



## **F.T.H.: BANESTO 4**

**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.H.: BANESTO 4

INFORMACIÓN

CORRESPONDIENTE AL:

TRIMESTRE/SEMESTRE:

15/09/2011

-

15/12/2011

AÑO:

2011

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	15 diciembre 2003	Agencia de pago de Bonos	BANESTO	
Fecha de Desembolso BT's	18 diciembre 2003	Negociación Mercado	AIAF	
Fecha Final Amortización	15 marzo 2038	Agencias de calificación	STANDARD & POORS/Moodys	
Sociedad Gestora	SANTANDER DE TITULIZACION, S.G.F.T, S.A.	Calificación	Inicial	Actual
Originador Derechos Crédito	BANESTO	B.T.H.'S SERIE A	AAA	AAA/Aaa
		B.T.H.'S SERIE B	A	A/No rating

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

SERIES PRELACIÓN CÓDIGO ISIN	Nº BONOS	NOMINAL EN CIRCULACIÓN			
			Inicial	Actual	%Act/In
B.T.H.'S SERIE A ES0339774004	14.550	Nominal Unitario	100.000,00	25.463,19	
		Nominal Total	1.455.000.000,00	370.489.414,50	25,46 %
B.T.H.'S SERIE B ES0339774012	450	Nominal Unitario	100.000,00	82.330,99	
		Nominal Total	45.000.000,00	37.048.945,50	82,33 %

AMORTIZACION E INTERESES BONOS					
Actual			Próximo		
Fecha Amortización Periodo Actual 15 diciembre 2011			Fecha Próximo Cupón 15 marzo 2012		
	Amortización de los Bonos	Intereses Brutos Bonos	Tipo de Interés	Importe Bruto Próximo Cupón	Importe Neto Próximo Cupón
B.T.H.'S SERIE A	688,69 €	114,23 €	1,6260 %	104,66 €	84,77 €
B.T.H.'S SERIE B	2.226,76 €	465,53 €	2,0760 %	432,05 €	349,96 €
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	19.736	8.467
Saldo Pendiente de Amortizar Derechos	1.500.001.687,69	407.538.382,74
Importes Unitarios Derechos Vivos	76.003,33	48.132,55
Tipos de Interés	3,73 %	2,86 %

TASAS DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA	SITUACIÓN ACTUAL
Tasa mensual actual anualizada:	5,68 %
Tasa últimos 12 meses anualizada:	6,05 %
Tasa anualizada desde Constitución del Fondo	11,02 %

MOROSIDAD ACTUAL	Hasta 1 mes	De 1 a 6 meses	Mayor de 6 meses
Deuda Vencida(Principal+Intereses)	101.872,59	124.519,98	11.441,58
Deuda Pendiente de vencimiento	0,00	0,00	407.368.213,87
Deuda Total	101.872,59	124.519,98	407.379.655,45

**F.T.H.: BANESTO 4****INFORME TRIMESTRAL BONOS DE TITULIZACIÓN**

15 de diciembre de 2011

<b>BONOS TITULIZACIÓN DE ACTIVOS. PRINCIPAL</b>	
Saldo anterior	418.560.841,50 €
Amortizaciones	11.022.481,50 €
Saldo actual	407.538.360,00 €
% sobre saldo inicial	27,17%
Amortización devengada no pagada	0,00 €

<b>BONOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS. INTERESES</b>	
Intereses pagados Serie A	1.662.046,50 €
Intereses pagados Serie B	209.488,50 €
Intereses devengados no pagados	0,00 €

<b>DATOS</b>	
Fecha de determinación	07/12/2011
Fecha de Pago de Cupón Actual	15/12/2011
Fecha de Pago de Cupón Anterior	15/09/2011
Número de días	91
Tipo de referencia (%)	1,426%
Próxima Fecha de Pago	15/03/2012

<b>VIDA RESIDUAL (AÑOS)</b>		
	<b>INICIAL</b>	<b>15-sep-2011</b>
B.T.H.'S SERIE	8,90	3,44
B.T.H.'S SERIE B	16,80	3,28

**F.T.H.: BANESTO 4****INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO**

15 de diciembre de 2011

<b>DERECHOS DE CRÉDITO. PRINCIPAL</b>	
Saldo anterior	418.560.841,06 €
Amortizaciones	11.022.458,32 €
Saldo actual	407.538.382,74 €
Número de derechos de crédito	8.467
LTV	36,80%

<b>DERECHOS DE CRÉDITO. INTERESES</b>	
Intereses cobrados en el trimestre	2.878.966,17 €
Intereses devengados en el trimestre	2.818.044,70 €

<b>DERECHOS DE CRÉDITO EN MOROSIDAD</b>					
	HASTA 30 DÍAS	30 A 60 DÍAS	60 A 90 DÍAS	90 A 180 DÍAS	MÁS DE 180 DÍAS
Principal	74.632,49 €	53.238,39 €	15.899,32 €	19.087,25 €	7.311,42 €
Intereses	27.240,10 €	18.680,24 €	9.324,61 €	8.290,17 €	4.130,16 €
Saldo de los derechos de crédito	18.902.123,76 €	5.109.390,65 €	1.367.397,40 €	962.245,95 €	401.834,96 €
Número de derechos de crédito	343	93	22	20	27
% sobre saldo de los derechos de crédito	4,64%	1,25%	0,34%	0,24%	0,10%

<b>PRÉSTAMOS EN WRITE OFF</b>	
Write Off acumulado Fecha Pago anterior	945.565,55 €
Write Off trimestre	13.377,24 €
Write Off acumulados actuales	958.942,79 €

