

TDA CAM 3 - Fondo de Titulización de Activos

LIQUIDACION DEL PERIODO 22/01/04-26/04/04

	Euros
I. Situación al 22/01/04:	12.025.473,49
Saldo inicial Cta. Reversión	12.000.000,00
Saldo inicial Cta. ICO	25.468,35
Ajuste sobre saldo inicial de PHs	5,09
Otros Recursos (dif. Bonos - PHs)	0,05
II. Fondos recibidos del emisor	45.445.152,98
Principal	
Según calendario hasta 31/03/04:	12.000.961,91
Amort. Anticipada hasta 29/02/04:	14.024.067,15
Amort. Anticipada último mes.	12.515.665,62
Intereses:	6.639.251,25
Avance técnico neto (1):	265.207,05
Principal:	168.637,96
Intereses	96.569,09
III. Subtotal a Cuenta de reversión (I + II):	57.470.626,47
IV. Total intereses de la reversión:	127.076,84
Intereses de la Cta. De Reversión	127.076,84
Intereses Cta. I C O	0,00
V. Desembolso Préstamo Desfase:	3.000.000,00
VI. Recursos disponibles (III + IV + V):	60.597.703,31
VII. Varios:	81.056,32
Gestora	67.150,68
Agente de Pagos	13.570,69
Prensa	334,95
VIII. Liquidación SWAP:	-1.572.285,04
Cantidad a Pagar por la Parte A (Fondo)	6.639.251,25
Cantidad a Pagar por la Parte B (Cedente):	5.066.966,21
IX. Pago a los Bonos:	33.511.423,68
Bonos A:	
Intereses correspondientes al 26/04/04	7.139.400,96
Retenciones practicadas a los bonos:	-1.070.945,28
Amortización correspondiente al 26/04/04:	26.160.743,04
Bonos B:	
Intereses correspondientes al 26/04/04:	211.279,68
Retenciones practicadas a los bonos:	-31.691,52
Amortización correspondiente al 26/04/04:	0,00
Reversión o devolución de las retenciones (2):	1.102.636,80
X. Saldo disponible (VI - VII + VIII - IX):	25.432.938,27
Distribución del saldo disponible:	
Fondo de Reseva (26/04/04)	12.000.000,00
Aportación al Fondo de Reserva	0,00
Otros recursos disponibles	12.610.096,38
Intereses préstamo subordinado G.I. pagados	3.537,72
Amortización préstamo subordinado G.I.	23.685,70
Intereses préstamo subordinado Desfase pagados	707,50
Amortización préstamo subordinado Desfase	697.377,64
Remuneración Fija Préstamo Participativo pagada	97.533,33
Amortización Préstamo Participativo	0,00
Remuneración Variable Prést Participativo	0,00

(1) Avance técnico solicitado
 Trimestre anterior 0,00
 Trimestre actual 265.207,05

(2) Reinvertido hasta el 20/05/04

Destinatarios: Emisor, CNMV; AIAF; Agencia de Calificación

TdA
 N.º 228/04

TDA CAM 3

Fondo de Titulización de Activos

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 26 de Abril de 2004

I. BONOS A	Importes en euros	
	Sobre 11712 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (22/01/04):	1.171.200.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	1.171.200.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	7.139.400,96 €	609,58 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	26.160.743,04 €	2.233,67 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	1.145.039.256,96 €	97.766,33 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	97,766330%	97,766330%

II. BONOS B	Sobre 288 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (22/01/04):	28.800.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	28.800.000,00 €	100.000,00 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	211.279,68 €	733,61 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	28.800.000,00 €	100.000,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%

III. EL FONDO	Importes en euros	
1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/03/04		1.161.229.174,76 €
a) No Fallidas		1.161.229.174,76 €
b) Fallidas:		0,00 €
2. Amortización del periodo 22/01/04 a 31/03/04:		38.540.694,68 €
a) Según calendario:		12.000.961,91 €
b) Amortización anticipada hasta 29/02/04:		14.024.067,15 €
c) Amortización anticipada del 29/02/04 al 31/03/04:		12.515.665,62 €
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):		
a) Desde la Fecha de Desembolso:		12,68%
b) Último año:		---
c) Último semestre:		---
d) Último trimestre:		8,64%
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:		0,12%
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%

N.º TdA
824/04

(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 fecha censal

TDA CAM 3, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 22/01/04-26/04/2004

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	16 Enero 2004
Fecha Emisión BTH	16 Enero 2004
Fecha Final Amortización BTH (teórica)(10% TAA)	27 Julio 2015
Sociedad Gestora	Titulización de Activos, SGFT,S.A.
Emisor Participaciones Hipotecarias	Caja de Ahorros del Mediterráneo
Agente de Pagos	Instituto de Crédito Oficial
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencia de Calificación	Moody's Investors Service/ Fitch IBCA
Calificación	Bonos A: Aaa (Moody's)/ AAA (Fitch) Bonos B: A2 (Moody's) / A (Fitch)

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Nombre	Bonos de Titulización Hipotecaria TDA CAM 3
Serie A:	
Código ISIN	ES 0377990009
Nominal en circulación total (inicial)	1.171.200.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	1.145.039.256,96 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	97.766,33 Euros
Serie B:	
Código ISIN	ES 0377990017
Nominal en circulación total (inicial)	28.800.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	28.800.000,00 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 22/01/04-26/04/2004
- * Flujos de Caja del Periodo 22/01/04-26/04/2004
- * Información a los inversores. Fecha de Pago: 26 de Abril de 2004

TdA

TD CAM 3

Fondo de Titulización de Activos

FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 22/01/04 - 26/04/04

Euros

I. INVERSIONES/FINANCIACIONES	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
Amortización Bonos Titulización Hip.		26.160.743,04
Amortización Participaciones Hip.	38.540.694,68	
Amortización Ptmos. Subordinados		721.063,34
Saldo inicial Cta. ICO	25.468,35	
Ajuste sobre saldo inicial de PHs	5,09	
Otros Recursos (dif. Bonos - PHs)	0,05	
Desembolso Préstamo Desfase	3.000.000,00	

II. INTERESES		
Intereses pagados a los BTH		7.350.680,64
Intereses recibidos de las PHs	6.639.251,25	
Intereses Ptmos. Subordinados		101.778,55
Intereses Inversiones Temporales	127.076,84	
Avance Técnico Neto	265.207,05	

III. GASTOS		
Comisiones Periódicas:		
- Gestora		67.150,68
- Agente de Pagos		13.570,69
Prensa:		334,95
Neto SWAP		1.572.285,04
Remuneración Variable Préstamo Participativo		0,00

Total Ingresos/Pagos	48.597.703,31	35.987.606,93
-----------------------------	----------------------	----------------------

Saldo inicial 22/01/04	12.000.000,00	
A Inversiones Temporales		24.610.096,38
Total	60.597.703,31	60.597.703,31

Retenciones practicadas el 26/04/04	1.102.636,80	
A Inv. Temporales hasta el 20/05/04		1.102.636,80

TcIA

N.º 044/04