

14/01/2004

TDA IBERCAJA 1 - Fondo de Titulización de Activos
LIQUIDACION DEL PERIODO 14/10/2003 AL 26/01/2004

	Euros
I. Situación al 14/10/03:	4.800.225,61
Saldo inicial Cta. Reversión	4.800.000,00
Saldo inicial Cta. ICO	225,57
Ajuste sobre saldo inicial de PHs	0,03
Otros Recursos (dif. Bonos - PHs)	0,01
II. Fondos recibidos del emisor	25.112.884,60
Principa:	
Según calendario hasta 31/12/03:	5.524.394,52
Amort. Anticipada hasta 31/12/03:	14.958.104,06
Intereses:	4.549.549,59
Avance técnico neto (1):	80.836,43
Principa:	40.229,75
Intereses:	40.606,68
III. Subtotal a Cuenta de re inversión (I + II):	29.913.110,21
IV. Total Intereses de la re inversión:	71.123,30
Intereses de la Cta. De Re inversión	71.123,30
Intereses Cta. I.C.O.	0,00
V. Desembolso Préstamo Desfase:	1.000.000,00
VI. Recursos disponibles (III + IV + V):	30.984.233,51
VII. Varios:	62.943,63
Gestora	52.997,26
Agente de Pagos	8.539,07
Prensa	1.407,30
VIII. Liquidación SWAP:	-794.527,56
Cantidad a Pagar por la Parte A (Fondo):	4.549.549,59
Cantidad a Pagar por la Parte B (Cedente):	3.755.022,03
IX. Pago a los Bonos:	24.705.660,00
Bonos A:	
Intereses correspondientes al 26/01/04:	3.960.226,92
Retenciones practicadas a los bonos:	-594.054,24
Amortización correspondiente al 26/01/04:	20.523.558,12
Bonos B:	
Intereses correspondientes al 26/01/04:	120.886,83
Retenciones practicadas a los bonos:	-18.133,56
Amortización correspondiente al 26/01/04:	0,00
Bonos C:	
Intereses correspondientes al 26/01/04:	34.683,84
Retenciones practicadas a los bonos:	-5.202,72
Amortización correspondiente al 26/01/04:	0,00
Bonos D:	
Intereses correspondientes al 26/01/04:	66.304,29
Retenciones practicadas a los bonos:	-9.945,78
Amortización correspondiente al 26/01/04:	0,00
Reversión o devolución de las retenciones (2):	627.336,30
X. Saldo disponible (VI - VII + VIII - IX):	5.421.102,32
Distribución del saldo disponible:	
Fondo de Reserva (26/01/04)	4.800.000,00
Aportación al Fondo de Reserva	0,00
Intereses préstamo subordinado G.I. pagados	9.914,50
Amortización préstamo subordinado G.I.	54.735,95
Intereses préstamo subordinado Desfase pagados	262,08
Amortización préstamo subordinado Desfase	512.697,79
Remuneración Fija Préstamo Participativo pagada	43.472,00
Amortización Préstamo Participativo	0,00
Remuneración Variable Préstamo Participativo	0,00

(1) Avance técnico solicitado:
Trimestre anterior 0,00
Trimestre actual 80.836,43

(2) Reinvertido hasta el 20/02/04

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

208/04

IA

TDA IBERCAJA 1

Fondo de Titulización de Activos

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 26 de Enero de 2004

Importes en euros		
	Sobre 5772 bonos	Por Bono
I. BONOS A		
1. Saldo Inicial (14/10/03):	577.200.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	577.200.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	3.960.226,92 €	686,11 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	20.523.558,12 €	3.555,71 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	556.676.441,88 €	96.444,29 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	96,444290%	96,444290%
II. BONOS B		
	Sobre 153 bonos	Por Bono
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:	120.886,83 €	790,11 €
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%
III. BONOS C		
	Sobre 36 bonos	Por Bono
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:	34.683,84 €	963,44 €
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%
IV. BONOS D		
	Sobre 39 bonos	Por Bono
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:	66.304,29 €	1.700,11 €
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%
V. EL FONDO		
	Importes en euros	
1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/12/03:	579.476.463,89 €	
a) No Fallidas:	579.476.463,89 €	
b) Fallidas:	0,00 €	
2. Amortización del periodo 14/10/03 a 31/12/03:	20.482.498,58 €	
a) Según calendario:	5.524.394,52 €	
b) Amortización anticipada hasta 31/12/03:	14.958.104,06 €	
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):	14,18%	
a) Desde la Fecha de Desembolso:	—	
b) Último año:	—	
c) Último semestre:	—	
d) Último trimestre:	9,69%	
4. Porcentaje de Impago entre 3 y 6 meses:	0,00%	
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%	

(1) Saldo pendiente de las participaciones hipotecarias fallidas según definición del Fondo 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 décimo mes inmediatamente anteriores a la concurrencia del vencimiento.

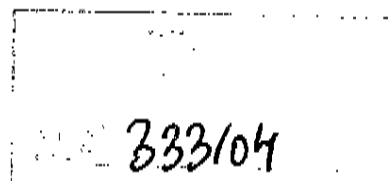
20964

TDA IBERCAJA1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 14/10/03-26/01/2004

Persona que asume la responsabilidad de esta información y cargo que ocupa:

Ramón Pérez Hernández
(Director General)



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
Serie A:	
Código ISIN	ES0338450002
Nominal en circulación total (inicial)	577.200.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	556.676.441,88 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	96.444,29 Euros
Serie 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

Serie C:	
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
Serie D:	
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 Período: 14/10/03-26/01/2004
- * Flujos de Caja del Período: 14/10/03-26/01/2004
- * Información a los inversores. Fecha de Pago: 26 de Enero de 2004

333/07

14/01/2004

TDA IBERCAJA 1

Fondo de Titulización de Activos

FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 14/10/03 - 26/01/04

		Euros	
I. INVERSIONES/FINANCIACIONES	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>	
Amortización Bonos Titulización Hip.		20.523.558,12	
Amortización Participaciones Hip.	20.482.498,58		
Amortización Ptnos. Subordinados		567.433,74	
Saldo inicial Cta. ICO	225,57		
Ajuste sobre saldo inicial de PHs	0,03		
Otros Recursos (dif. Bonos - PHs)	0,01		
Desembolso Préstamo Desfase	1.000.000,00		
II. INTERESES			
Intereses pagados a los BTHI		4.182.101,88	
Intereses recibidos de las PHs	4.549.549,59		
Intereses Ptnos. Subordinados		53.668,58	
Intereses Inversiones Temporales	71.123,30		
Avance Técnico Neto	80.836,43		
III. GASTOS			
Comisiones Periódicas:			
- Gestora		52.997,26	
- Agente de Pagos		8.539,07	
Prensa:		1.407,30	
Neto SWAP		794.527,56	
Excedente de Caja		0,00	
Total Ingresos/Pagos	26.184.233,51	26.184.233,51	
Saldo inicial 14/10/03	4.800.000,00		
A Inversiones Temporales		4.800.000,00	
Total	30.984.233,51	30.984.233,51	
Retenciones practicadas el 26/01/04	627.336,30		
A Inv. Temporales hasta el 20/02/04		627.336,30	

Destinatarios: CNMV; AIAF.

TIA

Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Almagro, 26

28010 Madrid

Tel.: 917020808

http://www.tda-agn.com

TDA IBERCAJA 1Fluj.tri(m)Ene04

324/04