

TDA 23 - Fondo de Titulización de Activos
LIQUIDACION DEL PERIODO 22/03/2013 AL 24/06/2013

| | Euros | | | |
|---|---------------------------------|--------------------------------------|---------------------|----------------------|
| | B. Sabadell (B. Guipuzcoano) | Catalunya Caixa (Caixa Tarragona) | Banca March | Total |
| I. Situación al 22/03/13 : | 3.333.829,42 | 0,00 | 2.500.372,07 | 5.834.201,49 |
| Saldo inicial Fondo de Reserva | 3.333.829,42 | 0,00 | 2.500.372,07 | 5.834.201,49 |
| II. Fondos recibidos del emisor | 3.421.210,32 | 2.838.492,81 | 2.369.126,64 | 8.628.829,77 |
| Principal: | | | | |
| Según calendario hasta 31/05/13: | 1.493.396,10 | 1.506.235,53 | 1.385.280,08 | 4.384.911,71 |
| Amort. Anticipada hasta 31/05/13: | 1.341.736,18 | 470.196,23 | 422.277,24 | 2.234.209,65 |
| Intereses: | 586.078,04 | 862.061,05 | 561.569,32 | 2.009.708,41 |
| III. Subtotal Recursos Disponibles (I + II): | 6.755.039,74 | 2.838.492,81 | 4.869.498,71 | 14.463.031,26 |
| IV. Total intereses de la reinversión: | 3.257,86 | 0,00 | 2.726,86 | 5.984,72 |
| 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 | 2.726,86 | 2.726,86 |
| Intereses de la Cta. De Reinversión B. Sabadell (Guipuzcoano) | 3.257,86 | 0,00 | 0,00 | 3.257,86 |
| V. Recursos disponibles (III + IV): | 6.758.297,60 | 2.838.492,81 | 4.872.225,57 | 14.469.015,98 |
| VI. Gastos: | 7.698,06 | 46.785,48 | 13.985,29 | 68.468,83 |
| VII. Liquidación SWAP: | -406.349,62 | -601.493,31 | -363.452,28 | -1.371.295,21 |
| Cantidad a Pagar por la Parte A (HSBC): | 179.728,42 | 260.567,74 | 198.117,04 | 638.413,20 |
| Cantidad a Pagar por la Parte B (Fondo): | 586.078,04 | 862.061,05 | 561.569,32 | 2.009.708,41 |
| VIII. Pago a los Bonos: | 3.401.237,12 | 2.988.857,96 | 1.890.641,50 | 8.280.736,58 |
| Bonos A: | | | | |
| Intereses correspondientes al 24/06/13: | 56.401,00 | 81.769,38 | 62.171,58 | 200.341,96 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -11.855,29 | -17.187,63 | -13.068,24 | -42.111,16 |
| Amortización correspondiente al 24/06/13: | 3.334.138,14 | 2.891.578,81 | 1.816.677,41 | 8.042.394,36 |
| Bonos B: | | | | |
| Intereses correspondientes al 24/06/13: | 6.110,96 | 8.859,57 | 6.736,18 | 21.706,71 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -1.283,49 | -1.860,80 | -1.414,82 | -4.559,11 |
| Amortización correspondiente al 24/06/13: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Bonos C: | | | | |
| Intereses correspondientes al 24/06/13: | 4.587,02 | 6.650,20 | 5.056,33 | 16.293,55 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -963,26 | -1.396,52 | -1.061,82 | -3.421,60 |
| Amortización correspondiente al 24/06/13: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Reinversión o devolución de las retenciones (1): | 14.102,04 | 20.444,95 | 15.544,88 | 50.091,87 |
| IX. Saldo disponible (V - VI + VII - VIII): | 2.943.012,80 | -798.643,94 | 2.604.146,50 | 4.748.515,36 |
| Distribución del saldo disponible: | | | | |
| Fondo de Reserva (22/03/13) | 3.333.829,42 | 0,00 | 2.500.372,07 | 5.834.201,49 |
| Aportación al Fondo de Reserva | -620.392,07 | 0,00 | -465.294,06 | -1.085.686,13 |
| 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 22/03/13: | 587.972,35 | -3.319.519,85 | 2.731.547,50 | 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 |
| Fondo de Reserva (24/06/13) | 2.713.437,35 | 0,00 | 2.035.078,01 | 4.748.515,36 |

