

TDA 23 - Fondo de Titulización de Activos
LIQUIDACION DEL PERIODO 24/06/2013 AL 23/09/2013

| | Euros | | | |
|---|---------------------------------|--------------------------------------|---------------------|----------------------|
| | B. Sabadell (B. Guipuzcoano) | Catalunya Caixa (Caixa Tarragona) | Banca March | Total |
| I. Situación al 24/06/13 : | 2.713.437,35 | 0,00 | 2.035.078,01 | 4.748.515,36 |
| Saldo inicial Fondo de Reserva | 2.713.437,35 | 0,00 | 2.035.078,01 | 4.748.515,36 |
| II. Fondos recibidos del emisor | 2.770.651,90 | 2.421.391,24 | 2.490.942,91 | 7.682.986,05 |
| Principal: | | | | |
| Según calendario hasta 31/08/13: | 1.514.206,25 | 1.182.533,40 | 1.549.375,98 | 4.246.115,63 |
| Amort. Anticipada hasta 31/08/13: | 702.378,75 | 603.830,56 | 390.919,22 | 1.697.128,53 |
| Intereses: | 554.066,90 | 635.027,28 | 550.647,71 | 1.739.741,89 |
| III. Subtotal Recursos Disponibles (I + II): | 5.484.089,25 | 2.421.391,24 | 4.526.020,92 | 12.431.501,41 |
| IV. Total intereses de la reinversión: | 2.861,42 | 0,00 | 2.313,17 | 5.174,59 |
| Intereses de la Cta. De Tesorería | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Intereses de la Cta. De Cobros | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Intereses de la Cta. De Reinversión Banca March | 0,00 | 0,00 | 2.313,17 | 2.313,17 |
| Intereses de la Cta. De Reinversión B. Sabadell (Guipuzcoano) | 2.861,42 | 0,00 | 0,00 | 2.861,42 |
| V. Recursos disponibles (III + IV): | 5.486.950,67 | 2.421.391,24 | 4.528.334,09 | 12.436.676,00 |
| VI. Gastos: | 7.464,53 | 26.601,57 | 13.797,06 | 47.863,16 |
| VII. Liquidación SWAP: | -386.556,12 | -387.839,85 | -361.852,24 | -1.136.248,21 |
| Cantidad a Pagar por la Parte A (HSBC): | 167.510,78 | 247.187,43 | 188.795,47 | 603.493,68 |
| Cantidad a Pagar por la Parte B (Fondo): | 554.066,90 | 635.027,28 | 550.647,71 | 1.739.741,89 |
| VIII. Pago a los Bonos: | 2.697.712,65 | 4.293.108,99 | 1.848.851,83 | 8.839.673,47 |
| Bonos A: | | | | |
| Intereses correspondientes al 23/09/13: | 52.843,28 | 77.978,22 | 59.557,78 | 190.379,28 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -11.107,78 | -16.391,20 | -12.519,18 | -40.018,16 |
| Amortización correspondiente al 23/09/13: | 2.634.594,40 | 4.199.968,51 | 1.777.713,49 | 8.612.276,40 |
| Bonos B: | | | | |
| Intereses correspondientes al 23/09/13: | 5.878,51 | 8.674,62 | 6.625,46 | 21.178,59 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -1.234,70 | -1.821,98 | -1.391,59 | -4.448,27 |
| Amortización correspondiente al 23/09/13: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Bonos C: | | | | |
| Intereses correspondientes al 23/09/13: | 4.396,46 | 6.487,64 | 4.955,10 | 15.839,20 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -923,21 | -1.362,33 | -1.040,51 | -3.326,05 |
| Amortización correspondiente al 23/09/13: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Reinversión o devolución de las retenciones (1): | 13.265,69 | 19.575,51 | 14.951,28 | 47.792,48 |
| IX. Saldo disponible (V - VI + VII - VIII): | 2.395.217,37 | -2.286.159,17 | 2.303.832,96 | 2.412.891,16 |
| Distribución del saldo disponible: | | | | |
| Fondo de Reserva (24/06/13) | 2.713.437,35 | 0,00 | 2.035.078,01 | 4.748.515,36 |
| Aportación al Fondo de Reserva | -1.334.642,40 | 0,00 | -1.000.981,80 | -2.335.624,20 |
| Intereses préstamo subordinado G.I. Pagados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Remuneración Fija Préstamo Participativo pagada | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización préstamo subordinado G.I. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización Préstamo Participativo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Remuneración Variable Prést. Participativo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Recursos cedidos / utilizados para el Orden de Prelación de Pagos común a 24/06/13: | 817.547,80 | -4.118.163,79 | 3.300.615,99 | 0,00 |
| Recursos cedidos / utilizados para el Orden de Prelación de Pagos común a 23/09/13: | 1.833.970,22 | -6.404.322,96 | 4.570.352,74 | 0,00 |
| Fondo de Reserva (23/09/13) | 1.378.794,95 | 0,00 | 1.034.096,21 | 2.412.891,16 |

(1) Reinvertido hasta el 21/10/13

Destinatarios: CNMV, AIAF



Nº: 6417/13

Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Orense, 69
28020 Madrid
Tel.: 917020808
<http://www.tda-sgft.com>
TDA23liq.trim1Sep13

