

TDA 27 - Fondo de Titulización de Activos
LIQUIDACION DEL PERIODO 30/03/15 - 29/06/15

| | Euros |
|--|----------------------|
| | TOTAL |
| I. Situación inicial | 5.158.640,33 |
| Fondo de Reserva | 0,00 |
| Cantidad Dotada Línea Liquidez | 5.158.616,30 |
| Saldo Inicial Cuenta Tesorería | 24,03 |
| II. Fondos recibidos del emisor | 10.309.478,57 |
| Principal: | |
| Según calendario hasta 31/05/15: | 5.612.013,20 |
| Amort. Anticipada hasta 31/05/15: | 2.592.912,04 |
| Intereses: | 1.927.553,33 |
| III. Ingresos por venta de inmueble: | 177.000,00 |
| IV. Subtotal Recursos Disponibles (I + II+ III): | 15.468.118,90 |
| V. 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 Liquidez | 0,00 |
| VI. Recursos disponibles (IV+ V): | 15.468.118,90 |
| VII. Varios: | 531.401,00 |
| VIII. Devolución Alteba | -7.788,00 |
| IX. Liquidación SWAP: | -1.134.952,10 |
| Cantidad a Pagar por la Parte A (JP Morgan Chase): | -51.270,42 |
| Cantidad a Pagar por la Parte B (Fondo): | 1.083.681,68 |
| X. Línea Liquidez | 0,00 |
| Intereses | 0,00 |
| Amortización | 0,00 |
| XI. Pago a los Bonos: | 8.650.907,08 |
| Bonos A2: | |
| Intereses correspondientes al 29/06/15: | 77.538,24 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -15.491,84 |
| Amortización correspondiente al 29/06/15: | 8.468.898,88 |
| Bonos A3: | |
| Intereses correspondientes al 29/06/15: | 96.705,42 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -19.344,71 |
| Amortización correspondiente al 29/06/15: | 0,00 |
| Bonos B: | |
| Intereses correspondientes al 29/06/15: | 7.764,54 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -1.552,63 |
| Amortización correspondiente al 29/06/15: | 0,00 |
| Bonos C: | |
| Intereses vencidos al 29/06/15: | 7.781,31 |
| Intereses pagados al 29/06/15: | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 0,00 |
| Intereses impagados al 29/06/15: | 79.732,62 |
| Amortización correspondiente al 29/06/15: | 0,00 |
| Bonos D: | |
| Intereses vencidos al 29/06/15: | 18.792,20 |
| Intereses pagados al 29/06/15: | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 0,00 |
| Intereses impagados al 29/06/15: | 573.962,20 |
| Amortización correspondiente al 29/06/15: | 0,00 |
| Bonos E: | |
| Intereses vencidos al 29/06/15: | 76.829,20 |
| Intereses pagados al 29/06/15: | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 0,00 |
| Intereses impagados al 29/06/15: | 1.947.542,80 |
| Amortización correspondiente al 29/06/15: | 0,00 |
| Bonos F: | |
| Intereses vencidos al 29/06/15: | 4.581,84 |
| Intereses pagados al 29/06/15: | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 0,00 |
| Intereses impagados al 29/06/15: | 196.704,78 |
| Amortización correspondiente al 29/06/15: | 0,00 |
| Reinversión o devolución de las retenciones : | 36.389,18 |
| XII. Saldo disponible (VI - VII -VIII+ IX - X - XI): | 30,42 |
| Distribución del saldo disponible: | |
| Fondo de Reserva (30/03/15) | 0,00 |
| Aportación al Fondo de Reserva | 0,00 |
| Dotación Amortización Línea Liquidez | 5.158.616,30 |
| Intereses préstamo subordinado G.I. pagados | 0,00 |
| Amortización préstamo subordinado G.I. | 0,00 |
| Intereses préstamo participativo | 0,00 |
| Amortización préstamo participativo | 0,00 |
| Otros Recursos para el siguiente pago | 30,42 |
| Margen de Intermediación Financiera | 0,00 |
| Fondo de Reserva 29/06/15: | 0,00 |
| Importe Dispuesto Línea de Liquidez | 9.300.000,00 |

Destinatarios: CNMV; AIAF.



