

| <b>TDA 27 - Fondo de Titulización de Activos (en proceso de liquidación)</b> |                      |
|--|----------------------|
| <b>LIQUIDACION DEL PERIODO 28/03/17 - 28/06/17</b>                           |                      |
|  | <b>Euros</b>         |
|  | <b>TOTAL</b>         |
| <b>I. Situación inicial</b>  | <b>5,50</b>          |
| Fondo de Reserva   | 0,00                 |
| Saldo Inicial Cuenta Tesorería   | 5,50                 |
| <b>II. Fondos recibidos del emisor</b>                                       | <b>10.881.251,32</b> |
| <b>Principal:</b>  |                      |
| Según calendario hasta 31/05/17:   | 6.898.331,35         |
| Amort. Anticipada hasta 31/05/17:  | 2.631.274,91         |
| <b>Intereses:</b>  | <b>1.111.352,44</b>  |
| Ingresos por venta de inmueble:  | 240.292,62           |
| <b>III. Subtotal Recursos Disponibles ( I + II ):</b>                        | <b>10.881.256,82</b> |
| <b>IV. Total intereses de la reinversión:</b>                                | <b>-14.230,89</b>    |
| Intereses de la Cta. De Tesorería  | -5.166,72            |
| Intereses de la Cta. De Cobros   | -3.863,21            |
| Intereses de la Cta. De Amortización Línea Liquidez                          | -5.200,96            |
| <b>V. Disposición Línea Liquidez en Fecha de Pago actual</b>                 | <b>0,00</b>          |
| <b>VI. Recursos disponibles ( III + IV + V ):</b>                            | <b>10.867.025,93</b> |
| <b>VII. Varios:</b>  | <b>377.808,01</b>    |
| <b>VIII. Liquidación SWAP:</b>   | <b>-923.303,51</b>   |
| Cantidad a Pagar por la Parte A (JP Morgan Chase):                           | -300.500,79          |
| Cantidad a Pagar por la Parte B (Fondo):                                     | 622.802,72           |
| <b>IX. Línea Liquidez</b>  | <b>0,00</b>          |
| Intereses  | 0,00                 |
| Amortización   | 0,00                 |
| <b>X. Pago a los Bonos:</b>  | <b>9.565.895,04</b>  |
| <b>Bonos A2:</b>   |                      |
| Intereses correspondientes al 28/06/17:                                      | 0,00                 |
| Retenciones practicadas a los bonos:   | 0,00                 |
| Amortización correspondiente al 28/06/17:                                    | 9.565.895,04         |
| <b>Bonos A3:</b>   |                      |
| Intereses correspondientes al 28/06/17:                                      | 0,00                 |
| Retenciones practicadas a los bonos:   | 0,00                 |
| Amortización correspondiente al 28/06/17:                                    | 0,00                 |
| <b>Bonos B:</b>  |                      |
| Intereses correspondientes al 28/06/17:                                      | 0,00                 |
| Retenciones practicadas a los bonos:   | 0,00                 |
| Amortización correspondiente al 28/06/17:                                    | 0,00                 |
| <b>Bonos C:</b>  |                      |
| Intereses vencidos al 28/06/17:  | 0,00                 |
| Intereses pagados al 28/06/17:   | 0,00                 |
| Retenciones practicadas a los bonos:   | 0,00                 |
| Intereses impagados al 28/06/17:   | 99.744,36            |
| Amortización correspondiente al 28/06/17:                                    | 0,00                 |
| <b>Bonos D:</b>  |                      |
| Intereses vencidos al 28/06/17:  | 6.440,00             |
| Intereses pagados al 28/06/17:   | 0,00                 |
| Retenciones practicadas a los bonos:   | 0,00                 |
| Intereses impagados al 28/06/17:   | 659.908,20           |
| Amortización correspondiente al 28/06/17:                                    | 0,00                 |
| <b>Bonos E:</b>  |                      |
| Intereses vencidos al 28/06/17:  | 65.115,40            |
| Intereses pagados al 28/06/17:   | 0,00                 |
| Retenciones practicadas a los bonos:   | 0,00                 |
| Intereses impagados al 28/06/17:   | 2.499.063,00         |
| Amortización correspondiente al 28/06/17:                                    | 0,00                 |
| <b>Bonos F:</b>  |                      |
| Intereses vencidos al 28/06/17:  | 4.093,98             |
| Intereses pagados al 28/06/17:   | 0,00                 |
| Retenciones practicadas a los bonos:   | 0,00                 |
| Intereses impagados al 28/06/17:   | 230.683,02           |
| Amortización correspondiente al 28/06/17:                                    | 0,00                 |
| <b>Reinversión o devolución de las retenciones :</b>                         | <b>0,00</b>          |
| <b>XI. Saldo disponible ( VI - VII + VIII - IX - X ):</b>                    | <b>19,37</b>         |
| <b>Distribución del saldo disponible:</b>                                    |                      |
| Fondo de Reserva (28/03/17)  | 0,00                 |
| Aportación al Fondo de Reserva   | 0,00                 |
| Dotación Amortización Línea 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  | 19,37                |
| <b>Margen de Intermediación Financiera</b>                                   | <b>0,00</b>          |
| <b>Fondo de Reserva 28/06/17:</b>  | <b>0,00</b>          |
| <b>Cantidad Dotada Línea Liquidez a 28/03/17</b>                             | <b>5.158.616,30</b>  |
| <b>Cantidad Dotada Línea Liquidez a 28/06/17</b>                             | <b>5.158.616,30</b>  |

