

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

LIQUIDACION DEL PERIODO 22/06/15 - 22/09/15

	Euros
	TOTAL
I. Situación inicial	11,46
Saldo inicial Cta Tesorería	11,46
Cantidad Dotada Línea Líquidez	0,00
II. Fondos recibidos del emisor	1.870.347,64
Principal:	
Según calendario hasta 31/08/15:	911.681,66
Amort. Anticipada hasta 31/08/15:	298.843,79
Intereses:	659.822,19
Ingresos por Venta y Alquiler de Inmuebles:	0,00
III. Subtotal Recursos Disponibles (I + II):	1.870.359,10
IV. Total intereses de la reinversión:	0,00
Intereses de la Cta. De Tesorería	0,00
Intereses de la Cta. De Cobros	0,00
Intereses de la Cta. De Amortización Línea Líquidez	0,00
V. Recursos disponibles (III + IV):	1.870.359,10
VI. Varios:	444.322,59
VII. Liquidación SWAP:	-474.622,18
Cantidad a Pagar por la Parte A (JP Morgan):	-11.973,48
Cantidad a Pagar por la Parte B (Fondo):	462.648,70
VIII. Línea Líquidez	0,00
Intereses	0,00
Amortización	0,00
IX. Pago a los Bonos:	951.390,30
Bonos A:	
Intereses correspondientes al 22/09/15:	42.676,15
Retenciones practicadas a los bonos:	-8.309,96
Amortización correspondiente al 22/09/15:	908.714,15
Bonos B:	
Intereses debidos anterior fecha de pago	404.971,35
Intereses vencidos a 22/09/15:	6.806,16
Intereses pagados a 22/09/15:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Intereses impagados actuales	411.777,51
Amortización correspondiente al 22/09/15:	0,00
Bonos C:	
Intereses debidos anterior fecha de pago	433.206,10
Intereses vencidos a 22/09/15:	9.427,11
Intereses pagados a 22/09/15:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Intereses impagados actuales	442.633,21
Amortización correspondiente al 22/09/15:	0,00
Bonos D:	
Intereses debidos anterior fecha de pago	462.885,75
Intereses vencidos a 22/09/15:	14.285,50
Intereses pagados a 22/09/15:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Intereses impagados actuales	477.171,25
Amortización correspondiente al 22/09/15:	0,00
Reinversión o devolución de las retenciones:	8.309,96
X. Saldo disponible (V - VI + VII - VIII - IX):	24,03
Distribución del saldo disponible:	
Fondo de Reserva (22/06/15)	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	24,03
Margen de Intermediación Financiera	0,00
Fondo de Reserva 22/09/15:	0,00
Importe dispuesto de la Línea de Líquidez	530.000,00

Destinatarios: CNMV; AIAF.



Nº: 4725/15

Titulización de Activos, SGFT,S.A.
 Orense, 69
 28020 Madrid
 Tel.:917020808
 http://www.tda-sgft.com
 TDA25liq.trim/Sep15

TDA 25 (en proceso de liquidación)

Fondo de Titulización de Activos

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 22 de Septiembre de 2015

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:	122.763.915,13 €	49.046,71 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	42.676,15 €	17,05 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago	908.714,15 €	363,05 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	121.855.200,98 €	48.683,66 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	48,683660%	48,683660%
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:	404.971,35 €	5.869,15 €
4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:	6.806,16 €	98,64 €
5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
6. Intereses debidos en esta Fecha de Pago:	411.777,51 €	5.967,79 €
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:	433.206,10 €	8.173,70 €
4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:	9.427,11 €	177,87 €
5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
6. Intereses debidos en esta Fecha de Pago:	442.633,21 €	8.351,57 €
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:	462.885,75 €	18.515,43 €
4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:	14.285,50 €	571,42 €
5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
6. Intereses debidos en esta Fecha de Pago:	477.171,25 €	19.086,85 €
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 31/08/15:		
a) Saldo pendiente de vencimiento de las participaciones hipotecarias No Fallidas:		72.299.963,31 €
b) Saldo pendiente de vencimiento de las participaciones hipotecarias Fallidas:		58.189.523,89 €
c) Saldo pendiente de cobro de las participaciones hipotecarias No Fallidas:		72.384.573,91 €
d) Saldo pendiente de cobro de las participaciones hipotecarias Fallidas:		65.118.193,71 €
2. Amortización del periodo 31/05/15 a 31/08/15:		1.210.525,45 €
a) Según calendario:		911.681,66 €
b) Amortización anticipada hasta 31/08/15:		298.843,79 €
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):		
b) Último año:		1,47%
c) Último semestre:		1,11%
d) Último trimestre:		1,62%
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:		5,34%
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:		1,81%
6. Porcentaje de fallidos (1):		47,36%
7. Nivel de Impago (2)		4,77%

(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 impagadas durante el periodo de tiempo comprendido entre el segundo y el noveno mes inmediatamente anteriores a la correspondiente Fecha de Pago respecto al saldo nominal pendiente de las Participaciones Hipotecarias

Destinatarios: Cedente; CNMV; AIAF.



Nº: 4726/15
 Titulización de Activos, (SGFT), S.A.
 Orense, 6º
 28020 Madrid
 Tel: 917020808
 http://www.tda-sgft.com
 TDA25InfoInver.trimSep15

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

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 22/06/15 - 22/09/15

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: (1,47% 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) CC(sf) / (S&P) NR Bono B: (F) CC(sf) / (S&P) NR Bono C: (F) CC(sf) / (S&P) NR Bono D: (F) CC(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)	121.855.200,98 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.00,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	48.683,66 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: 22/06/15-22/09/15
* Flujos de Caja del Período: 22/06/15-22/09/15
* Información a los inversores. Fecha de Pago: 22 de Septiembre de 2015

TDA 25 (en proceso de liquidación)*Fondo de Titulización de Activos***FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 22/06/15 - 22/09/15**

I. INVERSIONES/FINANCIACIONES	Euros	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
Amortización Bonos Titulización Hip.		908.714,15
Amortización Participaciones Hip.	1.210.525,45	
Ingresos por venta y alquiler de Inmuebles	0,00	
II. INTERESES		
Intereses pagados línea de liquidez		0,00
Intereses pagados a los BTH		42.676,15
Intereses recibidos de las PHs	659.822,19	
Intereses Inversiones Temporales	0,00	
Intereses pagados Préstamo Subordinado		0,00
III. GASTOS		
Comisiones Periódicas:		444.322,59
Neto SWAP		474.622,18
Total Ingresos/Pagos	1.870.347,64	1.870.335,07
Saldo inicial 22/06/15	11,46	
A Inversiones Temporales		24,03
Total	1.870.359,10	1.870.359,10
Retenciones practicadas el 22/09/15	8.309,96	
A Inv.Temporales		8.309,96

Destinatarios: CNMV; AIAF.

**Nº: 4732/15**

Titulización de Activos, SGFT,S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

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

TDA 25\flujo.trim\Sep15