

TDA 10 - Fondo de Titulización Hipotecaria

LIQUIDACION DEL PERIODO 22/06/04 - 22/09/04

| | Euros | | Total |
|--|---------------------|---------------------|----------------------|
| | Banco Gulpuzcoano | Banco Pastor | |
| I. Situación al 22/06/04: | 1.977.529,27 | 4.041.405,35 | 6.018.934,62 |
| Saldo inicial Cta. Reinversión | 1.977.529,27 | 4.041.405,35 | 6.018.934,62 |
| II. Fondos recibidos del emisor | 2.321.100,32 | 3.945.883,19 | 6.266.983,51 |
| Principal: | | | |
| Según calendario hasta 31/08/04: | 1.115.407,51 | 1.503.802,99 | 2.619.210,50 |
| Amort. Anticipada hasta 31/07/04: | 752.412,32 | 1.323.525,73 | 2.075.938,05 |
| Amort. Anticipada último mes: | 183.738,83 | 597.352,00 | 781.090,83 |
| Intereses: | 273.104,29 | 533.384,83 | 806.489,12 |
| Avance técnico neto (1): | -3.562,63 | -12.182,36 | -15.744,99 |
| Principal: | -2.686,38 | -10.294,37 | -12.980,75 |
| Intereses: | -876,25 | -1.887,99 | -2.764,24 |
| III. Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II): | 4.298.629,59 | 7.987.288,54 | 12.285.918,13 |
| IV. Intereses de las Cuentas de reinversión: | 14.233,52 | 27.153,49 | 41.387,01 |
| Cuenta Banco Pastor | 14.114,16 | 26.931,00 | 41.045,16 |
| Cuenta I.C.O | 119,36 | 222,49 | 341,85 |
| V. Recursos disponibles (III + IV): | 4.312.863,11 | 8.014.442,03 | 12.327.305,14 |
| VI. Comisiones: | 5.057,48 | 8.819,29 | 13.876,77 |
| Gestora | 3.926,68 | 6.570,01 | 10.496,69 |
| Agente Financiero | 750,20 | 1.493,08 | 2.243,28 |
| Iberclear | 380,60 | 756,20 | 1.136,80 |
| VII. Pago a los Bonos: | 2.393.999,71 | 3.974.588,75 | 6.368.588,46 |
| Bonos A1: | | | |
| Intereses correspondientes al 22/09/04: | 53.861,00 | 107.197,04 | 161.058,04 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -8.078,18 | -16.077,64 | -24.155,82 |
| Amortización correspondiente al 22/09/04: | 1.079.065,74 | 1.758.834,26 | 2.837.900,00 |
| Bonos A2: | | | |
| Intereses correspondientes al 22/09/04: | 128.435,07 | 255.618,33 | 384.053,40 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -19.265,26 | -38.342,75 | -57.608,01 |
| Amortización correspondiente al 22/09/04 (3): | 1.113.807,76 | 1.815.462,38 | 2.929.270,14 |
| Bonos B: | | | |
| Intereses correspondientes al 22/09/04: | 18.830,14 | 37.476,74 | 56.306,88 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -2.824,58 | -5.621,62 | -8.446,20 |
| Amortización correspondiente al 22/09/04: | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Reinversión o devolución de las retenciones (2): | 30.168,02 | 60.042,01 | 90.210,03 |
| VIII. Saldo disponible (V - VI - VII): | 1.913.805,92 | 4.031.033,99 | 5.944.839,91 |
| Distribución del saldo disponible: | | | |
| Fondo de Reserva previo (22/06/04) | 1.653.340,88 | 3.285.007,06 | 4.938.347,94 |
| Aportación al Fondo de Reserva | 53.547,12 | -172.700,15 | -119.153,03 |
| Otros recursos disponibles | 181.622,18 | 635.650,25 | 817.272,43 |
| Intereses préstamo subordinado A | 78,02 | 130,03 | 208,05 |
| Amortización préstamo subordinado A | 8.536,87 | 15.085,27 | 23.622,14 |
| Intereses préstamo subordinado B | 316,63 | - | 316,63 |
| Amortización préstamo subordinado B | 0,00 | - | 0,00 |
| Intereses préstamo participativo | 16.364,22 | 32.513,90 | 48.878,12 |
| Amortización préstamo participativo | 0,00 | 172.700,15 | 172.700,15 |
| Remuneración variable préstamo participativo | 0,00 | 62.647,48 | 62.647,48 |
| Fondo de Reserva Mínimo (22/09/04) | 1.706.888,00 | 3.112.306,91 | 4.819.194,91 |

| | | | |
|---|-----------|------------|------------|
| (1) Avance técnico solicitado: | -3.562,63 | -12.182,36 | -15.744,99 |
| Trimestre anterior | 26.061,17 | 30.887,47 | 56.948,64 |
| Trimestre actual | 22.498,54 | 18.705,11 | 41.203,65 |
| (2) Reinvertido hasta el 20/10/04 | | | |
| (3) Incluye: | | | |
| Principal vencido y no pagado superior a 6 e inferior a 12 meses: | 1.674,07 | -1.417,18 | 256,89 |
| Trimestre anterior | 0,00 | 4.223,12 | 4.223,12 |
| Trimestre actual | 1.674,07 | 2.805,94 | 4.480,01 |

