

TDA 25 - Fondo de Titulización de Activos (en proceso de liquidación)
LIQUIDACION DEL PERIODO 22/06/18 - 24/09/18

	Euros
	TOTAL
I. Situación inicial	13,75
Saldo inicial Cta Tesorería	13,75
Recursos pendientes de aplicación en la fecha de pago previa	0,00
Cantidad Dotada Línea Liquidez	0,00
II. Fondos recibidos del emisor	1.582.157,36
Principal:	
Según calendario hasta 31/08/18:	751.665,36
Amort. Anticipada hasta 31/08/18:	494.077,17
Intereses:	191.414,83
Ingresos de inmueble:	145.000,00
III. Subtotal Recursos Disponibles (I + II):	1.582.171,11
IV. Total intereses de la reinversión:	-1.590,07
Intereses de la Cta. De Tesorería	-594,89
Intereses de la Cta. De Cobros	-995,18
Intereses de la Cta. De Amortización Línea Liquidez	0,00
V. Recursos disponibles (III + IV):	1.580.581,04
VI. Varios:	409.522,44
VII. Recursos pendientes de aplicación:	0,00
VIII. Aplicación de recursos retenidos en la anterior fecha de pago:	0,00
IX. Liquidación SWAP:	-389.147,90
Cantidad a Pagar por la Parte A (JP Morgan):	-51.613,73
Cantidad a Pagar por la Parte B (Fondo):	337.534,17
X. Línea Liquidez	0,00
Intereses	0,00
Amortización	0,00
XI. Pago a los Bonos:	781.887,14
Bonos A:	
Intereses correspondientes al 24/09/18:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Amortización correspondiente al 24/09/18:	781.887,14
Bonos B:	
Intereses debidos anterior fecha de pago	437.519,34
Intereses vencidos a 24/09/18:	1.387,59
Intereses pagados a 24/09/18:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Intereses impagados actuales	438.906,93
Amortización correspondiente al 24/09/18:	0,00
Bonos C:	
Intereses debidos anterior fecha de pago	508.228,66
Intereses vencidos a 24/09/18:	5.355,65
Intereses pagados a 24/09/18:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Intereses impagados actuales	513.584,31
Amortización correspondiente al 24/09/18:	0,00
Bonos D:	
Intereses debidos anterior fecha de pago	615.484,00
Intereses vencidos a 24/09/18:	12.579,00
Intereses pagados a 24/09/18:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Intereses impagados actuales	628.063,00
Amortización correspondiente al 24/09/18:	0,00
Reinversión o devolución de las retenciones:	0,00
XII. Saldo disponible:	23,56
Distribución del saldo disponible:	
Fondo de Reserva (22/06/18)	0,00
Aportación al Fondo de Reserva	0,00
Dotación Amortización Línea Liquidez	0,00
Intereses préstamo subordinado G.I. pagados	0,00
Amortización préstamo subordinado G.I.	0,00
Otros Recursos para el siguiente pago	23,56
Margen de Intermediación Financiera	0,00
Fondo de Reserva 24/09/18:	0,00
Importe dispuesto de la Línea de Liquidez	530.000,00

Destinatarios: CNMV; AIAF.

TDA 25 (en proceso de liquidación)

