

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
V84529460

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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%	100.000,00 15.400.000,00	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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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 *	Años	2,64	2,45	2,28	2,14	2,01	1,90	1,80	1,70
		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 *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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 *	Años	9,56	8,84	8,21	7,65	7,15	6,71	6,31	5,96
		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
Amort. final			Años	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01
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 fallos 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
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	63,99%	27.370.497,60	43,87%	7,44%
Serie C	36,01%	15.400.000,00	7,86%	2,96%
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 pes de ingreso	315.433,02		
Ints. cobrados pes 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	2,08%	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%	

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

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%	2,81%
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	%		%	
<i>Impagados</i>									
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
<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	287	7.038.184,23	1.477.229,91	0,00	8.515.414,14		25.332.403,75	33.847.817,89	