TDA 27 - Fondo de Titulización de Activos (en proceso de liquidación)

LIQUIDACION DEL PERIODO 28/06/16 - 28/09/16

	Euros TOTAL
I. Situación inicial	**30,67**
Fondo de Reserva	0,00
Saldo Inicial Cuenta Tesorería	30,67
II. Fondos recibidos del emisor	**8.784.977,15**
Principal:	
Según calendario hasta 31/08/16:	5.023.289,03
Amort. Anticipada hasta 31/08/16:	2.117.773,80
Intereses:	1.433.114,32
Ingresos por venta de inmueble:	210.800,00
III. Subtotal Recursos Disponibles (I + II):	**8.785.007,82**
IV. Total intereses de la reinversión:	**-12.623,19**
Intereses de la Cta. De Tesorería	-4.294,19
Intereses de la Cta. De Cobros	-3.128,15
Intereses de la Cta. De Amortización Linea Liquidez	-5.200,85
V. Disposición Línea Liquidez en Fecha de Pago actual	**0,00**
VI. Recursos disponibles (III + IV + V):	**8.772.384,63**
VII. Varios:	**360.898,38**
VIII. Liquidación SWAP:	**-1.010.749,24**
Cantidad a Pagar por la Parte A (JP Morgan Chase):	-287.116,19
Cantidad a Pagar por la Parte B (Fondo):	723.633,05
IX. Línea Liquidez	**0,00**
Intereses	0,00
Amortización	0,00
X. Pago a los Bonos:	**7.400.712,80**
Bonos A2:	
Intereses correspondientes al 28/09/16:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Amortización correspondiente al 28/09/16:	7.400.712,80
Bonos A3:	
Intereses correspondientes al 28/09/16:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Amortización correspondiente al 28/09/16:	0,00
Bonos B:	
Intereses correspondientes al 28/09/16:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Amortización correspondiente al 28/09/16:	0,00
Bonos C:	
Intereses vencidos al 28/09/16:	689,13
Intereses pagados al 28/09/16:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Intereses impagados al 28/09/16:	99.579,75
Amortización correspondiente al 28/09/16:	0,00
Bonos D:	
Intereses vencidos al 28/09/16:	8.192,80
Intereses pagados al 28/09/16:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Intereses impagados al 28/09/16:	639.387,00
Amortización correspondiente al 28/09/16:	0,00
Bonos E:	
Intereses vencidos al 28/09/16:	66.868,20
Intereses pagados al 28/09/16:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Intereses impagados al 28/09/16:	2.304.429,40
Amortización correspondiente al 28/09/16:	0,00
Bonos F:	
Intereses vencidos al 28/09/16:	4.169,16
Intereses pagados al 28/09/16:	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00
Intereses impagados al 28/09/16:	218.474,10
Amortización correspondiente al 28/09/16:	0,00
Reinversión o devolución de las retenciones :	0,00
XI. Saldo disponible (VI - VII + VIII - IX - X):	**24,21**
Distribución del saldo disponible:	
Fondo de Reserva (28/06/16)	0,00
Aportación al Fondo de Reserva	0,00
Dotación Amortización Linea Liquidez	0,00
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	24,21
Margen de Intermediación Financiera	**0,00**
Fondo de Reserva 28/09/16:	**0,00**
Cantidad Dotada Línea Líquidez a 28/06/16	**5.158.616,30**
Cantidad Dotada Línea Líquidez a 28/09/16	**5.158.616,30**

Destinatarios: CNMV; AIAF

TdA Titulización de Activos

Nº: 4408/16

Titulización de Activos, SGFT,S.A
Orense, 69
28020 Madrid
Tel.:917020808
http:\\www.tda-sgft.com
TDA27\liq.trim\Sep16

TDA 27 (en proceso de liquidación)

Fondo de Titulización de Activos

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 28 de Septiembre de 2016

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:	135.068.294,40 €	34.177,20 €
3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:	7.400.712,80 €	1.872,65 €
5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:	127.667.581,60 €	32.304,55 €
6. Porcentaje pendiente de vencimiento:	32,304550%	32,304550%

