

TDA 23 - Fondo de Titulización de Activos
LIQUIDACION DEL PERIODO 22/03/2018 AL 22/06/2018

| | Euros |
|---|----------------------|
| | Total |
| I. Situación al 22/03/18 : | 7.024.207,41 |
| Saldo inicial Fondo de Reserva | 7.024.207,41 |
| II. Fondos recibidos del emisor | 12.019.375,46 |
| Principal: | |
| Según calendario hasta 31/05/18: | 8.878.547,22 |
| Amort. Anticipada hasta 31/05/18: | 1.570.400,75 |
| Intereses: | 1.570.427,49 |
| III. Subtotal Recursos Disponibles (I + II): | 19.043.582,87 |
| IV. Total intereses de la reinversión: | -13.213,78 |
| Intereses de la Cta. De Tesorería | -2.656,44 |
| Intereses de la Cta. De Cobros | -2.156,83 |
| Intereses de la Cta. De Reinversión | -8.400,51 |
| V. Recursos disponibles (III + IV): | 19.030.369,09 |
| VI. Gastos: | -146.974,85 |
| VII. Liquidación SWAP: | -1.439.896,29 |
| Cantidad a Pagar por la Parte A (HSBC): | 130.531,20 |
| Cantidad a Pagar por la Parte B (Fondo): | 1.570.427,49 |
| VIII. Pago a los Bonos: | 4.754.419,67 |
| Bonos A: | |
| Intereses correspondientes al 22/06/18: | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 0,00 |
| Amortización correspondiente al 22/06/18: | 4.747.426,32 |
| Bonos B: | |
| Intereses correspondientes al 22/06/18: | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 0,00 |
| Amortización correspondiente al 22/06/18: | 0,00 |
| Bonos C: | |
| Intereses correspondientes al 22/06/18: | 6.993,35 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -1.328,74 |
| Amortización correspondiente al 22/06/18: | 0,00 |
| Reinversión o devolución de las retenciones: | 1.328,74 |
| IX. Saldo disponible (V - VI + VII - VIII): | 12.983.027,98 |
| Distribución del saldo disponible: | |
| Fondo de Reserva (22/03/18) | 7.024.207,41 |
| Aportación al Fondo de Reserva | 3.295.792,59 |
| Intereses préstamo subordinado G.I. Pagados | 13.078,84 |
| Remuneración Fija Préstamo Participativo pagada | 1.038.059,33 |
| Amortización préstamo subordinado G.I. | 100.800,00 |
| Amortización Préstamo Participativo | 0,00 |
| Recursos para el próximo pago | 0,00 |
| Remuneración Variable Prést. Participativo | 1.511.089,81 |
| Fondo de Reserva (22/06/18) | 10.320.000,00 |

Destinatarios: CNMV, AIAF



Nº: 2562/18

Titulización de Activos. SGFT,S.A.
 Orense, 58
 28020 Madrid
 Tel.: 917020808
<http://www.tda-sgft.com>
 TDA23\liq.trim\Jun18

TDA 23, FTA

INFORMACION A LOS INVERSORES
FECHA DE PAGO: 22 de Junio de 2018

| 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: | 116.635.438,92 € | 13.931,61 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 0,00 € | 0,00 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 4.747.426,32 € | 567,06 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 111.888.012,60 € | 13.364,55 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 13,364550% | 13,364550% |
| 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: | 0,00 € | 0,00 € |
| 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: | 6.993,35 € | 107,59 € |
| 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 31/05/18: | | |
| a) Saldo pendiente de vencimiento No Fallidas: | | 134.688.045,94 € |
| b) Saldo pendiente de vencimiento Fallidas: | | 7.911.592,04 € |
| c) Saldo pendiente de cobro No Fallidas: | | 134.783.708,37 € |
| d) Saldo pendiente de cobro Fallidas: | | 12.522.538,47 € |
| 2. Amortización del período 28/02/18 a 31/05/18: | | |
| a) Según calendario: | | 8.878.547,22 € |
| b) Amortización anticipada hasta 31/05/18: | | 1.570.400,75 € |
| 3. Tasa de amortización anticipada (anualizada): | | |
| a) Último año: | | 6,75% |
| b) Último semestre: | | 4,43% |
| c) Último trimestre: | | 4,43% |
| 4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses: | | 0,33% |
| 5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses: | | 0,11% |
| 6. Porcentaje de fallidos (1): | | 8,47% |
| 7. Nivel de Impago (2) | | 0,36% |

(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: 2563/18

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Orense, 58

28020 Madrid

Tel.: 917020808

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

TDA23\Info\inver.trimJun18

TDA 23, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 22/03/18-22/06/18
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 (6,75% TAA) | 22 de diciembre de 2021 |
| Sociedad Gestora | Titulización de Activos, SGFT,S.A. |
| Emisores Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca | Bco. Sabadell (Bco. Guipuzcoano) Banca March BBVA (C. Tarragona) |
| Agente de Pagos | Société Générale, Sucursal en España |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF |
| Agencia de Calificación | Moody's Investors Service España S.A |
| Calificación | Bono A: (M) Aa1 (sf) |
| | Bono B: (M) A1 (sf) |
| | Bono C: (M) Ba2(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) | 111.888.012,60 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 13.364,55 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\Jun18

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: 22/03/18-22/06/18
- * Flujos de Caja del Período: 22/03/18-22/06/18
- * Información a los inversores. Fecha de Pago: 22 de Junio de 2018

TDA 23**Fondo de Titulización de Activos****FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 22/03/18 - 22/06/18**

| I. INVERSIONES/FINANCIACIONES | Euros | |
|--|----------------------|----------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| Amortización Bonos Titulización Hip. | | 4.747.426,32 |
| Amortización Participaciones Hip. | 10.448.947,97 | |
| Amortización Ptmos. Subordinados | | 100.800,00 |
| II. INTERESES | | |
| Intereses pagados a los BTH | | 6.993,35 |
| Intereses recibidos de las PHs | 1.570.427,49 | |
| Intereses Ptmos. Subordinados | | 1.051.138,17 |
| Intereses Inversiones Temporales | -13.213,78 | |
| III. GASTOS | | |
| Comisiones y Gastos | | -146.974,85 |
| Neto SWAP | | 1.439.896,29 |
| Remuneración Variable Préstamo Participativo | | 1.511.089,81 |
| Total Ingresos/Pagos | 12.006.161,68 | 8.710.369,09 |
| Saldo inicial 22/03/18 | 7.024.207,41 | |
| A Inversiones Temporales | | 10.320.000,00 |
| Total | 19.030.369,09 | 19.030.369,09 |
| Retenciones practicadas el 22/06/18 | 1.328,74 | |
| A Inversiones Temporales | | 1.328,74 |

Destinatarios: CNMV; AIAF.

**Nº: 2571/18**

Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Orense, 58

28020 Madrid

Tel.: 917020808

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

TDA23\fluj.trim\Jun18