

TDA 20-MIXTO - Fondo de Titulización de Activos
LIQUIDACION DEL PERIODO 30/06/04 - 26/10/04

EUROS	3A HOJITA	CAJA CAMBIOS	CAJA INDEBEREDA	TOTAL GRUPO I	3A HOJITA	CAJA MANILERO	CAJA CAMBIOS	TOTAL GRUPO 2	TOTAL FONDO
I Situación al 30/06/04	1.495.212,64	2.940.000,22	1.495.212,92	7.625.000,35	2.191.666,81	438.333,33	1.430.000,93	4.060.001,07	11.685.001,42
Saldo inicial Cta. Reinversión	1.495.212,76	2.940.000,00	1.495.212,77	7.625.000,00	2.191.666,67	438.333,33	1.430.000,00	4.060.000,00	11.685.000,00
Utros Recursos	0,16	0,15	0,16	0,87	0,14	0,03	0,05	0,21	0,88
Análisis sobre saldo inicial de PMS	0,48	0,07	-0,01	-0,32	0,00	-0,02	0,88	0,86	0,54
II Fondos recibidos del emisor	3.378.351,09	2.522.949,54	2.141.513,55	12.719.380,58	4.185.434,66	526.190,12	1.143.184,33	5.854.808,91	18.574.189,49
Principal									
Según calendario hasta 30/09/04	657.915,67	957.810,07	597.840,25	2.976.203,35	621.778,39	93.070,79	210.751,06	925.600,24	3.901.860,59
Anticipo Anticipados hasta 31/08/04	1.650.983,01	1.063.067,90	606.639,43	5.187.594,33	1.973.125,81	314.873,12	745.472,12	3.033.470,94	8.221.060,95
Anticipo Anticipados último mes	424.138,76	127.329,67	1.417.226,56	2.498.685,23	822.794,98	8.981,29	14.000,00	946.778,18	3.445.281,41
Intereses	621.767,96	374.801,90	406.303,81	2.008.990,52	642.993,90	108.229,16	142.888,23	891.910,29	2.900.300,81
Avance técnico neto (1)	23.945,69	24.225,96	939,82	48.711,47	23.742,34	3.035,20	30.273,72	57.051,26	105.782,73
III Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II)	4.873.563,53	5.462.949,75	3.636.726,47	20.344.380,93	6.377.101,47	964.523,46	2.573.185,06	9.914.809,88	30.259.190,91
IV Intereses de Reinversión	17.732,80	24.882,47	13.252,31	75.404,67	4.101,92	12.040,81	12.040,81	40.467,88	115.872,55
Intereses Cta. ICU	17.732,80	24.882,47	13.252,31	75.404,67	4.101,92	12.040,81	12.040,81	40.467,88	115.872,55
V Desembolso préstamo desbase	140.163,93	130.819,67	140.163,94	570.000,00	145.474,14	29.094,83	50.431,03	225.000,00	795.000,00
VI Recargos despendibles (III + IV + V)	5.031.460,26	5.618.651,90	3.790.142,72	20.989.785,60	6.546.900,76	997.720,21	2.635.656,90	10.180.277,86	31.170.063,46
VII Varios Gestora	13.905,79	12.978,74	13.905,78	56.550,19	13.905,79	2.781,15	4.820,87	21.507,61	78.057,80
VIII Liquidación SWAP	28.737,65	-33.849,72	-29.867,40	-197.645,45	-28.532,74	-6.003,51	-41.291,71	-75.827,95	-273.473,41
Cantidad a pagar por la Parte A	528.787,50	599.292,50	528.787,50	1.656.867,50	528.787,50	105.757,50	634.545,00	1.190.132,50	2.291.412,50
Cantidad a pagar por la Parte B	557.525,15	105.190,57	558.654,90	1.854.512,95	557.320,24	111.761,00	41.291,71	710.372,95	2.584.885,90
IX Pago a los Bonos	2.899.437,37	2.538.512,87	1.770.940,31	10.503.994,98	3.185.986,75	524.891,22	1.159.544,51	4.870.422,48	15.374.417,46
Bonos A1	548.617,06	512.042,60	548.617,07	2.231.042,74	0,00	0,00	0,00	0,00	2.231.042,74
Intereses correspondientes a los bonos	82.291,83	78.805,47	82.291,83	334.653,44	0,00	0,00	0,00	0,00	334.653,44
Retenciones practicadas a los bonos	2.334.449,44	2.654.784,76	1.205.952,37	8.206.377,36	0,00	0,00	0,00	0,00	8.206.377,36
Bonos B1	16.370,48	15.275,48	16.370,47	66.574,88	0,00	0,00	0,00	0,00	66.574,88
Intereses correspondientes a los bonos	2.455,87	2.291,96	2.455,87	9.986,39	0,00	0,00	0,00	0,00	9.986,39
Retenciones practicadas a los bonos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bonos A2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses correspondientes a los bonos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retenciones practicadas a los bonos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bonos B2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses correspondientes a los bonos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retenciones practicadas a los bonos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención de las retenciones - Cta. (CO) (2)	84.747,50	-79.097,67	-84.747,50	-344.639,83	-86.405,17	-17.281,04	-29.953,79	-133.640,00	-478.279,83
X Saldo disponible (VI - VII + VIII - IX)	2.089.379,46	2.961.969,62	1.975.429,23	10.231.594,98	3.318.475,48	464.044,33	1.430.000,00	5.212.519,81	15.444.114,79
Distribución del saldo disponible									
Fondo de Reserva 26/10/04	1.495.212,76	1.694.574,47	1.495.212,77	7.625.000,00	2.191.666,87	438.333,33	1.430.000,00	4.060.000,00	11.685.000,00
Aportación al Fondo de Reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utros recursos disponibles	418.582,31	1.413.748,22	480.216,46	2.334.516,61	921.195,58	8.619,15	0,00	929.814,73	3.264.331,34
Intereses pagados Préstamo	1.046,60	1.186,15	1.046,60	2.232,75	1.190,59	238,12	0,00	1.428,71	3.661,46
Gastos iniciales	11,18	12,87	0,00	23,85	11,80	2,32	0,00	13,92	37,77
Intereses pagados Préstamo Desfase	15.295,94	17.335,40	15.295,94	32.631,34	22.420,63	4.484,13	0,00	26.904,76	59.536,10
Intereses pagados Préstamo Participativo	5.560,82	6.302,26	5.560,82	11.883,08	6.325,88	1.265,17	0,00	7.591,03	19.454,11
Amortización Préstamo Gastos Iniciales	140.163,93	71.657,50	140.163,94	211.821,43	145.474,14	11.102,11	0,00	156.576,25	368.397,88
Amortización Préstamo Desfase	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención variable prest. participativo	13.505,92	0,00	0,00	13.505,92	30.190,41	0,00	0,00	30.190,41	43.696,33
Retención variable									
Retención variable Préstamo	17.732,80	21.729,96	17.732,80	48.711,47	23.145,34	3.035,20	30.273,72	57.051,26	105.782,73
Retención variable Préstamo Desfase	21.453,96	24.429,96	21.453,96	46.711,47	23.145,34	3.035,20	30.273,72	57.051,26	105.782,73
Retención variable Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención variable Préstamo Gastos Iniciales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención variable Préstamo Desfase	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención variable Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención variable Préstamo Gastos Iniciales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención variable Préstamo Desfase	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención variable Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

