

F.T.A. SANTANDER 2

INFORMACIÓN SOBRE EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS TITULIZABLES INCORPORADOS AL FONDO

INFORMACIÓN DEL FONDO	
	Millones Euros
Importe Máximo:	6.000,00
Saldo Activos Titulizables:	976,54
- Anticipos:	353,26
- Descuentos:	623,28
Número de Deudores:	20.034
Saldo Vivo de Pagarés:	1.174,00
- Nacionales	1.174,00
Saldo Tesorería:	441,97
Reserva para pérdidas:	208,37

Plazo medio del activo:	42 días
Plazo medio del pasivo	125 días

EVOLUCION DE LOS ACTIVOS TITULIZADOS				
	Total Saldo Vivo (millones euros.)	% de morosidad (hasta 90 días)	% de morosidad (mas de 90 días)	Fallidos
	976,54	1,18%	0,36%	0,39%

MEJORA CREDITICIA		
Mejora crediticia específica	Importe Actual	Porcentaje Actual s/Pagarés
Fondo de Reserva:	208,37	17,75%
mayor de (1) a (4)		
(1) 10 mayores Deudores	70,02	5,96%
Ratio pérdida máxima x Ratio horizonte		
(2) pérdida x Múltiplo rating x Nominal DC adquiridos	58,37	4,97%
Ratio pérdida máxima		0,5917%
Ratio horizonte pérdida		4,0413
Múltiplo rating		2,5000
Nominal DC adquiridos		976,54
(3) Fórmula requerida por Fitch	208,37	17,75%
Ratio pérdida máxima		2,0979%
Ratio horizonte pérdida		3,98932
Factor de volatilidad		0,02506
Reserva Cost of Carry		0,00000
(4) 5,00% Saldo Vivo DC	48,83	4,16%
Línea de Liquidez:	234,80	20,00%
Total mejora crediticia:	443,17	45,38%

OTROS PASIVOS		
	Saldo Inicial (millones €)	Saldo Dispuesto/ Pendiente (millones €)
Préstamo Subordinado:	0,45	0,00
Total otros pasivos:	0,45	0,00

F.T.A. SANTANDER 2

INFORMACIÓN SOBRE EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS TITULIZABLES INCORPORADOS AL FONDO

TRIGGERS DE SUSPENSIÓN DE LA EMISIÓN DE PAGARÉS				
Se suspenderá la emisión de Pagarés si se dan culaquiera de las dos situaciones:				
si [1.a) + 2.a) / 3.a) > 4.a)				
1.a) Promedio 3 meses anteriores DC con morosidad entre 91 y 120 días				3,62
2.a) Promedio 3 meses anteriores fallidos incobrables				0,07
3.a) 50% DC adquiridos 4º mes anterior + 50% DC adquiridos 5º mes anterior [1.a) + 2.a) / 3.a)				518,06 0,713%
4.a) 0,70%				0,700%
si 1.b) > 2.b)				
1.b) DC con morosidad entre 5 y 90 días				11,56
2.b) 3,00% DC no morosos				29,19

ESTADISTICOS DE LA CARTERA				
----------------------------	--	--	--	--

COMUNIDAD AUTONOMA	IMPORTE	%	Nº DE EFECTOS	%
ANDALUCIA	160.703.906,17	16,49	56.252	15,60
ARAGON	23.593.023,86	2,42	11.250	3,12
ASTURIAS	13.594.001,19	1,39	5.445	1,51
BALEARES	9.797.943,97	1,01	4.183	1,16
CANARIAS	15.884.959,36	1,63	8.438	2,34
CANTABRIA	34.335.910,88	3,52	8.330	2,31
CASTILLA - LA MANCHA	33.009.247,44	3,39	12.945	3,59
CASTILLA - LEON	30.169.479,67	3,10	13.810	3,83
CATALUÑA	208.111.041,15	21,33	79.762	22,12
EXTREMADURA	6.472.378,07	0,66	4.003	1,11
GALICIA	39.146.436,84	4,02	14.351	3,98
MADRID	122.413.151,24	12,56	41.540	11,52
MURCIA	41.483.689,22	4,26	12.404	3,44
NAVARRA	11.757.999,25	1,21	3.678	1,02
PAIS VASCO	59.525.135,05	6,11	19.832	5,50
LA RIOJA	8.955.718,31	0,92	3.606	1,00
VALENCIA	154.839.958,95	15,88	60.470	16,77
CEUTA	804.010,63	0,08	216	0,06
MELILLA	164.756,34	0,02	72	0,02
TOTALES	974.762.779,82	100,00	360.587	100,00

CNAE	DESCRIPCIÓN	IMPORTE	%	Nº DE EFECTOS	%
A Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		26.196.928,65	2,69	8.149	2,26
B Industrias extractivas		4.927.739,67	0,51	2.091	0,58
C Industria manufacturera		426.577.121,99	43,76	136.878	37,96
D Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2.905.015,16	0,30	1.225	0,34
E Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y		3.575.740,00	0,37	1.622	0,45
F Construcción		49.478.661,35	5,08	21.995	6,10
G Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		314.643.851,08	32,28	122.563	33,99
H Transporte y almacenamiento		54.079.821,68	5,55	29.027	8,05
I Hostelería		7.333.493,88	0,75	2.451	0,68
J Información y comunicaciones		12.681.906,47	1,30	4.940	1,37
K Actividades financieras y de seguros		3.566.994,51	0,37	649	0,18
L Actividades inmobiliarias		4.379.315,22	0,45	1.009	0,28
M Actividades profesionales, científicas y técnicas		35.620.968,09	3,65	9.411	2,61
N Actividades administrativas y servicios auxiliares		11.930.206,77	1,22	6.238	1,73
P Educación		1.614.049,51	0,17	576	0,16
Q Actividades sanitarias y de servicios sociales		1.546.180,07	0,16	793	0,22
R Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento		2.038.900,74	0,21	865	0,24
S Otros servicios		5.602.667,38	0,57	3.569	0,99
n/d		6.063.217,59	0,62	6.526	1,81
TOTALES		974.762.779,82	100,01	360.587	100,00