

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
V84529460

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Pastor

Administrador Activos
Banco Pastor

Directores Emisión Bonos
Banco Pastor
Deutsche Bank
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Pastor
Deutsche Bank
JPMorgan
CIBC
Bancaja
SCH

Agente Pago Bonos
Banco Sabadell Atlántico

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Permuta Intereses
Banco Pastor

Préstamo Gastos Iniciales
Banco Pastor

Préstamo Subordinado
Banco Pastor

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Aval Serie B
Fondo Europeo de Inversiones

Depositorio Activos
Banco Pastor

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0328421005	12/12/2005 3.659	2.735,12 10.007.804,08 2,74%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0990% 19/04/2011 7,514742 Bruto 6,086941 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/04/2011 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	7.979,78 7.979.780,00 7,98%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0390% 19/04/2011 20,727479 Bruto 16,789258 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0328421021	12/12/2005 387	89.535,20 34.650.122,40 89,54%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0790% 19/04/2011 241,521202 Bruto 195,632174 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie C ES0328421039	12/12/2005 154	100.000,00 15.400.000,00 100,00%	100.000,00 15.400.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5090% 19/04/2011 877,250000 Bruto 710,572500 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		68.037.706,48	520.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A1	Con	Amort. final	Años	0,89	0,82	0,79	0,76	0,73	0,69	0,64	0,62
			Fecha	20/01/2012	25/12/2011	14/12/2011	12/02/2011	20/11/2011	11/08/2011	19/10/2011	10/12/2011
	Sin	Amort. final	Años	1,39	1,14	1,14	1,14	1,14	1,14	0,89	0,89
			Fecha	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012
Serie A2(G)	Con	Amort. final	Años	0,89	0,82	0,79	0,76	0,73	0,69	0,64	0,62
			Fecha	20/01/2012	25/12/2011	14/12/2011	12/02/2011	20/11/2011	11/08/2011	19/10/2011	10/12/2011
	Sin	Amort. final	Años	1,39	1,14	1,14	1,14	1,14	1,14	0,89	0,89
			Fecha	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012
Serie B	Con	Amort. final	Años	1,39	1,14	1,14	1,14	1,14	1,14	0,89	0,89
			Fecha	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012
	Sin	Amort. final	Años	3,52	3,24	2,99	2,77	2,58	2,42	2,27	2,14
			Fecha	09/06/2014	25/05/2014	22/02/2014	12/05/2013	27/09/2013	29/07/2013	06/05/2013	17/04/2013
Serie C	Con	Amort. final	Años	1,39	1,14	1,14	1,14	1,14	1,14	0,89	0,89
			Fecha	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012
	Sin	Amort. final	Años	9,51	8,77	8,14	7,54	7,04	6,59	6,15	5,82
			Fecha	31/08/2020	12/04/2019	19/04/2019	09/10/2018	03/11/2018	28/09/2017	20/04/2017	22/12/2016

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual	A la emisión		% MC	% MC
		% MC	% MC		
Clase A	26,44%	17.987.584,08	81,99%	89,60%	465.900.000,00
Serie A1	14,71%	10.007.804,08		70,37%	365.900.000,00
Serie A2(G)	11,73%	7.979.780,00		19,23%	100.000.000,00
Serie B	50,93%	34.650.122,40	31,06%	7,44%	38.700.000,00
Serie C	22,63%	15.400.000,00	8,43%	2,96%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		68.037.706,48			520.000.000,00
Fondo de Reserva	8,43%	5.737.663,85		3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		7.979.780,00			100.000.000,00
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.217.077,26	1,188%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	358.336,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	84.905,98		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	2,509%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
V84529460

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Pastor

Administrador Activos
Banco Pastor

Directores Emisión Bonos
Banco Pastor
Deutsche Bank
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Pastor
Deutsche Bank
JPMorgan
CIBC
Bancaja
SCH

Agente Pago Bonos
Banco Sabadell Atlántico

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Permuta Intereses
Banco Pastor

Préstamo Gastos Iniciales
Banco Pastor

Préstamo Subordinado
Banco Pastor

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Aval Serie B
Fondo Europeo de Inversiones

Depositario Activos
Banco Pastor

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	507	2.165
Principal		
Pendiente vencimiento	69.940.784,77	520.000.009,41
Medio	137.950,27	240.184,76
Mínimo	43,95	3.030,81
Máximo	3.563.418,95	6.214.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,41%	3,72%
Mínimo	1,23%	2,10%
Máximo	7,90%	8,90%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	106	80
Mínimo	31/03/2011	13/01/2006
Máximo	30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,71%	9,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	9,62%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	71,18%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	15,49%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%
Interés Fijo	1,00%	10,86%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias	0,00%	43,44%
(C) - Industria manufacturera	0,00%	13,39%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	0,00%	11,51%
(F) - Construcción	0,00%	11,26%
(I) - Hostelería	0,00%	4,54%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	0,00%	3,49%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,00%	3,04%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	2,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,00%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,00%	1,17%
(J) - Información y comunicaciones	0,00%	0,90%
(P) - Educación	0,00%	0,90%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,00%	0,75%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,00%	0,61%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,59%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,43%
(S) - Otros servicios	0,00%	0,34%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	0,04%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	1,08%	0,87%	0,95%	1,20%
Tasa anual equivalente	0,00%	12,18%	9,99%	10,84%	13,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,06%	13,61%
Aragón	4,83%	2,61%
Asturias	0,77%	1,50%
Canarias	0,65%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	3,23%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,68%	3,20%
Cataluña	11,96%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	9,40%	12,13%
Extremadura	0,34%	0,20%
Galicia	21,21%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,68%	15,59%
Murcia	13,91%	6,10%
Navarra	0,19%	1,07%
País Vasco	4,09%	4,23%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		%
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	109	2.726.734,38	58.355,40	0,00	2.785.089,78	28,21	20.023.394,67	22.808.484,45	50,24	
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	142.123,05	11.092,66	0,00	153.215,71	1,55	1.811.124,68	1.964.340,39	4,33	
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	37.950,41	12.813,53	0,00	50.763,94	0,51	1.419.462,93	1.470.226,87	3,24	
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	101.955,17	15.172,96	0,00	117.128,13	1,19	2.389.178,60	2.506.306,73	5,52	
De > 6 a < 12 Meses	10	218.457,47	29.681,25	0,00	248.138,72	2,51	1.268.571,92	1.516.710,64	3,34	
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	958.944,35	50.020,02	0,00	1.008.964,37	10,22	594.673,89	1.603.638,26	3,53	
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	560.055,23	209.803,66	0,00	769.858,89	7,80	2.838.076,22	3.607.937,11	7,95	
De ≥ 2 Años	112	3.631.684,16	1.106.179,78	0,00	4.737.863,94	48,00	5.179.262,16	9.917.126,12	21,85	
Subtotal	305	8.377.904,22	1.493.119,26	0,00	9.871.023,48	100,00	35.523.747,09	45.394.770,57	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	305	8.377.904,22	1.493.119,26	0,00	9.871.023,48		35.523.747,09	45.394.770,57		