

TDA 10, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 22/06/01 – 24/09/01

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 | 21 julio 1999 |
| Fecha Emisión BTH | 21 julio 1999 |
| Fecha Final Amortización BTH (teórica)(10% TAA) | 22/06/2010 |
| Sociedad Gestora | Titulización de Activos, SGFT, S.A. |
| Emisor Participaciones Hipotecarias | Banco Pastor Banco Guipuzcoano |
| 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 B: A2 (Moody's) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| | | |
|---|--|----------------------|
| Nombre | Bonos de Titulización Hipotecaria TDA 10 | |
| Serie A1: | | |
| Código ISIN | ES0378026001 | |
| Nominal en circulación total (inicial) | 16.006.333.200 Ptas. | 96.200.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | - | 63.011.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 16.638.600 Ptas. | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | - | 65.500,00 Euros |
| Serie A2: | | |
| Código ISIN | ES0378026019 | |
| Nominal en circulación total (inicial) | 22.611.857.400 Ptas. | 135.900.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | - | 101.442.160,89 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 16.638.600 Ptas. | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | - | 74.644,71 Euros |

| | | |
|---|---------------------|--------------------|
| Serie B: | | |
| Código ISIN | ES0378026027 | |
| Nominal en circulación total (inicial) | 1.397.642.400 Ptas. | 8.400.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | - | 8.400.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 16.638.600 Ptas. | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | - | 100.000,00 Euros |

III. INFORMACION INCLUIDA

- * Liquidación del Período 22/06/01 – 24/09/01
- * Flujos de Caja del Período 22/06/01 – 24/09/01
- * Información a los inversores. Fecha de Pago: 24 de Septiembre de 2001

TDA 10

Fondo de Titulización Hipotecaria

FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 22/06/01 - 24/09/01

| | Pesetas | | Euros | |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Ingresos | Pagos | Ingresos | Pagos |
| I. INVERSIONES/FINANCIACIONES | | | | |
| Amortización Bonos Titulización Hip. | | 1.369.494.659 | | 8.230.828,67 |
| Amortización Participaciones Hip. | 1.170.290.842 | | 7.033.589,62 | |
| Amortización Ptmos. Subordinados | | 4.567.690 | | 27.452,37 |
| II. INTERESES | | | | |
| Intereses pagados a los BTH | | 367.178.072 | | 2.206.784,66 |
| Intereses recibidos de las PHs | 432.934.153 | | 2.601.986,66 | |
| Intereses Ptmos. Subordinados | | 78.103.346 | | 469.410,55 |
| Intereses Inversiones Temporales | 19.354.032 | | 116.320,08 | |
| Avance Técnico Neto | 2.976.622 | | 17.889,86 | |
| III. GASTOS | | | | |
| Comisiones Periódicas: | | | | |
| - Gestora | | 3.182.383 | | 19.126,52 |
| - Depósito y Agencia de Pagos | | 473.631 | | 2.846,58 |
| Prensa y otros: | | 259.502 | | 1.559,65 |
| Total Ingresos/Pagos | 1.625.555.649 | 1.823.259.284 | 9.769.786,22 | 10.958.009,00 |
| Saldo inicial 22/06/01 | 1.152.848.066 | | 6.928.756,42 | |
| A Inversiones Temporales | | 955.144.431 | | 5.740.533,64 |
| Total | 2.778.403.715 | 2.778.403.715 | 16.698.542,64 | 16.698.542,64 |
| Retenciones practicadas el 24/09/01 | 66.092.978 | | 397.226,80 | |
| A Inv. Temporales hasta el 22/10/01 | | 66.092.978 | | 397.226,80 |

Destinatarios: CNMV; AIAF.



Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Almagro, 26

28010 Madrid

Tel.: 917020808

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

TDA10Fluj.trm\Sep01

TDA 10 - Fondo de Titulización Hipotecaria

LIQUIDACION DEL PERIODO 22/6/01 - 24/9/01

| | Pesetas | | | Euros | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | Banco Gulpuzcoano | Banco Pastor | Total | Banco Gulpuzcoano | Banco Pastor | Total |
| I. Situación al 22/06/01: | 395.915.332 | 756.932.733 | 1.152.848.066 | 2.379.499,07 | 4.549.257,35 | 6.928.756,42 |
| Saldo inicial Cta. Reversión | 395.915.332 | 756.932.733 | 1.152.848.066 | 2.379.499,07 | 4.549.257,35 | 6.928.756,42 |
| II. Fondos recibidos del emisor | 653.054.223 | 953.147.394 | 1.606.201.617 | 3.924.934,93 | 5.728.531,20 | 9.653.466,13 |
| Principal: | | | | | | |
| Según calendario hasta 31/08/01 | 231.245.797 | 284.038.235 | 495.284.032 | 1.389.815,23 | 1.586.901,75 | 2.976.716,98 |
| Amort. Anticipada hasta 31/07/01: | 208.359.587 | 351.477.161 | 559.836.748 | 1.252.266,34 | 2.112.420,28 | 3.364.686,62 |
| Amort. Anticipada último mes: | 56.512.746 | 58.657.316 | 115.170.062 | 339.648,44 | 352.537,57 | 692.186,01 |
| Intereses: | 155.922.225 | 277.011.928 | 432.934.153 | 937.111,45 | 1.664.875,21 | 2.601.986,66 |
| Avance técnico neto (1): | 1.013.868 | 1.962.754 | 2.976.622 | 6.093,47 | 11.796,39 | 17.889,86 |
| Principal: | 547.354 | 1.180.101 | 1.727.455 | 3.289,66 | 7.092,55 | 10.382,21 |
| Intereses: | 466.514 | 782.653 | 1.249.167 | 2.803,81 | 4.703,84 | 7.507,65 |
| III. Subtotal a Cuenta de reversión (I + II): | 1.048.969.555 | 1.710.080.127 | 2.759.049.683 | 6.304.434,00 | 10.277.788,55 | 16.582.222,55 |
| IV. Intereses de las Cuentas de inversión: | 7.012.494 | 12.341.537 | 19.354.032 | 42.145,94 | 74.174,13 | 116.320,07 |
| Cuenta Banco Pastor | 6.926.315 | 12.214.038 | 19.140.354 | 41.627,99 | 73.407,85 | 115.035,84 |
| Cuenta I.C.D | 86.179 | 127.499 | 213.678 | 517,95 | 766,28 | 1.284,23 |
| V. Recursos disponibles (III + IV): | 1.055.982.049 | 1.722.421.664 | 2.778.403.715 | 6.346.579,94 | 10.351.962,68 | 16.698.542,62 |
| VI. Comisiones: | 1.570.359 | 2.345.157 | 3.915.516 | 9.438,05 | 14.094,68 | 23.532,73 |
| Gestora | 1.270.646 | 1.911.737 | 3.182.383 | 7.636,74 | 11.489,77 | 19.126,51 |
| Agente Financiero | 169.962 | 303.669 | 473.631 | 1.021,49 | 1.825,09 | 2.846,58 |
| Prensa | 42.751 | 42.751 | 85.502 | 256,94 | 256,94 | 513,88 |
| Auditoría | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Otros | 87.000 | 87.000 | 174.000 | 522,88 | 522,88 | 1.045,76 |
| VII. Pago a los Bonos: | 683.760.837 | 1.052.911.894 | 1.736.672.732 | 4.109.485,40 | 6.328.127,93 | 10.437.613,33 |
| Bonos A1: | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 24/09/01 | 47.812.772 | 85.427.146 | 133.239.919 | 287.360,55 | 513.427,49 | 800.788,04 |
| Retenciones practicadas a los bonos | -8.606.552 | -15.377.338 | -23.983.890 | -51.726,42 | -92.419,66 | -144.146,08 |
| Amortización correspondiente al 24/09/01: | 253.227.144 | 375.021.434 | 628.248.578 | 1.521.925,79 | 2.253.924,21 | 3.775.850,00 |
