

## **PYMES BANESTO 2**

SANTANDER DE TITULIZACION, S.G.F.T, S.A.  
AVENIDA GRAN VÍA DE HORTALEZA, 3  
28033 MADRID

DENOMINACION DEL FONDO:

PYMES BANESTO 2

INFORMACIÓN

CORRESPONDIENTE AL:

TRIMESTRE/SEMESTRE:

15/12/2017 - 15/03/2018

AÑO:

2018

Personas que asumen la responsabilidad de esta información y cargos que ocupan:

INAKI REYERO ARREGUI - DIRECTOR GENERAL

Firma:

**I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO**

Fecha de Constitución del Fondo	17 noviembre 2006	Agencia de pago de Bonos	AIAF	
Fecha de Desembolso BT's	23 noviembre 2006	Negociación Mercado	BANESTO	
Fecha Final Amortización	31 diciembre 2031	Agencias de calificación	MOODY'S ESPAÑA FITCH RATINGS STANDARD & POORS	
Sociedad Gestora	SANTANDER DE TITULIZACION, S.G.F.T, S.A.	Calificación	Inicial	Actual
	BANESTO	BONOS SERIE A1	Aaa/AAA/AAA	Cancelada
		BONOS SERIE A2	Aaa/AAA/AAA	Cancelada
		BONOS SERIE B	A1/AA-/A	Aa2 / A / AA-
		BONOS SERIE C	Baa3/BBB/BBB	Ca / CC / D

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

SERIES PRELACION CÓDIGO ISIN	Nº BONOS	NOMINAL EN CIRCULACIÓN			
			Inicial	Actual	%Act/In
BONOS SERIE A1 ES0372260002	4.000	Nominal Unitario	100.000,00	0,00	
		Nominal Total	400.000.000,00	0,00	0,00 %
BONOS SERIE A2 ES0372260010	5.417	Nominal Unitario	100.000,00	0,00	
		Nominal Total	541.700.000,00	0,00	0,00%
BONOS SERIE B ES0372260028	243	Nominal Unitario	100.000,00	52.130,37	
		Nominal Total	24.300.000,00	12.667.679,91	52,13%
BONOS SERIE C ES0372260036	340	Nominal Unitario	100.000,00	100.000,00	
		Nominal Total	34.000.000,00	34.000.000,00	100,00 %

AMORTIZACION E INTERESES BONOS					
Actual			Próximo		
Fecha Amortización Período Actual 15 de marzo de 2018			Fecha Próximo Cupón 15 de junio de 2018		
	Amortización de los Bonos	Intereses Brutos Bonos	Tipo de Interés	Importe Bruto Próximo Cupón	Importe Neto Próximo Cupón
BONOS SERIE A1	---	---	---	---	---
BONOS SERIE A2	---	---	---	---	---
BONOS SERIE B	23.289,34 €	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,00 €
BONOS SERIE C	0,00 €	0,00 €	0,213%	54,43 €	44,09 €
Amortización devengada no pagada	45.524,48 €				
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	10.836	794
Saldo Pendiente de Amortizar Derechos	1.000.000,015,00 €	35.605.232,13 €
Importes Unitarios Derechos Vivos	92.284,98 €	44.842,86 €
Tipos de Interés	3,74 %	0,63%

TASAS DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA	SITUACIÓN ACTUAL
Tasa mensual actual anualizada:	7,67%
Tasa últimos 12 meses anualizada:	8,25%
Tasa anualizada desde Constitución del Fondo	9,01%

MOROSIDAD ACTUAL	Hasta 1 mes	De 1 a 6 meses	Mayor de 6 meses
Deuda Vencida(Principal+Intereses)	90.132,39 €	91.834,75 €	0,00 €
Deuda Pendiente de vencimiento	0,00 €	0,00 €	35.427.111,58 €
Deuda Total	90.132,39 €	91.834,75 €	35.427.111,58 €

**PYMES BANESTO 2**

**INFORME TRIMESTRAL BONOS DE TITULIZACIÓN**

15 de marzo de 2018

<b>BONOS TITULIZACIÓN DE ACTIVOS. PRINCIPAL</b>	
Saldo anterior	52.326.989,53 €
Amortizaciones	5.659.309,62 €
Saldo actual	46.667.679,91 €
% sobre saldo inicial	4,67%
Amortización devengada no pagada	11.062.448,64 €

<b>DATOS</b>	
Fecha de determinación	08/03/2018
Fecha de Pago de Cupón Actual	15/03/2018
Fecha de Pago de Cupón Anterior	15/12/2017
Número de días	90
Tipo de referencia (%)	-0,327%
Próxima Fecha de Pago	15/06/2018

<b>BONOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS. INTERESES</b>	
Intereses pagados Serie A1	0,00 €
Intereses pagados Serie A2	0,00 €
Intereses pagados Serie B	0,00 €
Intereses pagados Serie C	0,00 €
Intereses devengados no pagados	91.606,20 €

