

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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

Auditores 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	20/10/2014	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	20/10/2014	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	12.747,54 4.933.297,98 12,75%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2710% 8.732419 Bruto 6.898611 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%	100.000,00 15.400.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2,7010% 682,752778 Bruto 539,374695 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 CCC-sf	Ba2 BB
Total		20.333.297,98	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	1,64
Serie B	Amort. final	Años	% TACP Anual equivalente						Años			
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00		16,00	18,00	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
				Fecha	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014
Serie B	Amort. final	Años	0,66	0,62	0,59	0,54	0,52	0,50	0,48	0,48		
			Fecha	18/03/2015	04/03/2015	19/02/2015	11/02/2015	03/02/2015	26/01/2015	18/01/2015	11/01/2015	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75	0,75	
				Fecha	19/10/2015	19/10/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/04/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
				Fecha	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,33	4,94	4,60	4,30	4,03	3,78	3,57	3,37	
				Fecha	16/11/2019	28/06/2019	24/02/2019	05/11/2018	29/07/2018	01/05/2018	11/02/2018	01/12/2017
Serie C	Amort. final	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76		
			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%	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	24,26%	4.933.297,98	79,02%	7,44%
Serie C	75,74%	15.400.000,00	3,28%	2,96%
Emisión de Bonos	20.333.297,98			520.000.000,00
Fondo de Reserva	3,28%	666.279,77	3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español				100.000.000,00
Aval Serie A2(G)				

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.170.906,57	0,2000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	209.304,74		
Ints. cobrados pes de ingreso	36.389,31		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	1,701%
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	162	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	22.754.200,69	520.000.009,41	
Medio	140.459,03	240.184,76	
Mínimo	465,90	3.030,81	
Máximo	2.056.099,82	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,36%	3,72%	
Mínimo	0,93%	2,10%	
Máximo	7,50%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	109	80	
Mínimo	30/09/2014	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	1,47%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	77,80%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	20,71%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	0,02%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(L) - Actividades inmobiliarias	51,25%	43,44%	
(C) - Industria manufacturera	5,33%	13,39%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,44%	11,51%	
(F) - Construcción	5,90%	11,26%	
(I) - Hostelería	3,68%	4,54%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,04%	3,49%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,31%	3,04%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,19%	2,14%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,79%	1,40%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	6,71%	1,17%	
(J) - Información y comunicaciones	0,61%	0,90%	
(P) - Educación	2,36%	0,90%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,35%	0,75%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,74%	0,61%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,86%	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: 31/08/2014

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	0,00%	0,29%	0,44%	0,44%	1,02%
Tasa anual equivalente	0,00%	3,48%	5,16%	5,13%	11,60%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,65%	13,61%
Aragón	3,99%	2,81%
Asturias	0,28%	1,50%
Canarias	1,35%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	1,66%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,79%	3,20%
Cataluña	10,06%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	10,57%	12,13%
Extremadura	0,80%	0,20%
Galicia	18,65%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja		0,42%
Madrid	21,22%	15,59%
Murcia	12,66%	6,10%
Navarra	0,15%	1,07%
País Vasco	8,19%	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	34	88.978,75	24.398,70	0,00	113.377,45	1,28	6.902.788,30	7.016.165,75	35,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	7.059,49	131,49	0,00	7.190,98	0,08	292.465,87	299.656,85	1,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	7.461,00	2.517,10	0,00	9.978,10	0,11	215.190,08	225.168,18	1,15
De > 6 a < 12 Meses	3	207.540,90	10.434,41	0,00	217.975,31	2,46	214.981,29	432.956,60	2,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	21.827,24	3.290,26	0,00	25.117,50	0,28	24.579,10	49.696,60	0,25
De ≥ 2 Años	178	7.131.757,01	1.356.414,69	0,00	8.488.171,70	95,78	3.100.572,44	11.588.744,14	59,09
Subtotal	222	7.464.624,39	1.397.186,65	0,00	8.861.811,04	100,00	10.750.577,08	19.612.388,12	100,00
<i>Dudosos (subjektivos)</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	222	7.464.624,39	1.397.186,65	0,00	8.861.811,04		10.750.577,08	19.612.388,12	