**F.T.H.: BANESTO 4**

**INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO**

15 de diciembre de 2011

<b>CONTENCIOSOS / JUDICIALES</b>	
Saldo anterior	283.048,46 €
Diferencia	16.531,20 €
Saldo actual	299.579,66 €

<b>ADJUDICADOS</b>	
Saldo anterior	760.769,72 €
Diferencia	68.205,72 €
Saldo actual	828.975,44 €

<b>PERDIDAS DE LA CARTERA</b>	
Saldo anterior	42.045,67 €
Diferencia	1.430,86 €
Saldo actual	43.476,53 €

**F.T.H.: BANESTO 4**

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

15 de diciembre de 2011

<b>ORIGEN</b>	<b>13.867.559,31 €</b>
<b>PRINCIPAL COBRADO</b>	
Amortización derechos de crédito	10.949.916,93 €
<b>INTERESES COBRADOS</b>	
Intereses de derechos de crédito	2.881.256,17 €
Intereses de reinversión	62.641,26 €
<b>CONTENCIOSOS / JUDICIALES</b>	-24.223,70 €
<b>INGRESOS/GASTOS DE ADJUDICADOS</b>	-600,48 €
<b>FONDO DE RESERVA</b>	0,00 €
<b>OTROS</b>	-1.430,87 €

<b>ESTADO CUENTA DE TESORERÍA</b>	<b>5.506.037,61 €</b>
<b>FONDO DE RESERVA PRINCIPAL</b>	
Saldo anterior	4.185.608,41 €
Utilizado en el período	-110.224,58 €
Saldo actual	4.075.383,83 €
<b>FONDO DE RESERVA SECUNDARIO</b>	
Saldo anterior	1.438.920,63 €
Utilizado en el período	-8.266,84 €
Saldo actual	1.430.653,79 €
<b>RETENCIÓN A CUENTA DEL IRPF</b>	0,00 €
<b>GASTOS EMISIÓN RETENIDOS</b>	0,00 €
<b>OTROS</b>	0,00 €

<b>APLICACIÓN</b>	<b>13.867.559,31 €</b>
GASTOS ORDINARIOS	365,50 €
COMISION GESTION	26.088,38 €
PAGO SWAP SERIE A	2.008.767,92 €
COBRO SWAP SERIE A	-1.662.067,04 €
INTERESES B.T.H.'S SERIE A	1.662.046,50 €
AMORTIZACION SERIE A	10.020.439,50 €
AMORTIZACIÓN SERIE B	1.002.042,00 €
PAGO SWAP SERIE B	200.876,80 €
COBRO SWAP SERIE B	-209.489,71 €
INTERESES B.T.H.'S SERIE B	209.488,50 €
INTERESES PRÉSTAMO SUBORDINADO	28.615,12 €
AMORTIZACIÓN PRÉSTAMO SUBORDINADO	118.491,43 €
COMISIÓN FIJA	6.000,00 €
COMISIÓN VARIABLE	574.385,84 €
DISPOSICIÓN FONDO RESERVA PRINCIPAL Y SECUNDARIO	-118.491,43 €



**F.T.H.: BANESTO 4****MEJORA CREDITICIA Y PRÉSTAMO SUBORDINADO**

15 de diciembre de 2011

<b>MEJORA DE CRÉDITO</b>		
<b>CONCEPTOS</b>	<b>INICIAL</b>	<b>15 de diciembre de 2011</b>
EMISIÓN SUBORDINADA	3,00 %	9,09 %
FONDO DE RESERVA PRINCIPAL	15.000.000,00 € (1,00 %)	4.075.383,83 € (1,00 %)
FONDO DE RESERVA SECUNDARIO	2.250.000,00 € (0,15 %)	1.430.653,79 € (0,35 %)
MARGEN ADICIONAL	0,65%	0,65%

<b>PRÉSTAMOS SUBORDINADOS</b>		
<b>CONCEPTOS</b>	<b>INICIAL</b>	<b>15-sep-2011</b>
PRESTAMO SUBORDINADO A		
Saldo vivo	20.386.000,00 €	5.507.729,87 €
Tipo de interés	3,100 %	2,21%

**F.T.H.: BANESTO 4**

**INFORMACIÓN RELATIVA A LOS TRIGGERS**

15 de diciembre de 2011

**TRIGGERS FONDO DE RESERVA**

1. SI 1.A) ES MAYOR QUE 1.B) NO SE AMORTIZA EL FONDO DE RESERVA:	
1.A) MOROSIDAD PH'S SUPERIOR A 90 DÍAS	1.364.080,91 €
1.B) 2,5% SALDO VIVO PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS	28.527.686,79 €

**NO SE HA ALCANZADO EL NIVEL DEL TRIGGER, POR LO TANTO LOS FONDOS DE RESERVA PRINCIPAL Y SECUNDARIO CONTINUARÁN DECRECIENDO**

**TRIGGERS BONOS**

1. SI 1.A) ES MAYOR QUE 1.B) NO SE AMORTIZA LA SERIE B:	
1.A) MOROSIDAD PH'S SUPERIOR A 90 DÍAS	1.364.080,91 €
1.B) 7% SALDO VIVO PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS	10.188.459,57 €

