

## TDA IBERCAJA 1 - Fondo de Titulización de Activos

LIQUIDACION DEL PERIODO 26/01/2004 AL 26/04/2004

	Euros
<b>I. Situación al 26/01/04:</b>	<b>4.800.000,00</b>
Saldo inicial Cta. Reversión	4.800.000,00
<b>II. Fondos recibidos del emisor</b>	<b>23.469.105,55</b>
Principal:	
Según calendario hasta 31/03/04:	5.531.955,23
Amort. Anticipada hasta 31/03/04:	12.924.333,32
Intereses:	4.938.253,94
Avance técnico neto (1):	74.563,06
Principal:	38.204,82
Intereses:	36.358,24
<b>III. Subtotal a Cuenta de re inversión (I + II):</b>	<b>28.269.105,55</b>
<b>IV. Total Intereses de la re inversión:</b>	<b>74.856,01</b>
Intereses de la Cta. De Reversión	70.741,57
Intereses Cta. I.C.O.	4.114,44
<b>V. Recursos disponibles ( III + IV ):</b>	<b>28.343.961,56</b>
<b>VI. Varios:</b>	<b>58.534,06</b>
Gestora	44.909,43
Agente de Pagos	7.693,76
Prensa + Auditoría	5.930,87
<b>VII. Liquidación SWAP:</b>	<b>-721.334,33</b>
Cantidad a Pagar por la Parte A (Fondo).	4.938.253,94
Cantidad a Pagar por la Parte B (Cedente)	4.216.919,61
<b>VIII. Pago a los Bonos:</b>	<b>21.945.639,51</b>
Bonos A	
Intereses correspondientes al 26/04/04:	3.257.543,64
Retenciones practicadas a los bonos	-488.657,52
Amortización correspondiente al 26/04/04.	18.497.412,96
Bonos B:	
Intereses correspondientes al 26/04/04.	103.455,54
Retenciones practicadas a los bonos:	-15.518,79
Amortización correspondiente al 26/04/04	0,00
Bonos C:	
Intereses correspondientes al 26/04/04	29.802,60
Retenciones practicadas a los bonos	-4.470,48
Amortización correspondiente al 26/04/04.	0,00
Bonos D:	
Intereses correspondientes al 26/04/04	57.424,77
Retenciones practicadas a los bonos	-8.613,54
Amortización correspondiente al 26/04/04.	0,00
Reversión o devolución de las retenciones (2):	517.260,33
<b>IX. Saldo disponible ( V - VI + VII - VIII ):</b>	<b>5.618.453,66</b>
Distribución del saldo disponible:	
Fondo de Reserva (26/04/04)	4.800.000,00
Aportación al Fondo de Reserva	0,00
Intereses préstamo subordinado G1 pagados	8.083,70
Amortización préstamo subordinado G1	54.735,95
Intereses préstamo subordinado Desfase pagados	4.095,71
Amortización préstamo subordinado Desfase	487.302,21
Remuneración Fija Préstamo Participativo pagada	37.310,00
Amortización Préstamo Participativo	0,00
Remuneración Variable Prést Participativo	<b>226.926,09</b>

(1) Avance técnico solicitado  
Trimestre anterior 80.836,43  
Trimestre actual 155.399,49