Destinatarios: CNMV; AIAF



**Nº: 2823/17**

Titulización de Activos, SGFT,S.A.  
Orense, 58  
28020 Madrid  
Tel.:917020808  
http://www.tda-sgft.com  
TDA27/liqu.trim/Jun17

## TDA 27 (en proceso de liquidación)

Fondo de Titulización de Activos

## INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 28 de Junio de 2017

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: | 110.227.484,64 € |  |                   | 27.891,57 €      |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:  | 0,00 €           |  |                   | 0,00 €           |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:   | 9.565.895,04 €   |  |                   | 2.420,52 €       |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:      | 100.661.589,60 € |  |                   | 25.471,05 €      |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento:                   | 25,471050%       |  |                   | 25,471050%       |
| 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:        | 99.744,36 €      |  |                   | 1.072,52 €       |
| 4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:            | 0,00 €           |  |                   | 0,00 €           |
| 5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:               | 0,00 €           |  |                   | 0,00 €           |
| 6. Intereses impagados tras esta Fecha de Pago:           | 99.744,36 €      |  |                   | 1.072,52 €       |
| 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:        | 653.468,20 €     |  |                   | 4.667,63 €       |
| 4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:            | 6.440,00 €       |  |                   | 46,00 €          |
| 5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:               | 0,00 €           |  |                   | 0,00 €           |
| 6. Intereses impagados tras esta Fecha de Pago:           | 659.908,20 €     |  |                   | 4.713,63 €       |
| 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:        | 2.433.947,60 €   |  |                   | 17.385,34 €      |
| 4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:            | 65.115,40 €      |  |                   | 465,11 €         |
| 5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:               | 0,00 €           |  |                   | 0,00 €           |
| 6. Intereses impagados tras esta Fecha de Pago:           | 2.499.063,00 €   |  |                   | 17.850,45 €      |
| 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:        | 226.589,04 €     |  |                   | 37.764,84 €      |
| 4. Intereses devengados en esta Fecha de Pago:            | 4.093,98 €       |  |                   | 682,33 €         |
| 5. Intereses pagados en esta Fecha de Pago:               | 0,00 €           |  |                   | 0,00 €           |
| 6. Intereses impagados tras esta Fecha de Pago:           | 230.683,02 €     |  |                   | 38.447,17 €      |
| 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 31/05/17:      |                  |  |                   |                  |
| a) Saldo pendiente de vencimiento No Fallidas:            |                  |  |                   | 281.187.500,32 € |
| b) Saldo pendiente de vencimiento Fallidas:               |                  |  |                   | 63.005.562,07 €  |
| c) Saldo pendiente de cobro No Fallidas :                 |                  |  |                   | 281.343.412,47 € |
| d) Saldo pendiente de cobro Fallidas:                     |                  |  |                   | 81.830.304,96 €  |
| 2. Amortización del período 28/02/17 a 31/05/17:          |                  |  |                   |                  |
| a) Según calendario:                                      |                  |  |                   | 9.529.606,26 €   |
| b) Amortización anticipada hasta 31/05/17:                |                  |  |                   | 6.898.331,35 €   |
|   |                  |  |                   | 2.631.274,91 €   |
| 3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):          |                  |  |                   |                  |
| a) Último año:  |                  |  |                   | 3,42%            |
| b) Último semestre:                                       |                  |  |                   | 4,50%            |
| c) Último trimestre:                                      |                  |  |                   | 3,59%            |
| 4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses:                |                  |  |                   |                  |
| 5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses:               |                  |  |                   |                  |
| 6. Porcentaje de fallidos (1):                            |                  |  |                   |                  |
| 7. Nivel de Impago (2)                                    |                  |  |                   |                  |