**NO SE HA ALCANZADO EL NIVEL DEL TRIGGER, POR LO QUE LA SERIE B SE AMORTIZA**

## F.T.H.: BANESTO 4

### DEFINICIONES

15 de diciembre de 2011

**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).

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

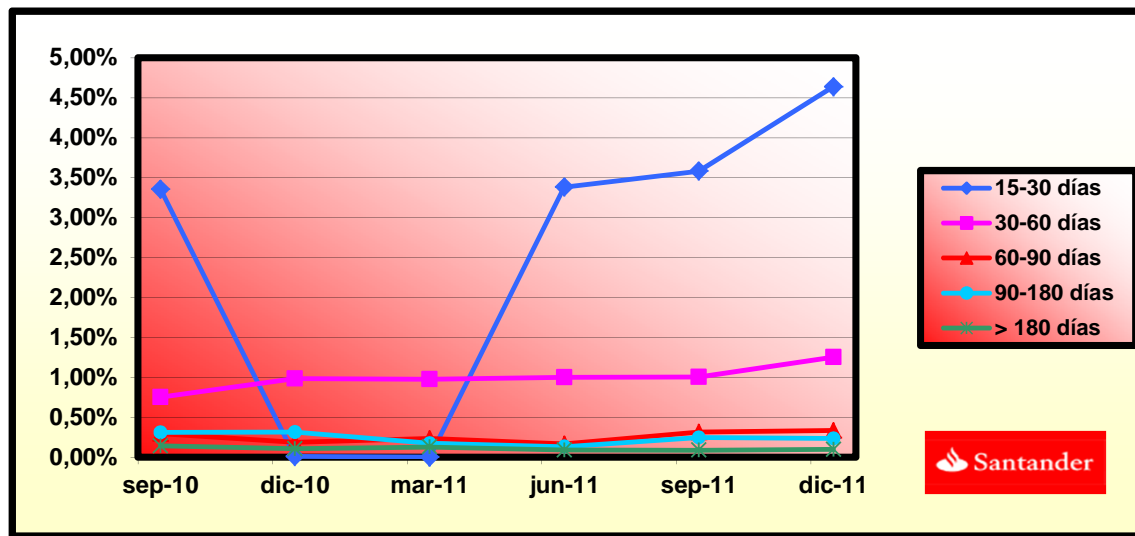
**CONTENCIOSO / JUDICIAL** Préstamos sobre los que el Cedente va a iniciar acciones judiciales. Esta cantidad está incluida en el cuadro de morosidad.

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

**FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA  
BANESTO 4**

**INFORME HISTÓRICO DE MOROSIDAD  
15 DE DICIEMBRE DE 2011**

Fecha	sep-10	dic-10	mar-11	jun-11	sep-11	dic-11
15-30 días	3,355%	0,012%	0,004%	3,382%	3,583%	4,638%
30-60 días	0,752%	0,984%	0,976%	1,000%	1,003%	1,254%
60-90 días	0,295%	0,186%	0,236%	0,166%	0,315%	0,336%
90-180 días	0,311%	0,316%	0,176%	0,133%	0,247%	0,236%
> 180 días	0,143%	0,107%	0,129%	0,092%	0,088%	0,099%



**FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA  
BANESTO 4**

**LTV  
15 DE DICIEMBRE DE 2011**

<b>INTERVALO (%)</b>	<b>SALDOS VIVOS</b>	<b>% SALDOS VIVOS</b>	<b>Nº DE PRESTAMOS</b>	<b>% Nº PRESTAMOS</b>
0,00 - 9,99	6.948.125,93	1,70%	833	9,81%
10,00 - 19,99	25.490.178,86	6,24%	1.089	12,82%
20,00 - 29,99	48.669.386,94	11,92%	1.294	15,24%
30,00 - 39,99	62.050.368,54	15,20%	1.202	14,15%
40,00 - 49,99	93.712.367,23	22,95%	1.554	18,30%
50,00 - 59,99	104.869.694,69	25,69%	1.569	18,47%
60,00 - 69,99	65.562.350,93	16,06%	941	11,08%
70,00 - 79,99	979.286,10	0,24%	11	0,13%