TdA
N.º **1838/04**



Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Orense, 69
28020 Madrid
Tel.: 917020608
http://www.tda-sgft.com
TDA10.lq.trim/Sep04

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

TDA 10

Fondo de Titulización Hipotecaria

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 22 de Septiembre de 2004

| | Importes en euros | |
|---|-------------------|-----------------|
| | Sobre 962 bonos | Por Bono |
| I. BONOS A1 | | |
| 1. Saldo inicial (26/7/99): | 96.200.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 27.849.900,00 € | 28.950,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 161.058,04 € | 167,42 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 2.837.900,00 € | 2.950,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 25.012.000,00 € | 26.000,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 26,000000% | 26,000000% |
| II. BONOS A2 | | |
| | Importes en euros | |
| | Sobre 1359 bonos | Por Bono |
| 1. Saldo inicial (26/7/99): | 135.900.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 63.596.959,92 € | 46.796,88 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 384.053,40 € | 282,60 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 2.929.270,14 € | 2.155,46 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 60.667.689,78 € | 44.641,42 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 44,641420% | 44,641420% |
| III. BONOS B | | |
| | Importes en euros | |
| | Sobre 84 bonos | Por Bono |
| 1. Saldo inicial (26/7/99): | 8.400.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 8.400.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 56.306,88 € | 670,32 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 0,00 € | 0,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 8.400.000,00 € | 100.000,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 100,000000% | 100,000000% |
| IV. EL FONDO | | |
| | Importes en euros | |
| 1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/08/04: | | 93.302.026,20 € |
| a) No Fallidas: | | 93.262.409,48 € |
| b) Fallidas: | | 39.616,72 € |
| 2. Amortización del periodo 31/05/04 a 31/08/04: | | 5.476.239,38 € |
| a) Según calendario: | | 2.619.210,50 € |
| b) Amortización anticipada hasta 31/07/04: | | 2.075.938,05 € |
| c) Amortización anticipada del 31/07/04 a 31/08/04: | | 781.090,83 € |
| 3. Tasa de amortización anticipada (anualizada): | | 11,86% |
| a) Desde la Fecha de Desembolso: | | 12,24% |
| b) Ultimo año: | | 11,85% |
| c) Ultimo semestre: | | 11,37% |
| d) Ultimo trimestre: | | 0,12% |
| 4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses: | | 0,09% |
| 5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses: | | 0,04% |
| 6. Porcentaje de fallidos (1): | | 0,11% |
| 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) 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, (SGFT), S.A.
 Orense, 69
 28020 Madrid
 Tel.: 917020808
<http://www.tda-sgft.com>
 TDA10Infoinver.trimSept04

TdA
 N.º **1839/04**

TDA 10, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA

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

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) | 22/09/2009 |
| 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) | 96.200.000,00 Euros | |
| Nominal en circulación total (actual) | 25.012.000,00 Euros | |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros | |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 26.000,00 Euros | |
| Serie A2: | | |
| Código ISIN | ES0378026019 | |
| Nominal en circulación total (inicial) | 135.900.000,00 Euros | |
| Nominal en circulación total (actual) | 60.667.689,78 Euros | |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros | |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 44.641,42 Euros | |

TDA
N.º 1991/04

| | |
|---|--------------------|
| Serie B: | |
| Código ISIN | ES0378026027 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 8.400.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 8.400.000,00 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 <u>1991/04</u> |

14/09/2004

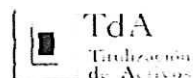
TDA 10

Fondo de Titulización Hipotecaria
FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 22/06/04 - 22/09/04

Euros

| I. INVERSIONES/FINANCIACIONES | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Amortización Bonos Titulización Hip. | | 5.767.170,14 |
| Amortización Participaciones Hip. | 5.476.239,38 | |
| Amortización Ptmos. Subordinados | | 196.322,29 |
| II. INTERESES | | |
| Intereses pagados a los BTH | | 601.418,32 |
| Intereses recibidos de las PHs | 806.489,12 | |
| Intereses Ptmos. Subordinados | | 112.050,28 |
| Intereses Inversiones Temporales | 41.387,01 | |
| Avance Técnico Neto | -15.744,99 | |
| III. GASTOS | | |
| Comisiones Periódicas: | | |
| - Gestora | | 10.496,69 |
| - Depósito y Agencia de Pagos | | 2.243,28 |
| - Gastos extraordinarios (Iberclear) | | 1.136,80 |
| Total Ingresos/Pagos | 6.308.370,52 | 6.690.837,80 |
| Saldo inicial 22/06/04 | 6.018.934,62 | |
| A Inversiones Temporales | | 5.636.467,34 |
| Total | 12.327.305,14 | 12.327.305,14 |
| Retenciones practicadas el 22/09/04 | 90.210,03 | |
| A Inv. Temporales hasta el 20/10/04 | | 90.210,03 |

Destinatarios: CNMV; AIAF.



Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Orense, 69
28020 Madrid
Tel.: 917020808
<http://www.tda-sgft.com>
TDA10Fluj.trimlSept04

TdA
N.º 1992 / 04