

TDA 18-MIXTO - Fondo de Titulización de Activos  
LIQUIDACIÓN DEL PERÍODO 22/06/04 - 22/09/04

EUROS	CAJAMAR	TOTAL GRUPO I	CAJAMAR	CAJA TERRASA	TOTAL GRUPO 2	TOTAL FONDO
<b>I. Situación al 22/06/04:</b>						
Saldo inicial Cta. Reinversión	12.339.326,49	12.339.326,49	643.466,28	5.427.284,49	6.070.750,77	18.410.077,26
	12.339.326,49	12.339.326,49	643.466,28	5.427.284,49	6.070.750,77	18.410.077,26
<b>II. Fondos recibidos del emisor</b>						
Principal:	14.506.138,60	14.506.138,60	831.844,50	5.283.170,30	6.115.014,80	20.621.153,40
Según calendario hasta 31/09/04:	2.595.576,01	2.595.576,01	124.399,48	399.376,45	523.775,93	3.119.351,94
Según calendario hasta 31/07/04:	3.455.021,63	3.455.021,63	175.127,48	3.649.894,15	3.995.021,63	10.292.178,71
Amort. Anticipada último mes:	6.297.157,08	6.297.157,08	231.130,10	478.461,54	709.591,64	4.055.610,10
Amort. Anticipada último mes:	3.346.018,46	3.346.018,46	131.626,96	758.305,95	889.932,91	3.174.408,06
Intereses:	2.284.475,15	2.284.475,15	-439,52	-2.867,79	-3.307,31	-20.395,41
Avance técnico neto (1):	-17.088,10	-17.088,10				
<b>III. Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II):</b>	26.845.465,09	26.845.465,09	1.475.310,78	10.710.454,79	12.185.765,57	39.031.230,66
<b>IV. Intereses de Reinversión:</b>	87.880,53	87.880,53	4.568,51	38.338,40	42.906,91	130.787,44
Intereses Cta. ICO	87.880,53	87.880,53	4.568,51	38.338,40	42.906,91	130.787,44
<b>V. Recursos disponibles (III + IV):</b>	26.933.345,62	26.933.345,62	1.479.879,29	10.748.793,19	12.228.672,48	39.162.018,10
<b>VI. Varios:</b>						
Gestora	35.143,45	35.143,45	1.973,04	20.827,24	22.800,28	57.943,73
Gastos Extraordinarios	34.292,53	34.292,53	1.925,26	20.589,14	22.514,40	56.806,93
	850,92	850,92	47,78	238,10	285,88	1.136,80
<b>VII. Pago a los Bonos:</b>	14.426.869,67	14.426.869,67	577.020,29	6.585.869,23	7.162.889,52	21.589.759,19
Bonos A1:	1.711.483,76	1.711.483,76	0,00	0,00	0,00	1.711.483,76
Intereses correspondientes al 22/09/04:	256.716,53	256.716,53	0,00	0,00	0,00	256.716,53
Retenciones practicadas a los bonos:	12.634.441,75	12.634.441,75	0,00	0,00	0,00	12.634.441,75
Amortización correspondiente al 22/09/04:	80.944,16	80.944,16	0,00	0,00	0,00	80.944,16
Intereses correspondientes al 22/09/04:	12.141,85	12.141,85	0,00	0,00	0,00	12.141,85
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización correspondiente al 22/09/04:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bonos A2:	0,00	0,00	87.111,75	444.797,09	531.908,84	531.908,84
Intereses correspondientes al 22/09/04:	0,00	0,00	13.067,00	66.720,76	79.787,76	79.787,76
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00	0,00	474.998,41	6.064.940,23	6.539.938,64	6.539.938,64
Amortización correspondiente al 22/09/04:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bonos B2:	0,00	0,00	14.910,13	76.131,91	91.042,04	91.042,04
Intereses correspondientes al 22/09/04:	0,00	0,00	2.236,49	11.419,63	13.656,12	13.656,12
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización correspondiente al 22/09/04:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reinversión de las retenciones -Cta ICO (2):	-268.858,38	-268.858,38	-15.303,49	-78.140,39	-93.443,88	-362.302,26
<b>VIII. Saldo disponible (V - VI - VII):</b>	12.471.332,50	12.471.332,50	900.885,96	4.142.096,72	5.042.982,68	17.514.315,18
<b>Distribución del saldo disponible:</b>						
Fondo de Reserva 22/09/04:	8.607.500,00	8.607.500,00	637.500,00	3.412.500,00	4.050.000,00	12.657.500,00
Aportación al Fondo de Reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros recursos disponibles	3.343.221,19	3.343.221,19	230.652,06	477.893,78	708.545,84	4.051.767,03
Intereses pagados Préstamo Participativo	3.337,65	3.337,65	136,78	730,17	866,95	4.204,60
Intereses pagados Préstamo Participativo	68.696,46	68.696,46	5.087,89	27.235,16	32.323,05	101.019,51
Amortización Préstamo Participativo	25.255,00	25.255,00	1.035,00	5.525,00	6.560,00	31.815,00
Amortización Préstamo Participativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Remuneración variable prést.participativo	423.322,20	423.322,20	26.474,23	218.212,61	244.686,84	668.009,04

(1) Avance técnico solicitado:  
 Trimestre anterior: -17.088,10  
 Trimestre actual: 87.131,36  
 Imposible préstamos fallidos del periodo: 70.043,28  
 Principal vencido y no cobrado superior a 1 mes e inferior a 12 meses: 16.156,51  
 Trimestre anterior: 24.913,79  
 Trimestre actual: 41.070,30

-20.395,41  
 108.910,27  
 88.520,66  
 0,00  
 15.913,63  
 30.978,64  
 49.992,47

TdA  
 N.º 1877/04

TdA  
 Titulización de Activos, SGFT.S.A.  
 Orense, 89  
 28020 Madrid  
 Tel.: 917029808  
 http://www.tda-sgft.com  
 TDA18tuq.irm.Sep04

Destinatarios: Emisores: CNMV, AIAF; Agencias de Calificación.