| Bonos A2: | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 24/09/01: | 77.463.041 | 138.403.317 | 215.866.358 | 465.562,25 | 831.820,69 | 1.297.382,94 |
| Retenciones practicadas a los bonos | -13.943.445 | -24.912.771 | -38.856.216 | -83.801,79 | -149.728,77 | -233.530,56 |
| Amortización correspondiente al 24/09/01(3): | 298.772.866 | 442.473.215 | 741.246.081 | 1.795.661,09 | 2.659.317,58 | 4.454.978,67 |
| Bonos B: | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 24/09/01: | 6.485.014 | 11.586.782 | 18.071.796 | 38.975,72 | 69.637,96 | 108.613,68 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -1.167.284 | -2.085.589 | -3.252.873 | -7.015,52 | -12.534,64 | -19.550,16 |
| Amortización correspondiente al 24/09/01: | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Reversión o devolución de las retenciones (2): | 23.717.281 | 42.375.698 | 66.092.979 | 142.543,73 | 254.683,07 | 397.226,80 |
| VIII. Saldo disponible (V - VI - VII): | 370.650.853 | 667.164.613 | 1.037.815.467 | 2.227.656,49 | 4.009.740,07 | 6.237.396,56 |
| Distribución del saldo disponible: | | | | | | |
| Fondo de Reserva previo (22/06/01) | 284.002.267 | 556.330.226 | 840.332.493 | 1.706.888,00 | 3.343.612,00 | 5.050.500,00 |
| Aportación al Fondo de Reserva | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Otros recursos disponibles | 56.496.720 | 58.315.218 | 114.811.938 | 339.552,12 | 350.481,52 | 690.033,64 |
| Intereses préstamo subordinado A | 291.487 | 485.811 | 777.298 | 1.751,87 | 2.919,78 | 4.671,65 |
| Amortización préstamo subordinado A | 1.505.990 | 2.509.984 | 4.015.974 | 9.051,18 | 15.085,31 | 24.136,49 |
| Intereses préstamo subordinado B | 176.968 | 0 | 176.968 | 1.063,60 | 0,00 | 1.063,60 |
| Amortización préstamo subordinado B | 551.716 | 0 | 551.716 | 3.315,88 | 0,00 | 3.315,88 |
| Intereses préstamo participativo | 4.599.164 | 9.009.273 | 13.608.437 | 27.641,53 | 54.146,82 | 81.788,35 |
| Amortización préstamo participativo | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Remuneración variable préstamo participativo | 23.026.541 | 40.514.101 | 63.540.642 | 138.392,31 | 243.494,64 | 381.886,95 |
| Fondo de Reserva Mínima (24/09/01) | 284.002.267 | 556.330.226 | 840.332.493 | 1.706.888,00 | 3.343.612,00 | 5.050.500,00 |
| (1) Avance técnico solicitado | 1.013.868 | 1.962.754 | 2.976.622 | 6.093,47 | 11.796,39 | 17.889,86 |
| Trimestre anterior | 6.831.216 | 9.177.833 | 16.009.051 | 41.056,45 | 55.159,89 | 96.216,33 |
| Trimestre actual | 7.845.086 | 11.140.587 | 18.985.673 | 47.149,92 | 66.956,28 | 114.106,19 |
| (2) Revertido hasta el 22/10/01 | | | | | | |
| (3) Incluye: | | | | | | |
| Principal vencido y no pagado superior a 6 e inferior a 12 mes | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Trimestre anterior | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Trimestre actual | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Destinatarios: Emisores: CNMV, AIAF, Agencia de Calificación.

