



EMPRESAS BANESTO 2 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

JUAN MANUEL GARCIA ABARQUERO

ANALISTA

SANTANDER DE TITULIZACION, S.G.F.T, S.A.

CIUDAD GRUPO SANTANDER

28660 BOADILLA DEL MONTE

jumgarcia@gruposantander.com

Tel: 912893847



DENOMINACION DEL FONDO:

EMPRESAS BANESTO 2 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

INFORMACIÓN

CORRESPONDIENTE AL:

TRIMESTRE/SEMESTRE:

18/10/2011 - 18/01/2012

AÑO:

2012

| | |
|---|--------|
| Personas que asumen la responsabilidad de esta información y cargos que ocupan: | Firma: |
| IGNACIO ORTEGA GAVARA - DIRECTOR GENERAL | |

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | | | | |
|---------------------------------|--|--------------------------|------------------------------------|---------|
| Fecha de Constitución del Fondo | 26 junio 2008 | Agencia de pago de Bonos | BANESTO | |
| Fecha de Desembolso BT's | 01 julio 2008 | Negociación Mercado | AIAF | |
| Fecha Final Amortización | 18 julio 2041 | Agencias de calificación | MOODY'S ESPAÑA STANDARD & POORS | |
| Sociedad Gestora | SANTANDER DE TITULIZACION, S.G.F.T, S.A. | Calificación | Inicial | Actual |
| Originador Derechos Crédito | BANESTO | SERIE A | Aaa/AAA | Aaa/AAA |
| | | SERIE B | Aa3/A | Aa3/A |
| | | SERIE C | Ba1/BBB | Ba1/BBB |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO: BONOS DE TITULIZACION

| SERIES PRELACIÓN CÓDIGO ISIN | Nº BONOS | NOMINAL EN CIRCULACIÓN | | | |
|---------------------------------|----------|------------------------|------------------|----------------|----------|
| | | | Inicial | Actual | %Act/In |
| SERIE A ES0330861008 | 18.340 | Nominal Unitario | 100.000,00 | 26.376,11 | |
| | | Nominal Total | 1.834.000.000,00 | 483.737.857,40 | 26,38 % |
| SERIE B ES0330861016 | 1.060 | Nominal Unitario | 100.000,00 | 100.000,00 | |
| | | Nominal Total | 106.000.000,00 | 106.000.000,00 | 100,00 % |
| SERIE C ES0330861024 | 600 | Nominal Unitario | 100.000,00 | 100.000,00 | |
| | | Nominal Total | 60.000.000,00 | 60.000.000,00 | 100,00 % |

| AMORTIZACION E INTERESES BONOS | | | | | |
|--|---------------------------|------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Actual | | | Próximo | | |
| Fecha Amortización Periodo Actual 18 enero 2012 | | | Fecha Próximo Cupón 18 abril 2012 | | |
| | Amortización de los Bonos | Intereses Brutos Bonos | Tipo de Interés | Importe Bruto Próximo Cupón | Importe Neto Próximo Cupón |
| SERIE A | 2.946,22 € | 140,43 € | 1,5220 % | 101,48 € | 80,17 € |
| SERIE B | 0,00 € | 555,58 € | 1,8220 % | 460,56 € | 363,84 € |
| SERIE C | 0,00 € | 708,91 € | 2,4220 % | 612,23 € | 483,66 € |
| Amortización devengada no pagada | 0,00 € | | | | |
| Amortización Calendario | NO | | | | |

III. ACTIVOS ADQUIRIDOS POR EL FONDO: DERECHOS DE CRÉDITO

| DERECHOS DE CRÉDITO | A LA EMISIÓN | SITUACIÓN ACTUAL |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Número de Derechos de Crédito | 7.783 | 3.508 |
| Saldo Pendiente de Amortizar Derechos | 2.000.000.002,01 | 649.737.911,50 |
| Importes Unitarios Derechos Vivos | 256.970,32 | 185.216,05 |
| Tipos de Interés | 4,81 % | 2,92 % |

| TASAS DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA | SITUACIÓN ACTUAL |
|--|------------------|
| Tasa mensual actual anualizada: | 6,31 % |
| Tasa últimos 12 meses anualizada: | 0,19 % |
| Tasa anualizada desde Constitución del Fondo | 7,13 % |

| MOROSIDAD ACTUAL | Hasta 1 mes | De 1 a 6 meses | Mayor de 6 meses |
|------------------------------------|--------------|----------------|------------------|
| Deuda Vencida(Principal+Intereses) | 7.063.825,55 | 1.577.363,13 | 7.097.414,37 |
| Deuda Pendiente de vencimiento | 0,00 | 0,00 | 635.281.998,46 |
| Deuda Total | 7.063.825,55 | 1.577.363,13 | 642.379.412,83 |

