

## TDA 11 - Fondo de Titulización Hipotecaria

## LIQUIDACION DEL PERIODO 27/04/09 - 27/07/09

	Euros				
	C.A. Mediterr.	Tarragona	Terrassa	Manresa	Total
<b>I. Situación al 27/04/09:</b>	<b>2.975.713,86</b>	<b>2.455.964,05</b>	<b>1.599.895,45</b>	<b>1.499.600,09</b>	<b>8.531.173,45</b>
Saldo inicial Cuenta (FR + DP + FI)	2.975.713,86	2.455.964,05	1.599.895,45	1.499.600,09	8.531.173,45
<b>II. Fondos recibidos del emisor( II.1 + II.2 +II.3 )</b>	<b>2.892.670,53</b>	<b>2.110.709,29</b>	<b>1.208.391,62</b>	<b>1.535.378,28</b>	<b>7.747.149,72</b>
<b>II.1 Principal:</b>					
Según calendario hasta 30/06/09:	1.641.625,43	1.014.102,58	541.048,89	780.000,89	3.976.777,79
Amort. Anticipada hasta 31/05/09:	471.787,54	473.960,83	368.133,50	157.664,70	1.471.546,57
Amort. Anticipada último mes:	168.092,55	165.310,60	15.775,98	263.850,50	613.029,63
<b>II.2 Intereses:</b>	<b>619.197,69</b>	<b>458.866,59</b>	<b>281.076,78</b>	<b>333.177,49</b>	<b>1.692.318,55</b>
<b>II.3 Avance técnico neto (1):</b>	<b>-8.032,68</b>	<b>-1.531,31</b>	<b>2.356,47</b>	<b>684,70</b>	<b>-6.522,82</b>
Principal:	-6.171,47	-927,08	1.685,80	1.143,60	-4.269,15
Intereses:	-1.861,21	-604,23	670,67	-458,90	-2.253,67
<b>III. Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II):</b>	<b>5.868.384,39</b>	<b>4.566.673,34</b>	<b>2.808.287,07</b>	<b>3.034.978,37</b>	<b>16.278.323,17</b>
<b>IV. Intereses de las Cuentas de reinversión:</b>	<b>12.122,75</b>	<b>9.637,02</b>	<b>6.322,87</b>	<b>6.042,77</b>	<b>34.125,41</b>
Cuentas Reinversión Emisores	9.839,93	0,00	5.173,08	4.944,84	19.957,85
Cuenta I.C.O	2.282,82	9.637,02	1.149,79	1.097,93	14.167,56
<b>V. Recursos disponibles (III + IV):</b>	<b>5.880.507,14</b>	<b>4.576.310,36</b>	<b>2.814.609,94</b>	<b>3.041.021,14</b>	<b>16.312.448,58</b>
<b>VI. Varios:</b>	<b>4.962,58</b>	<b>4.489,49</b>	<b>2.568,70</b>	<b>3.356,87</b>	<b>15.377,64</b>
Gestora	4.918,10	4.454,74	2.548,84	3.333,33	15.255,01
Notaria	44,48	34,75	19,86	23,54	122,63
<b>VII. Aval:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>367,89</b>	<b>0,00</b>	<b>367,89</b>
<b>VIII. Pago a los Bonos:</b>	<b>2.666.780,30</b>	<b>1.712.418,60</b>	<b>1.193.141,76</b>	<b>1.145.035,50</b>	<b>6.717.376,16</b>
<b>Bonos A3:</b>					
Intereses correspondientes al 27/07/09:	146.182,62	113.569,52	65.405,82	77.139,24	402.297,20
Retenciones practicadas a los bonos:	-26.315,09	-20.444,24	-11.774,04	-13.886,23	-72.419,60
Amortización correspondiente al 27/07/09:	2.474.379,76	1.562.942,29	1.107.056,87	1.043.507,48	6.187.886,40
<b>Bonos B:</b>					
Intereses correspondientes al 27/07/09:	46.217,92	35.906,79	20.679,07	24.388,78	127.192,56
Retenciones practicadas a los bonos:	-8.319,01	-6.463,06	-3.722,14	-4.389,87	-22.894,08
Amortización correspondiente al 27/07/09:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Reinversión o devolución de las retenciones (2):</b>	<b>34.634,10</b>	<b>26.907,30</b>	<b>15.496,18</b>	<b>18.276,10</b>	<b>95.313,68</b>
<b>IX. Saldo disponible ( V - VI - VII - VIII ):</b>	<b>3.208.764,26</b>	<b>2.859.402,27</b>	<b>1.618.531,59</b>	<b>1.892.628,77</b>	<b>9.579.326,89</b>
Distribución del saldo disponible:					
Fondo de Reserva previo 27/04/09:	2.621.545,86	2.376.130,55	1.403.068,39	1.383.366,04	7.784.110,84
(a) Aportación al FR	263.718,64	-109.405,34	0,00	157.515,91	311.829,21
(b) Otros recursos	210.913,78	165.508,06	15.730,76	265.679,39	657.831,99
(c) Remuneración fija Préstamo Participativo pagada	20.913,82	17.683,48	11.193,21	11.036,03	60.826,54
(d) Amortización Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Remuneración variable Préstamo Participativo (IX-a-b-c-d-e)</b>	<b>91.672,16</b>	<b>409.485,52</b>	<b>188.539,23</b>	<b>75.031,40</b>	<b>764.728,31</b>
<b>Fondo de Reserva a 27/07/09:</b>	<b>2.885.264,50</b>	<b>2.266.725,21</b>	<b>1.403.068,39</b>	<b>1.540.881,95</b>	<b>8.095.940,05</b>
<b>(1) Avance técnico solicitado:</b>					
Trimestre anterior	21.223,02	35.949,77	3.550,66	7.213,82	67.937,27
Trimestre actual	13.190,34	34.418,46	5.907,13	7.898,52	61.414,45
<b>(2) Hasta el 21/09/2009</b>					