TdA

N.º 1149/01

TDA 10

Fondo de Titulización Hipotecaria

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 24 de Septiembre de 2001

| | Importes en pesetas | | Importes en euros | |
|--|---------------------|----------------|-------------------|--------------|
| | Sobre 962 bonos | Por Bono | Sobre 962 bonos | Por Bono |
| BONOS A1 | | | | |
| Saldo inicial (26/7/99): | 16.006.333.200 Pts | 16.638.600 Pts | 96.200.000,00 € | 100.000,00 € |
| Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | - | - | 66.786.850,00 € | 69.425,00 € |
| Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 133.239.919 Pts | 138.503 Pts | 800.788,04 € | 832,42 € |
| Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 628.248.578 Pts | 653.065 Pts | 3.775.850,00 € | 3.925,00 € |
| Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | - | - | 63.011.000,00 € | 65.500,00 € |
| Porcentaje pendiente de vencimiento: | - | - | 65,50% | 65,50% |
| I. BONOS A2 | | | | |
| Saldo inicial (26/7/99): | 22.611.857.400 Pts | 16.638.600 Pts | 135.900.000,00 € | 100.000,00 € |
| Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | - | - | 105.897.139,56 € | 77.922,84 € |
| Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 215.866.358 Pts | 158.842 Pts | 1.297.382,94 € | 954,66 € |
| Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 741.246.081 Pts | 545.435 Pts | 4.454.978,67 € | 3.278,13 € |
| Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | - | - | 101.442.160,89 € | 74.644,71 € |
| Porcentaje pendiente de vencimiento: | - | - | 74,64% | 74,64% |
| III. BONOS B | | | | |
| Saldo inicial (26/7/99): | 1.397.642.400 Pts | 16.638.600 Pts | 8.400.000,00 € | 100.000,00 € |
| Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | - | - | 8.400.000,00 € | 100.000,00 € |
| Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 18.071.796 Pts | 215.140 Pts | 108.613,68 € | 1.293,02 € |
| Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 0 Pts | 0 Pts | 0,00 € | 0,00 € |
| Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | - | - | 8.400.000,00 € | 100.000,00 € |
| Porcentaje pendiente de vencimiento: | - | - | 100,00% | 100,00% |
| IV. EL FONDO | | | | |
| | Importes en pesetas | | Importes en euros | |
| 1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/08/01: | 28.652.400.773 Pts | | 172.204.396,84 € | |
| a) No Fallidas: | 28.645.533.031 Pts | | 172.163.120,88 € | |
| b) Fallidas: | 6.867.742 Pts | | 41.275,96 € | |
| 2. Amortización del periodo 31/5/01 a 31/08/01: | 1.170.290.842 Pts | | 7.033.589,61 € | |
| a) Según calendario: | 495.284.032 Pts | | 2.976.716,98 € | |
| b) Amortización anticipada hasta 31/07/01: | 559.836.748 Pts | | 3.364.686,62 € | |
| c) Amortización anticipada del 31/07/01 al 31/08/01: | 115.170.062 Pts | | 692.186,01 € | |
| 3. Tasa de amortización anticipada (anualizada): | | | | |
| a) Desde la Fecha de Desembolso: | | 9,40% | | 9,40% |
| b) Último año: | | 9,65% | | 9,65% |
| c) Último semestre: | | 9,59% | | 9,59% |
| d) Último trimestre: | | 8,90% | | 8,90% |
| 4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses: | | 0,25% | | 0,25% |
| 5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses: | | 0,00% | | 0,00% |
| 6. Porcentaje de fallidos (1): | | 0,03% | | 0,03% |
| 7. Nivel de Impago (2): | | 0,02% | | 0,02% |

(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 impagadas durante el periodo de tiempo comprendido entre el segundo y el noveno mes inmediatamente anteriores a la correspondiente Fecha de Pago respecto al saldo nominal pendiente de las Participaciones Hipotecarias

Destinatarios: Emisores: CNMV; AIAF: Agencia de Calificación.


 Titulización de Activos, (SGFI), S.A.
 Almagro, 28
 28010 Madrid
 Tel.: 917620800
<http://www.tda-sgfi.com>
 TDA10informeInmSep01