

TDA 25 - Fondo de Titulación de Activos (en proceso de liquidación)

LIQUIDACION DEL PERIODO 22/03/17 - 22/06/17

	Euros
	TOTAL
I. Situación inicial	10,02
Saldo inicial Cta Tesorería	10,02
Cantidad Dotada Línea Líquidez	0,00
II. Fondos recibidos del emisor	1.737.333,67
Principal:	
Según calendario hasta 31/05/17:	901.618,15
Amort. Anticipada hasta 31/05/17:	391.163,92
Intereses:	276.325,80
Ingresos por Venta y Alquiler de Inmuebles:	168.225,80
III. Subtotal Recursos Disponibles (I + II):	1.737.343,69
IV. Total intereses de la reinversión:	-1.588,19
Intereses de la Cta. De Tesorería	-638,98
Intereses de la Cta. De Cobros	-949,21
Intereses de la Cta. De Amortización Línea Líquidez	0,00
V. Recursos disponibles (III + IV):	1.735.755,50
VI. Varios:	368.432,19
VII. Liquidación SWAP:	-446.258,69
Cantidad a Pagar por la Parte A (JP Morgan):	-59.931,67
Cantidad a Pagar por la Parte B (Fondo):	386.327,02
VIII. Línea Líquidez	0,00
Intereses	0,00
Amortización	0,00
IX. Pago a los Bonos:	921.053,94
Bonos A:	
Intereses correspondientes al 22/06/17:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Amortización correspondiente al 22/06/17:	921.053,94
Bonos B:	
Intereses debidos anterior fecha de pago	431.301,06
Intereses vencidos a 22/06/17:	1.251,66
Intereses pagados a 22/06/17:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Intereses impagados actuales	432.552,72
Amortización correspondiente al 22/06/17:	0,00
Bonos C:	
Intereses debidos anterior fecha de pago	482.594,15
Intereses vencidos a 22/06/17:	5.160,61
Intereses pagados a 22/06/17:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Intereses impagados actuales	487.754,76
Amortización correspondiente al 22/06/17:	0,00
Bonos D:	
Intereses debidos anterior fecha de pago	554.519,00
Intereses vencidos a 22/06/17:	12.273,00
Intereses pagados a 22/06/17:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Intereses impagados actuales	566.792,00
Amortización correspondiente al 22/06/17:	0,00
Reinversión o devolución de las retenciones:	0,00
X. Saldo disponible (V - VI + VII - VIII - IX):	10,68
Distribución del saldo disponible:	
Fondo de Reserva (22/03/17)	0,00
Aportación al Fondo de Reserva	0,00
Dotación Amortización Línea Líquidez	0,00
Intereses préstamo subordinado G.I. pagados	0,00
Amortización préstamo subordinado G.I.	0,00
Otros Recursos para el siguiente pago	10,68
Margen de Intermediación Financiera	0,00
Fondo de Reserva 22/06/17:	0,00
Importe dispuesto de la Línea de Líquidez	530.000,00

Destinatarios: CNMV; AIAF



Nº: 2813/17

Titulación de Activos, SGFT,S.A.
Orense, 58
28020 Madrid
Tel.: 917020808
http://www.tda-sqft.com
TDA25liq.trim\Jun17

TDA 25 (en proceso de liquidación)

Fondo de Titulización de Activos

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 22 de Junio de 2017

Importes en euros

I. BONOS A ES0377929007		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:	114.380.241,78 €		45.697,26 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €		0,00 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	921.053,94 €		367,98 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	113.459.187,84 €		45.329,28 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	45,329280%		45,329280%

II. BONOS B ES0377929015		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:	431.301,06 €		6.250,74 €
4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:	1.251,66 €		18,14 €
5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €		0,00 €
6. Intereses debidos en esta Fecha de Pago:	432.552,72 €		6.268,88 €
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		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:	482.594,15 €		9.105,55 €
4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:	5.160,61 €		97,37 €
5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €		0,00 €
6. Intereses debidos en esta Fecha de Pago:	487.754,76 €		9.202,92 €
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		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:	554.519,00 €		22.180,76 €
4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:	12.273,00 €		490,92 €
5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €		0,00 €
6. Intereses debidos en esta Fecha de Pago:	566.792,00 €		22.671,68 €
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 31/05/17:		
a) Saldo pendiente de vencimiento de las participaciones hipotecarias No Fallidas:		60.438.430,94 €
b) Saldo pendiente de vencimiento de las participaciones hipotecarias Fallidas:		54.616.732,28 €
c) Saldo pendiente de cobro de las participaciones hipotecarias No Fallidas:		60.490.235,40 €
d) Saldo pendiente de cobro de las participaciones hipotecarias Fallidas:		66.435.580,38 €
2. Amortización del periodo 28/02/17 a 31/05/17:		
a) Según calendario:		901.618,15 €
b) Amortización anticipada hasta 31/05/17:		391.163,92 €
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):		
b) Último año:		2,35%
c) Último semestre:		3,04%
d) Último trimestre:		2,50%
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:		2,81%
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:		1,54%
6. Porcentaje de fallidos (1):		52,34%
7. Porcentaje de préstamos con impago superior a 90 días (2)		2,73%

(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: 2814/17

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Orense, 58

28020 Madrid

Tel.: 917020808

http://www.tda-sgft.com
TDA25Infoinver.trimJun17

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

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 22/03/17 - 22/06/17

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: (2,35% 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)	113.459.187,84 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.00,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	45.329,28 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: 22/03/17 - 22/06/17
- * Flujos de Caja del Período: 22/03/17 - 22/06/17
- * Información a los inversores. Fecha de Pago: 22 de Junio de 2017

TDA 25 (en proceso de liquidación)
Fondo de Titulización de Activos
FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 22/03/17 - 22/06/17

	Euros	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
I. INVERSIONES/FINANCIACIONES		
Amortización Bonos Titulización Hip.		921.053,94
Amortización Participaciones Hip.	1.292.782,07	
Ingresos por venta y alquiler de Inmuebles	168.225,80	
II. INTERESES		
Intereses pagados línea de liquidez		0,00
Intereses pagados a los BTH		0,00
Intereses recibidos de las PHs	276.325,80	
Intereses Inversiones Temporales	-1.588,19	
Intereses pagados Préstamo Subordinado		0,00
III. GASTOS		
Comisiones Periódicas:		368.432,19
Neto SWAP		446.258,69
Total Ingresos/Pagos	1.735.745,48	1.735.744,82
Saldo inicial 22/03/17	10,02	
A Inversiones Temporales		10,68
Total	1.735.755,50	1.735.755,50
Retenciones practicadas el 22/06/17	0,00	
A Inv. Temporales		0,00

Destinatarios: CNMV; AIAF.



Nº: 2820/17

Titulización de Activos, SGFT,S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

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

TDA 25flujo.trimJun17