(2) Reversión hasta el 20/05/04

Destinatarios: Emisor, CNMV, AJAF, Agencia de Calificación

TDA  
795/04  
N.º

# TDA IBERCAJA 1

Fondo de Titulización de Activos

## INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 26 de Abril de 2004

Importes en euros		
<b>I. BONOS A</b>	<b>Sobre 5772 bonos</b>	<b>Por Bono</b>
1. Saldo inicial (14/10/03):	577.200.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	556.676.441,88 €	96.444,29 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	3.257.543,64 €	564,37 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	18.497.412,96 €	3.204,68 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	538.179.028,92 €	93.239,61 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	93,239610%	93,239610%
<b>II. BONOS B</b>	<b>Sobre 153 bonos</b>	<b>Por Bono</b>
1. Saldo inicial (14/10/03):	15.300.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	15.300.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	103.455,54 €	676,18 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	15.300.000,00 €	100.000,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%
<b>III. BONOS C</b>	<b>Sobre 36 bonos</b>	<b>Por Bono</b>
1. Saldo inicial (14/10/03):	3.600.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	3.600.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	29.802,60 €	827,85 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	3.600.000,00 €	100.000,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%
<b>IV. BONOS D</b>	<b>Sobre 39 bonos</b>	<b>Por Bono</b>
1. Saldo inicial (14/10/03):	3.900.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	3.900.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	57.424,77 €	1.472,43 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	3.900.000,00 €	100.000,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%
<b>V. EL FONDO</b>	<b>Importes en euros</b>	
1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/03/04:		560.979.033,70 €
a) No Fallidas:		560.979.033,70 €
b) Fallidas:		0,00 €
2. Amortización del periodo 31/12/03 a 31/03/04:		18.456.288,55 €
a) Según calendario:		5.531.955,23 €
b) Amortización anticipada hasta 31/03/04:		12.924.333,32 €
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):		
a) Desde la Fecha de Desembolso:		10,99%
b) Último año:		---
c) Último semestre:		9,25%
d) Último trimestre:		8,71%
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:		0,01%
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:		0,00%
6. Porcentaje de fallidos (1):		0,00%
7. Nivel de impago (2):		0,00%

TDA

N.º 796/04

\*\* Saldo pendiente de las participaciones hipotecarias no fallidas según definición del Fondo de Emisión (tránsito de 12 meses y más). Datos: sobre el saldo pendiente total

**TDA IBERCAJA1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

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

**I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO**

Fecha de Constitución del Fondo	8 Octubre 2003
Fecha Emisión BTH	14 Octubre 2003
Fecha Final Amortización BTH (teórica) (10% TAA)	26 julio 2016
Sociedad Gestora	Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Emisores Participaciones Hipotecarias	Ibercaja
Agente de Pagos	Instituto de Crédito Oficial
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencia de Calificación	Moody's Investors Service España S.A Standard & Poor's
Calificación	Bono A: Aaa (M)/ AAA (SP) Bono B: A2 (M)/A (SP) Bono C: Baa2 (M)/ BBB (SP) Bono D: Ba1 (M)/ BB (SP)

**II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO**

Nombre	Bonos de Titulización TDA IBERCAJA 1	
<b>Serie A:</b>		
Código ISIN	ES0338450002	
Nominal en circulación total (inicial)	577.200.000,00	Euros
Nominal en circulación total (actual)	538.179.028,92	Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00	Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	93.239,61	Euros
<b>Serie B:</b>		
Código ISIN	ES0338450010	
Nominal en circulación total (inicial)	15.300.000,00	Euros
Nominal en circulación total (actual)	15.300.000,00	Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00	Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00	Euros

TDA  
N.º 935/04

<b>Serie C:</b>	
Código ISIN	ES0338450028
Nominal en circulación total (inicial)	3.600.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	3.600.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 Euros
<b>Serie D:</b>	
Código ISIN	ES0338450036
Nominal en circulación total (inicial)	3.900.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	3.900.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 Euros

### III. INFORMACION INCLUIDA

- \* Liquidación del Periodo: 26/01/04-26/04/04
- \* Flujos de Caja del Periodo: 26/01/04-26/04/04
- \* Información a los inversores. Fecha de Pago: 26 de Abril de 2004

TdA

N.º 935/04

**TDA IBERCAJA 1**

Fondo de Titulización de Activos

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

Euros

<b>I. INVERSIONES/FINANCIACIONES</b>	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
Amortización Bonos Titulización Hip.		18.497.412,96
Amortización Participaciones Hip.	18.456.288,55	
Amortización Ptmos. Subordinados		542.038,16

<b>II. INTERESES</b>		
Intereses pagados a los BTH		3.448.226,55
Intereses recibidos de las PHs	4.938.253,94	
Intereses Ptmos. Subordinados		49.489,41
Intereses Inversiones Temporales	74.856,01	
Avance Técnico Neto	74.563,06	

<b>III. GASTOS</b>		
Comisiones Periódicas:		
- Gestora		44.909,43
- Agente de Pagos		7.693,76
Prensa + Auditoría:		5.930,87
Neto SWAP		721.334,33
Remuneración Variable Préstamo Participativo		226.926,09

<b>Total Ingresos/Pagos</b>	23.543.961,56	23.543.961,56
-----------------------------	---------------	---------------

Saldo inicial 26/01/04	4.800.000,00	
A Inversiones Temporales		4.800.000,00
<b>Total</b>	28.343.961,56	28.343.961,56

Retenciones practicadas el 26/04/04	517.260,33	
A Inv. Temporales hasta el 20/05/04		517.260,33

TDA

N.º

936/04