Fondo de Titulización de Activos

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 24 de Septiembre de 2018

I. BONOS A ES0377929007			Importes en euros
Sobre 2503 bonos		Por Bono	
1. Saldo inicial (02/08/2006):	250.300.000,00 €	100.000,00 €	
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	107.638.311,16 €	43.003,72 €	
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €	
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	781.887,14 €	312,38 €	
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	106.856.424,02 €	42.691,34 €	
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	42,691340%	42,691340%	
II. BONOS B ES0377929015			Importes en euros
Sobre 69 bonos		Por Bono	
1. Saldo inicial (02/08/2006):	6.900.000,00 €	100.000,00 €	
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	6.900.000,00 €	100.000,00 €	
3. Intereses debidos en la anterior fecha de pago:	437.519,34 €	6.340,86 €	
4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:	1.387,59 €	20,11 €	
5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €	
6. Intereses debidos en esta Fecha de Pago:	438.906,93 €	6.360,97 €	
7. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €	
8. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	6.900.000,00 €	100.000,00 €	
9. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%	
III. BONOS C ES0377929023			Importes en euros
Sobre 53 bonos		Por Bono	
1. Saldo inicial (02/08/2006):	5.300.000,00 €	100.000,00 €	
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	5.300.000,00 €	100.000,00 €	
3. Intereses debidos en la anterior fecha de pago:	508.228,66 €	9.589,22 €	
4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:	5.355,65 €	101,05 €	
5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €	
6. Intereses debidos en esta Fecha de Pago:	513.584,31 €	9.690,27 €	
7. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €	
8. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	5.300.000,00 €	100.000,00 €	
9. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%	
IV. BONOS D ES0377929031			Importes en euros
Sobre 25 bonos		Por Bono	
1. Saldo inicial (02/08/2006):	2.500.000,00 €	100.000,00 €	
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	2.500.000,00 €	100.000,00 €	
3. Intereses debidos en la anterior fecha de pago:	615.484,00 €	24.619,36 €	
4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:	12.579,00 €	503,16 €	
5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €	
6. Intereses debidos en esta Fecha de Pago:	628.063,00 €	25.122,52 €	
7. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €	
8. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	2.500.000,00 €	100.000,00 €	
9. Porcentaje pendiente de vencimiento:	100,000000%	100,000000%	
V. EL FONDO			Importes en euros
1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/08/18:			
a) Saldo pendiente de vencimiento de las participaciones hipotecarias No Fallidas:		51.808.544,47 €	
b) Saldo pendiente de vencimiento de las participaciones hipotecarias Fallidas:		52.934.066,30 €	
c) Saldo pendiente de cobro de las participaciones hipotecarias No Fallidas:		51.842.058,27 €	
d) Saldo pendiente de cobro de las participaciones hipotecarias Fallidas:		66.101.565,96 €	
2. Amortización del periodo 31/05/18 a 31/08/18:			1.245.742,53 €
a) Según calendario:		751.665,36 €	
b) Amortización anticipada hasta 31/08/18:		494.077,17 €	
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):			
b) Ultimo año:		4,92%	
c) Ultimo semestre:		3,73%	
d) Ultimo trimestre:		3,68%	
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:			2,12%
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:			0,59%
6. Porcentaje de fallidos (1):			56,05%
7. Porcentaje de préstamos con impago superior a 90 días (2)			1,13%

(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 no fallidas con morosidad superior a 90 días el último día del mes anterior a la Fecha de Pago en curso, sobre el Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias.

Destinatarios: Cedente; CNMV; AIAF.



Nº: 3857/18

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Orense, 58

28020 Madrid

Tel.: 917020808

http://www.tda-sgft.com

TDA25Inforver.trim/Sep18

TDA 25, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS (en proceso de liquidación)

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 22/06/18 - 24/09/18

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	28 de Julio de 2006
Fecha Emisión BTH	28 de Julio de 2006
Fecha Final Amortización BTH: (4,92% TAA)	22 de marzo de 2024
Sociedad Gestora	Titulización de Activos, SGFT,S.A.
Emisores Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca	Caixabank (Credifimo) B. Sabadell (Banco Gallego)
Agente de Pagos	BNP PARIBAS
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencia de Calificación	Fitch Ibcra / Standard & Poor´s
Calificación	Bono A: (F) C (sf) / (S&P) NR Bono B: (F) C (sf) / (S&P) NR Bono C: (F) C (sf) / (S&P) NR Bono D: (F) C (sf) / (S&P) NR

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Nombre	Bonos de Titulización TDA 25
Serie A:	
Código ISIN	ES0377929007
Nominal en circulación total (inicial)	250.300.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	106.856.424,02 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.00,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	42.691,34 Euros

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO (cont.)	
Nombre	Bonos de Titulización TDA 25
Serie B:	
Código ISIN	ES0377929015
Nominal en circulación total (inicial)	6.900.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	6.900.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 Euros
Serie C:	
Código ISIN	ES0377929023
Nominal en circulación total (inicial)	5.300.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	5.300.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 Euros
Serie D:	
Código ISIN	ES0377929031
Nominal en circulación total (inicial)	2.500.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	2.500.000,00 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: 22/06/18 - 24/09/18
* Flujos de Caja del Período: 22/06/18 - 24/09/18
* Información a los inversores. Fecha de Pago: 24 de Septiembre de 2018

TDA 25 (en proceso de liquidación)*Fondo de Titulización de Activos***FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 22/06/18 - 24/09/18**

	Euros	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
I. INVERSIONES/FINANCIACIONES		
Amortización Bonos Titulización Hip.		781.887,14
Amortización Participaciones Hip.	1.245.742,53	
Ingresos por venta y alquiler de Inmuebles	145.000,00	
II. INTERESES		
Intereses pagados línea de liquidez		0,00
Intereses pagados a los BTH		0,00
Intereses recibidos de las PHs	191.414,83	
Intereses Inversiones Temporales	-1.590,07	
Intereses pagados Préstamo Subordinado		0,00
III. GASTOS		
Comisiones Periódicas:		409.522,44
Neto SWAP		389.147,90
Margen de Intermediación Financiera		0,00
Total Ingresos/Pagos	1.580.567,29	1.580.557,48
Saldo inicial 22/06/18	13,75	
A Inversiones Temporales		23,56
Total	1.580.581,04	1.580.581,04
Retenciones practicadas el 24/09/18	0,00	
A Inv.Temporales		0,00

Destinatarios: CNMV; AIAF.

**Nº: 3863/18**

Titulización de Activos, SGFT,S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

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

TDA 25fluj.trim\Sep18