

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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

Depositarario Activos
Banco Pastor

Auditores Fondo
Ernst&Young

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 Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0328421005	12/12/2005 3.659	9.797,31 35.848.357,29 9,80%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8300% 19/01/2010 20,781183 Bruto 17,040570 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2010 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	28.584,24 28.584.240,00 28,58%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7700% 19/01/2010 56,247432 Bruto 46,122894 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	0,8100% 19/01/2010 828,000000 Bruto 678,960000 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	3,2400% 19/01/2010 185,337864 Bruto 151,977048 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		114.482.719,69	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)												
			% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,53	1,42	1,32	1,24	1,17	1,11	1,05	1,00	
		Fecha	06/11/2011	05/01/2011	27/03/2011	26/02/2011	30/01/2011	01/08/2011	16/12/2010	29/11/2010		
		Amort. final	Años	3,39	3,14	2,89	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,42	1,32	1,24	1,17	1,11	1,05	1,00	
		Fecha	13/06/2011	05/02/2011	28/03/2011	26/02/2011	31/01/2011	01/08/2011	16/12/2010	29/11/2010		
		Amort. final	Años	3,64	3,39	3,14	2,89	2,64	2,39	2,39	2,14	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,53	1,42	1,32	1,24	1,17	1,11	1,05	1,00	
		Fecha	06/11/2011	05/01/2011	27/03/2011	26/02/2011	30/01/2011	01/08/2011	16/12/2010	29/11/2010		
		Amort. final	Años	3,39	3,14	2,89	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,42	1,32	1,24	1,17	1,11	1,05	1,00	
		Fecha	13/06/2011	05/02/2011	28/03/2011	26/02/2011	31/01/2011	01/08/2011	18/12/2010	29/11/2010		
		Amort. final	Años	3,64	3,39	3,14	2,89	2,64	2,39	2,39	2,14	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,39	3,14	2,89	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	
		Fecha	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012		
		Amort. final	Años	3,39	3,14	2,89	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,85	5,37	4,95	4,58	4,26	3,97	3,71	3,48	
		Fecha	10/04/2015	13/04/2015	11/11/2014	30/06/2014	03/02/2014	16/11/2013	15/08/2013	24/05/2013		
		Amort. final	Años	8,89	8,14	7,64	7,14	6,64	6,14	5,64	5,39	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,39	3,14	2,89	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	
		Fecha	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012		
		Amort. final	Años	3,39	3,14	2,89	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,74	11,82	10,99	10,26	9,59	9,00	8,46	7,96	
		Fecha	22/08/2022	20/09/2021	25/11/2020	29/02/2020	07/02/2019	26/11/2018	13/05/2018	13/11/2017		
		Amort. final	Años	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	

* 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)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	56,28%	64.432.597,29	55,51%	89,60%	465.900.000,00
Serie A1	31,31%	35.848.357,29		70,37%	365.900.000,00
Serie A2(G)	24,97%	28.584.240,00		19,23%	100.000.000,00
Serie B	30,27%	34.650.122,40	25,24%	7,44%	38.700.000,00
Serie C	13,45%	15.400.000,00	11,79%	2,96%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		114.482.719,69			520.000.000,00
Fondo de Reserva	11,79%	13.498.685,09		3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		28.584.240,00			100.000.000,00
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.202.203,71	0,730%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.578.941,86	
Ints. cobrados ptes de ingreso		232.611,18	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado			16.380.000,00
Préstamo Gastos Iniciales			84.543,76
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: 31/12/2009
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
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	918	2.165
Principal		
Pendiente vencimiento	106.863.828,84	520.000.009,41
Medio	116.409,40	240.184,76
Mínimo	192,54	3.030,81
Máximo	4.031.740,79	6.214.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,43%	3,72%
Mínimo	1,39%	2,10%
Máximo	8,90%	8,90%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	106	80
Mínimo	31/01/2010	13/01/2006
Máximo	30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,54%	9,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	11,91%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	70,22%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,00%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%
Interés Fijo	1,33%	10,86%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,08%	0,95%	0,85%	0,82%	1,23%
Tasa anual equivalente	12,21%	10,79%	9,68%	9,38%	13,84%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	42,29%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	19,42%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,73%	11,47%
(F) - Construcción	7,08%	11,26%
(H) - Hostelería	7,05%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,46%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,09%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,61%	1,02%
(M) - Educación	2,50%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,54%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,37%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,78%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,08%	0,30%
(B) - Pesca	0,01%	0,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,58%	13,61%
Aragón	4,40%	2,61%
Asturias	1,16%	1,50%
Canarias	0,61%	1,39%
Cantabria	0,01%	0,19%
Castilla y León	3,63%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,69%	3,20%
Cataluña	13,96%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	9,93%	12,13%
Extremadura	0,40%	0,20%
Galicia	20,39%	15,46%
Islas Baleares	0,61%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	18,79%	15,59%
Murcia	11,99%	6,10%
Navarra	0,42%	1,07%
País Vasco	3,44%	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	246	677.095,76	160.389,14	0,00	837.484,90	12,87	36.842.037,41	37.679.522,31	59,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	346.344,13	28.177,95	0,00	374.522,08	5,75	4.342.161,09	4.716.683,17	7,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	100.288,05	13.725,85	0,00	114.013,90	1,75	1.743.772,40	1.857.786,30	2,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	260.260,50	43.268,18	0,00	303.528,68	4,66	3.578.185,29	3.881.713,97	6,08
De > 6 a < 12 Meses	34	452.569,96	50.944,22	0,00	503.514,18	7,74	921.978,91	1.425.493,09	2,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	525.816,82	308.251,05	0,00	834.067,87	12,81	3.622.156,33	4.456.224,20	6,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	1.587.689,15	428.624,37	0,00	2.016.313,52	30,98	3.583.323,39	5.599.636,91	8,78
De ≥ 2 Años	49	1.097.982,13	427.673,74	0,00	1.525.655,87	23,44	2.654.788,21	4.180.444,08	6,55
Subtotal	483	5.048.046,50	1.461.054,50	0,00	6.509.101,00	100,00	57.288.403,03	63.797.504,03	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	72.623,10	1.423,79	0,00	74.046,89	100,00	0,00	74.046,89	100,00
Subtotal	1	72.623,10	1.423,79	0,00	74.046,89	100,00	0,00	74.046,89	100,00
Total	484	5.120.669,60	1.462.478,29	0,00	6.583.147,89		57.288.403,03	63.871.550,92	