EMPRESAS BANESTO 2 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

INFORME TRIMESTRAL BONOS DE TITULIZACIÓN

18 de enero de 2012

| BONOS TITULIZACIÓN DE ACTIVOS. PRINCIPAL | |
|--|------------------|
| Saldo anterior | 703.771.532,20 € |
| Amortizaciones | 54.033.674,80 € |
| Saldo actual | 649.737.857,40 € |
| % sobre saldo inicial | 32,49% |
| Amortización devengada no pagada | 0,00 € |

| BONOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS. INTERESES | |
|---|----------------|
| Intereses pagados Serie A | 2.575.486,20 € |
| Intereses pagados Serie B | 588.914,80 € |
| Intereses pagados Serie C | 425.346,00 € |
| Intereses devengados no pagados | 0,00 € |

| DATOS | |
|---------------------------------|-----------|
| Fecha de determinación | 11-ene-12 |
| Fecha de Pago de Cupón Actual | 18-ene-12 |
| Fecha de Pago de Cupón Anterior | 18-oct-11 |
| Número de días | 92 |
| Tipo de referencia (%) | 1,222% |
| Próxima Fecha de Pago | 18-abr-12 |

| VIDA RESIDUAL (AÑOS) | | |
|----------------------|---------|-----------|
| | INICIAL | 18-ene-10 |
| SERIE A | 2,28 | 1,81 |
| SERIE B | 3,98 | 6,20 |
| SERIE C | 3,98 | 7,25 |

EMPRESAS BANESTO 2 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO

18 de enero de 2012

| DERECHOS DE CRÉDITO. PRINCIPAL | |
|--------------------------------|------------------|
| Saldo anterior | 703.771.495,72 € |
| Amortizaciones | 54.033.584,22 € |
| Saldo actual | 649.737.911,50 € |
| Número de derechos de crédito | 3.508 |
| LTV | 38,90% |

| DERECHOS DE CRÉDITO. INTERESES | |
|--------------------------------------|----------------|
| Intereses cobrados en el trimestre | 5.209.345,59 € |
| Intereses devengados en el trimestre | 5.316.278,00 € |

| DERECHOS DE CRÉDITO EN MOROSIDAD | | | | | | |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | HASTA 30 DÍAS | 30 A 60 DÍAS | 60 A 90 DÍAS | 90 A 180 DÍAS | 180 A 365 DÍAS | 365 A 547 DÍAS |
| Principal | 6.770.590,76 € | 728.053,78 € | 359.506,80 € | 208.003,33 € | 619.549,70 € | 5.770.208,67 € |
| Intereses | 293.234,79 € | 87.627,54 € | 31.391,33 € | 162.780,35 € | 120.731,13 € | 586.924,87 € |
| Saldo de los derechos de crédito | 68.276.312,09 € | 16.698.709,65 € | 4.822.414,04 € | 7.409.368,29 € | 5.712.272,82 € | 2.710.460,80 € |
| Número de derechos de crédito | 191 | 89 | 44 | 31 | 35 | 368 |
| % sobre saldo de los derechos de crédito | 10,51% | 2,57% | 0,74% | 1,14% | 0,88% | 0,42% |

| PRÉSTAMOS EN WRITE OFF | |
|---|-----------------|
| Write Off acumulado Fecha Pago anterior | 23.214.229,60 € |
| Write Off trimestre | 726.565,47 € |
| Write Off acumulados actuales | 23.940.795,07 € |

EMPRESAS BANESTO 2 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO

18 de enero de 2012

| CONTENCIOSOS / JUDICIALES | |
|---|-------------------|
| Saldo anterior | 13.038.171,42 € |
| Diferencia | (11.005.361,12) € |
| Saldo actual | 2.032.810,30 € |
| Número derechos de credito contenciosos | 240 |

| ADJUDICADOS | |
|--|-----------------|
| Saldo anterior | 9.392.404,17 € |
| Diferencia | 4.347.185,29 € |
| Saldo actual | 13.739.589,46 € |
| Número derechos de credito adjudicados | 388 |

| PERDIDAS DE LA CARTERA | |
|------------------------|-------------|
| Saldo anterior | 56.965,00 € |
| Diferencia | 6.222,59 € |
| Saldo actual | 63.187,59 € |

EMPRESAS BANESTO 2 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS Y CUENTA DE TESORERÍA

18 de enero de 2012

| ORIGEN | 53.117.047,72 € |
|---------------------------------------|-----------------|
| PRINCIPAL COBRADO | |
| Amortización derechos de crédito | 41.735.318,81 € |
| INTERESES COBRADOS | |
| Intereses de derechos de crédito | 5.209.345,59 € |
| Intereses de reinversión | 600.349,80 € |
| CONTENCIOSOS / JUDICIALES | 301.723,03 € |
| INGRESOS/GASTOS DE ADJUDICADOS | 4.745.428,60 € |
| OTROS | 524.881,89 € |

| ESTADO CUENTA DE TESORERÍA | 112.613.175,62 € |
|------------------------------------|------------------|
| FONDO DE RESERVA | |
| Saldo anterior | 119.061.973,40 € |
| Utilizado en el período | 6.448.797,78 € |
| Saldo actual | 112.613.175,62 € |
| RETENCION A CUENTA DEL IRPF | 0,00 € |
| GASTOS EMISIÓN RETENIDOS | 0,00 € |
| OTROS | 0,00 € |