EUROS	3A HOJITA	CAJA CAMBIOS	CAJA INDEBEREDA	TOTAL GRUPO I	3A HOJITA	CAJA MANILERO	CAJA CAMBIOS	TOTAL GRUPO 2	TOTAL FONDO
X Saldo disponible (VI - VII + VIII - IX)	2.089.379,46	2.961.969,62	1.975.429,23	10.231.594,98	3.318.475,48	464.044,33	1.430.000,00	5.212.519,81	15.444.114,79
Distribución del saldo disponible									
Fondo de Reserva 26/10/04	1.495.212,76	1.694.574,47	1.495.212,77	7.625.000,00	2.191.666,87	438.333,33	1.430.000,00	4.060.000,00	11.685.000,00
Aportación al Fondo de Reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utros recursos disponibles	418.582,31	1.413.748,22	480.216,46	2.334.516,61	921.195,58	8.619,15	0,00	929.814,73	3.264.331,34
Intereses pagados Préstamo	1.046,60	1.186,15	1.046,60	2.232,75	1.190,59	238,12	0,00	1.428,71	3.661,46
Gastos iniciales	11,18	12,87	0,00	23,85	11,80	2,32	0,00	13,92	37,77
Intereses pagados Préstamo Desfase	15.295,94	17.335,40	15.295,94	32.631,34	22.420,63	4.484,13	0,00	26.904,76	59.536,10
Intereses pagados Préstamo Participativo	5.560,82	6.302,26	5.560,82	11.883,08	6.325,88	1.265,17	0,00	7.591,03	19.454,11
Amortización Préstamo Gastos Iniciales	140.163,93	71.657,50	140.163,94	211.821,43	145.474,14	11.102,11	0,00	156.576,25	368.397,88
Amortización Préstamo Desfase	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención variable prest. participativo	13.505,92	0,00	0,00	13.505,92	30.190,41	0,00	0,00	30.190,41	43.696,33
Retención variable									
Retención variable Préstamo	17.732,80	21.729,96	17.732,80	48.711,47	23.145,34	3.035,20	30.273,72	57.051,26	105.782,73
Retención variable Préstamo Desfase	21.453,96	24.429,96	21.453,96	46.711,47	23.145,34	3.035,20	30.273,72	57.051,26	105.782,73
Retención variable Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención variable Préstamo Gastos Iniciales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención variable Préstamo Desfase	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención variable Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención variable Préstamo Gastos Iniciales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención variable Préstamo Desfase	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención variable Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Tda
Nº 2118/04

