

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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

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

Permuta Financiera
CECA

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	
		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	19/07/2013	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	19/07/2013	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	37.947,49 14.685.678,63 37,95%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2800% 19/07/2013 26,858390 Bruto 21,218128 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A3sf AAAsf	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	2,7100% 19/07/2013 685,027778 Bruto 541,171945 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		30.085.678,63	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	% TACP Mensual							
			Años	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente							
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013
	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	1,89	1,75	1,63	1,53	1,44	1,35	1,28	
		Fecha	09/03/2015	18/01/2015	05/12/2014	28/10/2014	25/09/2014	26/08/2014	31/07/2014	07/07/2014
	Con amortización opcional *	Años	3,76	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	
		Fecha	19/01/2017	19/10/2016	19/07/2016	19/04/2016	19/01/2016	19/10/2015	19/10/2015	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	
	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	19/07/2013	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	8,02	7,42	6,89	6,42	6,00	5,63	5,30	
		Fecha	23/04/2021	16/09/2020	07/03/2020	18/09/2019	19/04/2019	05/12/2018	05/08/2018	
	Con amortización opcional *	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	
		Fecha	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
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	48,81%	14.685.678,63	60,84%	38.700.000,00
Serie C	51,19%	15.400.000,00	9,65%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		30.085.678,63		520.000.000,00
Fondo de Reserva	9,65%	2.903.142,55	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	2.933.904,95	0,210%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	247.079,20		
Ints. cobrados pes de ingreso	54.114,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	1,710%
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	214	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	33.561.688,12	520.000.009,41	
Medio	156.830,32	240.184,76	
Mínimo	559,24	3.030,81	
Máximo	2.649.028,96	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,43%	3,72%	
Mínimo	1,02%	2,10%	
Máximo	7,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	112	80	
Mínimo	23/05/2013	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,00%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,84%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	80,09%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	17,62%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	0,44%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(L) - Actividades inmobiliarias	44,76%	43,44%	
(C) - Industria manufacturera	8,18%	13,39%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	14,90%	11,51%	
(F) - Construcción	6,24%	11,26%	
(I) - Hostelería	3,44%	4,54%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,55%	3,49%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,49%	3,04%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,59%	2,14%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,69%	1,40%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	5,77%	1,17%	
(J) - Información y comunicaciones	0,44%	0,90%	
(P) - Educación	3,50%	0,90%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,89%	0,75%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,45%	0,61%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,66%	0,59%	
(B) - Industrias extractivas	0,19%	0,43%	
(S) - Otros servicios	0,14%	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: 30/04/2013

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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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)

Permuta Financiera
CECA

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	1,47%	1,30%	1,18%	1,12%
Tasa anual equivalente	1,85%	16,27%	14,58%	13,32%	12,68%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,32%	13,81%
Aragón	4,36%	2,81%
Asturias	0,33%	1,50%
Canarias	1,03%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	2,62%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,83%	3,20%
Cataluña	10,45%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	9,65%	12,13%
Extremadura	0,58%	0,20%
Galicia	23,11%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja		0,42%
Madrid	19,63%	15,59%
Murcia	11,57%	6,10%
Navarra	0,12%	1,07%
País Vasco	6,39%	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	58	99.075,62	20.162,10	0,00	119.237,72	1,27	12.736.176,57		12.855.414,29	40,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	13.227,98	3.234,36	0,00	16.462,34	0,17	552.800,67		569.263,01	1,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	45.816,63	4.816,55	0,00	50.633,18	0,54	1.002.660,21		1.053.293,39	3,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	19.808,62	3.854,17	0,00	23.662,79	0,25	805.436,73		829.099,52	2,62
De > 6 a < 12 Meses	8	171.609,83	19.465,24	0,00	191.075,07	2,03	711.207,70		902.282,77	2,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	269.146,34	45.855,53	0,00	315.001,87	3,34	740.264,79		1.055.266,66	3,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	450.497,97	146.113,13	0,00	596.611,10	6,33	1.738.245,72		2.334.856,82	7,38
De ≥ 2 Años	168	6.668.704,36	1.439.391,24	0,00	8.108.095,60	86,07	3.939.568,75		12.047.664,35	38,07
Subtotal	280	7.737.887,35	1.682.892,32	0,00	9.420.779,67	100,00	22.226.361,14		31.647.140,81	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	280	7.737.887,35	1.682.892,32	0,00	9.420.779,67		22.226.361,14		31.647.140,81	