Nº: 3083/15
28020 Madrid
Tel.: 917020808
http://www.tda-sgfi.com
TDA27liq.trimJun15

TDA 27

Fondo de Titulización de Activos
INFORMACION A LOS INVERSORES
FECHA DE PAGO: 29 de Junio de 2015

Importes en euros

| I. BONOS A2 ES0377954013 | | Sobre 3952 bonos | Por Bono |
|---|--|-------------------|------------------|
| 1. Saldo inicial (22/12/2006): | | 395.200.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | | 179.424.514,88 € | 45.400,94 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | | 77.538,24 € | 19,62 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | | 8.468.898,88 € | 2.142,94 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | | 170.955.616,00 € | 43.258,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | | 43,258000% | 43,258000% |
| II. BONOS A3 ES0377954021 | | Sobre 1813 bonos | Por Bono |
| 1. Saldo inicial (22/12/2006): | | 181.300.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | | 181.300.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | | 96.705,42 € | 53,34 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | | 0,00 € | 0,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | | 181.300.000,00 € | 100.000,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | | 100,000000% | 100,000000% |
| III. BONOS B ES0377954039 | | Sobre 139 bonos | Por Bono |
| 1. Saldo inicial (22/12/2006): | | 13.900.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | | 13.900.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | | 7.764,54 € | 55,86 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | | 0,00 € | 0,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | | 13.900.000,00 € | 100.000,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | | 100,000000% | 100,000000% |
| IV. BONOS C ES0377954047 | | Sobre 93 bonos | Por Bono |
| 1. Saldo inicial (22/12/2006): | | 9.300.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | | 9.300.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses debidos en la anterior fecha de pago: | | 71.951,31 € | 773,67 € |
| 4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago: | | 7.781,31 € | 83,67 € |
| 5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago: | | 0,00 € | 0,00 € |
| 6. Intereses impagados tras esta Fecha de Pago: | | 79.732,62 € | 857,34 € |
| 7. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | | 0,00 € | 0,00 € |
| 8. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | | 9.300.000,00 € | 100.000,00 € |
| 9. Porcentaje pendiente de vencimiento: | | 100,000000% | 100,000000% |
| V. BONOS D ES0377954054 | | Sobre 140 bonos | Por Bono |
| 1. Saldo inicial (22/12/2006): | | 14.000.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | | 14.000.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses debidos en la anterior fecha de pago: | | 555.170,00 € | 3.965,50 € |
| 4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago: | | 18.792,20 € | 134,23 € |
| 5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago: | | 0,00 € | 0,00 € |
| 6. Intereses impagados tras esta Fecha de Pago: | | 573.962,20 € | 4.099,73 € |
| 7. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | | 0,00 € | 0,00 € |
| 8. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | | 14.000.000,00 € | 100.000,00 € |
| 9. Porcentaje pendiente de vencimiento: | | 100,000000% | 100,000000% |
| VI. BONOS E ES0377954062 | | Sobre 140 bonos | Por Bono |
| 1. Saldo inicial (22/12/2006): | | 14.000.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | | 14.000.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses debidos en la anterior fecha de pago: | | 1.870.713,60 € | 13.362,24 € |
| 4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago: | | 76.829,20 € | 548,78 € |
| 5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago: | | 0,00 € | 0,00 € |
| 6. Intereses impagados tras esta Fecha de Pago: | | 1.947.542,80 € | 13.911,02 € |
| 7. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | | 0,00 € | 0,00 € |
| 8. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | | 14.000.000,00 € | 100.000,00 € |
| 9. Porcentaje pendiente de vencimiento: | | 100,000000% | 100,000000% |
| VII. BONOS F ES0377954070 | | Sobre 6 bonos | Por Bono |
| 1. Saldo inicial (22/12/2006): | | 600.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | | 600.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses debidos en la anterior fecha de pago: | | 192.122,94 € | 32.020,49 € |
| 4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago: | | 4.581,84 € | 763,64 € |
| 5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago: | | 0,00 € | 0,00 € |
| 6. Intereses impagados tras esta Fecha de Pago: | | 196.704,78 € | 32.784,13 € |
| 7. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | | 0,00 € | 0,00 € |
| 8. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | | 600.000,00 € | 100.000,00 € |
| 9. Porcentaje pendiente de vencimiento: | | 100,000000% | 100,000000% |
| VIII. EL FONDO | | Importes en euros | |
| 1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/05/15: | | | |
| a) Saldo pendiente de vencimiento No Fallidas: | | | 353.226.298,06 € |
| b) Saldo pendiente de vencimiento Fallidas: | | | 72.605.700,23 € |
| c) Saldo pendiente de cobro No Fallidas : | | | 353.541.613,72 € |
| d) Saldo pendiente de cobro Fallidas: | | | 78.933.895,28 € |
| 2. Amortización del período 28/02/15 a 31/05/15: | | | 8.204.925,24 € |
| a) Según calendario: | | | 5.612.013,20 € |
| b) Amortización anticipada hasta 31/05/15: | | | 2.592.912,04 € |
| 3. Tasa de amortización anticipada (anualizada): | | | |
| a) Último año: | | | 3,55% |
| b) Último semestre: | | | 4,23% |
| c) Último trimestre: | | | 2,83% |
| 4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses: | | | 2,13% |
| 5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses: | | | 0,84% |
| 6. Porcentaje de fallidos (1): | | | 18,25% |
| 7. Nivel de Impago (2) | | | 1,48% |

(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: Cedentes; CNMV; AIAF.



