



## **F.T.A. SANTANDER FINANCIACION 5**

**JUAN MANUEL GARCIA ABARQUERO**

**ANALISTA**

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

**CIUDAD GRUPO SANTANDER**

**28660 BOADILLA DEL MONTE**

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

**Tel: 912893847**



DENOMINACION DEL FONDO:

F.T.A. SANTANDER FINANCIACION 5

INFORMACIÓN

CORRESPONDIENTE AL:

TRIMESTRE/SEMESTRE:

29/06/2011 - 19/09/2011

AÑO:

2011

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

IGNACIO ORTEGA GAVARA - DIRECTOR GENERAL

Firma:

## I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	24 junio 2011	Agencia de pago de Bonos	BANCO SANTANDER	
Fecha de Desembolso BT's	29 junio 2011	Negociación Mercado	AIAF	
Fecha Final Amortización	23 noviembre 2038	Agencias de calificación	MOODY'S ESPAÑA	
			DBRS	
Sociedad Gestora	SANTANDER DE TITULIZACION, S.G.F.T, S.A.	Calificación	Inicial	Actual
Originador Derechos Crédito	BANCO SANTANDER	SERIE A	Aaa/AAA	Aaa/AAA
		SERIE B	Baa3/BBB	Baa3/BBB
		SERIE C	Ca/C	Ca/C

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

SERIES PRELACIÓN CÓDIGO ISIN	Nº BONOS	NOMINAL EN CIRCULACIÓN			
			Inicial	Actual	%Act/In
SERIE A ES0336103009	7.740	Nominal Unitario	100.000,00	90.062,12	
		Nominal Total	774.000.000,00	697.080.808,80	90,06 %
SERIE B ES0336103017	3.010	Nominal Unitario	100.000,00	100.000,00	
		Nominal Total	301.000.000,00	301.000.000,00	100,00 %
SERIE C ES0336103025	2.043	Nominal Unitario	100.000,00	100.000,00	
		Nominal Total	204.300.000,00	204.300.000,00	100,00 %

AMORTIZACION E INTERESES BONOS					
Actual			Próximo		
Fecha Amortización Periodo Actual 19 septiembre 2011			Fecha Próximo Cupón 19 diciembre 2011		
	Amortización de los Bonos	Intereses Brutos Bonos	Tipo de Interés	Importe Bruto Próximo Cupón	Importe Neto Próximo Cupón
SERIE A	9.937,88 €	407,04 €	1,8310 %	416,84 €	337,64 €
SERIE B	0,00 €	623,43 €	2,7810 %	702,98 €	569,41 €
SERIE C	0,00 €	4.132,04 €	2,1810 %	551,31 €	446,56 €
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	102.409	99.781
Saldo Pendiente de Amortizar Derechos	1.075.000.000,95	998.080.715,69
Importes Unitarios Derechos Vivos	10.497,12	10.002,71
Tipos de Interés	8,28 %	8,37 %

TASAS DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA	SITUACIÓN ACTUAL
Tasa mensual actual anualizada:	7,85 %
Tasa últimos 12 meses anualizada:	7,85 %
Tasa anualizada desde Constitución del Fondo	7,87 %

MOROSIDAD ACTUAL	Hasta 1 mes	De 1 a 6 meses	Mayor de 6 meses
Deuda Vencida(Principal+Intereses)	241.344,72	1.199.530,54	0,00
Deuda Pendiente de vencimiento	0,00	0,00	996.953.919,01
Deuda Total	241.344,72	1.199.530,54	996.953.919,01

## F.T.A. SANTANDER FINANCIACION 5

### INFORME TRIMESTRAL BONOS DE TITULIZACIÓN

19 de septiembre de 2011

#### BONOS TITULIZACIÓN DE ACTIVOS. PRINCIPAL

Saldo anterior	1.279.300.000,00 €
Amortizaciones	76.919.191,20 €
Saldo actual	1.202.380.808,80 €
% sobre saldo inicial	93,99%
Amortización devengada no pagada	0,00 €

#### DATOS

Fecha de determinación	12-sep-2011
Fecha de Pago de Cupón Actual	19-sep-2011
Fecha de Pago de Cupón Anterior	29-jun-2011
Número de días	82
Tipo de referencia (%)	1,531%
Próxima Fecha de Pago	19-dic-2011

#### BONOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS. INTERESES

Intereses pagados Serie A	3.150.489,60 €
Intereses pagados Serie B	1.876.524,30 €
Intereses pagados Serie C	8.441.757,72 €
Intereses devengados no pagados	0,00 €

#### VIDA RESIDUAL (AÑOS)

	INICIAL	19-sep-2011
SERIE A	1,34	1,54
SERIE B	3,59	3,93
SERIE C	4,00	3,54

## F.T.A. SANTANDER FINANCIACION 5

### INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO

19 de septiembre de 2011

#### DERECHOS DE CRÉDITO. PRINCIPAL

Saldo anterior	1.075.000.000,00 €
Amortizaciones	76.919.284,31 €
Saldo actual	998.080.715,69 €
Número de derechos de crédito	99.781

#### DERECHOS DE CRÉDITO. INTERESES

Intereses cobrados en el trimestre	13.923.906,37 €
Intereses devengados en el trimestre	14.939.129,93 €

#### DERECHOS DE CRÉDITO EN MOROSIDAD

	HASTA 30 DÍAS	30 A 60 DÍAS	60 A 90 DÍAS	90 A 180 DÍAS	MAS 180 DÍAS
Principal	199.957,27 €	671.389,81 €	255.449,60 €	0,00 €	0,00 €
Intereses	41.387,45 €	175.351,72 €	97.339,41 €	0,00 €	0,00 €
Saldo de los derechos de crédito	7.525.494,05 €	12.638.239,97 €	5.698.318,83 €	0,00 €	0,00 €
Número de derechos de crédito	749	1.222	583	0	0
% sobre saldo de los derechos de crédito	0,75%	1,27%	0,57%	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 Fecha Pago anterior	0,00 €
Write Off trimestre	0,00 €
Write Off actual	0,00 €

## F.T.A. SANTANDER FINANCIACION 5

### INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO

19 de septiembre de 2011

#### CONTENCIOSOS / JUDICIALES

Saldo anterior	0,00 €
Diferencia	287.423,75 €
Saldo actual	287.423,75 €
Número derechos de crédito contenciosos	39

#### FALLIDOS (PRÉSTAMOS EN WRITE OFF + PERDIDAS DE CARTERA)

Saldo anterior	0,00 €
Diferencia	25.655,22 €
Saldo actual	25.655,22 €

#### ADJUDICADOS

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

#### PERDIDAS DE CARTERA

Saldo anterior	0,00 €
Diferencia	25.655,22 €
Saldo actual	25.655,22 €

## F.T.A. SANTANDER FINANCIACION 5

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

19 de septiembre de 2011

ORIGEN	91.745.359,83
<b>PRINCIPAL COBRADO</b>	
Amortización derechos de crédito	77.479.791,85 €
<b>INTERESES COBRADOS</b>	
Intereses de derechos de crédito	13.923.906,37 €
Intereses de reinversión	781.217,50 €
<b>CONTENCIOSOS / JUDICIALES</b>	991,23 €
<b>INGRESOS/GASTOS DE ADJUDICADOS</b>	0,00 €
<b>OTROS</b>	(440.547,12) €

ESTADO CUENTA DE TESORERÍA	204.575.069,03 €
<b>FONDO DE RESERVA</b>	
Saldo anterior	204.300.000,00 €
Utilizado en el período	0,00 €
Saldo actual	204.300.000,00 €
<b>RETENCIONES</b>	275.069,03 €
<b>OTROS</b>	0,00 €

APLICACIÓN	91.745.359,83 €
COMISION GESTORA	55.836,33 €
GTOS ORDINARIOS	70.055,19 €
PAGO SWAP	12.936.388,02 €
COBRO SWAP	(11.760.679,17) €
INTERESES SERIE A	3.150.489,60 €
INTERESES SERIE B	1.876.524,30 €
AMORTIZACION BONOS SERIE A	76.919.191,20 €
AMORTIZACION BONOS SERIE B	0,00 €
INTS POSTERGADOS SERIE B	0,00 €
INTERESES SERIE C	497.225,34 €
AMORTIZACION BONOS SERIE C	0,00 €
INTERESES PRESTAMO SUBORDINADO	3.042,26 €
PRINCIPAL PRESTAMO SUBORDINADO	46.760,95 €
COMISION ADMON	6.000,00 €
COMISION VARIABLE/INT.EXTR.SERIE C	7.944.525,81 €
DISPOSICION FONDO DE RESERVA	0,00 €