## BANESTO 4

FECHA	SALDO ANTES PAGO	SALDO REAL	VECTOR DE PREPAGO	PERMANENCIA FINAL DE MES	MORTALIDAD MENSUAL	CPR	MORTALIDAD MENSUAL	CPR	SALDO DESPUÉS DE PAGO
			0,97%					6,05%	
8-ene-04	1.500.000.000,0		100,00%	100,00%					1.500.000.000,00
8-feb-04	1.495.729.806,1	1.484.079.397,59	99,03%	99,22%	0,78%	8,96%	0,78%	8,96%	1.481.251.310,85
8-mar-04	1.491.447.086,3	1.467.151.720,99	98,07%	98,37%	0,82%	9,38%	0,86%	9,81%	1.462.712.757,19
8-abr-04	1.487.151.803,8	1.448.706.233,63	97,12%	97,41%	0,87%	9,95%	0,97%	11,06%	1.444.382.110,83
8-may-04	1.482.843.921,9	1.425.170.063,73	96,18%	96,11%	0,99%	11,22%	1,34%	14,93%	1.426.257.166,45
8-jun-04	1.478.523.403,5	1.407.660.576,34	95,25%	95,21%	0,98%	11,12%	0,94%	10,71%	1.408.335.741,41
8-jul-04	1.474.190.211,6	1.386.380.191,70	94,33%	94,04%	1,02%	11,56%	1,22%	13,72%	1.380.615.675,46
8-ago-04	1.469.844.309,0	1.362.533.521,59	93,42%	92,70%	1,08%	12,19%	1,43%	15,87%	1.373.094.830,59
8-sep-04	1.465.485.658,4	1.344.717.088,04	92,51%	91,76%	1,07%	12,10%	1,01%	11,51%	1.355.771.090,74
8-oct-04	1.461.114.222,4	1.335.244.439,02	91,62%	91,39%	1,00%	11,32%	0,41%	4,78%	1.338.642.361,60
8-nov-04	1.456.729.963,5	1.314.658.386,81	90,73%	90,25%	1,02%	11,59%	1,25%	13,96%	1.321.706.570,41
8-dic-04	1.452.332.844,2	1.295.869.428,02	89,85%	89,23%	1,03%	11,69%	1,13%	12,76%	1.304.961.665,72
8-ene-05	1.447.922.826,6	1.276.785.759,00	88,98%	88,18%	1,04%	11,82%	1,17%	13,20%	1.288.405.617,20
8-feb-05	1.443.499.873,0	1.249.470.515,43	88,12%	86,56%	1,10%	12,48%	1,84%	19,97%	1.272.036.415,37
8-mar-05	1.439.063.945,4	1.230.544.342,13	87,27%	85,51%	1,11%	12,56%	1,21%	13,60%	1.255.852.071,48
8-abr-05	1.434.615.005,7	1.212.858.606,52	86,42%	84,54%	1,15%	12,57%	1,13%	12,76%	1.239.850.617,22
8-may-05	1.430.153.015,9	1.189.310.534,68	85,59%	83,16%	1,11%	12,92%	1,64%	17,95%	1.224.030.104,55
8-jun-05	1.425.677.937,5	1.168.642.127,52	84,76%	81,97%	1,16%	13,09%	1,43%	15,87%	1.208.388.605,49
8-jul-05	1.421.189.732,2	1.147.357.322,96	83,94%	80,73%	1,18%	13,30%	1,51%	16,70%	1.192.924.211,92
8-ago-05	1.416.689.801,4	1.125.227.264,58	83,13%	79,43%	1,20%	13,54%	1,62%	17,77%	1.177.636.232,33
8-sep-05	1.412.176.670,8	1.104.796.032,79	82,32%	78,23%	1,22%	13,70%	1,50%	16,61%	1.162.521.581,08
8-oct-05	1.407.650.301,7	1.090.810.910,79	81,52%	77,49%	1,21%	13,56%	0,95%	10,81%	1.147.578.408,67
8-nov-05	1.403.110.655,3	1.071.533.241,87	80,74%	76,37%	1,22%	13,68%	1,45%	16,07%	1.132.804.884,68
8-dic-05	1.398.557.692,5	1.053.644.931,75	79,95%	75,34%	1,22%	13,74%	1,35%	15,04%	1.118.199.197,56
8-ene-06	1.393.991.374,4	1.036.110.993,49	79,18%	74,33%	1,23%	13,79%	1,34%	14,97%	1.103.759.554,43
8-feb-06	1.389.419.729,0	1.012.469.118,85	78,41%	72,87%	1,26%	14,09%	1,96%	21,15%	1.089.490.506,67
8-mar-06	1.384.834.673,4	996.130.174,83	77,65%	71,93%	1,26%	14,11%	1,29%	14,41%	1.075.383.868,37
8-abr-06	1.380.236.168,2	978.998.721,89	76,90%	70,93%	1,26%	14,16%	1,39%	15,49%	1.061.437.902,89
8-may-06	1.375.624.174,2	957.444.508,38	76,16%	69,60%	1,29%	14,39%	1,87%	20,31%	1.047.650.891,51