<b>VIDA RESIDUAL (AÑOS)</b>		
	<b>INICIAL</b>	<b>15-mar-18</b>
BONOS SERIE A1	2,84	0,00
BONOS SERIE A2	5,20	0,00
BONOS SERIE B	5,55	0,56
BONOS SERIE C	5,55	4,42

## PYMES BANESTO 2

### INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO

15 de marzo de 2018

DERECHOS DE CRÉDITO. PRINCIPAL	
Saldo anterior	39.944.582,73 €
Amortizaciones	4.339.350,60 €
Saldo actual	35.605.232,13 €
Número de derechos de credito	794
LTV	20,88%

DERECHOS DE CRÉDITO. INTERESES	
Intereses cobrados en el trimestre	21.914,28 €
Intereses devengados en el trimestre	299.298,83 €

DERECHOS DE CRÉDITO EN MOROSIDAD					
	HASTA 30 DÍAS	30 A 60 DÍAS	60 A 90 DÍAS	90 A 180 DÍAS	MAS 180 DIAS
Principal	89.294,73 €	40.560,44 €	20.193,01 €	28.072,37 €	0,00 €
Intereses	837,66 €	544,46 €	344,69 €	2.119,78 €	0,00 €
Saldo de los derechos de credito	3.059.233,68 €	608.512,03 €	237.902,57 €	273.330,42 €	161.686,93 €
Número de derechos de credito	47	22	7	3	2
% sobre saldo de los derechos de crédito	8,59%	1,71%	0,67%	0,77%	0,45%

PRÉSTAMOS EN WRITE OFF	
Write Off acumulado Fecha Pago anterior	12.155.313,42 €
Write Off trimestre	-753.975,56 €
Write Off acumulados actuales	11.401.337,86 €

**PYMES BANESTO 2**

**INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO**

15 de marzo de 2018

<b>CONTENCIOSOS / JUDICIALES</b>	
Saldo anterior	208.735,27 €
Diferencia	-47.048,34 €
Saldo actual	161.686,93 €

<b>PERDIDAS DE LA CARTERA</b>	
Saldo anterior	15.119.639,56 €
Diferencia	905.420,07 €
Saldo actual	16.025.059,63 €

<b>ADJUDICADOS</b>	
Saldo anterior	10.318.804,91 €
Diferencia	226.961,97 €
Saldo actual	10.545.766,88 €

**PYMES BANESTO 2**

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

15 de marzo de 2018

ORIGEN	5.673.510,21 €
<b>PRINCIPAL COBRADO</b>	
Amortización derechos de crédito	4.267.585,33 €
<b>INTERESES COBRADOS</b>	
Intereses de derechos de crédito	21.914,28 €
Intereses de reinversión	-2.177,38 €
<b>INGRESOS / GASTOS POR ADJUDICADOS</b>	633.834,01 €
<b>CONTENCIOSOS</b>	752.429,25 €
<b>OTROS</b>	-75,28 €

ESTADO CUENTA DE TESORERÍA	0,00 €
<b>FONDO DE RESERVA</b>	
Saldo anterior	0,00 €
Diferencia	0,00 €
Saldo actual	0,00 €
<b>RETENCIÓN A CUENTA DEL IRPF</b>	0,00 €

APLICACIÓN	5.673.510,21 €
GASTOS ORDINARIOS	13.411,14 €
COMISIÓN S.G.F.T.	2.580,51 €
PAGO SWAP	22.462,00 €
COBRO SWAP	-24.253,32 €
INTERESES BONOS SERIE A1	0,00 €
INTERESES BONOS SERIE A2	0,00 €
INTERESES BONOS SERIE B	0,00 €
INTERESES BONOS SERIE C	0,00 €
DOTACIÓN AMORTIZACIÓN SERIE B	5.659.309,62 €
INTERESES PRÉSTAMO SUBORDINADO	0,00 €
AMORTIZACIÓN PRÉSTAMO SUBORDINADO	0,00 €
EXCESO	0,26 €
DISPOSICIÓN FONDO DE RESERVA	0,00 €

**PYMES BANESTO 2**

**MEJORA CREDITICIA Y PRÉSTAMO SUBORDINADO**

15 de marzo de 2018

<b>MEJORA DE CRÉDITO</b>		
<b>CONCEPTOS</b>	<b>INICIAL</b>	<b>15-mar-18</b>
EMISIÓN SUBORDINADA	58.300.000,00 € (5,83%)	34.000.000,00 € (95,49%)
FONDO DE RESERVA	25.000.000,00 € (2,50 %)	0,00 € (0,00%)

