



## **F.T.A SANTANDER PÚBLICO 1**

**DESIREE PEREZ MONTORO**

**ANALISTA**

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

**CIUDAD GRUPO SANTANDER**

**28660 BOADILLA DEL MONTE**

**[desperez@gruposantander.com](mailto:desperez@gruposantander.com)**

**Tel: 912893278**



DENOMINACION DEL FONDO:

F.T.A SANTANDER PÚBLICO 1

INFORMACIÓN

CORRESPONDIENTE AL:

TRIMESTRE/SEMESTRE:

15/07/2014 - 15/10/2014

AÑO:

2014

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	17 diciembre 2004	Agencia de pago de Bonos	BANCO SANTANDER	
Fecha de Desembolso BT's	22 diciembre 2004	Negociación Mercado	AIAF	
Fecha Final Amortización	15 enero 2037	Agencias de calificación	MOODY'S ESPAÑA	
			FITCH RATINGS	
Sociedad Gestora	SANTANDER DE TITULIZACION, S.G.F.T, S.A.	Calificación	Inicial	Actual
Originador Derechos Crédito	BANCO SANTANDER	BONOS SERIE A	Aaa/AAA	Ba3/BB+
		BONOS SERIE B	A2/A	B2/B+

## II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO: BONOS DE TITULIZACION

SERIES PRELACIÓN CÓDIGO ISIN	Nº BONOS	NOMINAL EN CIRCULACIÓN			
			Inicial	Actual	%Act/In
BONOS SERIE A ES0338185004	18.130	Nominal Unitario	100.000,00	7.772,54	
		Nominal Total	1.813.000.000,00	140.916.150,20	7,77 %
BONOS SERIE B ES0338185012	370	Nominal Unitario	100.000,00	32.934,61	
		Nominal Total	37.000.000,00	12.185.805,70	32,93 %

AMORTIZACION E INTERESES BONOS					
Actual			Próximo		
Fecha Amortización Periodo Actual 15 octubre 2014			Fecha Próximo Cupón 15 enero 2015		
	Amortización de los Bonos	Intereses Brutos Bonos	Tipo de Interés	Importe Bruto Próximo Cupón	Importe Neto Próximo Cupón
BONOS SERIE A	549,41 €	5,15 €	0,1210 %	2,40 €	1,90 €
BONOS SERIE B	0,00 €	42,34 €	0,3820 %	32,15 €	25,40 €
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	1.479	289
Saldo Pendiente de Amortizar Derechos	1.850.000.036,22	153.102.015,10
Importes Unitarios Derechos Vivos	1.250.845,19	529.764,76
Tipos de Interés	2,49 %	1,04 %

TASAS DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA	SITUACIÓN ACTUAL
Tasa mensual actual anualizada:	11,97 %
Tasa últimos 12 meses anualizada:	4,12 %
Tasa anualizada desde Constitución del Fondo	1,84 %

MOROSIDAD ACTUAL	Hasta 1 mes	De 1 a 6 meses	Mayor de 6 meses
Deuda Vencida(Principal+Intereses)	0,00	2.218,04	0,00
Deuda Pendiente de vencimiento	0,00	0,00	153.099.811,39
Deuda Total	0,00	2.218,04	153.099.811,39

## F.T.A SANTANDER PÚBLICO 1

### INFORME TRIMESTRAL BONOS DE TITULIZACIÓN

15 de octubre de 2014

BONOS TITULIZACIÓN DE ACTIVOS. PRINCIPAL	
Saldo anterior	163.062.759,20 €
Amortizaciones	9.960.803,30 €
Saldo actual	153.101.955,90 €
% sobre saldo inicial	8,28%
Amortización devengada no pagada	0,00 €

DATOS	
Fecha de determinación	08/10/2014
Fecha de Pago de Cupón Actual	15/10/2014
Fecha de Pago de Cupón Anterior	15/07/2014
Número de días	92
Tipo de referencia (%)	0,082%
Próxima Fecha de Pago	15/01/2015

BONOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS. INTERESES	
Intereses pagados Serie A	93.369,50 €
Intereses pagados Serie B	15.665,80 €
Intereses devengados no pagados	0,00 €

VIDA RESIDUAL (AÑOS)		
	INICIAL	15 de octubre de 2014
BONOS SERIE A	4,00	1,75
BONOS SERIE B	6,42	6,31

## F.T.A SANTANDER PÚBLICO 1

### INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO

15 de octubre de 2014

DERECHOS DE CRÉDITO. PRINCIPAL		HIPOTECARIOS
Saldo anterior	163.062.829,70 €	1.655.586,02 €
Amortizaciones	9.960.814,60 €	190.852,41 €
Saldo actual	153.102.015,10 €	1.464.733,61 €
Número de derechos de crédito	289	
LTV		9,34%

DERECHOS DE CRÉDITO. INTERESES	
Intereses cobrados en el trimestre	234.570,06 €
Intereses devengados en el trimestre	434.502,55 €

DERECHOS DE CRÉDITO EN MOROSIDAD					
	HASTA 30 DÍAS	30 A 60 DÍAS	60 A 90 DÍAS	90 A 180 DÍAS	180 A 365 DÍAS
Principal	0,00 €	0,00 €	2.203,71 €	0,00 €	0,00 €
Intereses	0,00 €	0,00 €	14,33 €	0,00 €	0,00 €
Saldo de los derechos de crédito	0,00 €	0,00 €	8.814,87 €	0,00 €	0,00 €
Número de derechos de crédito	0	0	1	0	0
% sobre saldo de los derechos de crédito	0,00 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %

\* Se excluyen en este informe los vencidos y no pagados con antigüedad entre 1 y 15 días por considerarse morosidad técnica, con un gran porcentaje de recobro.