8-jun-06	1.370.998.651,6	935.849.620,04	75,42%	68,26%	1,31%	14,62%	1,93%	20,81%	1.034.021.133,26
8-jul-06	1.366.359.560,8	919.799.144,84	74,69%	67,32%	1,31%	14,64%	1,38%	15,37%	1.020.546.944,71
8-ago-06	1.361.716.074,1	902.616.654,99	73,97%	66,29%	1,32%	14,72%	1,53%	16,93%	1.007.233.473,81
8-sep-06	1.357.058.966,5	887.671.015,19	73,25%	65,41%	1,32%	14,72%	1,32%	14,72%	994.072.145,67
8-oct-06	1.352.388.198,0	877.497.210,61	72,54%	64,89%	1,30%	14,55%	0,80%	9,24%	981.061.329,89
8-nov-06	1.347.703.728,6	863.203.424,90	71,84%	64,05%	1,30%	14,55%	1,29%	14,40%	968.199.412,97
8-dic-06	1.343.005.518,1	849.769.844,98	71,15%	63,27%	1,30%	14,52%	1,21%	13,61%	955.844.798,04
8-ene-07	1.338.293.526,2	837.627.577,62	70,46%	62,59%	1,29%	14,46%	1,08%	12,24%	942.915.904,78
8-feb-07	1.333.579.740,2	821.156.807,85	69,77%	61,58%	1,30%	14,55%	1,62%	17,80%	930.499.561,49
8-mar-07	1.328.852.127,0	807.849.960,06	69,10%	60,79%	1,30%	14,54%	1,27%	14,22%	918.225.689,97
8-abr-07	1.324.110.646,2	797.164.189,97	68,43%	60,20%	1,29%	14,46%	0,97%	11,03%	906.092.760,13
8-may-07	1.319.355.257,1	784.899.478,92	67,77%	59,49%	1,29%	14,43%	1,18%	13,31%	894.099.257,74
8-jun-07	1.314.585.918,8	774.269.957,25	67,11%	58,90%	1,28%	14,35%	1,00%	11,32%	882.243.684,23
8-jul-07	1.309.802.590,5	761.413.798,53	66,46%	58,13%	1,28%	14,36%	1,30%	14,54%	870.524.556,54
8-ago-07	1.305.026.174,7	751.728.622,28	65,82%	57,60%	1,27%	14,27%	0,91%	10,40%	858.954.191,89
8-sep-07	1.300.235.748,2	739.057.358,43	65,16%	56,84%	1,28%	14,28%	1,32%	14,77%	847.517.126,05
8-oct-07	1.295.431.269,7	732.073.694,96	64,55%	56,51%	1,26%	14,12%	0,58%	6,71%	836.211.924,40
8-nov-07	1.290.612.698,1	723.311.440,76	63,93%	56,04%	1,25%	14,02%	0,83%	9,50%	825.037.167,18
8-dic-07	1.285.779.992,1	713.797.327,86	63,31%	55,51%	1,24%	13,95%	0,94%	10,76%	813.991.449,35
8-ene-08	1.280.933.110,0	703.726.928,14	62,69%	54,94%	1,24%	13,91%	1,04%	11,77%	803.073.380,44
8-feb-08	1.276.097.465,1	692.501.801,57	62,09%	54,27%	1,24%	13,90%	1,04%	13,72%	792.297.388,54
8-mar-08	1.271.247.635,6	682.597.529,30	61,49%	53,70%	1,24%	13,86%	1,05%	11,94%	781.646.047,67
8-abr-08	1.266.383.580,0	674.784.360,80	60,89%	53,28%	1,23%	13,77%	0,76%	8,80%	771.118.013,41
8-may-08	1.261.505.255,4	666.887.365,44	60,30%	52,86%	1,22%	13,68%	0,79%	9,06%	760.711.955,30
8-jun-08	1.256.612.623,1	657.598.455,52	59,72%	52,33%	1,21%	13,64%	1,01%	11,46%	750.426.556,67
8-jul-08	1.251.705.638,1	649.214.906,47	59,14%	51,87%	1,21%	13,57%	0,89%	10,15%	740.260.514,53
8-ago-08	1.246.802.962,2	640.879.249,01	58,57%	51,40%	1,20%	13,52%	0,90%	10,24%	730.223.493,29
8-sep-08	1.241.885.905,1	632.598.643,02	58,00%	50,94%	1,20%	13,46%	0,90%	10,29%	720.303.082,76
8-oct-08	1.236.954.424,7	628.100.742,93	57,44%	50,78%	1,18%	13,30%	0,32%	3,72%	710.498.022,36
8-nov-08	1.232.008.478,6	621.324.955,67	56,88%	50,43%	1,17%	13,21%	0,68%	7,88%	700.807.064,60
8-dic-08	1.227.048.024,3	612.860.763,31	56,33%	49,95%	1,17%	13,17%	0,96%	10,97%	691.228.974,97
