

## F.T.A. SANTANDER 2

INFORMACIÓN SOBRE EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS TITULIZABLES  
INCORPORADOS AL FONDO

INFORMACIÓN DEL FONDO	
	Millones Euros
Nombre del Fondo:	FTA Santander 2
Nombre del Originador:	Banco Santander
Importe Máximo:	3.000,00
Saldo Activos Titulizables:	753,37
- Anticipos:	293,54 GAP
- Descuentos:	459,83 GAP
Número de Deudores:	
Saldo Vivo de Pagarés:	1.080,00
- Nacionales	1.080,00
Tipo de Emisión:	Standard CP
Moneda:	EUR
Saldo Tesorería:	407,30
Reserva para pérdidas:	61,16
Proveedor Reserva para pérdidas:	Banco Santander
Límite Reserva para pérdidas:	420,00
Utilización Reserva para pérdidas:	NO
Plazo medio del activo:	35 días
Plazo medio del pasivo	183 días

EVOLUCION DE LOS ACTIVOS TITULIZADOS			
	Total Saldo Vivo (millones euros.)	% de morosidad (hasta 90 días)	% de morosidad (mas de 90 días)
	753,37	0,85%	0,15%
			2,35%

MEJORA CREDITICIA		
Mejora crediticia específica	Importe Actual	Porcentaje Actual s/Pagarés
<b>Fondo de Reserva:</b>	<b>61,16</b>	<b>5,66%</b>
mayor de (1) a (4)		
(1) 10 mayores Deudores	61,16	5,66%
(2) Ratio pérdida máximo x Ratio horizonte pérdida x Múltiplo rating x Nominal DC adquiridos	38,25	3,54%
Ratio pérdida máximo		0,5844%
Ratio horizonte pérdida		3,4750
Múltiplo rating		2,5000
Nominal DC adquiridos		753,37
(3) Fórmula requerida por Fitch	55,18	5,11%
Ratio pérdida máximo		0,5667%
Ratio horizonte pérdida		3,73946
Factor de volatilidad		0,02555
Reserva Cost of Carry		0,00000
(4) 5,00% Saldo Vivo DC	37,67	3,49%
<b>Línea de Liquidez:</b>	<b>216,00</b>	<b>20,00%</b>
<b>Total mejora crediticia:</b>	<b>277,16</b>	<b>36,79%</b>

OTROS PASIVOS		
	Saldo Inicial (millones €)	Saldo Dispuesto/ Pendiente (millones €)
Préstamo Subordinado:	0,45	#N/A
<b>Total otros pasivos:</b>	<b>0,45</b>	<b>#N/A</b>

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	1,19
2.a) Promedio 3 meses anteriores fallidos incobrables	2,15
3.a) 50% DC adquiridos 4º mes anterior + 50% DC adquiridos 5º mes anterior	225,00
$[1.a) + 2.a)] / 3.a)$	1,485%
4.a) 0,70%	0,700%
si $1.b) > 2.b)$	
1.b) DC con morosidad entre 5 y 90 días	6,40
2.b) 3,00% DC no morosos	22,57