**F.T.A. SANTANDER FINANCIACION 5****MEJORA CREDITICIA Y PRÉSTAMO SUBORDINADO****19 de septiembre de 2011**

<b>MEJORA DE CRÉDITO</b>		
<b>CONCEPTOS</b>	<b>INICIAL</b>	<b>19 de septiembre de 2011</b>
EMISIÓN SUBORDINADA	28,00%	30,16%
FONDO DE RESERVA	204.300.000,00 € (19%)	204.300.000,00 € (20,47%)

<b>PRÉSTAMOS SUBORDINADOS</b>		
<b>CONCEPTOS</b>	<b>INICIAL</b>	<b>19 de septiembre de 2011</b>
PTMO SUBORDINADO		
Saldo vivo	600.000,00€	578.239,05€
Tipo de interés	2,137%	2,181%

## F.T.A. SANTANDER FINANCIACION 5

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS TRIGGERS

19 de septiembre de 2011

TRIGGERS FONDO DE RESERVA	
<b>1. IMPORTE REQUERIDO DOTACIÓN:</b>	<b>204.300.000,00 €</b>
F.R. SERÁ EL MENOR DE:	
1.a) IMPORTE RESERVA INICIAL	204.300.000,00 €
1.b) EL MAYOR DE:	
1.b.1) 38% SALDO VIVO BONOS A y B en Fecha Determinación Precedente	408.500.000,00 €
1.b.2) 9,50% SALDO INICIAL SERIES A y B	102.125.000,00 €
<b>2. NO SE DEBE DAR NI 2.a), 2.b) NI 2.c)</b>	
2.a) F.R. EN FECHA PAGO ANTERIOR NO DOTADO INTEGRAMENTE	NO
2.b) SALDO VIVO DC's MOROSOS >1,00% DC's NO FALLIDOS	NO
2.c) FECHA DE PAGO < 24.06.2013	SÍ

**EL NIVEL REQUERIDO DEL FONDO DE RESERVA NO DECRECE**

TRIGGERS DIFERIMIENTO INTERESES	
<b>1. LA SERIE B VERÁ POSTERGADA EL PAGO DE INTERESES SI 1.a) ES MAYOR QUE 1.b)</b>	
1.a) Préstamos Fallidos en Fecha determinación precedente	25.655,22 €
1.b) 20% Importe Inicial de los Activos	215.000.000,00 €
<b>No hay diferimiento de intereses de la Serie B</b>	

## F.T.A. SANTANDER FINANCIACION 5

### DEFINICIONES

19 de septiembre 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).

**PÉRDIDAS DE LA CARTERA** Aquellos 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 préstamo que tienen cuotas pendientes con antigüedad superior a 12 o 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.

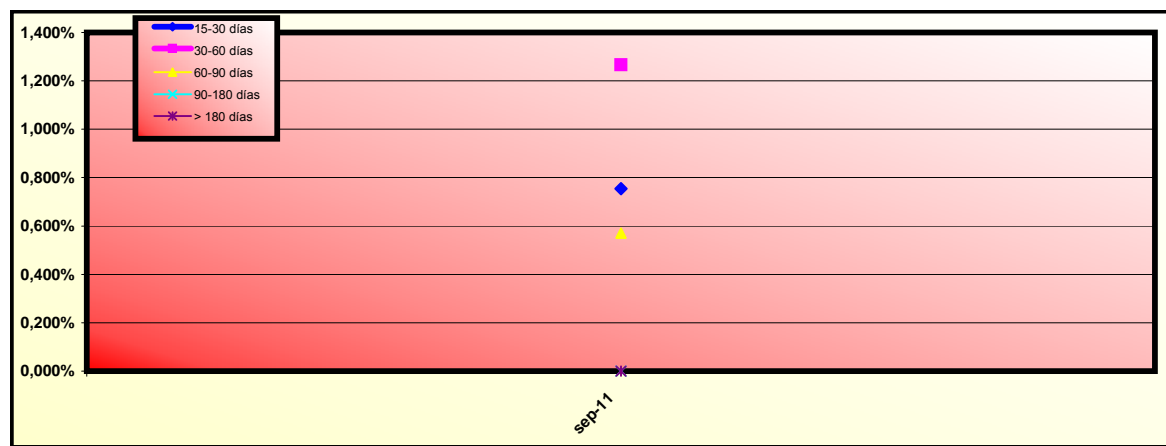


FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS SANTANDER FINANCIACIÓN 5

INFORME HISTÓRICO DE MOROSIDAD

19 de septiembre de 2011

Fecha						sep-11
15-30 días						0,754%
30-60 días						1,266%
60-90 días						0,571%
90-180 días						0,000%
> 180 días						0,000%