PRÉSTAMOS EN WRITE OFF	
Write Off acumulado Fecha Pago anterior	4.073.292,02 €
Write Off trimestre	106.771,68 €
Write Off acumulados actuales	4.180.063,70 €

## F.T.A SANTANDER PÚBLICO 1

### INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO

15 de octubre de 2014

#### CONTENCIOSOS / JUDICIALES

Saldo anterior	106.771,68 €
Diferencia	-106.771,68 €
Saldo actual	0,00 €
Número derechos de crédito contenciosos	0

#### ADJUDICADOS

Saldo anterior	0,00 €
Diferencia	0,00 €
Saldo actual	0,00 €
Número derechos de crédito adjudicados	0

#### PERDIDAS DE LA CARTERA

Saldo anterior	140.565,68 €
Diferencia	0,00 €
Saldo actual	140.565,68 €

## F.T.A SANTANDER PÚBLICO 1

### ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS Y CUENTA DE TESORERÍA

15 de octubre de 2014

ORIGEN	20.845.189,69 €
<b>PRINCIPAL COBRADO</b>	
Amortización derechos de crédito	9.854.042,92 €
<b>INTERESES COBRADOS</b>	
Intereses de derechos de crédito	234.570,06 €
Intereses de reinversión	-438,44 €
<b>CONTENCIOSOS / JUDICIALES</b>	0,00 €
<b>INGRESOS/GASTOS DE ADJUDICADOS</b>	0,00 €
<b>FONDO DE RESERVA</b>	10.757.058,08 €
<b>OTROS</b>	-42,93 €

ESTADO CUENTA DE TESORERÍA	10.707.296,76 €
<b>FONDO DE RESERVA</b>	
Saldo anterior	10.757.058,08 €
Utilizado en el periodo	49.761,32 €
Saldo actual	10.707.296,76 €
<b>RETENCIÓN A CUENTA DEL IRPF</b>	0,00 €
<b>GASTOS EMISIÓN RETENIDOS</b>	0,00 €
<b>OTROS</b>	0,00 €

APLICACIÓN	20.845.189,69 €
GASTOS ORDINARIOS	41,30 €
COMISIÓN S.G.F.T.	15.000,00 €
PAGO SWAP	236.993,20 €
COBRO SWAP	-183.980,17 €
INTERESES BONOS SERIE A	93.369,50 €
INTERESES BONOS SERIE B	15.665,80 €
FONDOS DISPONIBLES AMORTIZACIÓN A	9.960.803,30 €
FONDOS DISPONIBLES AMORTIZACIÓN B	0,00 €
FONDO DE RESERVA	10.707.296,76 €
INTERESES PRÉSTAMO SUBORDINADO	0,00 €
AMORTIZACIÓN PRÉSTAMO SUBORDINADO	0,00 €
COMISIÓN ADMINISTRACIÓN	0,00 €
COMISIÓN VARIABLE	0,00 €



## F.T.A SANTANDER PÚBLICO 1

### MEJORA CREDITICIA Y PRÉSTAMO SUBORDINADO

15 de octubre de 2014

MEJORA DE CRÉDITO		
CONCEPTOS	INICIAL	15 de octubre de 2014
EMISIÓN SUBORDINADA	2,00 %	7,96%
FONDO DE RESERVA	27.750.000,00 € (1,50 %)	10.707.296,76 € (6,99 %)

PRÉSTAMOS SUBORDINADOS		
CONCEPTOS	INICIAL	15 de octubre de 2014
PRÉSTAMO SUBORDINADO		
Saldo vivo	28.450.000,00 €	13.875.458,96 €
Tipo de interés	2,935 %	0,832%

## F.T.A SANTANDER PÚBLICO 1

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS TRIGGERS

15 de octubre de 2014

#### TRIGGERS FONDO DE RESERVA

1. SI 1.A) ES MAYOR QUE 1.B) NO SE AMORTIZA EL FONDO DE RESERVA:	
1.A) MOROSIDAD DE LOS DC'S SUPERIOR A 90 DÍAS	n/a
1.B) 1% SALDO VIVO DERECHOS DE CRÉDITO	n/a

EL FONDO DE RESERVA HA ALCANZADO EL MÍNIMO.

#### TRIGGERS BONOS

1. SI 1.A) ES MAYOR QUE 1.B) NO SE AMORTIZA LA SERIE B:	
1.A) MOROSIDAD SUPERIOR A 90 DÍAS	0,00 €
1.B) 1% SALDO VIVO DERECHOS DE CRÉDITO	1.531.020,15 €
2. SI EL FONDO DE RESERVA NO ESTÁ DOTADO EN EL IMPORTE REQUERIDO NO AMORTIZAMOS B:	
2.A) NIVEL REQUERIDO FONDO DE RESERVA	13.875.000,00 €
2.B) NIVEL ACTUAL DEL FONDO DE RESERVA	10.707.296,76 €

SE HA ALCANZADO EL TRIGGER, POR LO TANTO NO SE AMORTIZA LA SERIE B.

#### TRIGGERS ORDEN DE PRELACIÓN DE PAGOS

1. SI 1.a) ES MAYOR QUE 1.b) LOS INTERESES DE LA SERIE B SE POSTERGARÁN:	
1.a) MOROSIDAD SUPERIOR A 18 MESES	4.180.063,70 €
1.b) 8% SALDO INICIAL DERECHOS DE CRÉDITO	148.000.002,90 €

NO SE HA ALCANZADO EL NIVEL DEL TRIGGER, POR LO TANTO NO SE POSTERGA EL PAGO DE LOS INTERESES DE LA SERIE B.

# F.T.A SANTANDER PÚBLICO 1

## DEFINICIONES

15 de octubre de 2014

**FECHA DE DETERMINACIÓN** 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.

**WRITE OFF** Préstamos con cuotas pendientes con antigüedad igual o superior a 12 ó 18 meses (según Folleto Informativo).

**PÉRDIDAS DE LA CARTERA** Aquellos préstamos cuya deuda el Cedente considera que no va a recuperar (neto de recuperaciones).