## TDA 18-MIXTO

Fondo de Titulización de Activos

**INFORMACION A LOS INVERSORES**  
**FECHA DE PAGO: 22 de Septiembre de 2004**

	Importes en euros	
	Sobre 3017 bonos	Por Bono
<b>I. BONOS A1</b>		
1. Saldo inicial (20/11/03):	301.700.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	282.219.261,17 €	93.543,01 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	1.711.483,76 €	567,28 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	12.634.441,75 €	4.187,75 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	269.584.819,42 €	89.355,26 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	89,355260%	89,355260%
<b>II. BONOS B1</b>		
1. Saldo inicial (20/11/03):	11.300.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	11.300.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	80.944,16 €	716,32 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	11.300.000,00 €	100.000,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%
<b>III. BONOS A2</b>		
1. Saldo inicial (20/11/03):	95.600.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	86.977.969,84 €	90.981,14 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	531.908,84 €	556,39 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	6.539.938,64 €	6.840,94 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	80.438.031,20 €	84.140,20 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	84,140200%	84,140200%
<b>IV. BONOS B2</b>		
1. Saldo inicial (20/11/03):	12.400.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	12.400.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	91.042,04 €	734,21 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	12.400.000,00 €	100.000,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%
<b>V. EL FONDO</b>		
	Importes en euros	
	GRUPO1	GRUPO2
1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/08/04:	277.541.588,85 €	92.129.473,48 €
a) No Fallidas:	277.541.588,85 €	92.129.473,48 €
b) Fallidas:	0,00 €	0,00 €
2. Amortización del período 31/05/04 a 31/08/04:	12.238.751,55 €	5.228.389,20 €
a) Según calendario:	2.595.576,01 €	523.775,93 €
b) Amortización anticipada hasta 31/07/04:	6.297.157,08 €	3.995.021,63 €
c) Amortización anticipada del 31/07/04 a 31/08/04:	3.346.018,46 €	709.591,64 €
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):		
a) Desde la Fecha de Desembolso:	11,81%	17,43%
b) Último año:	12,91%	17,49%
c) Último semestre:	12,77%	18,06%
d) Último trimestre:		
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:	0,50%	0,61%
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:	0,02%	0,00%
6. Porcentaje de fallidos (1):	0,00%	0,00%
7. Nivel de Impago(2):	0,16%	0,45%

(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 **1878 / 04**



Titulización de Activos, (SGFT), S.A.  
Orense, 69  
28020 Madrid  
Tel.: 917020508  
http://www.tda-sgft.com  
TDA18\Info\inver.trim\Sep04

## TDA 18 - MIXTO, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 22/06/04-22/09/04

### I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	14 noviembre 2003
Fecha Emisión BTH	14 noviembre 2003
Fecha Final Amortización BTH (teórica) (10% TAA)	22 marzo 2018
Sociedad Gestora	Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Emisores Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca	Cajamar Caixa Terrasa
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)

TDA

N.º 2003 104

### II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Nombre	Bonos de Titulización TDA 18- MIXTO
<b>Serie A1:</b>	
Código ISIN	ES 0377989001
Nominal en circulación total (inicial)	301.700.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	269.584.819,42 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	89.355,26 Euros
<b>Serie B1:</b>	
Código ISIN	ES 0377989027
Nominal en circulación total (inicial)	11.300.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	11.300.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 Euros

<b>Serie A2:</b>	
Código ISIN	ES 0377989019
Nominal en circulación total (inicial)	95.600.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	80.438.031,20 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	84.140,20 Euros
<b>Serie B2:</b>	
Código ISIN	ES 0377989035
Nominal en circulación total (inicial)	12.400.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	12.400.000,00 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: 22/06/04-22/09/04
- \* Flujos de Caja del Período: 22/06/04-22/09/04
- \* Información a los inversores. Fecha de Pago: 22 de Septiembre de 2004

TdA
N.º 2005/04

**TDA 18-MIXTO**

Fondo de Titulización de Activos

FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 22/06/04 - 22/09/04

Euros

<b>I. INVERSIONES/FINANCIACIONES</b>	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
Amortización Bonos Titulización Hip.		19.174.380,39
Amortización Participaciones Hip.	17.467.140,75	
Amortización Ptmos. Subordinados		31.815,00
<b>II. INTERESES</b>		
Intereses pagados a los BTH		2.415.378,80
Intereses recibidos de las PHs	3.174.408,06	
Intereses Ptmo. Subordinado		105.224,11
Intereses Inversiones Temporales	130.787,44	
Avance Técnico Neto	(20.395,41)	
<b>III. GASTOS</b>		
Comisiones Periódicas:		
- Gestora		56.806,93
- Gastos extraordinarios (Iberclear)		1.136,80
Remuneración variable del Préstamo Participativo		668.009,04
<b>Total Ingresos/Pagos</b>	20.751.940,84	22.452.751,07
Saldo inicial 22/09/04	18.410.077,26	
A Inversiones Temporales		16.709.267,03
<b>Total</b>	39.162.018,10	39.162.018,10
Retenciones practicadas el 22/09/04	362.302,26	
A Inv. Temporales hasta el 20/10/04		362.302,26

Destinatarios: CNMV; AIAF.



Titulización de Activos, SGFT,S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

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

TDA18\fluj.trim\Sep04