| APLICACIÓN | 53.117.047,72 € |
|------------------------------------|------------------|
| GASTOS ORDINARIOS | 189,18 € |
| COMISION DE GESTION | 35.477,80 € |
| PAGO SWAP | 5.216.180,99 € |
| COBRO SWAP | (3.309.424,27) € |
| INTERESES SERIE A | 2.575.486,20 € |
| INTERESES SERIE B | 588.914,80 € |
| INTERESES SERIE C | 425.346,00 € |
| AMORTIZACION BONOS SERIE A | 54.033.674,80 € |
| AMORTIZACION BONOS SERIE B | 0,00 € |
| AMORTIZACION BONOS SERIE C | 0,00 € |
| INTERESES POSTERGADOS SERIE B | 0,00 € |
| INTERESES POSTERGADOS SERIE C | 0,00 € |
| PAGO LIQUIDATIVO SWAP | 0,00 € |
| INTERESES PTO.SUBO.FONDO RVA | 0,00 € |
| AMORTIZACION PTO.SUB FONDO DE RVA | 0,00 € |
| INTERESES PTO.SUB.G. INICIALES | 0,00 € |
| AMORTIZACION PTO.SUBO.G.INICIALES | 0,00 € |
| COMISION ADMON BANESTO | 0,00 € |
| COMISIÓN VARIABLE/INT.EXTR.SERIE F | 0,00 € |
| USO DEL FONDO DE RESERVA | (6.448.797,78) € |

EMPRESAS BANESTO 2 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

MEJORA CREDITICIA Y PRÉSTAMO SUBORDINADO

18 de enero de 2012

| MEJORA DE CRÉDITO | | |
|---------------------|---------------------|-------------------------|
| CONCEPTOS | INICIAL | 18-ene-12 |
| EMISIÓN SUBORDINADA | 8,30% | 25,55% |
| FONDO DE RESERVA | 150.000.000 (7,50%) | 112.613.175,62 (17,33%) |

| PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| CONCEPTOS | INICIAL | 18-ene-12 |
| PRESTAMO SUBORDINADO GASTOS INICIALES | | |
| Saldo vivo | 900.000,00 € | 674.794,53 € |
| Tipo de interés | 5,982% | 2,222% |
| PRESTAMO SUBORDINADO FONDO RESERVA | | |
| Saldo vivo | 150.000.000,00 € | 150.000.000,00 € |
| Tipo de interés | 5,982% | 2,222% |

EMPRESAS BANESTO 2 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS TRIGGERS

18 de enero de 2012

| TRIGGERS FONDO DE RESERVA | |
|--|-------------------------|
| 1. IMPORTE DOTACIÓN ANTES DE APLICAR EL PUNTO 2.: | 105.565.729,83 € |
| F.R. SERÁ EL MENOR DE: | |
| 1.a) IMPORTE RESERVA INICIAL | 150.000.000,00 € |
| 1.b) EL MAYOR DE: | |
| 1.b.1) 15,00% SALDO VIVO BONOS | 105.565.729,83 € |
| 1.b.2) 3,75% SALDO INICAL BONOS | 75.000.000,00 € |
| 2. NO SE DEBE DAR NI 2.a), 2.b) NI 2.c) | |
| 2.a) F.R. EN FECHA PAGO ANTERIOR NO DOTADO INTEGRAMENTE | SÍ |
| 2.b) SALDO VIVO DC's MOROSOS >1,50% DC's NO FALLIDOS | SÍ |
| 2.c) FECHA DE PAGO < 24.06.2010 | NO |
| 3. FONDO DE RESERVA REQUERIDO RESULTANTE | 150.000.000,00 € |

SE HA ALCANZADO ALGÚN NIVEL DE LOS TRIGGERS DEL FONDO DE RESERVA DEL PUNTO 2., POR TANTO EL NIVEL REQUERIDO DEL FONDO DE RESERVA NO DECRECERÁ.

| TRIGGERS BONOS | |
|--|-------------|
| 1. LA SERIE B SE AMORTIZA SI: | |
| 1.a) SALDO SERIE B \geq 10,60% SALDO SERIES A, B y C | SÍ (15,06%) |
| 1.b) DC's MOROSOS < 1,50% DC's NO FALLIDOS | NO |
| 2. LA SERIE C SE AMORTIZA SI: | |
| 2.a) SALDO SERIE C \geq 6,00% SALDO SERIES A, B y C | SÍ (8,53%) |
| 2.b) DC's MOROSOS < 1,25% DC's NO FALLIDOS | NO |
| 3. PARA AMORTIZAR A PRORRATA LAS SERIES A, B y C NO DEBE SUCEDER 3.a) ni 3.b) | |
| 3.a) F.R. DISPONIBLE < F.R. REQUERIDO | SÍ |
| 3.b) SALDO VIVO DC's <10% SALDO INICIAL ACTIVOS | NO |