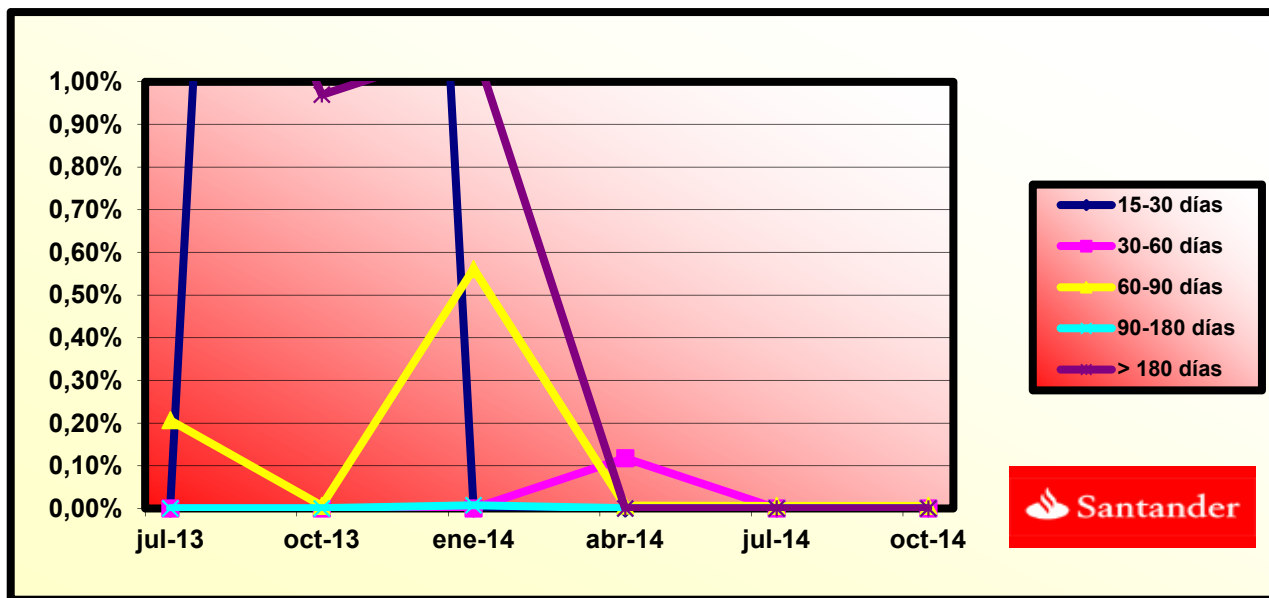
**ADJUDICADOS** Bienes en el activo del Fondo como consecuencia de un proceso judicial o extrajudicial.

**CONTENCIOSO / JUDICIAL** Préstamos sobre los que el Cedente va a iniciar acciones judiciales. Esta cantidad está incluida en el cuadro de morosidad.

**FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS  
SANTANDER PÚBLICO 1**

**INFORME HISTORICO DE MOROSIDAD  
15 DE OCTUBRE DE 2014**

Fecha	jul-13	oct-13	ene-14	abr-14	jul-14	oct-14
15-30 días	0,000%	6,571%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%
30-60 días	0,000%	0,000%	0,000%	0,118%	0,000%	0,000%
60-90 días	0,207%	0,006%	0,561%	0,006%	0,006%	0,006%
90-180 días	0,000%	0,000%	0,007%	0,000%	0,000%	0,000%
> 180 días	1,798%	0,969%	1,085%	0,000%	0,000%	0,000%



**FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS  
SANTANDER PÚBLICO 1**

**15 DE OCTUBRE DE 2014**

<b>CONTRATO</b>	<b>CONTRAPARTE</b>	<b>AGENCIA RATING</b>	<b>RATING MÍNIMO EXIGIDO</b>	<b>RATING ACTUAL</b>
<b>CUENTA TESORERÍA</b>	BANCO SANTANDER	MOODYS FITCH	P-1 c/p F-1 c/p	P-2 c/p F-2 c/p
<b>SWAP</b>	BANCO SANTANDER	MOODYS FITCH	P-1 cp A2 lp A+ l/p F1 cp	P-2 cp Baa1 lp A- l/p F-2 c/p
<b>AGENTE DE PAGOS</b>	BANCO BANCO	MOODYS FITCH	P-1 c/p F-1 c/p	P-2 c/p F-2 c/p

**LA CONTRAPARTE NO TIENE EL RATING MÍNIMO EXIGIDO. SE HA TRASLADADO LA CUENTA DE TESORERIA A UNA CONTRAPARTE CON EL RATING MINIMO EXIGIDO  
SE HA CONSTITUIDO UN DEPOSITO EN GARANTIA DEL SWAP**



