo Participativo	0,00	16.390,05	0,00	0,00	16.390,05
<b>Remuneración variable Préstamo Participativo (VIII-a-b-c-d)</b>	<b>78.935,07</b>	<b>60.489,98</b>	<b>30.410,96</b>	<b>0,00</b>	<b>169.836,01</b>
Recursos cedidos / utilizados para el Orden de Prelación de Pagos común a 26/07/11:	3.896,19	20.306,53	6.216,93	-30.419,65	0,00
Recursos cedidos / utilizados para el Orden de Prelación de Pagos común a 26/10/11:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses Debidos y Pagados por margen cedido	134,71	0,00	0,00	0,00	134,71
<b>Fondo de Reserva a 26/10/11:</b>	<b>2.494.200,23</b>	<b>1.502.530,29</b>	<b>1.403.068,39</b>	<b>1.190.003,97</b>	<b>6.589.802,88</b>
Intereses Devengados y Cobrados por margen cedido	0,00	79,95	26,26	28,50	134,71
<b>Cantidad a recibir por el cedente (Remuneración Variable + Intereses cobrados por margen cedido)</b>	<b>78.935,07</b>	<b>60.569,93</b>	<b>30.437,22</b>	<b>28,50</b>	<b>169.970,72</b>
<b>(1) Avance técnico solicitado:</b>					
Trimestre anterior	11.821,84	26.721,15	2.223,27	4.486,79	45.253,05
Trimestre actual	7.555,12	29.974,48	2.693,22	5.151,44	45.374,26
<b>(2) Hasta el 21/11/2011</b>					

Destinatarios: CNMV; AIAF.



Nº: 7703/11  
 Titulización de Activos, SGFT,S.A.  
 Orense 69  
 28020 Madrid  
 Tel.:917020808  
 http://www.tda-sgft.com  
 TDA11Iiq.trimlOct11

**TDA 11**

Fondo de Titulización Hipotecaria  
**INFORMACION A LOS INVERSORES**  
**FECHA DE PAGO: 26 de Octubre de 2011**

<b>I. BONOS A3 ES0378014023</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:	47.478.220,00 €	10.889,50 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	230.644,00 €	52,90 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	3.886.765,60 €	891,46 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	43.591.454,40 €	9.998,04 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	9,998040%	9,998040%

<b>II. BONOS B ES0378014031</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:	142.422,72 €	539,48 €
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 30/09/11:		70.418.090,10 €
a) No Fallidas:		69.750.737,34 €
b) Fallidas:		667.352,76 €
2. Amortización del período 30/06/11 a 30/09/11:		4.004.858,95 €
a) Según calendario:		3.351.956,58 €
b) Amortización anticipada hasta 31/08/11:		410.494,26 €
c) Amortización anticipada del 31/08/11 a 30/09/11:		242.408,11 €
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):		
a) Ultimo año:		3,73%
b) Ultimo semestre:		3,02%
c) Ultimo trimestre:		3,50%
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:		0,93%
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:		0,04%
6. Porcentaje de fallidos (1):		1,10%
7. Nivel de Impago(2):		0,66%

(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: Cedentes; CNMV; AIAF.



**Nº: 7704/11**

Titulización de Activos, (SGFT),S.A.  
 Orense, 69  
 28020 Madrid  
 Tel.:917020808  
<http://www.tda-sgft.com>  
 TDA11\Infoinver.trim\Oct11

**TDA 11, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**
**INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 26/07/11-26/10/11**
**I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO**

Fecha de Constitución del Fondo	24 de enero de 2000
Fecha Emisión BTH	24 de enero de 2000
Fecha Final Amortización BTH (teórica)(8% TAA)	26 de enero de 2012
Sociedad Gestora	Titulización de Activos, SGFT,S.A.
Emisor Participaciones Hipotecarias	Caja del Mediterráneo
	Caixa d'estalvis de Catalunya, Tarragona y Manresa (Antigua Caixa Tarragona)
	Caixa d'estalvis unió de caixes de Manlleu, Sabadell y Terrassa (UNNIM) (Antigua Caixa Terrassa)
	Caixa d'estalvis de Catalunya, Tarragona y Manresa (Antigua Caixa Manresa)
Agente de Pagos	Instituto de Crédito Oficial
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencia de Calificación	Moody' s Investors Service
Calificación	Bonos A3: Aa3 (sf)
	Bonos B: A2 (sf)

**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)	43.591.454,40 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	9.998,04 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. INFORMACION INCLUIDA**

* Liquidación del Período:26/07/11-26/10/11
* Flujos de Caja del Período:26/07/11-26/10/11
* Información a los inversores. Fecha de Pago: 26 de Octubre de 2011

**TDA 11**

**Fondo de Titulización Hipotecaria**  
**FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO 26/07/11 - 26/10/11**

<b>I. INVERSIONES/FINANCIACIONES</b>	<b>Euros</b>	
	<b>Ingresos</b>	<b>Pagos</b>
Amortización Bonos Titulización Hip.		3.886.765,60
Amortización Participaciones Hip.	4.004.858,95	
Amortización Préstamos Subordinados		16.390,05
<b>II. INTERESES</b>		
Intereses pagados a los BTH		373.066,72
Intereses recibidos de las PHs	547.286,44	
Intereses Préstamos Subordinados		73.050,80
Intereses Inversiones Temporales	30.641,96	
Avance Técnico Neto	121,21	
<b>III. GASTOS</b>		
Comisión Periódicas		9.682,40
<b>Cantidad a recibir por el cedente (Remuneración variable+otros)</b>		<b>169.970,72</b>
<b>Total Ingresos/Pagos</b>	<b>4.582.908,56</b>	<b>4.528.926,29</b>
Saldo inicial 26/07/11	6.776.537,67	
A Inversiones Temporales		6.830.519,94
<b>Total</b>	<b>11.359.446,23</b>	<b>11.359.446,23</b>
Retenciones practicadas el 26/10/11	70.878,00	
A Inv.Temporales hasta el 21/11/2011		70.878,00

Destinatarios: CNMV; AIAF.

**Nº: 7709/11**

Titulización de Activos, (SGFT),S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

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

TDA11\Flujos.trim\Oct11