

TDA 31 - Fondo de Titulización de Activos

LIQUIDACION DEL PERIODO 26/11/2015-26/02/2016

	BANCO SABADELL (GUIPUZCOANO)
I. Situación al 26/11/15:	5.512.203,17
Fondo de Reserva	5.512.203,17
II. Fondos recibidos del emisor	131.967.157,61
Principal:	3.653.067,36
Según calendario hasta 31/01/16:	1.597.891,12
Amort. Anticipada hasta 31/01/16:	2.055.176,24
Intereses:	602.112,51
Regularización fondos recibidos periodos anteriores	52.038,4000
Importe Recompra Cartera	127.659.939,34
III. Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II):	137.479.360,78
IV. Total intereses de la reinversión:	0,00
Intereses de la Cta. De Tesorería	0,00
Intereses de la Cta. De Reinversión	0,00
V. Recursos disponibles (III + IV):	137.479.360,78
VI. Gastos:	43.555,14
VII. Liquidación del Swap	-326.216,43
Cantidad a Pagar por la Parte B (Fondo):	602.112,51
Cantidad a Pagar por la Parte A (HSBC):	275.896,08
VIII. Pago a los Bonos:	126.662.254,65
Bonos A:	
Intereses correspondientes al 26/02/16:	53.968,20
Retenciones practicadas a los bonos:	10.266,30
Amortización correspondiente al 26/02/16:	107.737.216,95
Bonos B:	
Intereses correspondientes al 26/02/16:	7.215,60
Retenciones practicadas a los bonos:	1.371,00
Amortización correspondiente al 26/02/16:	5.692.749,00
Bonos C:	
Intereses correspondientes al 26/02/16:	36.787,50
Retenciones practicadas a los bonos:	6.990,30
Amortización correspondiente al 26/02/16:	13.134.317,40
Reinversión de las retenciones:	-18.627,60
IX. Saldo disponible (V - VI + VII - VIII):	10.447.334,56
Distribución del saldo disponible:	
Fondo de Reserva previo(26/11/15):	5.512.203,17
Aportación al Fondo de Reserva	-5.512.203,17
Intereses pagados Préstamo Subordinado	726,95
Amortización Préstamo Subordinado	135.327,50
Intereses pagados Préstamo Participativo	292.001,70
Amortización Préstamo Participativo	5.850.000,00
Remuneración variable del Préstamo Participativo	4.169.278,41
Fondo de Reserva (26/02/16):	0,00

Destinatario: CNMV, AIAF.



Nº: 726/16

Titulización de Activos, SGFT,S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

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

TDA31liq.trim\Feb16

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 26 de Febrero de 2016

Importes en euros		
I. BONOS A ES0377103009	Sobre 2805 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (21/11/08):	280.500.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	107.737.216,95 €	38.408,99 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	53.968,20 €	19,24 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	107.737.216,95 €	38.408,99 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	0,000000%	0,000000%
II. BONOS B ES0377103017	Sobre 60 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (21/11/08):	6.000.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	5.692.749,00 €	94.879,15 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	7.215,60 €	120,26 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	5.692.749,00 €	94.879,15 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	0,000000%	0,000000%
III. BONOS C ES0377103025	Sobre 135 bonos	Por Bono
1. Saldo inicial (21/11/08):	13.500.000,00 €	100.000,00 €
2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:	13.134.317,40 €	97.291,24 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	36.787,50 €	272,50 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	13.134.317,40 €	97.291,24 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	0,000000%	0,000000%
IV. EL FONDO	Importes en euros	
1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/01/16:		
a) Saldo pendiente de vencimiento No Fallidas:		122.850.607,38 €
b) Saldo pendiente de vencimiento Fallidas:		4.578.070,91 €
c) Saldo pendiente de cobro No Fallidas:		122.903.608,09 €
d) Saldo pendiente de cobro Fallidas:		4.721.802,58 €
2. Amortización del periodo 31/10/15 a 31/01/16:		3.653.067,36 €
a) Según calendario:		1.597.891,12 €
b) Amortización anticipada hasta 31/01/16:		2.055.176,24 €
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):		
a) Ultimo año:		3,90%
b) Ultimo semestre:		4,74%
c) Ultimo trimestre:		6,34%
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:		1,12%
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:		0,25%
6. Porcentaje de fallidos (1):		3,70%
7. Nivel de Impago(2):		0,98%

(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; Agente de Pagos; CNMV; AIAF.



TdA
Titulización
de Activos

Nº: 727/16

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.: 917020808

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

TDA31\Infoinver.trim\Feb16

TDA 31 , FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
INFORMACION CORRESPONDIENTE AL PERÍODO: 26/11/15-26/02/16
I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	19 de noviembre de 2008
Fecha Emisión Bonos	19 de noviembre de 2008
Fecha Final Amortización Bonos (teórica) (3,90% TAA)	26 de febrero de 2016
Sociedad Gestora	Titulización de Activos, SGFT,S.A.
Emisores Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca	Banco Sabadell (Guipuzcoano)
Agente de Pagos	Société Générale, Sucursal en España
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencia de Calificación	Moody´s Investors/ Standard&Poor's
Calificación	Bonos A: (M) Aa2 (sf) / (S&P) AA+ (sf) Bonos B: (M) Baa3 (sf) / (S&P) BBB- (sf) Bonos C: (M) B2 (sf) / (S&P) CCC- (sf)

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Nombre	Bonos de Titulización TDA 31, F.T.A.
Serie A:	
Código ISIN	ES0377103009
Nominal en circulación total (inicial)	280.500.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	0,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	0,00 Euros
Serie B:	
Código ISIN	ES0377103017
Nominal en circulación total (inicial)	6.000.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	0,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	0,00 Euros

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO (cont.)	
Nombre	Bonos de Titulización TDA 31 , F.T.A.
Serie C:	
Código ISIN	ES0377103025
Nominal en circulación total (inicial)	13.500.000,00 Euros
Nominal en circulación total (actual)	0,00 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	0,00 Euros

III. INFORMACION INCLUIDA
* Liquidación del Período:26/11/15-26/02/16
* Flujos de Caja del Período:26/11/15-26/02/16
* Información a los inversores. Fecha de Pago: 26 de Febrero de 2016

TDA 31, FTA**Fondo de Titulización de Activos****FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 26/11/15 - 26/02/16**

I. INVERSIONES/FINANCIACIONES	Euros	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
Amortización Bonos Titulización Hip.		126.564.283,35
Amortización Participaciones Hip.	3.653.067,36	
Amortización Préstamos Subordinados		5.985.327,50
Importe Recompra Cartera	127.659.939,34	
Regularización fondos recibidos periodos anteriores	52.038,40	
II. INTERESES		
Intereses pagados a los BTH		97.971,30
Intereses recibidos de las PHs	602.112,51	
Intereses Ptmos. Subordinados		292.728,65
Intereses Inversiones Temporales	0,00	
Liquidación Swap a favor de la parte A (HSBC)		326.216,43
III. GASTOS		
Comisiones Periódicas:		43.555,14
Remuneración variable del Préstamo Participativo		4.169.278,41
Total Ingresos/Pagos	<u>131.967.157,61</u>	<u>137.479.360,78</u>
Saldo inicial 26/11/15	5.512.203,17	
A Inversiones Temporales		0,00
Total	<u>137.479.360,78</u>	<u>137.479.360,78</u>
Retenciones practicadas el 26/02/16	18.627,60	
A Inversiones Temporales		18.627,60

Destinatarios: CNMV; AIAF.

**Nº: 733/16**

Titulización de Activos, SGFT,S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

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

TDA 31/flujo.trim/Feb16