

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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

Depositorio Activos
Banco Pastor

Audidores 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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct		19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	Aaa AAA	
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct		19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	Aaa AAA	
Serie B ES0328421021	12/12/2005 387	81.272,30 31.452.380,10 81,27%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2830% 19/04/2012 263,577357 Bruto 213,497659 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	3,7130% 19/04/2012 938,563889 Bruto 760,236750 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		46.852.380,10 520.000.000,00							

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 Años	% 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	Años	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31
	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
	Amort. final	Años	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31
	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	Vida media	Años	2,62	2,44	2,28	2,14	2,02	1,91	1,82	1,73
	Amort. final	Fecha	01/09/2014	26/06/2014	30/04/2014	11/03/2014	25/01/2014	16/12/2013	11/11/2013	10/10/2013
	Amort. final	Años	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
	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
Serie C	Con	Años	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31
	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
	Amort. final	Años	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31
	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	Vida media	Años	9,79	9,07	8,42	7,85	7,35	6,90	6,49	6,13
	Amort. final	Fecha	01/11/2021	09/02/2021	18/06/2020	24/11/2019	24/05/2019	11/12/2018	16/07/2018	05/03/2018
	Amort. final	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26
	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión	% MC		
Clase A	0,00%	0,00	89,60%	465.900.000,00	13,55%	
Serie A1	0,00%	0,00	70,37%	365.900.000,00		
Serie A2(G)	0,00%	0,00	19,23%	100.000.000,00		
Serie B	67,13%	31.452.380,10	41,63%	7,44%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	32,87%	15.400.000,00	8,76%	2,96%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		46.852.380,10			520.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,76%	4.105.001,22	3,15%		16.380.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		0,00			100.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.918.636,61	1,618%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	349.240,75		
Intr. cobrados ptes de ingreso	72.945,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	2,668%
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	352	2.165
Principal		
Pendiente vencimiento	46.842.299,29	520.000.009,41
Medio	133.074,71	240.184,76
Mínimo	273,81	3.030,81
Máximo	3.113.643,47	6.214.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,51%	3,72%
Mínimo	1,78%	2,10%
Máximo	7,90%	8,90%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	110	80
Mínimo	15/04/2012	13/01/2006
Máximo	30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	3,05%	9,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	5,98%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	75,98%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,28%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%
Interés Fijo	0,71%	10,86%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias	39,35%	43,44%
(C) - Industria manufacturera	14,00%	13,39%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	13,47%	11,51%
(F) - Construcción	5,70%	11,26%
(I) - Hostelería	7,36%	4,54%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,87%	3,49%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,80%	3,04%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,01%	2,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,68%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	4,79%	1,17%
(J) - Información y comunicaciones	0,35%	0,90%
(P) - Educación	3,58%	0,90%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,63%	0,75%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,26%	0,61%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,51%	0,59%
(B) - Industrias extractivas	0,18%	0,43%
(S) - Otros servicios	0,26%	0,34%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,13%	0,04%

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012

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	0,53%	0,58%	0,83%	0,59%	1,13%
Tasa anual equivalente	6,15%	6,70%	9,50%	6,80%	12,73%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,12%	13,61%
Aragón	3,70%	2,81%
Asturias	0,38%	1,50%
Canarias	0,80%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	2,97%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,77%	3,20%
Cataluña	11,87%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	11,12%	12,13%
Extremadura	0,44%	0,20%
Galicia	21,44%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja		0,42%
Madrid	18,43%	15,59%
Murcia	13,67%	6,10%
Navarra	0,10%	1,07%
País Vasco	5,17%	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	95	231.379,72	40.679,68	0,00	272.059,40	3,08	18.614.304,72	18.886.364,12	48,96	
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	157.429,02	12.978,28	0,00	170.407,30	1,93	1.936.900,65	2.107.307,95	5,46	
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.711,88	611,13	0,00	7.323,01	0,08	87.396,26	94.719,27	0,25	
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	405.101,47	55.183,67	0,00	460.285,14	5,21	2.782.633,25	3.242.918,39	8,41	
De > 6 a < 12 Meses	8	132.430,28	24.952,16	0,00	157.382,44	1,78	733.529,58	890.912,02	2,31	
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	158.140,70	28.947,59	0,00	187.088,29	2,12	551.077,72	738.166,01	1,91	
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	709.129,32	74.243,15	0,00	783.372,47	8,86	842.171,01	1.625.543,48	4,21	
De ≥ 2 Años	151	5.576.719,97	1.223.337,07	0,00	6.800.057,04	76,94	4.192.034,02	10.992.091,06	28,49	
Subtotal	308	7.377.042,36	1.460.932,73	0,00	8.837.975,09	100,00	29.740.047,21	38.578.022,30	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	308	7.377.042,36	1.460.932,73	0,00	8.837.975,09		29.740.047,21	38.578.022,30		