

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:	949,22
- Anticipos:	360,14
- Descuentos:	589,07
Número de Deudores:	19.906
Saldo Vivo de Pagarés:	1.180,00
- Nacionales	1.180,00
Saldo Tesorería:	495,32
Reserva para pérdidas:	228,39
<hr/>	
Plazo medio del activo:	39 días
Plazo medio del pasivo	123 días

EVOLUCION DE LOS ACTIVOS TITULIZADOS				
	Total Saldo Vivo (millones euros.)	% de morosidad (hasta 90 días)	% de morosidad (mas de 90 días)	Fallidos
	949,22	1,56%	0,35%	3,27%

MEJORA CREDITICIA		
Mejora crediticia específica	Importe Actual	Porcentaje Actual s/Pagarés
Fondo de Reserva:	228,39	19,35%
mayor de (1) a (4)		
(1) 10 mayores Deudores	72,35	6,13%
Ratio pérdida máxima x Ratio horizonte		
(2) pérdida x Múltiplo rating x Nominal DC adquiridos	40,33	3,42%
Ratio pérdida máxima		0,5917%
Ratio horizonte pérdida		2,8722
Múltiplo rating		2,5000
Nominal DC adquiridos		949,22
(3) Fórmula requerida por Fitch	228,39	19,35%
Ratio pérdida máxima		2,0979%
Ratio horizonte pérdida		4,56425
Factor de volatilidad		0,02516
Reserva Cost of Carry		0,00000
(4) 5,00% Saldo Vivo DC	47,46	4,02%
Línea de Liquidez:	236,00	20,00%
Total mejora crediticia:	464,39	48,92%

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				4,05
2.a) Promedio 3 meses anteriores fallidos incobrables				-0,28
3.a) 50% DC adquiridos 4º mes anterior + 50% DC adquiridos 5º mes anterior				965,49
[1.a) + 2.a) / 3.a)				0,391%
4.a) 0,70%				0,700%
si 1.b) > 2.b)				
1.b) DC con morosidad entre 5 y 90 días				14,80
2.b) 3,00% DC no morosos				28,38

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

COMUNIDAD AUTONOMA	IMPORTE	%	Nº DE EFECTOS	%
ANDALUCIA	162.623.192,92	17,16	59.278	15,70
ARAGON	26.192.330,38	2,76	11.893	3,15
ASTURIAS	12.407.569,59	1,31	5.815	1,54
BALEARES	9.764.364,59	1,03	4.267	1,13
CANARIAS	15.936.878,78	1,68	8.873	2,35
CANTABRIA	23.620.434,55	2,49	8.571	2,27
CASTILLA - LA MANCHA	40.569.841,03	4,28	14.234	3,77
CASTILLA - LEON	33.289.991,32	3,51	15.254	4,04
CATALUÑA	190.740.522,41	20,15	82.914	21,96
EXTREMADURA	6.662.860,14	0,70	4.682	1,24
GALICIA	37.893.404,36	4,00	14.234	3,77
MADRID	126.554.260,68	13,35	43.345	11,48
MURCIA	39.725.171,10	4,19	13.441	3,56
NAVARRA	10.077.600,35	1,06	3.662	0,97
PAIS VASCO	62.899.859,35	6,64	21.106	5,59
LA RIOJA	9.400.696,89	0,99	3.964	1,05
VALENCIA	138.437.429,71	14,61	61.619	16,32
CEUTA	688.616,66	0,07	340	0,09
MELILLA	146.626,03	0,02	76	0,02
TOTALES	947.631.686,53	100,00	377.569	100,00

CNAE	DESCRIPCIÓN	IMPORTE	%	Nº DE EFECTOS	%
A Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		20.709.362,15	2,18	8.382	2,22
B Industrias extractivas		5.270.673,23	0,56	2.831	0,75
C Industria manufacturera		408.261.404,13	43,05	142.721	37,80
D Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3.192.255,32	0,34	1.208	0,32
E Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y		3.336.285,43	0,35	1.812	0,48
F Construcción		59.459.024,18	6,27	25.259	6,69
G Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		302.584.660,92	31,91	128.033	33,91
H Transporte y almacenamiento		49.700.683,54	5,24	29.035	7,69
I Hostelería		5.958.644,49	0,63	1.925	0,51
J Información y comunicaciones		12.064.855,59	1,27	4.832	1,28
K Actividades financieras y de seguros		6.473.810,37	0,68	528	0,14
L Actividades inmobiliarias		9.347.654,43	0,99	1.170	0,31
M Actividades profesionales, científicas y técnicas		31.884.643,49	3,36	10.043	2,66
N Actividades administrativas y servicios auxiliares		12.078.386,15	1,27	6.607	1,75
P Educación		1.306.959,65	0,14	604	0,16
Q Actividades sanitarias y de servicios sociales		2.716.964,42	0,29	943	0,25
R Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento		2.739.494,24	0,29	1.019	0,27
S Otros servicios		4.880.881,56	0,51	3.775	1,00
n/d		6.330.659,64	0,67	6.833	1,81
TOTALES		947.631.686,53	100,00	377.569	100,00