(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: 2824/17

Titulización de Activos, (SGPT), S.A.

Orense, 88

31002 Ibañeta

Tel.: 917029808

http://www.tda-sgpt.com

TDA27InfoInver.trimJun17

**TDA 27, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS (en proceso de liquidación)**
**INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 28/03/17 - 28/06/17**
**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<br>(3,42% TAA)                                   | 29 de diciembre de 2025  |
| Sociedad Gestora  | Titulización de Activos, SGFT,S.A.   |
| Emisores Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca | BMN (Caja Granada), Caixaabank (Credifimo)<br>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<br>Bono A3: (F) CCC (sf) / (S) NR<br>Bono B: (F) CC (sf) / (S) NR<br>Bono C: (F) CC (sf) / (S) NR<br>Bono D: (F) CC (sf) / (S) NR<br>Bono E: (F) C (sf) / (S) NR<br>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)     | 100.661.589,60 Euros         |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros             |
| Nominal en circulación unitario (actual)  | 25.471,05 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             |

| <b>II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO (cont.)</b> |                                     |
|--|-------------------------------------|
| <b>Nombre</b>                                    | <b>Bonos de Titulización TDA 27</b> |
| <b>Serie B:</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                    |
| <b>Serie C:</b>                                  |                                     |
| 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                    |
| <b>Serie D:</b>                                  |                                     |
| 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                    |
| <b>Serie E:</b>                                  |                                     |
| 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                    |
| <b>Serie F:</b>                                  |                                     |
| 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: 28/03/17 - 28/06/17
- \* Flujos de Caja del Período: 28/03/17 - 28/06/17
- \* Información a los inversores. Fecha de Pago: 28 de Junio de 2017

**TDA 27 (en proceso de liquidación)****Fondo de Titulización de Activos****FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 28/03/17 - 28/06/17**

| <b>I. INVERSIONES/FINANCIACIONES</b> | <b>Euros</b>    |              |
|--------------------------------------|-----------------|--------------|
|                                      | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| Amortización Bonos Titulización Hip. |                 | 9.565.895,04 |
| Amortización Participaciones Hip.    | 9.529.606,26    |              |
| Amortización Ptmos. Subordinados     |                 | 0,00         |
| Ingresos por venta de Inmueble       | 240.292,62      |              |
| <b>II. INTERESES</b>                 |                 |              |
| Intereses pagados línea de liquidez  |                 | 0,00         |
| Intereses pagados a los BTH          |                 | 0,00         |
| Intereses recibidos de las PHs       | 1.111.352,44    |              |
| Intereses Inversiones Temporales     | -14.230,89      |              |
| Intereses Ptmos. Subordinados        |                 | 0,00         |

| <b>III. GASTOS</b>                  |  |            |
|-------------------------------------|--|------------|
| Comisiones Periódicas:              |  | 377.808,01 |
| Neto SWAP                           |  | 923.303,51 |
| Margen de Intermediación Financiera |  | 0,00       |

| <b>Total Ingresos/Pagos</b> | <b>10.867.020,43</b> | <b>10.867.006,56</b> |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial 28/03/17      | 5,50                 |                      |
| A Inversiones Temporales    |                      | 19,37                |

| <b>Total</b>                        | <b>10.867.025,93</b> | <b>10.867.025,93</b> |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Retenciones practicadas el 28/06/17 | 0,00                 |                      |
| A Inv.Temporales                    |                      | 0,00                 |

Destinatarios: CNMV; AIAF.

**Nº: 2830/17**

Titulización de Activos, SGFT,S.A.

Orense, 58

28020 Madrid

Tel.:917020808

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

TDA 27/flujo.trimJun17