PREPAYMENTS -PUBLICO 1

October 8th, 2014

DATE	OUTSTANDING BEFORE PREPAYMENT	REAL OUTSTANDING	PREPAYMENT VECTOR	REMAINING AT THE END OF THE MONTH	AVERAGE SINGLE MONTHLY MORTALITY	CPR	MONTHLY SINGLE MONTHLY MORTALITY	CPR	OUTSTANDING AFTER PREPAYMENT	PRINCIPAL AVAILABLE
			0,17%					20,10%		
FECHA DE PAGO	SALDO ANTES DEL PAGO	SALDO ACTUAL	VECTOR DE PREPAGO	PERMANENCIA FINAL DE MES	MORTALIDAD MENSUAL	CPR	MORTALIDAD MENSUAL	CPR	SALDO DESPUÉS DEL PREPAGO	PRINCIPAL DISPONIBLE
			0,17%					20,10%		
abr-05	1.755.388.472,9	1.720.598.376,6	99,10%	98,02%	0,40%	4,69%	2,48%	26,06%	1.739.558.293,5	1.739.558.293,5
jul-05	1.670.556.207,4	1.633.953.065,2	98,56%	97,81%	0,28%	3,27%	0,63%	7,26%	1.646.517.245,5	1.646.517.245,5
oct-05	1.614.450.902,0	1.530.736.322,2	98,03%	94,81%	0,48%	5,64%	1,13%	12,72%	1.582.593.873,4	1.582.593.873,4
ene-06	1.559.052.497,0	1.478.652.523,3	97,50%	94,84%	0,38%	4,44%	1,11%	12,53%	1.520.004.326,4	1.520.004.326,4
abr-06	1.503.960.009,2	1.425.494.189,5	96,97%	94,78%	0,31%	3,71%	1,03%	11,68%	1.458.343.465,7	1.458.343.465,7
jul-06	1.449.025.573,1	1.345.899.649,1	96,44%	92,88%	0,37%	4,33%	0,50%	5,87%	1.397.458.850,8	1.397.458.850,8
oct-06	1.394.122.419,5	1.289.659.709,9	95,92%	92,51%	0,34%	3,98%	0,90%	10,27%	1.337.221.456,7	1.337.221.456,7
ene-07	1.328.526.328,6	1.241.220.317,1	95,40%	93,43%	0,26%	3,09%	1,17%	13,12%	1.267.395.140,6	1.267.395.140,6
abr-07	1.275.274.864,9	1.195.363.924,2	94,88%	93,73%	0,22%	2,64%	0,80%	9,22%	1.209.999.299,2	1.209.999.299,2
jul-07	1.222.869.112,0	1.142.019.045,3	94,37%	93,39%	0,21%	2,53%	1,76%	19,18%	1.153.986.533,9	1.153.986.533,9
oct-07	1.170.840.268,2	1.102.550.947,5	93,86%	94,17%	0,17%	2,04%	0,64%	7,42%	1.098.899.214,2	1.098.899.214,2
ene-08	1.119.560.533,3	1.040.934.392,5	93,35%	92,98%	0,19%	2,27%	2,77%	28,62%	1.045.074.472,1	1.045.074.472,1
abr-08	1.068.610.182,8	1.014.347.000,0	92,84%	94,92%	0,13%	1,51%	0,10%	1,19%	992.106.772,0	992.106.772,0
jul-08	1.018.395.234,9	943.448.383,2	92,34%	92,64%	0,17%	2,06%	0,85%	9,76%	940.361.654,0	940.361.654,0
oct-08	968.502.679,8	872.204.126,8	91,84%	90,06%	0,22%	2,64%	3,23%	32,58%	889.444.443,0	889.444.443,0
ene-09	920.158.471,1	838.476.391,4	91,34%	91,12%	0,19%	2,21%	0,80%	9,20%	840.465.855,8	840.465.855,8
abr-09	872.545.329,4	797.912.524,1	90,84%	91,45%	0,17%	2,00%	0,51%	6,00%	792.656.254,9	792.656.254,9
jul-09	825.803.664,0	754.657.537,0	90,35%	91,38%	0,16%	1,91%	2,30%	24,38%	746.127.668,5	746.127.668,5
oct-09	779.454.232,2	684.111.208,7	89,86%	87,77%	0,22%	2,62%	5,39%	48,57%	700.432.688,4	700.432.688,4
ene-10	735.744.398,9	649.845.137,8	89,37%	88,32%	0,20%	2,37%	1,45%	16,05%	657.570.312,6	657.570.312,6
abr-10	693.311.702,5	612.523.559,7	88,89%	88,35%	0,19%	2,26%	0,90%	10,24%	616.287.289,4	616.287.289,4
jul-10	651.857.667,1	579.063.537,3	88,41%	88,83%	0,17%	2,07%	1,48%	16,43%	576.297.724,5	576.297.724,5
oct-10	610.853.559,0	526.431.017,7	87,93%	86,18%	0,21%	2,48%	1,06%	12,04%	537.119.206,2	537.119.206,2
ene-11	571.875.993,8	474.274.845,7	87,45%	82,93%	0,25%	2,99%	5,96%	52,14%	500.120.764,6	500.120.764,6
abr-11	533.874.577,4	446.226.449,4	86,98%	83,58%	0,23%	2,76%	0,94%	10,74%	464.356.691,0	464.356.691,0
jul-11	497.121.548,1	420.239.783,6	86,51%	84,53%	0,21%	2,49%	1,20%	13,53%	430.045.593,7	430.045.593,7
oct-11	461.230.208,0	394.726.115,4	86,04%	85,58%	0,19%	2,23%	0,03%	0,39%	396.834.209,6	396.834.209,6
ene-12	429.142.014,9	369.861.541,5	85,57%	86,19%	0,17%	2,05%	-0,63%	-7,84%	367.224.665,0	367.224.665,0
abr-12	399.163.466,6	347.884.256,0	85,11%	87,15%	0,15%	1,84%	0,54%	6,30%	339.719.940,9	339.719.940,9
jul-12	370.520.743,4	324.446.299,6	84,65%	87,56%	0,14%	1,72%	1,24%	13,86%	313.633.343,3	313.633.343,3
oct-12	342.518.332,1	304.645.153,5	84,19%	88,94%	0,12%	1,47%	1,12%	12,61%	288.358.639,8	288.358.639,8
ene-13	317.122.524,5	279.956.146,0	83,73%	88,28%	0,13%	1,51%	2,62%	27,31%	265.531.277,3	265.531.277,3
abr-13	293.006.022,1	258.610.902,1	83,28%	88,26%	0,12%	1,47%	1,22%	13,67%	244.008.293,5	244.008.293,5
jul-13	270.174.230,5	237.639.397,8	82,83%	87,96%	0,12%	1,47%	1,70%	18,56%	223.774.920,3	223.774.920,3
oct-13	247.962.064,0	220.403.873,0	82,38%	88,89%	0,11%	1,41%	1,14%	12,82%	204.264.162,4	204.264.162,4
ene-14	229.741.177,3	188.228.431,7	81,93%	81,93%	0,18%	2,15%	2,91%	29,83%	188.228.431,7	188.228.431,7
abr-14	213.498.584,5	174.545.984,6	81,49%	81,76%	0,18%	2,12%	1,79%	19,45%	173.972.589,7	173.972.589,7
jul-14	198.481.719,1	163.062.829,7	81,04%	82,16%	0,17%	2,01%	0,97%	11,02%	160.859.156,8	160.859.156,8
oct-14	184.061.594,2	153.102.015,1	80,61%	83,18%	0,15%	1,84%	1,06%	11,97%	148.363.783,9	148.363.783,9

DEAL  
MEZZ. DECLINN  
ZZ. STOPS DECLINN  
A RESIDUAL DESDE

1.850.000.000  
4,00%  
0,50%  
**09/10/14**

FECHAS	PRINCIPAL DISPONIBLE	SERIE A	SERIE B	SERIE A	VIDA MEDIA A 1,75	SERIE B	VIDA MEDIA B 6,31
--------	----------------------	---------	---------	---------	----------------------	---------	----------------------