8-ene-09	1.222.073.019,4	606.876.935,25	55,79%	49,66%	1,16%	13,06%	0,57%	6,67%	681.762.531,78
8-feb-09	1.217.102.929,6	597.493.961,35	55,25%	49,09%	1,16%	13,06%	1,14%	12,90%	672.417.303,95
8-mar-09	1.212.118.260,9	591.367.944,22	54,71%	48,79%	1,15%	12,97%	0,62%	7,17%	663.181.139,81
8-abr-09	1.207.118.970,4	585.142.273,37	54,18%	48,47%	1,14%	12,88%	0,64%	7,45%	654.052.857,60
8-may-09	1.202.105.015,4	577.748.914,69	53,66%	48,06%	1,14%	12,84%	0,85%	9,75%	645.031.287,87
8-jun-09	1.197.076.352,7	570.507.383,42	53,14%	47,66%	1,13%	12,79%	0,84%	9,61%	636.115.273,31
8-jul-09	1.192.032.939,4	563.639.568,08	52,62%	47,28%	1,13%	12,73%	0,79%	9,03%	627.303.668,68
8-ago-09	1.187.001.678,5	557.414.616,57	52,12%	46,96%	1,12%	12,66%	0,69%	7,92%	618.609.383,89
8-sep-09	1.181.955.659,2	548.775.204,77	51,61%	46,43%	1,12%	12,66%	1,13%	12,74%	610.017.023,08
8-oct-09	1.176.894.838,3	542.660.310,28	51,11%	46,11%	1,12%	12,60%	0,69%	7,96%	601.525.479,30
8-nov-09	1.171.819.172,3	537.877.932,71	50,62%	45,90%	1,11%	12,50%	0,45%	5,29%	593.133.657,11
8-dic-09	1.166.728.617,7	531.749.083,76	50,13%	45,58%	1,10%	12,44%	0,71%	8,17%	584.840.472,48
8-ene-10	1.161.623.130,8	524.952.114,77	49,64%	45,19%	1,10%	12,40%	0,84%	9,67%	576.644.852,70
8-feb-10	1.156.526.758,4	517.716.841,13	49,16%	44,76%	1,09%	12,38%	0,94%	10,75%	568.557.579,32
8-mar-10	1.151.415.436,6	511.047.936,00	48,68%	44,38%	1,09%	12,34%	0,85%	9,74%	560.565.563,91
8-abr-10	1.146.289.121,6	507.146.460,29	48,21%	44,24%	1,08%	12,23%	0,32%	3,77%	552.667.769,36
8-may-10	1.141.147.769,4	502.452.412,77	47,75%	44,03%	1,07%	12,15%	0,48%	5,60%	544.863.169,42
8-jun-10	1.135.991.335,9	496.429.141,96	47,28%	43,70%	1,07%	12,10%	0,75%	8,64%	537.150.748,52
8-jul-10	1.130.819.776,8	490.435.636,36	46,83%	43,37%	1,07%	12,06%	0,76%	8,70%	529.529.501,71
8-ago-10	1.125.671.623,6	484.523.332,70	46,37%	43,04%	1,06%	12,02%	0,75%	8,68%	522.016.323,54
8-sep-10	1.120.508.369,1	480.054.115,27	45,92%	42,84%	1,05%	11,94%	0,47%	5,45%	514.592.046,54
8-oct-10	1.115.329.969,1	474.826.508,96	45,48%	42,57%	1,05%	11,88%	0,63%	7,30%	507.255.700,58
8-nov-10	1.110.136.379,1	470.901.325,60	45,04%	42,42%	1,04%	11,79%	0,36%	4,27%	500.006.325,66
8-dic-10	1.104.927.554,5	466.439.092,61	44,60%	42,21%	1,03%	11,72%	0,48%	5,62%	492.842.971,80
8-ene-11	1.099.703.450,8	460.366.564,49	44,17%	41,86%	1,03%	11,70%	0,83%	9,55%	485.764.698,97
8-feb-11	1.094.510.106,4	451.882.408,14	43,74%	41,29%	1,04%	11,74%	1,38%	15,33%	478.790.736,02
8-mar-11	1.089.301.528,2	448.277.976,41	43,32%	41,15%	1,03%	11,65%	0,32%	3,81%	471.899.671,68
8-abr-11	1.084.077.671,5	443.024.600,55	42,90%	40,87%	1,02%	11,61%	0,70%	8,04%	465.090.599,21
8-may-11	1.078.838.491,5	437.694.473,16	42,49%	40,57%	1,02%	11,58%	0,72%	8,34%	458.362.621,38
8-jun-11	1.073.583.943,3	433.558.329,81	42,08%	40,38%	1,01%	11,51%	0,46%	5,38%	451.714.850,34
8-jul-11	1.068.313.981,7	429.361.384,01	41,67%	40,19%	1,01%	11,44%	0,48%	5,60%	445.146.407,51
8-ago-11	1.063.106.345,3	425.502.252,71	41,26%	40,02%	1,00%	11,37%			