TDA 20 - MIXTO

Fondo de Titulización de Activos

INFORMACION A LOS INVERSORES
FECHA DE PAGO: 26 de Octubre de 2004

I. BONOS A1	Importes en euros	
	Sobre 2971 bonos	Por Bono
1 Saldo inicial (30/06/04)	297.100.000,00 €	100.000,00 €
2 Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago	297.100.000,00 €	100.000,00 €
3 Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago	2.231.042,74 €	750,94 €
4 Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago	8.206.377,36 €	2.762,16 €
5 Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago	288.893.622,64 €	97.237,84 €
6 Porcentaje pendiente de vencimiento	97,237840%	97,237840%
II. BONOS B1	Sobre 79 bonos	Por Bono
1 Saldo inicial (30/06/04)	7.900.000,00 €	100.000,00 €
2 Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago	7.900.000,00 €	100.000,00 €
3 Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago	66.574,88 €	842,72 €
4 Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago	0,00 €	0,00 €
5 Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago	7.900.000,00 €	100.000,00 €
6 Porcentaje pendiente de vencimiento	100,000000%	100,000000%
III. BONOS A2	Sobre 1056 bonos	Por Bono
1 Saldo inicial (30/06/04)	105.600.000,00 €	100.000,00 €
2 Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago	105.600.000,00 €	100.000,00 €
3 Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago	799.909,44 €	757,49 €
4 Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago	3.979.462,08 €	3.768,43 €
5 Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago	101.620.537,92 €	96.231,57 €
6 Porcentaje pendiente de vencimiento	96,231570%	96,231570%
IV. BONOS B2	Sobre 104 bonos	Por Bono
1 Saldo inicial (30/06/04)	10.400.000,00 €	100.000,00 €
2 Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago	10.400.000,00 €	100.000,00 €
3 Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago	91.050,96 €	875,49 €
4 Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago	0,00 €	0,00 €
5 Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago	10.400.000,00 €	100.000,00 €
6 Porcentaje pendiente de vencimiento	100,000000%	100,000000%
V. EL FONDO	Importes en euros	
	GRUPO1	GRUPO2
1 Saldo de participaciones hipotecarias a 30/09/04	294.295.512,24 €	111.080.348,40 €
a) No Fallidas	294.295.512,24 €	111.080.348,40 €
b) Fallidas	0,00 €	0,00 €
2 Amortización del periodo 30/06/04 a 30/09/04	10.662.278,59 €	4.905.847,36 €
a) Según calendario	2.976.203,35 €	925.600,24 €
b) Amortización anticipada hasta 31/08/04	5.187.590,01 €	3.033.470,94 €
c) Amortización anticipada del 31/08/04 a 30/09/04	2.498.485,23 €	946.776,18 €
3 Tasa de amortización anticipada (anualizada)		
a) Desde la Fecha de Desembolso	9,80%	13,14%
b) Último año	-----	-----
c) Último semestre	-----	-----
d) Último trimestre	9,09%	12,03%
4 Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses	0,33%	0,16%
5 Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses	0,00%	0,00%
6 Porcentaje de fallidos (1)	0,00%	0,00%
7 Nivel de impago(2)	0,18%	0,00%