DATA	PRINCIPAL AVAILABLE	SENIOR NOTES	MEZZANIE NOTES	CLASS A PRINCIPAL	AVERAGE LIFE CLASS A 1,75	CLASS B PRINCIPAL	AVERAGE LIFE CLASS B 6,31
11/12/04	0	1.813.000.000	37.000.000	0	0	0	0
11/01/05	0	1.813.000.000	37.000.000	0	0	0	0
11/02/05	0	1.813.000.000	37.000.000	0	0	0	0
11/03/05	0	1.813.000.000	37.000.000	0	0	0	0
11/04/05	110.441.707	1.813.000.000	37.000.000	110.441.707	(383.011.838.154)	0	0
11/05/05	0	1.702.558.293	37.000.000	0	0	0	0
11/06/05	0	1.702.558.293	37.000.000	0	0	0	0
11/07/05	93.041.048	1.702.558.293	37.000.000	93.041.048	(314.199.619.176)	0	0
11/08/05	0	1.609.517.245	37.000.000	0	0	0	0
11/09/05	0	1.609.517.245	37.000.000	0	0	0	0
11/10/05	63.923.372	1.609.517.245	37.000.000	63.923.372	(209.988.277.292)	0	0
11/11/05	0	1.545.593.873	37.000.000	0	0	0	0
11/12/05	0	1.545.593.873	37.000.000	0	0	0	0
11/01/06	62.589.547	1.545.593.873	37.000.000	62.589.547	(199.848.423.426)	0	0
11/02/06	0	1.483.004.326	37.000.000	0	0	0	0
11/03/06	0	1.483.004.326	37.000.000	0	0	0	0
11/04/06	61.660.861	1.483.004.326	37.000.000	61.660.861	(191.333.650.860)	0	0
11/05/06	0	1.421.343.466	37.000.000	0	0	0	0
11/06/06	0	1.421.343.466	37.000.000	0	0	0	0
11/07/06	60.884.615	1.421.343.466	37.000.000	60.884.615	(183.384.460.111)	0	0
11/08/06	0	1.360.458.851	37.000.000	0	0	0	0
11/09/06	0	1.360.458.851	37.000.000	0	0	0	0
11/10/06	60.237.394	1.360.458.851	37.000.000	60.237.394	(175.893.190.676)	0	0
11/11/06	0	1.300.221.457	37.000.000	0	0	0	0
11/12/06	0	1.300.221.457	37.000.000	0	0	0	0
11/01/07	69.826.316	1.300.221.457	37.000.000	69.826.316	(197.468.821.910)	0	0
11/02/07	0	1.230.395.141	37.000.000	0	0	0	0
11/03/07	0	1.230.395.141	37.000.000	0	0	0	0
11/04/07	57.395.841	1.230.395.141	37.000.000	57.395.841	(157.149.813.959)	0	0
11/05/07	0	1.172.999.299	37.000.000	0	0	0	0
11/06/07	0	1.172.999.299	37.000.000	0	0	0	0
11/07/07	56.012.765	1.172.999.299	37.000.000	56.012.765	(148.265.789.595)	0	0
11/08/07	0	1.116.986.534	37.000.000	0	0	0	0
11/09/07	0	1.116.986.534	37.000.000	0	0	0	0
11/10/07	55.087.320	1.116.986.534	37.000.000	55.087.320	(140.748.101.906)	0	0
11/11/07	0	1.061.899.214	37.000.000	0	0	0	0
11/12/07	0	1.061.899.214	37.000.000	0	0	0	0
11/01/08	53.824.742	1.061.899.214	37.000.000	53.824.742	(132.570.339.808)	0	0
11/02/08	0	1.008.074.472	37.000.000	0	0	0	0
11/03/08	0	1.008.074.472	37.000.000	0	0	0	0
11/04/08	52.967.700	1.008.074.472	37.000.000	52.967.700	(125.639.384.575)	0	0
11/05/08	0	955.106.772	37.000.000	0	0	0	0
11/06/08	0	955.106.772	37.000.000	0	0	0	0
11/07/08	51.745.118	955.106.772	37.000.000	50.912.874	(116.132.265.496)	832.244	(1.898.348.742)
11/08/08	0	904.193.898	36.167.756	0	0	0	0
11/09/08	0	904.193.898	36.167.756	0	0	0	0
11/10/08	50.917.211	904.193.898	36.167.756	48.958.857	(107.170.937.303)	1.958.354	(4.286.837.492)
11/11/08	0	855.235.041	34.209.402	0	0	0	0
11/12/08	0	855.235.041	34.209.402	0	0	0	0
11/01/09	48.978.587	855.235.041	34.209.402	47.094.795	(98.757.785.922)	1.883.792	(3.950.311.437)
11/02/09	0	808.140.246	32.325.610	0	0	0	0
11/03/09	0	808.140.246	32.325.610	0	0	0	0
11/04/09	47.809.601	808.140.246	32.325.610	45.970.770	(92.263.335.524)	1.838.831	(3.690.533.421)
11/05/09	0	762.169.476	30.486.779	0	0	0	0
11/06/09	0	762.169.476	30.486.779	0	0	0	0
11/07/09	46.528.586	762.169.476	30.486.779	44.739.025	(85.719.972.685)	1.789.561	(3.428.798.907)
11/08/09	0	717.430.450	28.697.218	0	0	0	0
11/09/09	0	717.430.450	28.697.218	0	0	0	0
11/10/09	45.694.980	717.430.450	28.697.218	43.937.481	(80.141.965.119)	1.757.499	(3.205.678.605)
11/11/09	0	673.492.970	26.939.719	0	0	0	0
11/12/09	0	673.492.970	26.939.719	0	0	0	0
11/01/10	42.862.376	673.492.970	26.939.719	41.213.823	(71.382.341.290)	1.648.553	(2.855.293.652)
11/02/10	0	632.279.147	25.291.166	0	0	0	0
11/03/10	0	632.279.147	25.291.166	0	0	0	0
11/04/10	41.283.023	632.279.147	25.291.166	41.283.023	(67.786.723.979)	0	0

DEAL  
 MEZZ. DECLINN  
 ZZ. STOPS DECLINN  
 A RESIDUAL DESDE

1.850.000.000  
 4,00%  
 0,50%  
 09/10/14

FECHAS	PRINCIPAL DISPONIBLE	SERIE A	SERIE B	SERIE A	VIDA MEDIA A 1,75	SERIE B	VIDA MEDIA B 6,31
--------	----------------------	---------	---------	---------	----------------------	---------	----------------------

