

## TDA 4, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 26/04/01 - 26/07/01

Personas que asumen la responsabilidad de esta información y cargos que ocupan

Carmen Barrenechea  
(Subdirectora General)

Manuel González Escudero  
(Subdirector General)

### I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	22 abril 1998
Fecha Emisión BTH	22 abril 1998
Fecha Final Amortización BTH (teórica)(10% TAA)	26 abril 2009
Sociedad Gestora	Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Emisor Participaciones Hipotecarias	Caja de Ahorros del Mediterráneo
Agente de Pagos	Instituto de Crédito Oficial
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencia de Calificación	Moody's Investors Service
Calificación	Bonos A1: Aaa Bonos A2: Aaa Bonos B: A2

### II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Nombre	Bonos de Titulización Hipotecaria TDA 4	
<b>Serie A1:</b>		
Código ISIN	ES0308181009	
Nominal en circulación total (inicial)	7.500.000.000 Ptas.	45.075.909,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	-	15.776.571,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	25.000.000 Ptas.	150.253,03 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	-	52.588,57 Euros
<b>Serie A2:</b>		
Código ISIN	ES0308181017	
Nominal en circulación total (inicial)	16.000.000.000 Ptas.	96.161.939,20 Euros
Nominal en circulación total (actual)	-	74.398.064,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	25.000.000 Ptas.	150.253,03 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	-	116.243,85 Euros

Destinatarios: CNMV, AIAF.

**TdA**  
N.º 991/01

TDA4/INFO.trim/Julio01

<b>Serie B:</b>		
Código ISIN	ES0308181025	
Nominal en circulación total (inicial)	1.500.000.000 Ptas.	9.015.181,80 Euros
Nominal en circulación total (actual)	-	7.316.472,60 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	25.000.000 Ptas.	150.253,03 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	-	121.941,21 Euros

### III. INFORMACIÓN INCLUIDA

- \* Liquidación del Período 26/04/01 – 26/07/01
- \* Flujos de Caja del Período 26/04/01 – 26/07/01
- \* Información a los Inversores. Fecha de Pago: 26 de Julio de 2001

<p><b>TdA</b></p> <p>N.º <u>991/01</u></p>
--

**TDA 4**

Fondo de Titulización Hipotecaria

FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 26/04/01 - 26/07/01

	Pesetas		Euros	
	Ingresos	Pagos	Ingresos	Pagos
<b>I. INVERSIONES/FINANCIACIONES</b>				
Amortización Bonos Titulización Hip.		762.179.723	4.151.678,55	4.580.792,00
Amortización Participaciones Hip.	690.781.188			247.162,54
Amortización Ptmo. Subordinado		41.124.387		
<b>II. INTERESES</b>				
Intereses pagados a los BTH		208.893.929	1.469.293,86	1.255.477,80
Intereses recibidos de las PFI	244.469.928			8.615,75
Intereses Ptmo. Subordinado		1.433.540		
Intereses Inversiones Temporales	10.582.072		63.599,53	
Avance Técnico Neto	(2.614.879)		(15.715,74)	
<b>III. GASTOS</b>				
Comisiones Periódicas:				
- Gestora		1.679.426		10.093,55
- Depósito y Agencia de Pagos		130.000		781,32
Gastos corrientes:				
- Prensa		62.474		375,48
- AG Calificación		174.000		1.045,76
Comisión Variable		0		0,00
<b>Total Ingresos/Pagos</b>	<b>943.218.309</b>	<b>1.015.677.479</b>	<b>5.668.856,20</b>	<b>6.104.344,20</b>
<b>IV. SALDOS</b>				
Saldo inicial 26/04/01	557.914.483		3.353.133,57	
A Inversiones Temporales (Fondo de Reserva)		375.000.000		2.253.795,39
Cuenta de Reinversión		110.455.313		663.849,80
Redondo				0,38
<b>Total</b>	<b>1.501.132.792</b>	<b>1.501.132.792</b>	<b>9.021.989,77</b>	<b>9.021.989,77</b>
<b>V. RETENCIONES</b>				
Retenciones practicadas el 26/07/01	37.600.940		225.986,20	
A Inv. Temporales hasta el 20/09/01 o devolución		37.600.940		225.986,20

Destinatarios: CNMV; AIAF.