DEAL  
 MEZZ. DECLINN  
 MEZZ. STOPS DECLINN  
 VIDA RESIDUAL DESDE

1.500.000.000  
 10%  
 1%  
 8-dic-11

DATE	PRINCIPAL AVAILABLE	SENIOR NOTES	MEZZANIE NOTES	CLASS A PRINCIPAL	AVERAGE LIFE CLASS A	CLASS B PRINCIPAL	AVERAGE LIFE CLASS B
					3,44		3,28
8-ene-04	0	1.455.000.000	45.000.000	0	0	0	0
8-feb-04	0	1.455.000.000	45.000.000	0	0	0	0
8-mar-04	55.617.889	1.455.000.000	45.000.000	55.617.889	-157.454.244.246	0	0
8-abr-04	0	1.399.382.111	45.000.000	0	0	0	0
8-may-04	0	1.399.382.111	45.000.000	0	0	0	0
8-jun-04	53.766.435	1.399.382.111	45.000.000	53.766.435	-147.266.266.466	0	0
8-jul-04	0	1.345.615.675	45.000.000	0	0	0	0
8-ago-04	0	1.345.615.675	45.000.000	0	0	0	0
8-sep-04	51.973.314	1.345.615.675	45.000.000	51.973.314	-137.573.361.800	0	0
8-oct-04	0	1.293.642.362	45.000.000	0	0	0	0
8-nov-04	0	1.293.642.362	45.000.000	0	0	0	0
8-dic-04	50.236.744	1.293.642.362	45.000.000	50.236.744	-128.405.118.689	0	0
8-ene-05	0	1.243.405.617	45.000.000	0	0	0	0
8-feb-05	0	1.243.405.617	45.000.000	0	0	0	0
8-mar-05	48.555.000	1.243.405.617	45.000.000	48.555.000	-119.736.629.944	0	0
8-abr-05	0	1.194.850.617	45.000.000	0	0	0	0
8-may-05	0	1.194.850.617	45.000.000	0	0	0	0
8-jun-05	46.926.405	1.194.850.617	45.000.000	46.926.405	-111.403.286.171	0	0
8-jul-05	0	1.147.924.212	45.000.000	0	0	0	0
8-ago-05	0	1.147.924.212	45.000.000	0	0	0	0
8-sep-05	45.345.803	1.147.924.212	45.000.000	45.345.803	-103.479.123.031	0	0
8-oct-05	0	1.102.578.409	45.000.000	0	0	0	0
8-nov-05	0	1.102.578.409	45.000.000	0	0	0	0
8-dic-05	43.818.854	1.102.578.409	45.000.000	43.818.854	-96.007.109.637	0	0
8-ene-06	0	1.058.759.554	45.000.000	0	0	0	0
8-feb-06	0	1.058.759.554	45.000.000	0	0	0	0
8-mar-06	42.321.652	1.058.759.554	45.000.000	42.321.652	-88.917.789.879	0	0
8-abr-06	0	1.016.437.903	45.000.000	0	0	0	0
8-may-06	0	1.016.437.903	45.000.000	0	0	0	0
8-jun-06	40.890.958	1.016.437.903	45.000.000	40.890.958	-82.149.934.985	0	0
8-jul-06	0	975.546.945	45.000.000	0	0	0	0
8-ago-06	0	975.546.945	45.000.000	0	0	0	0
8-sep-06	39.485.615	975.546.945	45.000.000	39.485.615	-75.693.923.609	0	0
8-oct-06	0	936.061.330	45.000.000	0	0	0	0
8-nov-06	0	936.061.330	45.000.000	0	0	0	0
8-dic-06	38.145.425	936.061.330	45.000.000	38.145.425	-69.653.546.264	0	0
8-ene-07	0	897.915.905	45.000.000	0	0	0	0
8-feb-07	0	897.915.905	45.000.000	0	0	0	0
8-mar-07	36.823.145	897.915.905	45.000.000	36.823.145	-63.924.979.097	0	0
8-abr-07	0	861.092.760	45.000.000	0	0	0	0
8-may-07	0	861.092.760	45.000.000	0	0	0	0
8-jun-07	35.568.204	861.092.760	45.000.000	35.568.204	-58.474.126.710	0	0
8-jul-07	0	825.524.557	45.000.000	0	0	0	0
8-ago-07	0	825.524.557	45.000.000	0	0	0	0
8-sep-07	34.312.632	825.524.557	45.000.000	34.312.632	-53.253.205.084	0	0
8-oct-07	0	791.211.924	45.000.000	0	0	0	0
8-nov-07	0	791.211.924	45.000.000	0	0	0	0
8-dic-07	33.138.544	791.211.924	45.000.000	33.138.544	-48.415.412.715	0	0
8-ene-08	0	758.073.380	45.000.000	0	0	0	0
8-feb-08	0	758.073.380	45.000.000	0	0	0	0
8-mar-08	31.955.367	758.073.380	45.000.000	31.955.367	-43.778.852.837	0	0
8-abr-08	0	726.118.013	45.000.000	0	0	0	0
8-may-08	0	726.118.013	45.000.000	0	0	0	0
8-jun-08	30.857.499	726.118.013	45.000.000	30.857.499	-39.435.883.573	0	0
8-jul-08	0	695.260.515	45.000.000	0	0	0	0
8-ago-08	0	695.260.515	45.000.000	0	0	0	0
8-sep-08	29.762.492	695.260.515	45.000.000	29.762.492	-35.298.315.714	0	0
8-oct-08	0	665.498.022	45.000.000	0	0	0	0
8-nov-08	0	665.498.022	45.000.000	0	0	0	0
8-dic-08	28.735.491	665.498.022	45.000.000	28.735.491	-31.465.362.176	0	0
8-ene-09	0	636.762.532	45.000.000	0	0	0	0
8-feb-09	0	636.762.532	45.000.000	0	0	0	0
8-mar-09	27.709.674	636.762.532	45.000.000	27.709.674	-27.848.222.554	0	0
8-abr-09	0	609.052.858	45.000.000	0	0	0	0
8-may-09	0	609.052.858	45.000.000	0	0	0	0
8-jun-09	26.749.189	609.052.858	45.000.000	26.749.189	-24.422.009.485	0	0