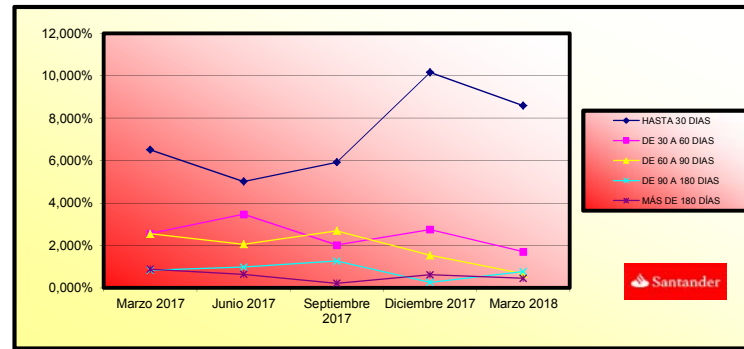
<b>PRÉSTAMOS SUBORDINADOS</b>		
<b>CONCEPTOS</b>	<b>INICIAL</b>	<b>15-mar-18</b>
<b>PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO RESERVA</b>		
Saldo vivo	25.000.000,00 €	25.000.000,00 €
Tipo de interés	5,431 %	1,473%
<b>PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN</b>		
Saldo vivo	1.750.000,00 €	570.027,35 €
Tipo de interés	4,631 %	0,673%

**FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS  
PYMES BANESTO 2**

**INFORME DE MOROSIDAD**

Fecha: 15 de marzo de 2018

<b>MOROSIDAD HISTÓRICA</b>					
	<b>Marzo 2017</b>	<b>Junio 2017</b>	<b>Septiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Marzo 2018</b>
<b>HASTA 30 DIAS</b>	6,505%	5,014%	5,923%	10,154%	8,592%
<b>DE 30 A 60 DIAS</b>	2,561%	3,467%	2,022%	2,750%	1,709%
<b>DE 60 A 90 DIAS</b>	2,551%	2,061%	2,692%	1,537%	0,668%
<b>DE 90 A 180 DIAS</b>	0,836%	0,983%	1,268%	0,266%	0,768%
<b>MÁS DE 180 DÍAS</b>	0,887%	0,644%	0,221%	0,623%	0,454%





**FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS  
PYMES BANESTO 2**

**INFORME RELATIVO A LOS TRIGGERS DEL FONDO**

Fecha: 15 de marzo de 2018

**TRIGGERS FONDOS DE RESERVA**

SI 1) ES MAYOR QUE 2) NO SE AMORTIZA EL FONDO DE RESERVA	
1) SALDO VIVO PRÉSTAMOS MOROSOS	435.017,35 €
2) 1,00% * SALDO VIVO PRÉSTAMOS	356.062,32 €

**NO PUEDE DISMINUIR EL FONDO DE RESERVA REQUERIDO**

**FALLIDOS ACUMULADOS SIN RECUPERACIONES** 50.860.576,24 €

**SE POSTERGARÁN LOS INTERESES DE LA SERIE C**

CONTRATO	CONTRAPARTE	AGENCIA RATING	RATING MÍNIMO EXIGIDO	RATING ACTUAL
CUENTA TESORERÍA	BANCO SANTANDER	FITCH	F-1 c/p	A- l/p F-2 c/p
		S&P	A-1 c/p	A- l/p A-2 c/p
		MOODYS	P-1 c/p	A3 l/p P-2 c/p
SWAP	BANCO SANTANDER	FITCH	A l/p F-1 c/p	A- l/p F-2 c/p
		S&P	A l/p	A- l/p A-2 c/p
		MOODYS	A2 l/p P-1 c/p	A3 l/p P-2 c/p
AGENTE DE PAGOS	BANCO SANTANDER	FITCH	F-1 c/p	A- l/p F-2 c/p
		S&P	A-1 c/p	A- l/p A-2 c/p
		MOODYS	P-1 c/p	A3 l/p P-2 c/p

LA CONTRAPARTE NO TIENE EL RATING MÍNIMO EXIGIDO. SE HA TRASLADADO LA CUENTA DE TESORERÍA A UNA CONTRAPARTE CON EL RATING MÍNIMO EXIGIDO.  
LA CONTRAPARTE DEL SWAP NO TIENE EL RATING MÍNIMO EXIGIDO. SE HA CONSTITUIDO UN DEPÓSITO EN GARANTÍA DEL SWAP.

## PYMES BANESTO 2

### DEFINICIONES

15 de marzo de 2018

**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** Préstamos cuya deuda el Cedente considera que no va a recuperar (neto de recuperaciones).

**PRÉSTAMOS FALLIDOS** Aquellos préstamos cuya deuda el Cedente considera que no va a recuperar, o aquellos préstamos que tienen cuotas pendientes con antigüedad.

**SALDO VIVO ACUMULADO DE PRÉSTAMOS FALLIDOS** Saldo vivo acumulado de los Derechos de Crédito derivados de Préstamos Fallidos, sin tener en cuenta los importes recobrados.

**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.