DATA	PRINCIPAL AVAILABLE	SENIOR NOTES	MEZZANIE NOTES	CLASS A PRINCIPAL	AVERAGE LIFE CLASS A 1,75	CLASS B PRINCIPAL	AVERAGE LIFE CLASS B 6,31
11/05/10	0	590.996.124	25.291.166	0	0	0	0
11/06/10	0	590.996.124	25.291.166	0	0	0	0
11/07/10	39.989.565	590.996.124	25.291.166	39.989.565	(62.023.815.253)	0	0
11/08/10	0	551.006.559	25.291.166	0	0	0	0
11/09/10	0	551.006.559	25.291.166	0	0	0	0
11/10/10	39.178.518	551.006.559	25.291.166	39.178.518	(57.161.458.201)	0	0
11/11/10	0	511.828.040	25.291.166	0	0	0	0
11/12/10	0	511.828.040	25.291.166	0	0	0	0
11/01/11	36.998.442	511.828.040	25.291.166	36.998.442	(50.576.869.680)	0	0
11/02/11	0	474.829.599	25.291.166	0	0	0	0
11/03/11	0	474.829.599	25.291.166	0	0	0	0
11/04/11	35.764.074	474.829.599	25.291.166	35.764.074	(45.670.722.009)	0	0
11/05/11	0	439.065.525	25.291.166	0	0	0	0
11/06/11	0	439.065.525	25.291.166	0	0	0	0
11/07/11	34.311.097	439.065.525	25.291.166	34.311.097	(40.692.961.338)	0	0
11/08/11	0	404.754.428	25.291.166	0	0	0	0
11/09/11	0	404.754.428	25.291.166	0	0	0	0
11/10/11	33.211.384	404.754.428	25.291.166	33.211.384	(36.333.254.240)	0	0
11/11/11	0	371.543.044	25.291.166	0	0	0	0
11/12/11	0	371.543.044	25.291.166	0	0	0	0
11/01/12	29.609.545	371.543.044	25.291.166	29.609.545	(29.668.763.626)	0	0
11/02/12	0	341.933.499	25.291.166	0	0	0	0
11/03/12	0	341.933.499	25.291.166	0	0	0	0
11/04/12	27.504.724	341.933.499	25.291.166	27.504.724	(25.056.803.729)	0	0
11/05/12	0	314.428.775	25.291.166	0	0	0	0
11/06/12	0	314.428.775	25.291.166	0	0	0	0
11/07/12	26.086.598	314.428.775	25.291.166	26.086.598	(21.391.009.986)	0	0
11/08/12	0	288.342.177	25.291.166	0	0	0	0
11/09/12	0	288.342.177	25.291.166	0	0	0	0
11/10/12	25.274.704	288.342.177	25.291.166	25.274.704	(18.399.984.186)	0	0
11/11/12	0	263.067.474	25.291.166	0	0	0	0
11/12/12	0	263.067.474	25.291.166	0	0	0	0
11/01/13	22.827.362	263.067.474	25.291.166	22.827.362	(14.518.202.537)	0	0
11/02/13	0	240.240.111	25.291.166	0	0	0	0
11/03/13	0	240.240.111	25.291.166	0	0	0	0
11/04/13	21.522.984	240.240.111	25.291.166	21.522.984	(11.751.549.130)	0	0
11/05/13	0	218.717.128	25.291.166	0	0	0	0
11/06/13	0	218.717.128	25.291.166	0	0	0	0
11/07/13	20.233.373	218.717.128	25.291.166	20.233.373	(9.206.184.807)	0	0
11/08/13	0	198.483.754	25.291.166	0	0	0	0
11/09/13	0	198.483.754	25.291.166	0	0	0	0
11/10/13	19.510.758	198.483.754	25.291.166	19.510.758	(7.082.405.124)	0	0
11/11/13	0	178.972.997	25.291.166	0	0	0	0
11/12/13	0	178.972.997	25.291.166	0	0	0	0
11/01/14	16.035.731	178.972.997	25.291.166	16.035.731	(4.345.683.013)	0	0
11/02/14	0	162.937.266	25.291.166	0	0	0	0
11/03/14	0	162.937.266	25.291.166	0	0	0	0
11/04/14	14.255.842	162.937.266	25.291.166	14.255.842	(2.580.307.403)	0	0
11/05/14	0	148.681.424	25.291.166	0	0	0	0
11/06/14	0	148.681.424	25.291.166	0	0	0	0
11/07/14	13.113.433	148.681.424	25.291.166	13.113.433	(1.180.208.965)	0	0
11/08/14	0	135.567.991	25.291.166	0	0	0	0
11/09/14	0	135.567.991	25.291.166	0	0	0	0
11/10/14	12.495.373	135.567.991	25.291.166	12.495.373	24.990.746	0	0
11/11/14	0	123.072.618	25.291.166	0	0	0	0
11/12/14	0	123.072.618	25.291.166	0	0	0	0
11/01/15	11.775.158	123.072.618	25.291.166	11.775.158	1.106.864.868	0	0
11/02/15	0	111.297.460	25.291.166	0	0	0	0



DEAL  
MEZZ. DECLINN  
ZZ. STOPS DECLINN  
A RESIDUAL DESDE

1.850.000.000  
4,00%  
0,50%  
**09/10/14**

FECHAS	PRINCIPAL DISPONIBLE	SERIE A	SERIE B	SERIE A	VIDA MEDIA A 1,75	SERIE B	VIDA MEDIA B 6,31
--------	----------------------	---------	---------	---------	----------------------	---------	----------------------