**FLUJOS POR CADA BONO SIN RETENCION PARA EL TOMADOR**  
**(IMPORTES EN EUROS)**  
**TACP: 7,87%**

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
<b>TOTALES:</b>	<b>90.062,11</b>	<b>2.446,96</b>	<b>92.509,07</b>	<b>100.000,00</b>	<b>10.697,23</b>	<b>110.697,23</b>	<b>100.000,00</b>	<b>5.153,28</b>	<b>105.153,28</b>
19-sep-11									
19-dic-11	6.832,52	391,09	7.223,62	0,00	671,75	671,75	0,00	359,25	359,25
19-mar-12	8.600,27	365,44	8.965,71	0,00	679,21	679,21	0,00	363,24	363,24
18-jun-12	8.018,50	331,28	8.349,78	0,00	686,68	686,68	0,00	367,23	367,23
18-sep-12	9.392,16	295,69	9.687,85	0,00	686,68	686,68	0,00	367,23	367,23
18-dic-12	7.596,80	251,23	7.848,03	0,00	679,21	679,21	0,00	363,24	363,24
18-mar-13	8.399,02	215,48	8.614,51	0,00	671,75	671,75	0,00	359,25	359,25
18-jun-13	7.450,23	182,99	7.633,22	0,00	686,68	686,68	0,00	367,23	367,23
18-sep-13	8.447,04	149,92	8.596,95	0,00	686,68	686,68	7.531,19	367,23	7.898,43
18-dic-13	7.192,47	111,20	7.303,67	0,00	679,21	679,21	10.357,16	335,89	10.693,04
18-mar-14	6.735,30	78,74	6.814,04	0,00	671,75	671,75	9.698,83	294,99	9.993,82
18-jun-14	6.148,09	50,59	6.198,68	0,00	686,68	686,68	8.853,24	265,92	9.119,17
18-sep-14	5.249,70	23,30	5.273,01	2.141,22	686,68	2.827,90	8.758,66	233,41	8.992,07
18-dic-14	0,00	0,00	0,00	15.409,61	664,67	16.074,28	4.800,91	199,06	4.999,97
18-mar-15	0,00	0,00	0,00	14.853,91	553,85	15.407,76	0,00	179,63	179,63
18-jun-15	0,00	0,00	0,00	13.341,55	464,16	13.805,71	0,00	183,62	183,62
18-sep-15	0,00	0,00	0,00	13.257,88	372,55	13.630,42	0,00	183,62	183,62
18-dic-15	0,00	0,00	0,00	12.935,08	278,45	13.213,53	0,00	181,62	181,62
18-mar-16	0,00	0,00	0,00	28.060,75	190,59	28.251,35	50.000,00	181,62	50.181,62

## SANTANDER FINANCIACION 5 FTA

Tasa mensual actual anualizada:		7,85%
Tasa últimos 12 meses anualizada:		7,85%
Tasa anualizada desde Constitución del Fondo		7,87%

	7,87%
	0,68%

Fecha	Pendiente Constitución	Pendiente a fecha	Vector Prepago TACP	DATO Fin mes	Caída mensual media	CPR	Caída mensual	CPR	Ppal Pte después del pago
								7,85%	
29-jun-11	1.075.000.000,00		100,00%	100,00%					1.075.000.000,00
30-jun-11	1.062.622.885,41	1.052.710.710,84	99,32%	99,07%	0,93%	10,64%	0,93%	10,64%	1.055.388.439,85
31-jul-11	1.047.718.152,23	1.032.893.909,27	98,64%	98,59%	0,71%	8,19%	0,49%	5,69%	1.033.500.769,01
31-ago-11	1.028.534.686,83	1.007.670.271,97	97,97%	97,97%	0,68%	7,87%	0,62%	7,22%	1.007.670.271,97