(1) Reinvertido hasta el 22/07/13

Destinatarios: CNMV, AIAF



Nº: 4133/13

Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Orense, 6º
28020 Madrid
Tel.: 917020808
http://www.tda-sgft.com
TDA23liq.trmJun13

TDA 23

INFORMACION A LOS INVERSORES FECHA DE PAGO: 24 de Junio 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: | 255.771.381,32 € | 30.550,81 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 200.341,96 € | 23,93 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 8.042.394,36 € | 960,63 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 247.728.986,96 € | 29.590,18 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 29,590180% | 29,590180% |

| 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: | 21.706,71 € | 133,17 € |
| 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: | 16.293,55 € | 250,67 € |
| 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 31/05/13: | |
| a) Saldo pendiente de vencimiento No Fallidas: | 270.529.020,79 € |
| b) Saldo pendiente de vencimiento Fallidas: | 15.267.016,43 € |
| c) Saldo pendiente de cobro No Fallidas: | 270.884.195,19 € |
| d) Saldo pendiente de cobro Fallidas: | 16.193.399,21 € |
| 2. Amortización del período 28/02/13 a 31/05/13: | 6.619.121,36 € |
| a) Según calendario: | 4.384.911,71 € |
| b) Amortización anticipada hasta 31/05/13: | 2.234.209,65 € |
| 3. Tasa de amortización anticipada (anualizada): | |
| a) Ultimo año: | 3,32% |
| b) Ultimo semestre: | 3,74% |
| c) Ultimo trimestre: | 3,17% |
| 4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses: | 2,52% |
| 5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses: | 1,82% |
| 6. Porcentaje de fallidos (1): | 5,63% |
| 7. Nivel de Impago (2) | 3,48% |

(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: 4134/13

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.: 917020808

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

TDA23\Infoinver.trim\Jun13

TDA 23, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 22/03/13-24/06/13
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) | 247.728.986,96 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 29.590,18 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\Jun13

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:22/03/13-24/06/13
- * Flujos de Caja del Período:22/03/13-24/06/13
- * Información a los inversores. Fecha de Pago: 24 de Junio de 2013

TDA 23**Fondo de Titulización de Activos****FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 22/03/13 - 24/06/13**

| I. INVERSIONES/FINANCIACIONES | Euros | |
|---|----------------------|----------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| Amortización Bonos Titulización Hip. | | 8.042.394,36 |
| Amortización Participaciones Hip. | 6.619.121,36 | |
| Amortización Ptmos. Subordinados | | 0,00 |
| II. INTERESES | | |
| Intereses pagados a los BTH | | 238.342,22 |
| Intereses recibidos de las PHs | 2.009.708,41 | |
| Intereses Ptmos. Subordinados | | 0,00 |
| Intereses Inversiones Temporales | 5.984,72 | |
| III. GASTOS | | |
| Comisiones y Gastos | | 68.468,83 |
| Neto SWAP | | 1.371.295,21 |
| Remuneración Variable Préstamo Participativo | | 0,00 |
| Total Ingresos/Pagos | 8.634.814,49 | 9.720.500,62 |
| Saldo inicial 22/03/13 | 5.834.201,49 | |
| A Inversiones Temporales | | 4.748.515,36 |
| Total | 14.469.015,98 | 14.469.015,98 |
| Retenciones practicadas el 24/06/13 A Inv.Temporales hasta el 22/07/2013 | 50.091,87 | 50.091,87 |

Destinatarios: CNMV; AIAF.

**Nº: 4142/13**

Titulización de Activos, SGFT,S.A.

Ornese, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

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

TDA23\fluj.trimJun13