DATA	PRINCIPAL AVAILABLE	SENIOR NOTES	MEZZANIE NOTES	CLASS A PRINCIPAL	AVERAGE LIFE CLASS A 1,75	CLASS B PRINCIPAL	AVERAGE LIFE CLASS B 6,31
11/03/15	1	0	111.297.460	25.291.166	0	0	0
11/04/15	1	11.369.796	111.297.460	25.291.166	11.369.796	2.092.042.431	0
11/05/15	1	0	99.927.664	25.291.166	0	0	0
11/06/15	1	0	99.927.664	25.291.166	0	0	0
11/07/15	1	10.708.141	99.927.664	25.291.166	10.708.141	2.944.738.891	0
11/08/15	1	0	89.219.523	25.291.166	0	0	0
11/09/15	1	0	89.219.523	25.291.166	0	0	0
11/10/15	1	10.336.533	89.219.523	25.291.166	10.336.533	3.793.507.757	0
11/11/15	1	0	78.882.989	25.291.166	0	0	0
11/12/15	1	0	78.882.989	25.291.166	0	0	0
11/01/16	1	9.479.283	78.882.989	25.291.166	9.479.283	4.350.990.681	0
11/02/16	1	0	69.403.707	25.291.166	0	0	0
11/03/16	1	0	69.403.707	25.291.166	0	0	0
11/04/16	1	9.017.418	69.403.707	25.291.166	9.017.418	4.959.580.070	0
11/05/16	1	0	60.386.288	25.291.166	0	0	0
11/06/16	1	0	60.386.288	25.291.166	0	0	0
11/07/16	1	8.442.794	60.386.288	25.291.166	8.442.794	5.411.831.190	0
11/08/16	1	0	51.943.494	25.291.166	0	0	0
11/09/16	1	0	51.943.494	25.291.166	0	0	0
11/10/16	1	8.124.433	51.943.494	25.291.166	8.124.433	5.955.209.656	0
11/11/16	1	0	43.819.061	25.291.166	0	0	0
11/12/16	1	0	43.819.061	25.291.166	0	0	0
11/01/17	1	7.401.063	43.819.061	25.291.166	7.401.063	6.105.876.899	0
11/02/17	1	0	36.417.998	25.291.166	0	0	0
11/03/17	1	0	36.417.998	25.291.166	0	0	0
11/04/17	1	7.014.281	36.417.998	25.291.166	7.014.281	6.418.066.754	0
11/05/17	1	0	29.403.717	25.291.166	0	0	0
11/06/17	1	0	29.403.717	25.291.166	0	0	0
11/07/17	1	6.278.470	29.403.717	25.291.166	6.278.470	6.316.141.103	0
11/08/17	1	0	23.125.247	25.291.166	0	0	0
11/09/17	1	0	23.125.247	25.291.166	0	0	0
11/10/17	1	5.890.331	23.125.247	25.291.166	5.890.331	6.467.583.384	0
11/11/17	1	0	17.234.916	25.291.166	0	0	0
11/12/17	1	0	17.234.916	25.291.166	0	0	0
11/01/18	1	5.152.372	17.234.916	25.291.166	5.152.372	6.131.322.765	0
11/02/18	1	0	12.082.544	25.291.166	0	0	0
11/03/18	1	0	12.082.544	25.291.166	0	0	0
11/04/18	1	4.767.566	12.082.544	25.291.166	4.767.566	6.102.483.935	0
11/05/18	1	0	7.314.978	25.291.166	0	0	0
11/06/18	1	0	7.314.978	25.291.166	0	0	0
11/07/18	1	4.170.607	7.314.978	25.291.166	4.170.607	5.717.902.514	0
11/08/18	1	0	3.144.371	25.291.166	0	0	0
11/09/18	1	0	3.144.371	25.291.166	0	0	0
11/10/18	1	3.860.476	3.144.371	25.291.166	3.144.371	4.600.214.747	716.105
11/11/18	1	0	0	24.575.061	0	0	1.047.661.615
11/12/18	1	0	0	24.575.061	0	0	0
11/01/19	1	2.369.253	0	24.575.061	0	2.369.253	3.684.187.701
11/02/19	1	0	0	22.205.808	0	0	0
11/03/19	1	0	0	22.205.808	0	0	0
11/04/19	1	2.364.032	0	22.205.808	0	2.364.032	3.888.833.379
11/05/19	1	0	0	19.841.776	0	0	0
11/06/19	1	0	0	19.841.776	0	0	0
11/07/19	1	1.909.301	0	19.841.776	0	1.909.301	3.314.546.372
11/08/19	1	0	0	17.932.475	0	0	0
11/09/19	1	0	0	17.932.475	0	0	0
11/10/19	1	1.682.839	0	17.932.475	0	1.682.839	3.076.229.771
11/11/19	1	0	0	16.249.636	0	0	0
11/12/19	1	0	0	16.249.636	0	0	0
11/01/20	1	1.455.587	0	16.249.636	0	1.455.587	2.794.726.241
11/02/20	1	0	0	14.794.049	0	0	0
11/03/20	1	0	0	14.794.049	0	0	0
11/04/20	1	1.342.806	0	14.794.049	0	1.342.806	2.700.383.212
11/05/20	1	0	0	13.451.243	0	0	0
11/06/20	1	0	0	13.451.243	0	0	0
11/07/20	1	1.083.862	0	13.451.243	0	1.083.862	2.278.277.078
11/08/20	1	0	0	12.367.382	0	0	0
11/09/20	1	0	0	12.367.382	0	0	0
11/10/20	1	954.857	0	12.367.382	0	954.857	2.094.956.287

DEAL  
 MEZZ. DECLINN  
 ZZ. STOPS DECLINN  
 A RESIDUAL DESDE

1.850.000.000  
 4,00%  
 0,50%  
 09/10/14

FECHAS	PRINCIPAL DISPONIBLE	SERIE A	SERIE B	SERIE A	VIDA MEDIA A 1,75	SERIE B	VIDA MEDIA B 6,31
--------	----------------------	---------	---------	---------	----------------------	---------	----------------------

