

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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 Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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)

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		100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2012	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000		100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2012	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0328421021	12/12/2005 387	70.724,80 27.370.497,60 70,72%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8160% 19/07/2012 145,881687 Bruto 118,164166 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aaa AA+sf	Aaa AAA
Serie C ES0328421039	12/12/2005 154		100.000,00 15.400.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+2,500% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	3,2460% 19/07/2012 820,516667 Bruto 664,618500 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		42.770.497,60	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	
		Vida media	Años	2,64	2,45	2,28	2,14	2,01	1,90	1,80	1,70	
		Amort. final	Fecha	09/12/2014	30/09/2014	01/08/2014	09/06/2014	23/04/2014	12/03/2014	04/02/2014	01/01/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Amort. final	Fecha	19/07/2017	19/04/2017	19/10/2016	19/07/2016	19/04/2016	19/01/2016	19/10/2015	19/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	
		Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/07/2012	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,56	8,84	8,21	7,65	7,15	6,71	6,31	5,96	
		Amort. final	Fecha	05/11/2021	17/02/2021	02/07/2020	11/12/2019	12/06/2019	02/01/2019	09/08/2018	01/04/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	
		Amort. final	Fecha	19/04/2035	19/04/2035	19/04/2035	19/04/2035	19/04/2035	19/04/2035	19/04/2035	19/04/2035	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
				A la emisión	% MC
Clase A	0,00%	0,00	89,60%	465.900.000,00	13,55%
	0,00%	0,00	70,37%	365.900.000,00	10,00%
Serie A1	0,00%	0,00	70,37%	365.900.000,00	10,00%
Serie A2(G)	0,00%	0,00	19,23%	100.000.000,00	3,15%
Serie B	63,99%	27.370.497,60	43,87%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	36,01%	15.400.000,00	7,86%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		42.770.497,60		520.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,86%	3.363.329,93	3,15%	16.380.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)				100.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.590.504,27	1,196%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	315.433,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso	71.255,55		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	2,246%
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			

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		266	2.165
Principal			
Pendiente vencimiento		44.446.526,23	520.000.009,41
Medio		167.092,20	240.184,76
Mínimo		600,00	3.030,81
Máximo		3.042.348,29	6.214.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,52%	3,72%
Mínimo		2,09%	2,10%
Máximo		7,90%	8,90%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		111	80
Mínimo		15/06/2012	13/01/2006
Máximo		30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		3,11%	9,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		5,07%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		76,37%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		14,88%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,08%
Interés Fijo		0,56%	10,86%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias	40,68%	43,44%
(C) - Industria manufacturera	13,28%	13,39%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	13,48%	11,51%
(F) - Construcción	5,82%	11,26%
(I) - Hostelería	6,45%	4,54%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,99%	3,49%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,71%	3,04%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,09%	2,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,60%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	4,95%	1,17%
(J) - Información y comunicaciones	0,35%	0,90%
(P) - Educación	3,60%	0,90%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,68%	0,75%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,27%	0,61%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,54%	0,59%
(B) - Industrias extractivas	0,18%	0,43%
(S) - Otros servicios	0,21%	0,34%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,12%	0,04%

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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 Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,49%	0,70%	0,55%	0,67%	1,12%
Tasa anual equivalente	16,46%	8,12%	6,43%	7,71%	12,64%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	9,41%	13,61%	
Aragón	3,83%	2,61%	
Asturias	0,34%	1,50%	
Canarias	0,83%	1,39%	
Cantabria		0,19%	
Castilla y León	2,87%	4,62%	
Castilla-La Mancha	0,78%	3,20%	
Cataluña	11,60%	17,03%	
Ceuta		0,14%	
Comunidad Valenciana	11,42%	12,13%	
Extremadura	0,46%	0,20%	
Galicia	20,44%	15,46%	
Islas Baleares		0,44%	
La Rioja		0,42%	
Madrid	18,89%	15,59%	
Murcia	13,73%	6,10%	
Navarra	0,11%	1,07%	
País Vasco	5,30%	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	65	166.739,03	28.694,18	0,00	195.433,21	2,30	13.721.056,05	13.916.489,26	41,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	92.842,92	14.375,51	0,00	107.218,43	1,26	3.124.639,60	3.231.858,03	9,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	17.119,75	813,42	0,00	17.933,17	0,21	250.790,77	268.723,94	0,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	87.110,89	20.045,89	0,00	107.156,78	1,26	1.401.493,36	1.508.650,14	4,46
De > 6 a < 12 Meses	16	446.692,46	68.481,88	0,00	515.174,34	6,05	1.783.984,54	2.299.158,88	6,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	111.599,04	23.742,01	0,00	135.341,05	1,59	397.301,92	532.642,97	1,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	598.951,22	82.508,51	0,00	681.459,73	8,00	584.214,70	1.265.674,43	3,74
De ≥ 2 Años	152	5.517.128,92	1.238.568,51	0,00	6.755.697,43	79,33	4.068.922,81	10.824.620,24	31,98
Subtotal	287	7.038.184,23	1.477.229,91	0,00	8.515.414,14	100,00	25.332.403,75	33.847.817,89	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	287	7.038.184,23	1.477.229,91	0,00	8.515.414,14		25.332.403,75	33.847.817,89	