DEAL  
 MEZZ. DECLINN  
 MEZZ. STOPS DECLINN  
 VIDA RESIDUAL DESDE

1.500.000.000  
 10%  
 1%  
 8-dic-11

DATE	PRINCIPAL AVAILABLE	SENIOR NOTES	MEZZANIE NOTES	CLASS A PRINCIPAL	AVERAGE LIFE CLASS A	CLASS B PRINCIPAL	AVERAGE LIFE CLASS B
8-jul-09	1	0	582.303.669	45.000.000	0	0	0
8-ago-09	1	0	582.303.669	45.000.000	0	0	0
8-sep-09	1	25.778.189	582.303.669	45.000.000	25.778.189	-21.163.893.479	0
8-oct-09	1	0	556.525.479	45.000.000	0	0	0
8-nov-09	1	0	556.525.479	45.000.000	0	0	0
8-dic-09	1	24.880.627	556.525.479	45.000.000	24.880.627	-18.162.857.419	0
8-ene-10	1	0	531.644.853	45.000.000	0	0	0
8-feb-10	1	0	531.644.853	45.000.000	0	0	0
8-mar-10	1	23.977.083	531.644.853	45.000.000	23.977.083	-15.345.333.339	0
8-abr-10	1	0	507.667.769	45.000.000	0	0	0
8-may-10	1	0	507.667.769	45.000.000	0	0	0
8-jun-10	1	23.138.268	507.667.769	45.000.000	23.138.268	-12.679.770.669	0
8-jul-10	1	0	484.529.502	45.000.000	0	0	0
8-ago-10	1	0	484.529.502	45.000.000	0	0	0
8-sep-10	1	22.273.801	484.529.502	45.000.000	22.273.801	-10.156.853.318	0
8-oct-10	1	0	462.255.701	45.000.000	0	0	0
8-nov-10	1	0	462.255.701	45.000.000	0	0	0
8-dic-10	1	21.491.002	462.255.701	45.000.000	20.651.429	-7.537.771.507	839.573
8-ene-11	1	0	441.604.272	44.160.427	0	0	0
8-feb-11	1	0	441.604.272	44.160.427	0	0	0
8-mar-11	1	20.674.100	441.604.272	44.160.427	18.794.636	-5.168.524.940	1.879.464
8-abr-11	1	0	422.809.636	42.280.964	0	0	0
8-may-11	1	0	422.809.636	42.280.964	0	0	0
8-jun-11	1	19.944.192	422.809.636	42.280.964	18.131.083	-3.317.988.256	1.813.108
8-jul-11	1	0	404.678.552	40.467.855	0	0	0
8-ago-11	1	0	404.678.552	40.467.855	0	0	0
8-sep-11	1	19.143.293	404.678.552	40.467.855	17.402.994	-1.583.672.452	1.740.299
8-oct-11	1	0	387.275.558	38.727.556	0	0	0
8-nov-11	1	0	387.275.558	38.727.556	0	0	0
8-dic-11	1	18.464.731	387.275.558	38.727.556	16.786.119	0	1.678.612
8-ene-12	1	0	370.489.439	37.048.944	0	0	0
8-feb-12	1	0	370.489.439	37.048.944	0	0	0
8-mar-12	1	17.682.129	370.489.439	37.048.944	16.074.663	1.462.794.322	1.607.466
8-abr-12	1	0	354.414.776	35.441.478	0	0	0
8-may-12	1	0	354.414.776	35.441.478	0	0	0
8-jun-12	1	17.053.252	354.414.776	35.441.478	15.502.957	2.837.041.047	1.550.296
8-jul-12	1	0	338.911.819	33.891.182	0	0	0
8-ago-12	1	0	338.911.819	33.891.182	0	0	0
8-sep-12	1	16.330.557	338.911.819	33.891.182	14.845.961	4.082.639.250	1.484.596
8-oct-12	1	0	324.065.859	32.406.586	0	0	0
8-nov-12	1	0	324.065.859	32.406.586	0	0	0
8-dic-12	1	15.747.669	324.065.859	32.406.586	14.316.062	5.239.678.837	1.431.606
8-ene-13	1	0	309.749.796	30.974.980	0	0	0
8-feb-13	1	0	309.749.796	30.974.980	0	0	0
8-mar-13	1	15.078.460	309.749.796	30.974.980	13.707.691	6.250.707.005	1.370.769
8-abr-13	1	0	296.042.105	29.604.211	0	0	0
8-may-13	1	0	296.042.105	29.604.211	0	0	0
8-jun-13	1	14.538.234	296.042.105	29.604.211	13.216.576	7.242.683.760	1.321.658
8-jul-13	1	0	282.825.529	28.282.553	0	0	0
8-ago-13	1	0	282.825.529	28.282.553	0	0	0
8-sep-13	1	13.944.214	282.825.529	28.282.553	12.676.558	8.112.996.975	1.267.656
8-oct-13	1	0	270.148.971	27.014.897	0	0	0
8-nov-13	1	0	270.148.971	27.014.897	0	0	0
8-dic-13	1	13.442.310	270.148.971	27.014.897	12.220.282	8.933.026.335	1.222.028
8-ene-14	1	0	257.928.689	25.792.869	0	0	0
8-feb-14	1	0	257.928.689	25.792.869	0	0	0
8-mar-14	1	12.903.560	257.928.689	25.792.869	11.730.509	9.630.747.967	1.173.051
8-abr-14	1	0	246.198.180	24.619.818	0	0	0
8-may-14	1	0	246.198.180	24.619.818	0	0	0
8-jun-14	1	12.436.694	246.198.180	24.619.818	11.306.085	10.322.455.730	1.130.609
8-jul-14	1	0	234.892.095	23.489.209	0	0	0
8-ago-14	1	0	234.892.095	23.489.209	0	0	0
8-sep-14	1	11.944.212	234.892.095	23.489.209	10.858.375	10.912.666.787	1.085.837
8-oct-14	1	0	224.033.720	22.403.372	0	0	0
8-nov-14	1	0	224.033.720	22.403.372	0	0	0
8-dic-14	1	11.509.591	224.033.720	22.403.372	10.463.265	11.467.738.047	1.046.326
8-ene-15	1	0	213.570.455	21.357.046	0	0	0
8-feb-15	1	0	213.570.455	21.357.046	0	0	0
8-mar-15	1	11.040.431	213.570.455	21.357.046	10.036.755	11.903.591.635	1.003.676
8-abr-15	1	0	203.533.700	20.353.370	0	0	0
8-may-15	1	0	203.533.700	20.353.370	0	0	0
8-jun-15	1	10.636.430	203.533.700	20.353.370	9.669.482	12.357.597.654	966.948
8-jul-15	1	0	193.864.218	19.386.422	0	0	0
8-ago-15	1	0	193.864.218	19.386.422	0	0	0
8-sep-15	1	10.212.186	193.864.218	19.386.422	9.283.805	12.718.813.507	928.381
8-oct-15	1	0	184.580.413	18.458.041	0	0	0
8-nov-15	1	0	184.580.413	18.458.041	0	0	0
8-dic-15	1	9.836.140	184.580.413	18.458.041	8.941.946	13.064.182.453	894.195
8-ene-16	1	0	175.638.467	17.563.847	0	0	0
8-feb-16	1	0	175.638.467	17.563.847	0	0	0
8-mar-16	1	9.416.208	175.638.467	17.563.847	8.560.189	13.285.413.494	856.019
8-abr-16	1	0	167.078.278	16.707.828	0	0	0
8-may-16	1	0	167.078.278	16.707.828	0	0	0
8-jun-16	1	9.067.483	167.078.278	16.707.828	7.359.655	12.099.273.281	1.707.828
8-jul-16	1	0	159.718.623	15.000.000	0	0	0
8-ago-16	1	0	159.718.623	15.000.000	0	0	0
8-sep-16	1	8.605.444	159.718.623	15.000.000	8.605.444	14.939.051.514	0
8-oct-16	1	0	151.113.179	15.000.000	0	0	0
8-nov-16	1	0	151.113.179	15.000.000	0	0	0
8-dic-16	1	8.285.673	151.113.179	15.000.000	8.285.673	15.137.923.880	0
8-ene-17	1	0	142.827.506	15.000.000	0	0	0
8-feb-17	1	0	142.827.506	15.000.000	0	0	0
8-mar-17	1	157.827.506	142.827.506	15.000.000	142.827.506	273.800.328.868	15.000.000