DATA	PRINCIPAL AVAILABLE	SENIOR NOTES	MEZZANIE NOTES	CLASS A PRINCIPAL	AVERAGE LIFE CLASS A 1,75	CLASS B PRINCIPAL	AVERAGE LIFE CLASS B 6,31
11/11/20	0	0	11.412.525	0	0	0	0
11/12/20	0	0	11.412.525	0	0	0	0
11/01/21	949.122	0	11.412.525	0	0	949.122	2.169.693.242
11/02/21	0	0	10.463.402	0	0	0	0
11/03/21	0	0	10.463.402	0	0	0	0
11/04/21	947.004	0	10.463.402	0	0	947.004	2.250.080.860
11/05/21	0	0	9.516.399	0	0	0	0
11/06/21	0	0	9.516.399	0	0	0	0
11/07/21	871.653	0	9.516.399	0	0	871.653	2.150.366.982
11/08/21	0	0	8.644.746	0	0	0	0
11/09/21	0	0	8.644.746	0	0	0	0
11/10/21	834.579	0	8.644.746	0	0	834.579	2.135.687.981
11/11/21	0	0	7.810.167	0	0	0	0
11/12/21	0	0	7.810.167	0	0	0	0
11/01/22	835.935	0	7.810.167	0	0	835.935	2.216.064.379
11/02/22	0	0	6.974.232	0	0	0	0
11/03/22	0	0	6.974.232	0	0	0	0
11/04/22	837.328	0	6.974.232	0	0	837.328	2.295.115.885
11/05/22	0	0	6.136.904	0	0	0	0
11/06/22	0	0	6.136.904	0	0	0	0
11/07/22	826.116	0	6.136.904	0	0	826.116	2.339.560.798
11/08/22	0	0	5.310.788	0	0	0	0
11/09/22	0	0	5.310.788	0	0	0	0
11/10/22	821.230	0	5.310.788	0	0	821.230	2.401.275.074
11/11/22	0	0	4.489.558	0	0	0	0
11/12/22	0	0	4.489.558	0	0	0	0
11/01/23	693.160	0	4.489.558	0	0	693.160	2.090.570.114
11/02/23	0	0	3.796.398	0	0	0	0
11/03/23	0	0	3.796.398	0	0	0	0
11/04/23	629.564	0	3.796.398	0	0	629.564	1.955.424.688
11/05/23	0	0	3.166.835	0	0	0	0
11/06/23	0	0	3.166.835	0	0	0	0
11/07/23	551.004	0	3.166.835	0	0	551.004	1.761.560.029
11/08/23	0	0	2.615.831	0	0	0	0
11/09/23	0	0	2.615.831	0	0	0	0
11/10/23	512.116	0	2.615.831	0	0	512.116	1.684.349.534
11/11/23	0	0	2.103.715	0	0	0	0
11/12/23	0	0	2.103.715	0	0	0	0
11/01/24	452.051	0	2.103.715	0	0	452.051	1.528.385.581
11/02/24	0	0	1.651.663	0	0	0	0
11/03/24	0	0	1.651.663	0	0	0	0
11/04/24	422.357	0	1.651.663	0	0	422.357	1.466.423.360
11/05/24	0	0	1.229.306	0	0	0	0
11/06/24	0	0	1.229.306	0	0	0	0
11/07/24	219.699	0	1.229.306	0	0	219.699	782.788.497
11/08/24	0	0	1.009.607	0	0	0	0
11/09/24	0	0	1.009.607	0	0	0	0
11/10/24	118.270	0	1.009.607	0	0	118.270	432.276.451
11/11/24	0	0	891.337	0	0	0	0
11/12/24	0	0	891.337	0	0	0	0
11/01/25	98.883	0	891.337	0	0	98.883	370.513.145
11/02/25	0	0	792.454	0	0	0	0
11/03/25	0	0	792.454	0	0	0	0
11/04/25	89.245	0	792.454	0	0	89.245	342.432.273
11/05/25	0	0	703.210	0	0	0	0
11/06/25	0	0	703.210	0	0	0	0
11/07/25	89.395	0	703.210	0	0	89.395	351.144.150
11/08/25	0	0	613.815	0	0	0	0
11/09/25	0	0	613.815	0	0	0	0
11/10/25	89.549	0	613.815	0	0	89.549	359.988.689
11/11/25	0	0	524.265	0	0	0	0
11/12/25	0	0	524.265	0	0	0	0
11/01/26	82.081	0	524.265	0	0	82.081	337.519.102
11/02/26	0	0	442.184	0	0	0	0
11/03/26	0	0	442.184	0	0	0	0
11/04/26	78.411	0	442.184	0	0	78.411	329.483.783
11/05/26	0	0	363.772	0	0	0	0
11/06/26	0	0	363.772	0	0	0	0

DEAL  
 MEZZ. DECLINN  
 ZZ. STOPS DECLINN  
 A RESIDUAL DESDE

1.850.000.000  
 4,00%  
 0,50%  
 09/10/14

FECHAS	PRINCIPAL DISPONIBLE	SERIE A	SERIE B	SERIE A	VIDA MEDIA A 1,75	SERIE B	VIDA MEDIA B 6,31
--------	----------------------	---------	---------	---------	----------------------	---------	----------------------

DATA		PRINCIPAL AVAILABLE	SENIOR NOTES	MEZZANIE NOTES	CLASS A PRINCIPAL	AVERAGE LIFE CLASS A 1,75	CLASS B PRINCIPAL	AVERAGE LIFE CLASS B 6,31
11/07/26	1	72.809	0	363.772	0	0	72.809	312.570.492
11/08/26	1	0	0	290.963	0	0	0	0
11/09/26	1	0	0	290.963	0	0	0	0
11/10/26	1	70.068	0	290.963	0	0	70.068	307.250.213
11/11/26	1	0	0	220.895	0	0	0	0
11/12/26	1	0	0	220.895	0	0	0	0
11/01/27	1	47.667	0	220.895	0	0	47.667	213.405.965
11/02/27	1	0	0	173.227	0	0	0	0
11/03/27	1	0	0	173.227	0	0	0	0
11/04/27	1	36.478	0	173.227	0	0	36.478	166.595.273
11/05/27	1	0	0	136.749	0	0	0	0
11/06/27	1	0	0	136.749	0	0	0	0
11/07/27	1	36.546	0	136.749	0	0	36.546	170.229.443
11/08/27	1	0	0	100.204	0	0	0	0
11/09/27	1	0	0	100.204	0	0	0	0
11/10/27	1	36.615	0	100.204	0	0	36.615	173.920.188
11/11/27	1	0	0	63.589	0	0	0	0
11/12/27	1	0	0	63.589	0	0	0	0
11/01/28	1	29.321	0	63.589	0	0	29.321	141.972.663
11/02/28	1	0	0	34.268	0	0	0	0
11/03/28	1	0	0	34.268	0	0	0	0
11/04/28	1	25.693	0	34.268	0	0	25.693	126.741.193
11/05/28	1	0	0	8.575	0	0	0	0
11/06/28	1	0	0	8.575	0	0	0	0
11/07/28	1	8.575	0	8.575	0	0	8.575	43.083.205