SE HA ALCANZADO EL NIVEL DEL TRIGGER, POR TANTO LAS SERIES B y C NO SE AMORTIZARÁN

| TRIGGERS DIFERIMIENTO DE INTERESES | |
|--|------------------|
| Bonos de la Serie B | |
| Saldo vivo acumulado de los Préstamos Fallidos > 12,27% s/Importe Inicial DC | |
| Préstamos Fallidos | 24.299.314,74 € |
| 12,27% s/ Importe inicial DC | 245.400.000,25 € |
| No hay diferimiento de los Bonos de la Serie B | |
| Bonos de la Serie C | |
| Saldo vivo acumulado de los Préstamos Fallidos > 8,00% s/Importe Inicial DC | |
| Préstamos Fallidos | 24.299.314,74 € |
| 8,00% s/ Importe inicial DC | 160.000.000,16 € |
| No hay diferimiento de los Bonos de la Serie C | |

EMPRESAS BANESTO 2 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ESTADÍSTICOS

18 de enero de 2012

LISTADO ESTADÍSTICO DE VALORES DE TASACIÓN SOBRE SALDOS VIVOS

| Intervalo (%) | SALDO VIVO (MILES) | % | PRÉSTAMOS | % |
|--------------------|-------------------------|----------------|------------|----------------|
| 0,00% - 10,00% | 11.488,57 € | 2,65% | 73 | 10,52% |
| 10,01% - 20,00% | 48.546,08 € | 11,19% | 85 | 12,25% |
| 20,01% - 30,00% | 68.956,54 € | 15,89% | 99 | 14,27% |
| 30,01% - 40,00% | 107.474,13 € | 24,77% | 136 | 19,60% |
| 40,01% - 50,00% | 80.373,32 € | 18,52% | 130 | 18,73% |
| 50,01% - 60,00% | 51.800,26 € | 11,94% | 103 | 14,84% |
| 60,01% - 70,00% | 31.082,68 € | 7,16% | 46 | 6,63% |
| 70,01% - 80,00% | 3.014,10 € | 0,69% | 10 | 1,44% |
| 80,01% - 90,00% | 2.500,00 € | 0,58% | 1 | 0,14% |
| 90,01% - 100,00% | 720,07 € | 0,17% | 1 | 0,14% |
| resto de préstamos | 27.926,59 € | 6,44% | 10 | 1,44% |
| | 433.882.343,49 € | 100,00% | 694 | 100,00% |

Máximo: 100,00%

Mínimo: 0,00%

Medio: 38,90%

CONCENTRACIÓN POR DEUDOR

| DEUDOR | SALDO VIVO | % SALDO VIVO |
|-----------|-----------------|--------------|
| Deudor 1 | 15.030.598,17 € | 2,3133% |
| Deudor 2 | 15.000.000,00 € | 2,3086% |
| Deudor 3 | 10.500.000,00 € | 1,6160% |
| Deudor 4 | 9.093.108,57 € | 1,3995% |
| Deudor 5 | 8.895.432,61 € | 1,3691% |
| Deudor 6 | 8.539.395,17 € | 1,3143% |
| Deudor 7 | 8.402.149,25 € | 1,2932% |
| Deudor 8 | 8.352.521,48 € | 1,2855% |
| Deudor 9 | 8.322.850,62 € | 1,2810% |
| Deudor 10 | 8.000.000,09 € | 1,2313% |

EMPRESAS BANESTO 2 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

DEFINICIONES

18 de enero de 2012

| | |
|--|--|
| <u>FECHA DE DETERMINACIÓN</u> | Será la fecha en que la Sociedad Gestora, en nombre del Fondo, realizará los cálculos necesarios para distribuir los fondos disponibles existentes a dicha fecha, de acuerdo con el orden de prelación de pagos descrito en el Folleto Informativo. Todos los datos de los Activos Titulizados (Saldo Vivo DC's, tablas de morosidad, propiedades transitorias, datos estadísticos, etc.) están referidos a dicha fecha. |
| <u>WRITE OFF</u> | Préstamos con cuotas pendientes con antigüedad igual o superior a 12 ó 18 meses (según Folleto Informativo). |
| <u>PÉRDIDAS DE LA CARTERA</u> | Aquellos préstamos cuya deuda el Cedente considera que no va a recuperar (neto de recuperaciones). |
| <u>ADJUDICADOS</u> | Bienes en el activo del Fondo como consecuencia de un proceso judicial o extrajudicial. |
| <u>CONTENCIOSO / JUDICIAL</u> | Préstamos sobre los que el Cedente va a iniciar acciones judiciales. Esta cantidad está incluida en el cuadro de morosidad. |
| <u>PRÉSTAMOS FALLIDOS</u> | Aquellos préstamos cuya deuda el Cedente considera que no va a recuperar o aquellos préstamo que tienen cuotas pendientes con antigüedad superior a 12 o 18 meses (según Folleto Informativo) |
| <u>SALDO VIVO ACUMULADO DE PRÉSTAMOS FALLIDOS</u> | Saldo vivo acumulado de los Derechos de Crédito derivados de Préstamos Fallidos, sin tener en cuenta los importes recobrados. |

