

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

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

Depositarío 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	872,43 3.192.221,37 0,87%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6980% 19/10/2011 3,785765 Bruto 3,066470 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/10/2011 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	2.545,29 2.545.290,00 2,55%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6380% 19/10/2011 10,654584 Bruto 8,630213 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	1,6780% 19/10/2011 383,946834 Bruto 310,996936 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	4,1080% 19/10/2011 1,049,822222 Bruto 850,356000 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		55.787.633,77	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	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual							
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	0,56	0,46	0,45	0,44	0,43	0,42	0,41	0,40
		Fecha	21/02/2012	13/01/2012	01/10/2012	01/07/2012	01/04/2012	31/12/2011	28/12/2011	25/12/2011
	Sin amortización opcional *	Años	0,37	0,36	0,35	0,34	0,33	0,32	0,31	0,30
		Fecha	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	0,56	0,46	0,45	0,44	0,43	0,42	0,41	0,40
		Fecha	21/02/2012	13/01/2012	01/10/2012	01/07/2012	01/04/2012	31/12/2011	28/12/2011	25/12/2011
	Sin amortización opcional *	Años	0,72	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47
		Fecha	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,72	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47
		Fecha	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012
	Sin amortización opcional *	Años	2,94	2,71	2,51	2,34	2,19	2,05	1,93	1,82
		Fecha	06/07/2014	15/03/2014	01/02/2014	30/10/2013	09/05/2013	17/07/2013	06/02/2013	23/04/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,72	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47
		Fecha	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012
	Sin amortización opcional *	Años	10,22	9,44	8,75	8,14	7,60	7,12	6,68	6,28
		Fecha	16/09/2021	12/05/2020	29/03/2020	19/08/2019	02/02/2019	08/09/2018	03/02/2018	10/09/2017

* 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 fallos 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	10,28%	5.737.511,37	99,95%	89,60%	465.900.000,00
Serie A1	5,72%	3.192.221,37	70,37%		365.900.000,00
Serie A2(G)	4,56%	2.545.290,00	19,23%		100.000.000,00
Serie B	62,11%	34.650.122,40	37,84%	7,44%	38.700.000,00
Serie C	27,60%	15.400.000,00	10,24%	2,96%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		55.787.633,77			520.000.000,00
Fondo de Reserva	10,24%	5.710.321,75		3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		2.545.290,00			100.000.000,00
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.034.336,50	1,732%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	563.854,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	92.502,42		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	16.380.000,00	3,108%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		
Depósito en garantía permuta			
COG *	0,00		
Efectivo			0,00
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

 Fecha: 31/07/2011
 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
 SCAH

 Agente Pago Bonos
 Bankinter

 Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

 Registro Contable Bonos
 Iberclear

 Cuenta Tesorería
 Bankinter

 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	456	2.165
Principal		
Pendiente vencimiento	58.000.277,18	520.000.009,41
Medio	127.193,59	240.184,76
Mínimo	25,72	3.030,81
Máximo	3.392.153,95	6.214.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,48%	3,72%
Mínimo	1,77%	2,10%
Máximo	7,90%	8,90%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	104	80
Mínimo	15/08/2011	13/01/2006
Máximo	30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,93%	9,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	9,10%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	74,22%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,87%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%
Interés Fijo	0,88%	10,86%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias	39,07%	43,44%
(C) - Industria manufacturera	15,30%	13,39%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	13,37%	11,51%
(F) - Construcción	5,11%	11,26%
(I) - Hostelería	7,31%	4,54%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,63%	3,49%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,57%	3,04%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,70%	2,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,70%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	4,22%	1,17%
(J) - Información y comunicaciones	0,94%	0,90%
(P) - Educación	3,41%	0,90%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,42%	0,75%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,15%	0,61%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,49%	0,59%
(B) - Industrias extractivas	0,18%	0,43%
(S) - Otros servicios	0,32%	0,34%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,13%	0,04%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,42%	0,79%	0,87%	1,18%
Tasa anual equivalente	3,61%	4,97%	9,02%	9,99%	13,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,35%	13,61%
Aragón	3,34%	2,61%
Asturias	0,44%	1,50%
Canarias	0,71%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	3,32%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,74%	3,20%
Cataluña	11,77%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	10,49%	12,13%
Extremadura	0,39%	0,20%
Galicia	22,21%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,87%	15,59%
Murcia	15,62%	6,10%
Navarra	0,16%	1,07%
País Vasco	4,59%	4,23%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		%
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	103	205.849,16	51.401,58	0,00	257.250,74	3,67	18.853.133,74	19.110.384,48	53,20	
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	34.230,63	4.477,53	0,00	38.708,16	0,55	645.621,87	684.521,87	1,91	
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	25.151,69	1.868,27	0,00	27.019,96	0,39	479.001,88	506.021,84	1,41	
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	84.610,07	17.227,12	0,00	101.837,19	1,45	2.325.017,74	2.426.854,93	6,76	
De > 6 a < 12 Meses	8	109.900,18	19.792,62	0,00	129.692,80	1,85	702.213,35	831.906,15	2,32	
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	312.546,52	59.885,83	0,00	372.432,35	5,31	1.321.155,04	1.693.587,39	4,71	
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	1.016.220,79	59.034,38	0,00	1.075.255,17	15,32	472.873,47	1.548.128,64	4,31	
De ≥ 2 Años	130	3.963.680,45	1.050.986,19	0,00	5.014.666,64	71,47	4.104.630,27	9.119.296,91	25,39	
Subtotal	292	5.752.189,49	1.264.673,52	0,00	7.016.863,01	100,00	28.903.839,20	35.920.702,21	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	292	5.752.189,49	1.264.673,52	0,00	7.016.863,01		28.903.839,20	35.920.702,21		