

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
V84529460

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Popular

Administrador Activos
Banco Popular

Directores Emisión Bonos
Banco Popular
Deutsche Bank
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Popular
Deutsche Bank
JPMorgan
CIBC
Bankia
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 Popular

Préstamo Subordinado
Banco Popular

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Aval Serie B
Fondo Europeo de Inversiones

Depositario Activos
Banco Popular

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	20/10/2014	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	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
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	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	Ba2
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						% TACP Anual equivalente	
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie B	Amort. final	Años	19/10/2014	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	19/10/2014
	Sin amortización opcional *	Años	15/04/2015	0,74	0,70	0,66	0,63	0,60	0,57	0,55	0,55
		Fecha	15/04/2015	31/03/2015	20/03/2015	09/03/2015	26/02/2015	20/02/2015	14/02/2015	07/02/2015	07/02/2015
Serie C	Amort. final	Años	19/10/2014	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	19/10/2014
	Sin amortización opcional *	Años	11/01/2020	5,48	5,09	4,75	4,44	4,17	3,92	3,70	3,50
		Fecha	11/01/2020	22/08/2019	18/04/2019	28/12/2018	20/09/2018	22/06/2018	02/04/2018	19/01/2018	19/01/2018

* 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%	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%	38.700.000,00
Serie C	75,74%	15.400.000,00	3,28%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		20.333.297,98	2,96%	520.000.000,00
Fondo de Reserva	3,28%	666.279,77	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	2.026.786,79	0,2000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	169.308,36		
Ints. cobrados pes de ingreso	37.178,59		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	1,7011%
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	159	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	21.893.098,50	520.000.009,41	
Medio	137.692,44	240.184,76	
Mínimo	388,88	3.030,81	
Máximo	2.018.249,34	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,39%	3,72%	
Mínimo	0,96%	2,10%	
Máximo	7,50%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	112	80	
Mínimo	31/10/2014	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	1,45%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,15%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	21,38%	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	52,66%	43,44%
(C) - Industria manufacturera	5,30%	13,39%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,60%	11,51%
(F) - Construcción	6,04%	11,26%
(I) - Hostelería	3,75%	4,54%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,23%	3,49%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,29%	3,04%
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,29%	2,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,81%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	6,87%	1,17%
(J) - Información y comunicaciones	0,63%	0,90%
(P) - Educación	0,00%	0,90%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,42%	0,75%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,78%	0,61%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,87%	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: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
V84529460

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Popular

Administrador Activos
Banco Popular

Directores Emisión Bonos
Banco Popular
Deutsche Bank
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Popular
Deutsche Bank
JPMorgan
CIBC
Bankia
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 Popular

Préstamo Subordinado
Banco Popular

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Aval Serie B
Fondo Europeo de Inversiones

Depositario Activos
Banco Popular

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	2,36%	0,95%	0,68%	0,57%	1,03%
Tasa anual equivalente	24,88%	10,84%	7,88%	6,66%	11,73%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,89%	13,81%
Aragón	4,09%	2,81%
Asturias	0,27%	1,50%
Canarias	1,39%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	1,69%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,79%	3,20%
Cataluña	10,26%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	10,84%	12,13%
Extremadura	0,83%	0,20%
Galicia	18,99%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja		0,42%
Madrid	19,45%	15,59%
Murcia	12,91%	6,10%
Navarra	0,15%	1,07%
País Vasco	8,43%	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	30	66.145,82	17.907,41	0,00	84.053,23	0,94	5.415.276,71	5.499.329,94	29,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	35.553,06	7.180,33	0,00	42.733,39	0,48	635.798,93	678.532,32	3,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	8.963,48	3.010,24	0,00	11.973,72	0,13	213.687,60	225.661,32	1,22
De > 6 a < 12 Meses	2	16.591,75	2.139,47	0,00	18.731,22	0,21	63.851,84	82.583,06	0,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	209.021,27	8.941,77	0,00	217.963,04	2,43	133.057,33	351.020,37	1,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	22.847,72	3.392,65	0,00	26.240,37	0,29	23.558,62	49.798,99	0,27
De ≥ 2 Años	178	7.201.966,31	1.366.484,31	0,00	8.568.450,62	95,52	3.030.363,14	11.598.813,76	62,74
	Subtotal	7.561.089,41	1.409.056,18	0,00	8.970.145,59	100,00	9.515.594,17	18.485.739,76	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Subtotal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	222	7.561.089,41	1.409.056,18	0,00	8.970.145,59		9.515.594,17	18.485.739,76	