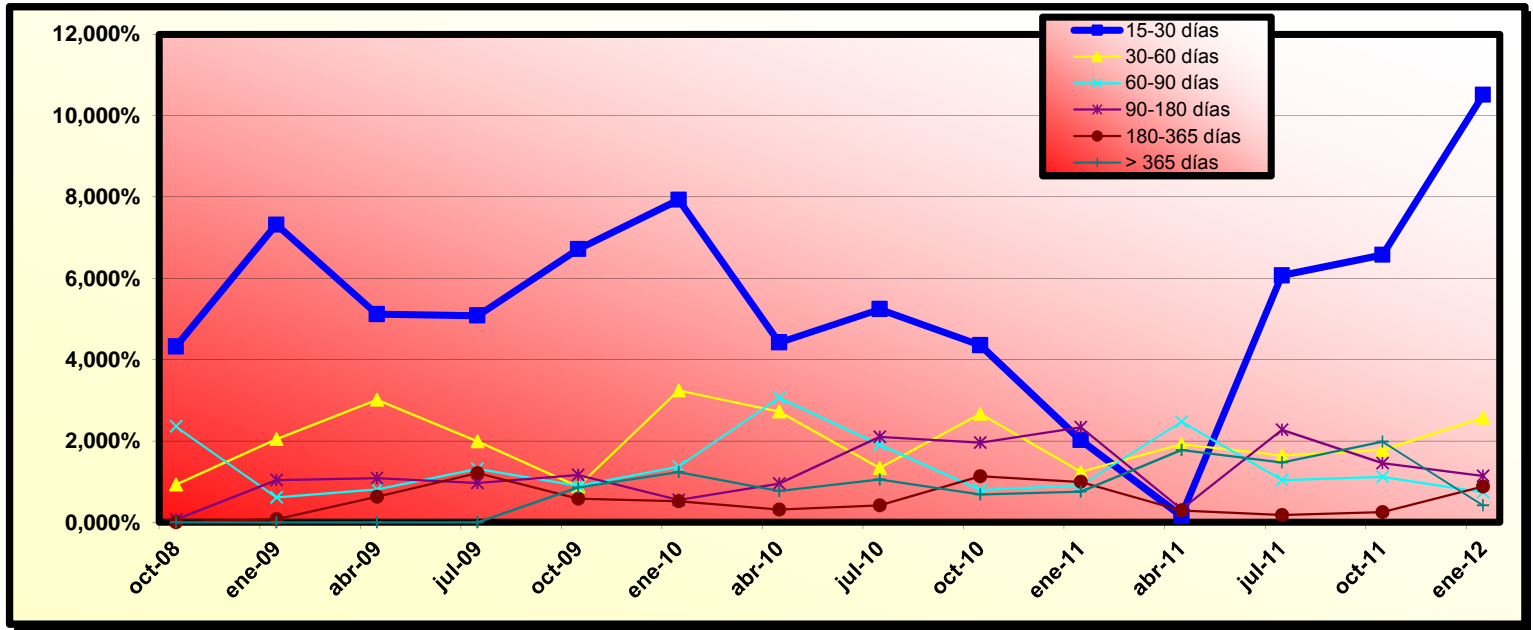


EMPRESAS BANESTO 2 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME HISTÓRICO DE MOROSIDAD

18 de enero de 2012

| Fecha | ene-11 | abr-11 | jul-11 | oct-11 | ene-12 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 15-30 días | 2,021% | 0,159% | 6,069% | 6,576% | 10,508% |
| 30-60 días | 1,243% | 1,919% | 1,644% | 1,781% | 2,570% |
| 60-90 días | 0,915% | 2,467% | 1,039% | 1,119% | 0,742% |
| 90-180 días | 2,335% | 0,324% | 2,271% | 1,451% | 1,140% |
| 180-365 días | 0,995% | 0,292% | 0,176% | 0,248% | 0,879% |
| > 365 días | 0,758% | 1,777% | 1,472% | 1,984% | 0,417% |



