

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:		992,00
- Anticipos:		373,76
- Descuentos:		618,24
Número de Deudores:	20.854	
Saldo Vivo de Pagarés:		1.455,00
- Nacionales		1.455,00
Saldo Tesorería:		764,72
Reserva para pérdidas:		252,89
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>		
Plazo medio del activo:	32 días	
Plazo medio del pasivo	155 días	

EVOLUCION DE LOS ACTIVOS TITULIZADOS				
	Total Saldo Vivo (millones euros.)	% de morosidad (hasta 90 días)	% de morosidad (mas de 90 días)	Fallidos
	992,00	1,73%	0,46%	2,70%

MEJORA CREDITICIA		
Mejora crediticia específica	Importe Actual	Porcentaje Actual s/Pagarés
Fondo de Reserva:	252,89	17,38%
mayor de (1) a (4)		
(1) 10 mayores Deudores	68,09	4,68%
Ratio pérdida máximo x Ratio horizonte		
(2) pérdida x Múltiplo rating x Nominal DC	52,48	3,61%
adquiridos		
Ratio pérdida máximo	0,5917%	
Ratio horizonte pérdida	3,5768	
Múltiplo rating	2,5000	
Nominal DC adquiridos	992,00	
(3) Fórmula requerida por Fitch	252,89	17,38%
Ratio pérdida máximo	2,0979%	
Ratio horizonte pérdida	4,86817	
Factor de volatilidad	0,02514	
Reserva Cost of Carry	0,00000	
(4) 5,00% Saldo Vivo DC	49,60	3,41%
Línea de Liquidez:	291,00	20,00%
Total mejora crediticia:	543,89	54,83%

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 cualquiera 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	4,23
2.a) Promedio 3 meses anteriores fallidos antes 120 días	9,12
3.a) 50% DC adquiridos 4º mes anterior + 50% DC adquiridos 5º mes anterior	593,21
[1.a) + 2.a)] / 3.a)	2,251%
4.a) 0,70%	0,700%
si 1.b) > 2.b)	
1.b) DC con morosidad entre 5 y 90 días	17,12
2.b) 3,00% DC no morosos	29,62

ESTADISTICOS DE LA CARTERA

COMUNIDAD AUTONOMA	IMPORTE	%	Nº DE EFECTOS	%
ANDALUCIA	163.576.558,13	16,52	63.349	15,62
ARAGON	30.202.076,73	3,05	12.937	3,19
ASTURIAS	14.436.348,02	1,46	6.935	1,71
BALEARES	11.217.916,21	1,13	5.029	1,24
CANARIAS	18.983.667,56	1,92	10.139	2,50
CANTABRIA	27.406.058,89	2,77	9.490	2,34
CASTILLA - LA MANCHA	38.299.763,09	3,87	14.965	3,69
CASTILLA - LEON	34.487.434,92	3,48	15.857	3,91
CATALUÑA	195.460.386,22	19,76	88.696	21,87
EXTREMADURA	8.035.069,24	0,81	5.232	1,29
GALICIA	40.056.235,06	4,05	15.979	3,94
MADRID	129.527.508,02	13,08	46.518	11,47
MURCIA	43.216.937,12	4,36	15.614	3,85
NAVARRA	10.034.241,73	1,01	3.366	0,83
PAIS VASCO	71.293.756,02	7,20	21.941	5,41
LA RIOJA	9.634.885,87	0,97	4.096	1,01
VALENCIA	142.506.390,96	14,39	64.971	16,02
CEUTA	1.608.884,11	0,16	365	0,09
MELILLA	139.937,79	0,01	81	0,02
TOTALES	990.124.161,66	100,00	405.562	100,00

CNAE	DESCRIPCIÓN	IMPORTE	%	Nº DE EFECTOS	%
A	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	23.006.187,79	2,32	8.800	2,17
B	Industrias extractivas	5.636.050,90	0,57	2.920	0,72
C	Industria manufacturera	408.329.123,30	41,23	151.517	37,36
D	Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	4.719.377,10	0,48	1.419	0,35
E	Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y	2.899.174,69	0,29	1.743	0,43
F	Construcción	62.529.383,94	6,31	28.592	7,05
G	Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	327.540.872,83	33,06	137.323	33,86
H	Transporte y almacenamiento	56.665.059,23	5,72	32.039	7,90
I	Hostelería	6.353.413,64	0,64	2.149	0,53
J	Información y comunicaciones	12.919.974,09	1,30	4.988	1,23
K	Actividades financieras y de seguros	7.193.510,74	0,73	608	0,15
L	Actividades inmobiliarias	7.830.742,23	0,79	1.176	0,29
M	Actividades profesionales, científicas y técnicas	25.882.353,52	2,61	10.544	2,60
N	Actividades administrativas y servicios auxiliares	14.104.114,92	1,42	7.300	1,80
P	Educación	1.780.080,14	0,18	730	0,18
Q	Actividades sanitarias y de servicios sociales	3.840.298,54	0,39	932	0,23
R	Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	3.001.436,30	0,30	1.257	0,31
S	Otros servicios	9.413.347,10	0,95	4.055	1,00
n/d		7.018.461,54	0,71	7.462	1,84
TOTALES		990.124.161,66	100,00	405.562	100,00