

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	21/07/2014	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	21/07/2014	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	16.242,64 6.285.901,68 16,24%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3970% 21/07/2014 16,120820 Bruto 12,735448 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A1sf 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	2,8270% 21/07/2014 706,750000 Bruto 558,332500 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 CCC-sf	Ba2 BB
Total		21.685.901,68	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	
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25		1,44
				% TACP Anual equivalente							
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
			Fecha	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014
	Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,88	0,82	0,78	0,74	0,71	0,68	0,66	0,63	
		Fecha	07/03/2015	14/02/2015	31/01/2015	16/01/2015	04/01/2015	26/12/2014	16/12/2014	06/12/2014	
	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,24	1,24	1,24	1,24	
		Fecha	19/01/2016	19/01/2016	19/10/2015	19/10/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
			Fecha	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014
	Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
		Fecha	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	19/07/2014	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,16	5,70	5,28	4,92	4,60	4,31	4,06	3,83	
		Fecha	17/06/2020	30/12/2019	01/08/2019	22/03/2019	25/11/2018	12/08/2018	10/05/2018	15/02/2018	
	Amort. final	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	
		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	28,99%	6.285.901,68	74,74%	38.700.000,00
Serie C	71,01%	15.400.000,00	3,73%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		21.685.901,68		520.000.000,00
Fondo de Reserva	3,73%	809.546,50	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	1.557.627,14	0,330%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	343.431,25		
Ints. cobrados pes de ingreso	49.938,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	1,827%
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	177	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	23.911.785,57	520.000.009,41	
Medio	135.094,83	240.184,76	
Mínimo	544,22	3.030,81	
Máximo	2.131.517,84	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,37%	3,72%	
Mínimo	0,93%	2,10%	
Máximo	7,50%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	110	80	
Mínimo	01/07/2014	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	1,40%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	78,21%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	20,09%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	0,30%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(L) - Actividades inmobiliarias	51,27%	43,44%	
(C) - Industria manufacturera	5,41%	13,39%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,32%	11,51%	
(F) - Construcción	6,28%	11,26%	
(I) - Hostelería	3,71%	4,54%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	5,83%	3,49%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,34%	3,04%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,07%	2,14%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,78%	1,40%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	6,56%	1,17%	
(J) - Información y comunicaciones	0,58%	0,90%	
(P) - Educación	2,58%	0,90%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,28%	0,75%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,70%	0,61%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,82%	0,59%	
(B) - Industrias extractivas	0,18%	0,43%	
(S) - Otros servicios	0,15%	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: 30/06/2014
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	0,40%	0,41%	0,52%	0,45%	1,04%
Tasa anual equivalente	4,70%	4,81%	6,06%	5,24%	11,76%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,43%	13,81%
Aragón	5,09%	2,81%
Asturias	0,29%	1,50%
Canarias	1,30%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	1,63%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,80%	3,20%
Cataluña	10,35%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	10,30%	12,13%
Extremadura	0,77%	0,20%
Galicia	18,55%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja		0,42%
Madrid	20,84%	15,59%
Murcia	12,57%	6,10%
Navarra	0,15%	1,07%
País Vasco	7,93%	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	33	75.632,21	12.306,15	0,00	87.938,36	0,98	3.368.381,92	3.456.320,28	19,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	40.001,81	9.017,28	0,00	49.019,09	0,54	1.049.360,87	1.098.379,96	6,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	4.656,46	163,37	0,00	4.819,83	0,05	5.549,75	10.369,58	0,06
De > 6 a < 12 Meses	2	166.908,15	8.809,38	0,00	175.717,53	1,95	245.407,83	421.125,36	2,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	29,29	0,00	29,29	0,00	0,00	29,29	0,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	19.798,93	3.043,46	0,00	22.842,39	0,25	26.607,41	49.449,80	0,29
De ≥ 2 Años	180	7.215.074,78	1.443.444,84	0,00	8.658.519,62	96,22	3.640.791,04	12.299.310,66	70,95
Subtotal	227	7.522.072,34	1.476.813,77	0,00	8.998.886,11	100,00	8.336.098,82	17.334.984,93	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</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	227	7.522.072,34	1.476.813,77	0,00	8.998.886,11		8.336.098,82	17.334.984,93	