FLUJOS POR CADA BONO SIN RETENCION PARA EL TOMADOR
(IMPORTES EN EUROS)
T.A.C.P. = 7,13%

| Fecha de Pago | Bonos de la Serie A | | | Bonos de la Serie B | | | Bonos de la Serie C | | |
|-----------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Principal Amortizado | Intereses Brutos | Flujo Total | Principal Amortizado | Intereses Brutos | Flujo Total | Principal Amortizado | Intereses Brutos | Flujo Total |
| TOTALES: | 483.737.857,40 | 35.886.794,69 | 519.624.652,09 | 106.000.000,00 | 27.428.490,87 | 133.428.490,87 | 60.000.000,00 | 18.906.106,85 | 78.906.106,85 |
| 18-ene-12 | | | | | | | | | |
| 18-abr-12 | 42.623.577,54 | 4.938.698,46 | 47.562.276,00 | 0,00 | 1.103.343,84 | 1.103.343,84 | 0,00 | 649.964,38 | 649.964,38 |
| 18-jul-12 | 61.030.026,37 | 4.503.535,09 | 65.533.561,46 | 0,00 | 1.103.343,84 | 1.103.343,84 | 0,00 | 649.964,38 | 649.964,38 |
| 18-oct-12 | 45.008.257,08 | 3.923.094,29 | 48.931.351,37 | 0,00 | 1.115.468,49 | 1.115.468,49 | 0,00 | 657.106,85 | 657.106,85 |
| 18-ene-13 | 39.346.893,45 | 3.458.535,09 | 42.805.428,54 | 0,00 | 1.115.468,49 | 1.115.468,49 | 0,00 | 657.106,85 | 657.106,85 |
| 18-abr-13 | 35.040.308,97 | 2.986.053,72 | 38.026.362,69 | 0,00 | 1.091.219,18 | 1.091.219,18 | 0,00 | 642.821,92 | 642.821,92 |
| 18-jul-13 | 30.289.051,86 | 2.661.489,74 | 32.950.541,61 | 0,00 | 1.103.343,84 | 1.103.343,84 | 0,00 | 649.964,38 | 649.964,38 |
| 18-oct-13 | 28.814.139,27 | 2.378.104,08 | 31.192.243,34 | 0,00 | 1.115.468,49 | 1.115.468,49 | 0,00 | 657.106,85 | 657.106,85 |
| 20-ene-14 | 27.525.128,19 | 2.080.694,80 | 29.605.822,98 | 0,00 | 1.115.468,49 | 1.115.468,49 | 0,00 | 657.106,85 | 657.106,85 |
| 18-abr-14 | 22.756.729,50 | 1.757.533,92 | 24.514.263,42 | 0,00 | 1.091.219,18 | 1.091.219,18 | 0,00 | 642.821,92 | 642.821,92 |
| 18-jul-14 | 23.057.263,90 | 1.544.728,33 | 24.601.992,23 | 0,00 | 1.103.343,84 | 1.103.343,84 | 0,00 | 649.964,38 | 649.964,38 |
| 20-oct-14 | 22.425.241,27 | 1.323.714,50 | 23.748.955,77 | 0,00 | 1.115.468,49 | 1.115.468,49 | 0,00 | 657.106,85 | 657.106,85 |
| 19-ene-15 | 16.806.861,42 | 1.092.249,15 | 17.899.110,57 | 0,00 | 1.115.468,49 | 1.115.468,49 | 0,00 | 657.106,85 | 657.106,85 |
| 20-abr-15 | 15.533.595,47 | 898.801,35 | 16.432.396,82 | 0,00 | 1.091.219,18 | 1.091.219,18 | 0,00 | 642.821,92 | 642.821,92 |
| 20-jul-15 | 14.497.129,84 | 750.198,53 | 15.247.328,37 | 0,00 | 1.103.343,84 | 1.103.343,84 | 0,00 | 649.964,38 | 649.964,38 |
| 19-oct-15 | 15.252.925,19 | 608.808,26 | 15.861.733,46 | 0,00 | 1.115.468,49 | 1.115.468,49 | 0,00 | 657.106,85 | 657.106,85 |
| 18-ene-16 | 14.452.419,85 | 451.373,00 | 14.903.792,85 | 0,00 | 1.115.468,49 | 1.115.468,49 | 0,00 | 657.106,85 | 657.106,85 |
| 18-abr-16 | 12.701.796,89 | 298.915,48 | 13.000.712,38 | 0,00 | 1.103.343,84 | 1.103.343,84 | 0,00 | 649.964,38 | 649.964,38 |
| 18-jul-16 | 10.663.713,80 | 169.237,10 | 10.832.950,89 | 0,00 | 1.103.343,84 | 1.103.343,84 | 0,00 | 649.964,38 | 649.964,38 |
| 18-oct-16 | 5.912.797,53 | 61.029,79 | 5.973.827,32 | 6.335.470,13 | 1.115.468,49 | 7.450.938,62 | 0,00 | 657.106,85 | 657.106,85 |
| 18-ene-17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9.641.074,27 | 1.048.798,52 | 10.689.872,79 | 0,00 | 657.106,85 | 657.106,85 |
| 18-abr-17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9.890.228,71 | 926.748,31 | 10.816.977,02 | 0,00 | 642.821,92 | 642.821,92 |
| 18-jul-17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.643.785,15 | 834.099,07 | 9.477.884,23 | 0,00 | 649.964,38 | 649.964,38 |
| 18-oct-17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.207.906,65 | 752.303,96 | 8.960.210,62 | 0,00 | 657.106,85 | 657.106,85 |
| 18-ene-18 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7.680.175,95 | 665.929,80 | 8.346.105,75 | 0,00 | 657.106,85 | 657.106,85 |
| 18-abr-18 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7.650.280,61 | 572.389,33 | 8.222.669,94 | 0,00 | 642.821,92 | 642.821,92 |
| 18-jul-18 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6.698.459,67 | 499.118,18 | 7.197.577,85 | 0,00 | 649.964,38 | 649.964,38 |
| 18-oct-18 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6.521.446,37 | 434.113,18 | 6.955.559,54 | 0,00 | 657.106,85 | 657.106,85 |
| 18-ene-19 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6.247.711,81 | 365.486,12 | 6.613.197,93 | 0,00 | 657.106,85 | 657.106,85 |
| 18-abr-19 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 28.483.460,68 | 293.223,57 | 28.776.684,26 | 60.000.000,00 | 642.821,92 | 60.642.821,92 |

