

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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
AIASF 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
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 Moody's / S&P	
		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)												
			% 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	1,01	0,95	0,89	0,85	0,81	0,77	0,71	0,68	
		Fecha	02/02/2012	13/01/2012	20/12/2011	12/05/2011	21/11/2011	11/07/2011	16/10/2011	10/07/2011		
		Amort. final	Años	1,47	1,47	1,22	1,22	1,22	1,22	0,97	0,97	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,76	0,72	0,68	0,61	0,58	0,56	0,53		
		Fecha	11/03/2011	21/10/2011	10/07/2011	23/09/2011	09/08/2011	31/08/2011	22/08/2011	13/08/2011		
		Amort. final	Años	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	0,97	0,97	0,97	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,01	0,95	0,89	0,85	0,81	0,77	0,71	0,68	
		Fecha	02/02/2012	13/01/2012	20/12/2011	12/05/2011	21/11/2011	11/07/2011	16/10/2011	10/07/2011		
		Amort. final	Años	1,47	1,47	1,22	1,22	1,22	1,22	0,97	0,97	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,76	0,72	0,68	0,64	0,61	0,58	0,56	0,53	
		Fecha	11/03/2011	21/10/2011	10/07/2011	23/09/2011	09/08/2011	31/08/2011	22/08/2011	13/08/2011		
		Amort. final	Años	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	0,97	0,97	0,97	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,47	1,22	1,22	1,22	1,22	0,97	0,97	
		Fecha	19/07/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012		
		Amort. final	Años	1,47	1,47	1,22	1,22	1,22	1,22	0,97	0,97	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,37	3,10	2,86	2,66	2,48	2,32	2,18	2,05	
		Fecha	14/06/2014	03/06/2014	12/10/2013	27/09/2013	25/07/2013	27/05/2013	04/05/2013	18/02/2013		
		Amort. final	Años	5,97	5,47	5,22	4,72	4,47	4,22	3,97	3,72	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,47	1,22	1,22	1,22	1,22	0,97	0,97	
		Fecha	19/07/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012		
		Amort. final	Años	1,47	1,47	1,22	1,22	1,22	1,22	0,97	0,97	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,56	7,94	7,33	6,80	6,38	5,96	5,60	5,33	
		Fecha	22/08/2019	01/07/2019	28/05/2018	16/11/2017	15/06/2017	15/01/2017	09/04/2016	27/05/2016		
		Amort. final	Años	12,98	12,22	11,22	10,22	9,47	8,72	8,22	7,97	
		Fecha	19/01/2024	19/04/2023	19/04/2022	19/04/2021	19/07/2020	19/10/2019	19/04/2019	19/01/2019		

* 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	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		6.175.595,72	1,131%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		387.218,54	
Ints. cobrados ptes de ingreso		81.099,64	
Pasivo		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: 31/01/2011
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	512	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	71.671.410,20	520.000.009,41	
Medio	139.983,22	240.184,76	
Mínimo	47,58	3.030,81	
Máximo	3.597.416,12	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)	105	80	
Mínimo	28/02/2011	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,68%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	9,77%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	71,34%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	15,21%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	1,00%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	45,26%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	18,21%	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	4,81%	11,26%
(H) - Hostelería	6,76%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,76%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,87%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,86%	1,02%
(M) - Educación	3,07%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,21%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,49%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,98%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,00%	0,30%
(B) - Pesca	0,01%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	1,25%	0,96%	1,19%	1,21%
Tasa anual equivalente	2,82%	14,02%	10,95%	13,43%	13,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,76%	13,61%
Aragón	4,75%	2,61%
Asturias	0,77%	1,50%
Canarias	0,65%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	3,24%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,67%	3,20%
Cataluña	11,95%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	9,28%	12,13%
Extremadura	0,34%	0,20%
Galicia	21,08%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,45%	15,59%
Murcia	13,84%	6,10%
Navarra	0,19%	1,07%
País Vasco	4,02%	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	113	2.801.934,39	61.622,86	0,00	2.863.557,25	28,43	20.026.896,98	22.890.454,23	48,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	65.570,14	20.595,78	0,00	86.165,92	0,86	3.509.757,13	3.595.923,05	7,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	57.622,26	7.457,55	0,00	65.079,81	0,65	1.580.773,40	1.645.853,21	3,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	166.409,91	23.226,31	0,00	189.636,22	1,88	2.337.095,10	2.526.731,32	5,30
De > 6 a < 12 Meses	8	121.025,18	26.346,38	0,00	147.371,56	1,46	923.710,08	1.071.081,64	2,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	928.598,32	51.297,30	0,00	979.895,62	9,73	641.577,77	1.621.473,39	3,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	539.458,07	188.374,96	0,00	727.833,03	7,23	2.635.806,08	3.363.639,11	7,06
De ≥ 2 Años	113	3.811.117,51	1.200.238,00	0,00	5.011.355,51	49,76	5.939.725,37	10.951.080,88	22,97
Subtotal	306	8.491.735,78	1.579.159,14	0,00	10.070.894,92	100,00	37.595.341,91	47.666.236,83	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	306	8.491.735,78	1.579.159,14	0,00	10.070.894,92		37.595.341,91	47.666.236,83	