Nº: 3084/15

Titulización de Activos, (SGPT) S.A.
 Orense, 69
 30200 Madrid
 Tel. 91 7020808
<http://www.tda-sgpt.com>
 TDA27InfoInver.trimJun15

TDA 27, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 30/03/15 - 29/06/15
I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|---|--|
| Fecha de Constitución del Fondo | 20 de diciembre de 2006 |
| Fecha Emisión Bonos | 20 de diciembre de 2006 |
| Fecha Final Amortización Bonos (3,55% TAA) | 29 de septiembre de 2025 |
| Sociedad Gestora | Titulización de Activos, SGFT,S.A. |
| Emisores Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca | BMN (Caja Granada), Caixabank (Credifimo) UNNIM (Caixa Terrasa), Kutxa Bank (Caja Vital) |
| Agente de Pagos | BNP PARIBAS |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF |
| Agencia de Calificación | Fitch Ratings, Standard & Poor's |
| Calificación | Bono A2: (F) CCC (sf) / (S) NR Bono A3: (F) CCC (sf) / (S) NR Bono B: (F) CC (sf) / (S) NR Bono C: (F) CC (sf) / (S) NR Bono D: (F) CC (sf) / (S) NR Bono E: (F) CC (sf) / (S) NR Bono F: (F) CC (sf) / (S) NR |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| Nombre | Bonos de Titulización TDA 27 |
|---|------------------------------|
| Serie A2: | |
| Código ISIN | ES0377954013 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 395.200.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 170.955.616,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 43.258,00 Euros |
| Serie A3: | |
| Código ISIN | ES0377954021 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 181,300.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 181.300.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 Euros |

| II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO (cont.) | |
|--|-------------------------------------|
| Nombre | Bonos de Titulización TDA 27 |
| Serie B: | |
| Código ISIN | ES0377954039 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 13.900.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 13.900.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 Euros |
| Serie C: | |
| Código ISIN | ES0377954047 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 9.300.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 9.300.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 Euros |
| Serie D: | |
| Código ISIN | ES0377954054 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 14.000.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 14.000.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 Euros |
| Serie E: | |
| Código ISIN | ES0377954062 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 14.000.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 14.000.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 Euros |
| Serie F: | |
| Código ISIN | ES0377954070 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 600.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 600.000,00 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: 30/03/15-29/06/15
- * Flujos de Caja del Período: 30/03/15-29/06/15
- * Información a los inversores. Fecha de Pago: 29 de Junio de 2015

TDA 27**Fondo de Titulación de Activos****FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 30/03/15 - 29/06/15**

| I. INVERSIONES/FINANCIACIONES | Euros | |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| Amortización Bonos Titulización Hip. | | 8.468.898,88 |
| Amortización Participaciones Hip. | 8.204.925,24 | |
| Amortización Ptmos. Subordinados | | 0,00 |
| II. INTERESES | | |
| Intereses pagados línea de liquidez | | 0,00 |
| Intereses pagados a los BTH | | 182.008,20 |
| Intereses recibidos de las PHs | 1.927.553,33 | |
| Intereses Inversiones Temporales | 0,00 | |
| Intereses Ptmos. Subordinados | | 0,00 |
| Ingresos por venta de Inmueble | 177.000,00 | |
| III. GASTOS | | |
| Comisiones Periódicas: | | 523.613,00 |
| Neto SWAP | | 1.134.952,10 |
| Margen de Intermediación Financiera | | 0,00 |
| Total Ingresos/Pagos | 10.309.478,57 | 10.309.472,18 |
| Saldo inicial 30/03/15 | 5.158.640,33 | |
| A Inversiones Temporales | | 5.158.646,72 |
| Total | 15.468.118,90 | 15.468.118,90 |
| Retenciones practicadas el 29/06/15 | 36.389,18 | |
| A Inv.Temporales | | 36.389,18 |

Destinatarios: CNMV; AIAF.

**Nº: 3090/15**

Titulación de Activos, SGFT,S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

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

TDA 27fluj.trim\Jun15