EMPRESAS BANESTO 2

| SITUACION INICIAL | Serie | numero de bonos | margen | nominal INICIAL | |
|-------------------|----------|-----------------|--------|------------------|------------|
| | Serie A1 | 10.600 | 0,090% | 1.834.000.000,00 | 100.000,00 |
| | Serie A2 | 8.000 | 0,250% | 106.000.000,00 | 100.000,00 |
| | Serie B | 700 | 0,350% | 60.000.000,00 | 100.000,00 |

| |
|-------|
| 7,13% |
| 0,61% |

| | |
|--|-------|
| Tasa mensual actual anualizada: | 6,31% |
| Tasa últimos 12 meses anualizada: | 0,19% |
| Tasa anualizada desde Constitución del Fondo | 7,13% |

CLEAN-UP CALL 31-dic-17

| Fecha | Pendiente Constitución | Pendiente a fecha | Vector Prepago TACP | DATO Fin mes | Caída mensual media | CPR | Caída mensual | CPR | Ppal Pte después del pago | |
|-------|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|---------------------|-------|---------------|---------------|---------------------------|------------------|
| 0 | 2-jul-08 | 2.000.000.002,18 | | 100,00% | 100,00% | | | | 2.000.000.002,18 | |
| 1 | julio-08 | 1.982.189.123,18 | 1.972.704.976,05 | 99,39% | 99,52% | 0,48% | 5,59% | 0,48% | 5,59% | 2.000.000.002,18 |
| 2 | agosto-08 | 1.907.295.858,89 | 1.894.516.910,08 | 98,77% | 99,33% | 0,34% | 3,95% | 0,19% | 2,29% | 2.000.000.002,18 |
| 3 | septiembre-08 | 1.853.080.896,12 | 1.849.120.076,95 | 98,17% | 99,79% | 0,07% | 0,85% | -0,46% | -5,65% | 2.000.000.002,18 |
| 4 | octubre-08 | 1.819.705.999,11 | 1.806.680.273,44 | 97,56% | 99,28% | 0,18% | 2,13% | 0,50% | 5,87% | 1.819.105.159,79 |
| 5 | noviembre-08 | 1.794.955.831,34 | 1.720.280.552,90 | 96,96% | 95,84% | 0,85% | 9,70% | 3,47% | 34,54% | 1.819.105.159,79 |
| 6 | diciembre-08 | 1.768.461.430,87 | 1.657.324.314,97 | 96,37% | 93,72% | 1,08% | 12,17% | 2,22% | 23,58% | 1.704.207.398,20 |
| 7 | enero-09 | 1.709.327.375,78 | 1.611.701.020,71 | 95,77% | 94,29% | 0,84% | 9,59% | -0,61% | -7,59% | 1.704.207.398,20 |
| 8 | febrero-09 | 1.664.015.135,31 | 1.537.175.065,44 | 95,19% | 92,38% | 0,99% | 11,21% | 2,03% | 21,79% | 1.704.207.398,20 |
| 9 | marzo-09 | 1.645.864.926,39 | 1.493.355.368,55 | 94,60% | 90,73% | 1,07% | 12,16% | 1,78% | 19,38% | 1.556.985.152,42 |
| 10 | abril-09 | 1.617.787.057,54 | 1.458.366.398,55 | 94,02% | 90,15% | 1,03% | 10,15% | 0,65% | 7,51% | 1.556.985.152,42 |
| 11 | mayo-09 | 1.597.542.337,92 | 1.429.508.785,61 | 93,44% | 89,48% | 1,01% | 11,42% | 0,74% | 8,49% | 1.556.985.152,42 |
| 12 | junio-09 | 1.561.967.130,30 | 1.386.464.905,96 | 92,87% | 88,76% | 0,99% | 11,24% | 0,80% | 9,21% | 1.450.526.268,01 |
| 13 | julio-09 | 1.530.802.601,12 | 1.364.078.023,08 | 92,29% | 89,11% | 0,99% | 10,10% | -0,39% | -4,76% | 1.450.526.268,01 |
| 14 | agosto-09 | 1.510.701.500,20 | 1.322.928.822,59 | 91,73% | 87,57% | 0,94% | 10,75% | 1,73% | 18,86% | 1.450.526.268,01 |
| 15 | septiembre-09 | 1.491.298.235,72 | 1.295.497.127,51 | 91,16% | 86,87% | 0,93% | 10,65% | 0,80% | 9,18% | 1.359.507.596,05 |
| 16 | octubre-09 | 1.468.444.869,08 | 1.254.669.776,14 | 90,60% | 85,44% | 0,98% | 11,13% | 1,64% | 18,04% | 1.359.507.596,05 |
| 17 | noviembre-09 | 1.438.542.890,92 | 1.207.739.611,38 | 90,04% | 83,96% | 1,02% | 11,61% | 1,74% | 18,99% | 1.359.507.596,05 |
