

TDA 11 - Fondo de Titulización Hipotecaria
LIQUIDACION DEL PERIODO 26/01/04 - 26/04/04

EUROS	C.A. Mediterr.	Tarragona	Terrassa	Manresa	Total
I. Situación al 26/01/04:	8.417.148,42	4.847.200,90	4.629.707,07	4.189.541,97	22.083.598,36
Saldo inicial Cta. Reversión (FR + DP + FI)	8.417.148,42	4.847.200,90	4.629.707,07	4.189.541,97	22.083.598,36
Otros Recursos					
II. Fondos recibidos del emisor(II.1 + II.2 + II.3)	7.600.035,88	4.053.692,74	4.681.741,27	4.084.851,39	20.420.321,28
II.1 Principal:					
Según calendario hasta 31/03/04:	3.193.440,40	1.529.198,18	1.490.285,26	1.334.841,39	7.547.765,23
Amort. Anticipada hasta 29/02/04:	1.979.560,76	1.227.414,68	1.435.564,73	1.307.850,52	5.950.390,69
Amort. Anticipada último mes:	1.216.404,22	468.055,63	1.076.958,37	771.688,64	3.533.106,86
II.2 Intereses:	1.200.375,53	817.602,62	676.430,37	663.810,68	3.358.219,20
II.3 Avance técnico neto (1):	10.254,97	11.421,63	2.502,54	6.660,16	30.839,30
Principal:	8.121,19	10.421,65	1.996,74	5.145,48	25.685,06
Intereses:	2.133,78	999,98	505,80	1.514,68	5.154,24
III. Subtotal a Cuenta de reversión (I + II):	16.017.184,30	8.900.893,64	9.311.448,34	8.274.393,36	42.503.919,64
IV. Intereses de las Cuentas de reversión:	58.977,18	34.088,31	33.146,08	30.035,13	156.246,70
Cuentas Reversión Emisores	57.849,60	33.413,38	32.365,03	29.443,78	153.071,79
Cuenta I.C.O	1.127,58	674,93	781,05	591,35	3.174,91
V. Recursos disponibles (III + IV):	16.076.161,48	8.934.981,95	9.344.594,42	8.304.428,49	42.660.166,34
VI. Gestora:	15.002,14	11.230,24	8.766,09	9.370,95	44.369,42
VII. Aval:	0,00	1.610,07	1.559,56	0,00	3.169,63
VIII. Pago a los Bonos:	7.416.291,24	4.043.782,03	4.402.322,85	3.966.675,88	19.829.072,00
Bonos A3:					
Intereses correspondientes al 26/04/04:	746.024,60	477.611,09	375.475,24	366.159,07	1.965.270,00
Retenciones practicadas a los bonos:	-111.899,55	-71.639,01	-56.319,20	-54.921,84	-294.779,60
Amortización correspondiente al 26/04/04:	6.605.036,38	3.524.409,99	3.994.017,13	3.568.500,90	17.691.964,40
Bonos B:					
Intereses correspondientes al 26/04/04:	65.230,26	41.760,95	32.830,48	32.015,91	171.837,60
Retenciones practicadas a los bonos:	-9.785,04	-6.264,46	-4.924,82	-4.802,64	-25.776,96
Amortización correspondiente al 26/04/04:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reversión o devolución de las retenciones (2):	121.684,59	77.903,47	61.244,02	59.724,48	320.556,56
IX. Saldo disponible (V - VI - VII - VIII):	8.644.868,10	4.878.359,61	4.931.945,92	4.328.381,66	22.783.555,29
Distribución del saldo disponible.					
(a) Fondo Reserva 26/04/04	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	0,00	0,00	0,00
(b) Otros recursos	1.249.590,54	450.507,92	1.069.963,09	760.878,73	3.550.940,28
(c) Intereses Préstamo Subordinado B pagados	644,07	387,99	366,26	307,29	1.705,61
Intereses Préstamo Subordinado B debidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(d) Remuneración fija Préstamo Participativo pagada	67.256,97	39.664,36	34.490,75	31.041,68	172.453,76
Remuneración fija Préstamo Participativo debida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(e) Amortización Préstamo Subordinado B	19.157,59	11.540,72	10.894,44	9.140,25	50.733,00
(f) Amortización Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pago de remuneración variable Préstamo Participativo (IX-a-b-c-d-e-f)	352.100,93	273.932,62	248.991,38	296.497,71	1.171.522,64