TDA

TDA

TDA4Fluj.trim\Julio01

TDA 4

Fondo de Titulización Hipotecaria

LIQUIDACION DEL PERIODO: 26/04/01 - 26/07/01

	Pesetas		Euros	
	Abonos	Cargos	Abonos	Cargos
		Saldo		Saldo
<b>I. Situación al 26/04/01:</b>		557.914.483		3.353.133,
Saldo de la Cuenta de Reversión (26/04/01):	557.914.483		3.353.133,57	
Saldo Fondo de Reserva:	375.000.000		2.253.795,39	
Otros recursos disponibles:	182.914.483		1.099.338,18	
		932.836.237		5.605.256,
<b>II. Fondos recibidos del emisor</b>	690.781.188		4.151.678,56	
Principel:			1.938.956,01	
Según calendario hasta 30/06/01:	322.615.134		1.548.872,75	
Amort. Anticipada hasta 31/05/01:	257.710.741		663.849,80	
Amort. Anticipada 30/06/01:	110.455.313		1.469.293,86	
(a) Intereses:	244.489.928		-15.715,74	
Avance técnico neto (1):	-2.614.879			
		-2.045.900		-12.296
<b>III. Varios:</b>				1.421,24
(b) Prensa y Ag. Calificación:		236.474		781,32
(c) Comisión de Depósito y Agente de Pagos:		130.000		10.093,55
(d) Gestora:		1.679.426		
<b>IV. Intereses de la Cuenta de Reversión:</b>		10.582.072		63.599
<b>V. Recursos disponibles (I + II + III + IV):</b>		1.499.086.892		9.009.692
<b>VI. Pago a los Bonos:</b>		971.073.652		5.836.266
Bonos A1:				200.589,00
(e) Intereses correspondientes al 26/07/01:		33.375.201	36.105,00	
Retenciones practicadas a los bonos:	6.007.367			2.253.795,00
Amortización correspondiente al 26/07/01:		375.000.000		
Bonos A2:				956.204,40
(f) Intereses correspondientes al 26/07/01:		159.114.000	172.134,40	
Retenciones practicadas a los bonos:	28.640.754			2.185.664,00
Amortización correspondiente al 26/07/01 (2):		363.663.890		
Bonos B:				98.594,40
(g) Intereses correspondientes al 26/07/01:		16.404.728	17.746,80	
Retenciones practicadas a los bonos:	2.952.819			141.333,00
Amortización correspondiente al 26/07/01 (2):		23.515.833		
Reversión de las retenciones practicadas a los Bonos(3):		37.600.940		225.986,20
<b>VII. Saldo disponible (V - VI):</b>		528.013.240		3.173.42
<b>Distribución del saldo disponible:</b>		375.000.000		2.253.79
Fondo de Reserva propio (26/04/01)		0		
Aportación al Fondo de Reserva		110.455.313		663,84
Otros recursos disponibles (A.A. 30/06/01)		1.433.540		8,61
(h) Intereses préstamo subordinado		41.124.387		247,16
Amortización préstamo subordinado		0		
Excedente abonado a la Caja				
<b>Fondo de Reserva mínimo (Nivel III) (26/07/01)</b>		375.000.000		2.253.79
<b>Información Contable</b>				
(i) Estimación intereses PH hasta 26/07/01		105.258.887		632,6
(j) Estimación Intereses PH hasta 26/04/01		108.801.128		653,9
(k) Amortización de gastos iniciales		4.473.564		26,8
Comisión variable devengada en el periodo: (a - b - c - d + IV - e - f - g - h + i - j - k)		34.662.825		208,3

(1) Avance técnico solicitado:		177.874,18
Trimestre anterior	29.595.773	162.158,44
Trimestre actual	26.980.684	
(2) Incluye:		0,00
Importe amortizado en el periodo de préstamo con importe superior 11 meses:		
Principal vencido y no pagado superior a 8 meses e inferior a 12 meses:		
Semestre anterior	553.443	3.326,26
Semestre actual	528.755	3.177,88
(3) Hasta el 26/07/01		

**TdA**  
N.º 895/01

# TDA 4

Fondo de Titulización Hipotecaria

## INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 26 de Julio de 2001

I. BONOS A1	Pesetas		Euros	
	Importes (sobre 300 bonos)	Importes por Bono	Importes (sobre 300 bonos)	Importes por Bono
1. Saldo inicial (30/4/98):	7.500.000.000	25.000.000	45.075.909,00	150.253
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	-	-	18.030.366,00	60.101
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	33.375.201	111.251	200.589,00	66€
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	375.000.000	1.250.000	2.253.795,00	7.512
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	-	-	15.776.571,00	52.58€
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	-	-	35,00%	35,0
II. BONOS A2	Importes (sobre 640 bonos)	Importes por Bono	Importes (sobre 640 bonos)	Importes por Bono
1. Saldo inicial (30/4/98):	16.000.000.000	25.000.000	96.161.939,20	150.253
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	-	-	76.581.728,00	119.653
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	159.114.000	248.616	956.294,40	1.493
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	363.663.890	568.225	2.185.664,00	3.413
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	-	-	74.396.064,00	116.243
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	-	-	77,37%	77,3
III. BONOS B	Importes (sobre 60 bonos)	Importes por Bono	Importes (sobre 60 bonos)	Importes por Bono
1. Saldo inicial (30/4/98):	1.500.000.000	25.000.000	9.015.181,80	150.253
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	-	-	7.457.805,60	124.253
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	16.404.728	273.412	98.594,40	1.641
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	23.515.833	391.931	141.333,00	2.354
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	-	-	7.316.472,60	121.943
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	-	-	81,16%	81,1
IV. EL FONDO	Importes en pesetas		Importes en euros	
1. Saldo de participaciones hipotecarias a 30/06/01	16.177.355.197		97.227,8€	
a) No Fallidas:	16.111.121.717		96.829,7€	
b) Fallidas:	66.233.480		398,0€	
2. Amortización del período 31/03/01 a 30/06/01:	690.781.188		4.151,67€	
a) Según calendario:	322.815.134		1.938,9€	
b) Amortización anticipada hasta 31/05/01:	257.710.741		1.548,8€	
c) Amortización anticipada del 31/05/01 al 30/06/01:	110.455.313		663,8€	
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada)	7,64%		7,64%	
a) Desde la Fecha de Desembolso:	8,69%		8,69%	
b) Último año:	8,92%		8,92%	
c) Último semestre:	1,07%		1,07%	
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:	0,11%		0,11%	
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:	0,45%		0,45%	
6. Porcentaje de fallidos (1):	0,46%		0,46%	
7. Nivel de impago (2):				

(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) Según definición recogida en el Folleto de Emisión

TdA

N.º 896/01 (Español)

Titulización de Activos, (SGFI), S.A.  
Almagre 25  
28010 Madrid  
Tel: 917020808  
http://www.tda-sgf.com  
TDA4InfoInver mmr/Jul01

Destinatarios: Emisores; Agente de Pagos; CNMV; AIAF; Agencia de Garantía.