Nº: 5164/09

Titulización de Activos, SGFT,S.A.  
Orense 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

http://www.tda-sgft.com

TDA11liq.trimJul09

**TDA 11**

Fondo de Titulización Hipotecaria  
**INFORMACION A LOS INVERSORES**  
**FECHA DE PAGO: 27 de Julio de 2009**

<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:	93.842.372,80 €	21.523,48 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	402.297,20 €	92,27 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	6.187.886,40 €	1.419,24 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	87.654.486,40 €	20.104,24 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	20,104240%	20,104240%

<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:	127.192,56 €	481,79 €
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 30/06/09:	114.024.276,08 €
a) No Fallidas:	113.396.674,31 €
b) Fallidas:	627.601,77 €
2. Amortización del período 31/03/09 a 30/06/09:	6.061.353,99 €
a) Según calendario:	3.976.777,79 €
b) Amortización anticipada hasta 31/05/09:	1.471.546,57 €
c) Amortización anticipada del 31/05/09 a 30/06/09:	613.029,63 €
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):	
a) Ultimo año:	5,62%
b) Ultimo semestre:	6,18%
c) Ultimo trimestre:	6,80%
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:	0,59%
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:	0,08%
6. Porcentaje de fallidos (1):	0,64%
7. Nivel de Impago(2):	0,20%

(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



**Nº: 5165/09**

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.  
 Orense, 69  
 28020 Madrid  
 Tel.: 917020808  
<http://www.tda-sgft.com>  
 TDA11\Infoinver.trim\Jul09

**TDA 11, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**
**INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 27/04/09-27/07/09**

<b>I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO</b>	
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 octubre de 2011
Sociedad Gestora	Titulización de Activos, SGFT,S.A.
Emisor 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)

<b>II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO</b>	
<b>Nombre</b>	<b>Bonos de Titulización Hipotecaria TDA 11</b>
Serie A3:	
Código ISIN	ES0378014023
Nominal en circulación total (inicial)	436.000.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	87.654.486,40 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	20.104,24 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

<b>III. INFORMACION INCLUIDA</b>
* Liquidación del Período:27/04/09-27/07/09
* Flujos de Caja del Período:27/04/09-27/07/09
* Información a los inversores. Fecha de Pago: 27 de Julio de 2009

**TDA 11**

**Fondo de Titulización Hipotecaria**  
**FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO 27/04/09 - 27/07/09**

I. INVERSIONES/FINANCIACIONES	Euros	
	Ingresos	Pagos
Amortización Bonos Titulización Hip.		6.187.886,40
Amortización Participaciones Hip.	6.061.353,99	
Amortización Préstamos Subordinados		0,00

II. INTERESES		
Intereses pagados a los BTH		529.489,76
Intereses recibidos de las PHs	1.692.318,55	
Intereses Préstamos Subordinados		60.826,54
Intereses Inversiones Temporales	34.125,41	
Avance Técnico Neto		6.522,82

III. GASTOS		
Comisión Periódicas		
Gestora		15.255,01
Gastos extraordinarios		122,63
Aval		367,89
<b>Remuneración variable</b>		<b>764.728,31</b>

<b>Total Ingresos/Pagos</b>	<b>7.787.797,95</b>	<b>7.565.199,36</b>
Saldo inicial 27/04/09	8.531.173,45	
A Inversiones Temporales		8.753.772,04
<b>Total</b>	<b>16.318.971,40</b>	<b>16.318.971,40</b>
Retenciones practicadas el 27/07/09	95.313,68	
A Inv.Temporales hasta el 21/09/2009		95.313,68

Destinatarios: CNMV; AIAF.

**Nº: 5170/09**

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.  
 Orense, 69  
 28020 Madrid  
 Tel.: 917020808  
<http://www.tda-sgft.com>  
 TDA11\Flujos.trim\Jul09