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:	0,00 €	0,00 €
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:	0,00 €	0,00 €
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:	98.890,62 €	1.063,34 €
4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:	689,13 €	7,41 €
5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
6. Intereses impagados tras esta Fecha de Pago:	99.579,75 €	1.070,75 €
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:	631.194,20 €	4.508,53 €
4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:	8.192,80 €	58,52 €
5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
6. Intereses impagados tras esta Fecha de Pago:	639.387,00 €	4.567,05 €
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:	2.237.561,20 €	15.982,58 €
4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:	66.868,20 €	477,63 €
5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
6. Intereses impagados tras esta Fecha de Pago:	2.304.429,40 €	16.460,21 €
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:	214.304,94 €	35.717,49 €
4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:	4.169,16 €	694,86 €
5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:	0,00 €	0,00 €
6. Intereses impagados tras esta Fecha de Pago:	218.474,10 €	36.412,35 €
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 31/08/16:	
a) Saldo pendiente de vencimiento No Fallidas:	305.716.384,60 €
b) Saldo pendiente de vencimiento Fallidas:	67.119.344,87 €
c) Saldo pendiente de cobro No Fallidas :	305.931.645,07 €
d) Saldo pendiente de cobro Fallidas:	84.145.610,57 €
2. Amortización del período 31/05/16 a 31/08/16:	7.141.062,83 €
a) Según calendario:	5.023.289,03 €
b) Amortización anticipada hasta 31/08/16:	2.117.773,80 €
3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):	
a) Ultimo año:	3,88%
b) Ultimo semestre:	3,61%
c) Ultimo trimestre:	2,67%
4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:	1,65%
5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:	0,44%
6. Porcentaje de fallidos (1):	21,57%
7. Nivel de impago (2)	0,88%

(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: 4409/16

Titulización de Activos, (SGFT),S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

http:\\www.tda-sgft.com

TDA27\Infoinver.trimSep16

TdA Titulización de Activos

TDA 27, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS (en proceso de liquidación)

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 28/06/16 - 28/09/16

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 (3,88% TAA)	30 de junio de 2025
Sociedad Gestora	Titulización de Activos, SGFT,S.A.
Emisores Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca	BMN (Caja Granada), Caixabank (Credifimo) BBVA (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) C (sf) / (S) NR Bono F: (F) C (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)	127.667.581,60 Euros
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 Euros
Nominal en circulación unitario (actual)	32.304,55 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: 28/06/16 - 28/09/16
* Flujos de Caja del Período: 28/06/16 - 28/09/16
* Información a los inversores. Fecha de Pago: 28 de Septiembre de 2016

TDA 27 (en proceso de liquidación)

Fondo de Titulización de Activos

FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 28/06/16 - 28/09/16

	Euros	
I. INVERSIONES/FINANCIACIONES	Ingresos	Pagos
Amortización Bonos Titulización Hip.		7.400.712,80
Amortización Participaciones Hip.	7.141.062,83	
Amortización Ptmos. Subordinados		0,00
Ingresos por venta de Inmueble	210.800,00	
II. INTERESES		
Intereses pagados línea de liquidez		0,00
Intereses pagados a los BTH		0,00
Intereses recibidos de las PHs	1.433.114,32	
Intereses Inversiones Temporales	-12.623,19	
Intereses Ptmos. Subordinados		0,00
III. GASTOS		
Comisiones Periódicas:		360.898,38
Neto SWAP		1.010.749,24
Margen de Intermediación Financiera		0,00
Total Ingresos/Pagos	8.772.353,96	8.772.360,42
Saldo inicial 28/06/16	30,67	
A Inversiones Temporales		24,21
Total	8.772.384,63	8.772.384,63
Retenciones practicadas el 28/09/16	0,00	
A Inv.Temporales		0,00

Destinatarios: CNMV; AIAF.

TdA Titulización de Activos

Nº: 4415/16

Titulización de Activos, SGFT,S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

http:\\www.tda-sgft.com

TDA 27\fluj.trim\Sep16