TDA 23

INFORMACION A LOS INVERSORES
FECHA DE PAGO: 23 de Septiembre de 2013

| Importes en euros | | |
|---|-------------------|------------------|
| I. BONOS A ES0377984002 | Sobre 8372 bonos | Por Bono |
| 1. Saldo inicial (23/03/05): | 837.200.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 247.728.986,96 € | 29.590,18 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 190.379,28 € | 22,74 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 8.612.276,40 € | 1.028,70 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 239.116.710,56 € | 28.561,48 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 28,561480% | 28,561480% |
| II. BONOS B ES0377984010 | Sobre 163 bonos | Por Bono |
| 1. Saldo inicial (23/03/05): | 16.300.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 16.300.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 21.178,59 € | 129,93 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 0,00 € | 0,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 16.300.000,00 € | 100.000,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 100,000000% | 100,000000% |
| III. BONOS C ES0377984028 | Sobre 65 bonos | Por Bono |
| 1. Saldo inicial (23/03/05): | 6.500.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 6.500.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 15.839,20 € | 243,68 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 0,00 € | 0,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 6.500.000,00 € | 100.000,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 100,000000% | 100,000000% |
| IV. EL FONDO | Importes en euros | |
| 1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/08/13: | | |
| a) Saldo pendiente de vencimiento No Fallidas: | | 261.916.726,73 € |
| b) Saldo pendiente de vencimiento Fallidas: | | 17.512.810,40 € |
| c) Saldo pendiente de cobro No Fallidas: | | 262.546.426,12 € |
| d) Saldo pendiente de cobro Fallidas: | | 18.587.924,12 € |
| 2. Amortización del periodo 31/05/13 a 31/08/13: | | |
| a) Según calendario: | | 5.943.244,16 € |
| b) Amortización anticipada hasta 31/08/13: | | 4.246.115,63 € |
| | | 1.697.128,53 € |
| 3. Tasa de amortización anticipada (anualizada): | | |
| a) Ultimo año: | | 3,10% |
| b) Ultimo semestre: | | 2,80% |
| c) Ultimo trimestre: | | 2,49% |
| 4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses: | | 2,87% |
| 5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses: | | 1,66% |
| 6. Porcentaje de fallidos (1): | | 6,61% |
| 7. Nivel de Impago (2) | | 3,08% |

(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 con morosidad superior a 90 días en la Fecha de Cobro inmediata anterior a la Fecha de Pago en curso, sobre el Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias.

Destinatarios: Cedente; CNMV.



Nº: 6418/13

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.: 917020808

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

TDA23\Info\inver.trim\Sep13

TDA 23, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 24/06/13-23/09/13
I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|---|---|
| Fecha de Constitución del Fondo | 18 de marzo de 2005 |
| Fecha Emisión BTH | 18 de marzo de 2005 |
| Fecha Final Amortización BTH (teórica)(10% TAA) | 23 de diciembre de 2019 |
| Sociedad Gestora | Titulización de Activos, SGFT,S.A. |
| Emisores Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca | Bco. Sabadell (Bco. Guipuzcoano), Banca March Catalunya Banc (C. Tarragona) |
| Agente de Pagos | BNP Paribas |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF |
| Agencia de Calificación | Moody's Investors Service España S.A |
| Calificación | Bono A: (M) Baa1 (sf) Bono B: (M) Ba2 (sf) Bono C: (M) Caa1 (sf) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| Nombre | Bonos de Titulización TDA 23 |
|---|------------------------------|
| Serie A: | |
| Código ISIN | ES0377984002 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 837.200.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 239.116.710,56 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 28.561,48 Euros |
| Serie B: | |
| Código ISIN | ES0377984010 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 16.300.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 16.300.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 Euros |

TDA23\INFO.trim\Sep13

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO (cont.)

| Nombre | Bonos de Titulización TDA 23 |
|---|------------------------------|
| Serie C: | |
| Código ISIN | ES0377984028 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 6.500.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 6.500.000,00 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: 24/06/13-23/09/13
- * Flujos de Caja del Período: 24/06/13-23/09/13
- * Información a los inversores. Fecha de Pago: 23 de Septiembre de 2013

TDA 23**Fondo de Titulización de Activos****FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 24/06/13 - 23/09/13**

| I. INVERSIONES/FINANCIACIONES | Euros | |
|--|----------------------|----------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| Amortización Bonos Titulización Hip. | | 8.612.276,40 |
| Amortización Participaciones Hip. | 5.943.244,16 | |
| Amortización Ptmos. Subordinados | | 0,00 |
| II. INTERESES | | |
| Intereses pagados a los BTH | | 227.397,07 |
| Intereses recibidos de las PHs | 1.739.741,89 | |
| Intereses Ptmos. Subordinados | | 0,00 |
| Intereses Inversiones Temporales | 5.174,59 | |
| III. GASTOS | | |
| Comisiones y Gastos | | 47.863,16 |
| Neto SWAP | | 1.136.248,21 |
| Remuneración Variable Préstamo Participativo | | 0,00 |
| Total Ingresos/Pagos | 7.688.160,64 | 10.023.784,84 |
| Saldo inicial 24/06/13 | 4.748.515,36 | |
| A Inversiones Temporales | | 2.412.891,16 |
| Total | 12.436.676,00 | 12.436.676,00 |
| Retenciones practicadas el 23/09/13 | 47.792,48 | |
| A Inv.Temporales hasta el 21/10/2013 | | 47.792,48 |

Destinatarios: CNMV; AIAF.

**Nº: 6426/13**

Titulización de Activos, SGFT,S.A.

Ornese, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

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

TDA23\fluj.trim\Sep13