(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, Agente de Pagos, CNMV, AIAF, Agencias de Calificación

TdA
N.º 2117/04

TdA
Fondos de
Inversión de
Activos
Ortosa 59
28020 Madrid
Tel: 910208008
http://www.tda.igfi.com
TDA20InfAnlizItrm0ct04

TDA 20 - MIXTO, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 30/06/04-26/10/04

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	25 julio 2004
Fecha Emisión BTH	25 julio 2004
Fecha Final Amortización BTH (teórica) (10% TAA)	26 abril 2018
Sociedad Gestora	Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Emisores Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca	Sa Nostra Caixa Manlleu Caja Caminos Caja Ingenieros
Agente de Pagos	Instituto de Crédito Oficial
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencia de Calificación	Moody's Investors Service España S.A
Calificación	Bono A1: Aaa (Moody's) Bono B1: A2 (Moody's) Bono A2: Aaa (Moody's) Bono B2: A3 (Moody's)

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

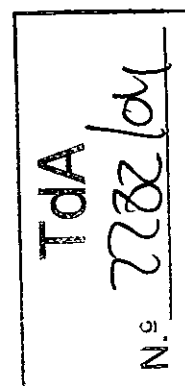
Nombre	Bonos de Titulización TDA 20- MIXTO
Serie A1:	
Código ISIN	ES 0377981008
Nominal en circulación total (inicial)	297.100.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	288.893.622,64 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	97.237,84 Euros
Serie B1:	
Código ISIN	ES 0377981016
Nominal en circulación total (inicial)	7.900.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	7.900.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 Euros

TdA
 N.º: 228264

Serie A2:	
Código ISIN	ES 0377981024
Nominal en circulación total (inicial)	105.600.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	101.620.537,92 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	96.231,57 Euros
Serie B2:	
Código ISIN	ES 0377981032
Nominal en circulación total (inicial)	10.400.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	10.400.000,00 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: 30/06/04-26/10/04
- * Flujos de Caja del Período: 30/06/04-26/10/04
- * Información a los inversores. Fecha de Pago: 26 de Octubre de 2004



TDA 20-MIXTO

Fondo de Titulización de Activos

FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 30/06/04 - 26/10/04

		Euros	
I. INVERSIONES/FINANCIACIONES	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>	
Amortización Bonos Titulización Hip.		12.185.839,44	
Amortización Participaciones Hip.	15.568.125,95		
Amortización Ptmos. Subordinados		387.851,79	
Desembolso Ptmos. Desfase	795.000,00		
II. INTERESES			
Intereses pagados a los BTH		3.188.578,02	
Intereses recibidos de las PHs	2.900.300,81		
Intereses Ptmo. Subordinado		63.235,33	
Intereses Inversiones Temporales	115.872,55		
Avance Técnico Neto	105.762,73		
III. GASTOS			
Comisiones Periódicas:			
- Gestora		78.057,80	
- Neto Swap		273.473,41	
Remuneración variable del Préstamo Participativo		43.696,33	
Total Ingresos/Pagos	19.485.062,04	16.220.732,12	
Saldo inicial 30/06/04	11.685.001,42		
A Inversiones Temporales		14.949.331,34	
Total	31.170.063,46	31.170.063,46	
Retenciones practicadas el 26/10/04	478.279,83		
A Inv. Temporales hasta el 22/11/04		478.279,83	

Destinatarios: CNMV; AIAF.



TdA
N.º 2283/04

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.: 917020808

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

TDA20\fluj.trfm\Oct04