| 18 | diciembre-09 | 1.413.767.725,16 | 1.153.645.615,09 | 89,49% | 81,60% | 1,12% | 12,68% | 2,81% | 28,92% | 1.265.198.371,54 |
| 19 | enero-10 | 1.382.369.949,10 | 1.144.419.586,20 | 88,94% | 82,79% | 0,99% | 11,25% | -1,45% | -18,90% | 1.265.198.371,54 |
| 20 | febrero-10 | 1.348.526.125,94 | 1.117.350.884,07 | 88,39% | 82,86% | 0,94% | 10,67% | -0,09% | -1,03% | 1.265.198.371,54 |
| 21 | marzo-10 | 1.334.905.615,63 | 1.082.333.640,38 | 87,85% | 81,08% | 0,99% | 11,29% | 2,15% | 22,92% | 1.172.720.584,32 |
| 22 | abril-10 | 1.306.264.467,47 | 1.058.665.915,60 | 87,31% | 81,05% | 0,95% | 10,83% | 0,04% | 0,50% | 1.172.720.584,32 |
| 23 | mayo-10 | 1.282.409.619,83 | 1.037.625.049,38 | 86,77% | 80,91% | 0,92% | 10,46% | 0,16% | 1,95% | 1.172.720.584,32 |
| 24 | junio-10 | 1.259.218.436,46 | 1.002.232.960,59 | 86,24% | 79,59% | 0,95% | 10,79% | 1,63% | 17,92% | 1.085.946.647,03 |
| 25 | julio-10 | 1.228.485.884,94 | 966.315.857,98 | 85,71% | 78,66% | 0,96% | 10,88% | 1,17% | 13,19% | 1.085.946.647,03 |
| 26 | agosto-10 | 1.201.585.843,05 | 951.818.923,23 | 85,18% | 79,21% | 0,89% | 10,20% | -0,70% | -8,79% | 1.085.946.647,03 |
| 27 | septiembre-10 | 1.189.631.038,18 | 937.315.089,28 | 84,66% | 78,79% | 0,88% | 10,05% | 0,53% | 6,23% | 1.007.124.424,82 |
| 28 | octubre-10 | 1.162.675.278,14 | 920.647.618,36 | 84,14% | 79,18% | 0,83% | 9,52% | -0,50% | -6,15% | 1.007.124.424,82 |
| 29 | noviembre-10 | 1.141.824.437,01 | 896.364.253,05 | 83,62% | 78,50% | 0,83% | 9,53% | 0,86% | 9,84% | 1.007.124.424,82 |
| 30 | diciembre-10 | 1.120.977.024,23 | 871.704.428,64 | 83,11% | 77,76% | 0,83% | 9,57% | 0,94% | 10,74% | 931.603.218,24 |
| 31 | enero-11 | 1.079.156.746,71 | 858.530.053,69 | 82,60% | 79,56% | 0,74% | 8,47% | -2,31% | -31,46% | 931.603.218,24 |
| 32 | febrero-11 | 1.061.154.937,53 | 838.506.799,49 | 82,09% | 79,02% | 0,73% | 8,45% | 0,68% | 7,81% | 931.603.218,24 |
| 33 | marzo-11 | 1.039.623.792,54 | 818.318.408,43 | 81,58% | 78,71% | 0,72% | 8,34% | 0,39% | 4,54% | 848.152.420,46 |
| 34 | abril-11 | 1.018.447.490,25 | 803.983.899,73 | 81,08% | 78,94% | 0,69% | 8,01% | -0,29% | -3,55% | 848.152.420,46 |
| 35 | mayo-11 | 1.001.351.217,21 | 789.938.441,88 | 80,58% | 78,89% | 0,68% | 7,81% | 0,07% | 0,84% | 848.152.420,46 |
| 36 | junio-11 | 972.538.234,67 | 762.829.582,42 | 80,09% | 78,44% | 0,67% | 7,78% | 0,57% | 6,64% | 778.875.076,52 |
| 37 | julio-11 | 949.116.744,29 | 733.657.642,88 | 79,59% | 77,30% | 0,69% | 8,01% | 1,45% | 16,09% | 778.875.076,52 |
| 38 | agosto-11 | 931.606.473,52 | 723.644.971,37 | 79,10% | 77,68% | 0,66% | 7,67% | -0,49% | -6,03% | 778.875.076,52 |
| 39 | septiembre-11 | 920.620.786,73 | 710.117.110,45 | 78,62% | 77,13% | 0,66% | 7,68% | 0,70% | 8,07% | 723.777.913,31 |
| 40 | octubre-11 | 903.222.645,56 | 695.811.371,21 | 78,14% | 77,04% | 0,65% | 7,53% | 0,13% | 1,52% | 723.777.913,31 |
| 41 | noviembre-11 | 886.661.827,86 | 682.685.700,79 | 77,65% | 77,00% | 0,64% | 7,37% | 0,05% | 0,64% | 723.777.913,31 |
| 42 | diciembre-11 | 867.880.679,02 | 669.804.400,54 | 77,18% | 77,18% | 0,61% | 7,13% | -0,24% | -2,87% | 669.804.400,54 |