(1) Avance técnico solicitado

Trimestre anterior	39.574,08	51.770,49	15.068,25	22.294,62	128.707,64
Trimestre actual	49.829,05	63.192,12	17.570,79	28.954,98	159.546,94

(2) Reinvertido hasta el 20/05/04

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

Titulización de Activos SGR S.A.
 Oriens 59
 28020 Madrid
 Tel: 91 1329888
 http://www.fda.sgr.com
 TDA11 del 01/04/04

458/04

TDA 11

Fondo de Titulización Hipotecaria

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 26 de Abril de 2004

I. BONOS A3	Sobre 4360 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (1/02/00):	436.000.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	328.741.994,40 €	75.399,54 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	1.965.270,00 €	450,75 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	17.691.964,40 €	4.057,79 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	311.050.030,00 €	71.341,75 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	71,341750%	71,341750%
II. BONOS B	Sobre 264 bonos	Por Bono
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:	171.837,60 €	650,90 €
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%
III. EL FONDO	Importes en euros	
1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/03/04:	335.043.335,37 €	
a) No Fallidas:	333.899.077,02 €	
b) Fallidas:	1.144.258,35 €	
2. Amortización del período 31/12/03 a 31/03/04:	17.031.262,78 €	
a) Según calendario:	7.547.765,23 €	
b) Amortización anticipada hasta 29/02/04:	5.950.390,69 €	
c) Amortización anticipada del 29/02/04 al 31/03/04:	3.533.106,86 €	
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):		
a) Desde la Fecha de Desembolso:	10,38%	
b) Último año:	11,03%	
c) Último semestre:	11,25%	
d) Último trimestre:	10,60%	
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:	0,60%	
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:	0,10%	
6. Porcentaje de fallidos (1):	0,36%	
7. Nivel de Impago(2)	0,32%	

(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.

Titulización de Activos, (SGFT), S.A
Orense, 69
28020 Madrid
Tel.: 917020808

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

TDA11/Infonver/tem/Abr04

TD A 11, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA

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

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 enero 2012
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
Serie A3:	
Código ISIN	ES0378014023
Nominal en circulación total (inicial)	436.000.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	311.050.030,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	71.341,75 Euros

TdA
N.º 925/04

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: 26/01/04-26/04/04

* Flujos de Caja del Período: 26/01/04-26/04/04

* Información a los inversores. Fecha de Pago: 26 de Abril de 2004

TdA
N.º 925/04

15/04/2004

TDA 11Fondo de Titulización Hipotecaria
FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO 26/01/04 - 26/04/04

Euros

I. INVERSIONES/FINANCIACIONES	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
Amortización Bonos Titulización Hip.		17.691.964,40
Amortización Participaciones Hip.	17.031.262,78	
Amortización Préstamos Subordinados		50.733,00
II. INTERESES		
Intereses pagados a los BTH		2.137.107,60
Intereses recibidos de las PHs	3.358.219,20	
Intereses Préstamos Subordinados		174.159,37
Intereses Inversiones Temporales	156.246,70	
Avance Técnico Neto	30.839,30	
III. GASTOS		
Comisión Gestora		44.369,42
Aval		3.169,63
Remuneración Variable del Préstamo Participativo		1.171.522,64
Total Ingresos/Pagos	20.576.567,98	21.273.026,06
Saldo inicial 26/01/04	22.083.598,36	
A Inversiones Temporales		21.387.140,28
Total	42.660.166,34	42.660.166,34
Retenciones practicadas el 26/04/04	320.556,56	
A Inv. Temporales hasta 20/05/04 o devolución		320.556,56

Destinatarios: CNMV; AIAF.

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.: 917020808

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

TDA11\Flujos.trim\Abr04

TdA

N.º 926/04