

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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

JP Morgan
CIBC

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Pastor

Deutsche Bank
JP Morgan

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)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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	19/10/2012	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	19/10/2012	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	60.977,41 23.598.257,67 60,98%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5400% 19/10/2012 84,148826 Bruto 68,160549 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%	100.000,00 15.400.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2,9700% 19/10/2012 759,000000 Bruto 614,790000 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		38.998.257,67	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)												
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	19/10/2012	19/10/2012	19/10/2012	19/10/2012	19/10/2012	19/10/2012	19/10/2012	19/10/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,55	2,38	2,22	2,08	1,96	1,86	1,76	1,68	
		Amort. final	Fecha	06/02/2015	03/12/2014	07/10/2014	19/08/2014	06/07/2014	28/05/2014	23/04/2014	22/03/2014	
		Vida media	Años	5,00	4,51	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	
		Amort. final	Fecha	19/07/2017	19/01/2017	19/10/2016	19/07/2016	19/04/2016	19/01/2016	19/10/2015	19/10/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	19/10/2012	19/10/2012	19/10/2012	19/10/2012	19/10/2012	19/10/2012	19/10/2012	19/10/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,16	8,47	7,87	7,34	6,87	6,45	6,07	5,74	
		Amort. final	Fecha	11/09/2021	05/01/2021	31/05/2020	19/11/2019	31/05/2019	29/12/2018	13/08/2018	12/04/2018	
		Vida media	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	
		Amort. final	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Actual			A la emisión		
		% MC			% MC
Clase A	0,00%	0,00	89,60%	465.900.000,00	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	60,51%	23.598.257,67	49,40%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	39,49%	15.400.000,00	9,91%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		38.998.257,67		520.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,91%	3.864.440,58	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		4.956.525,90	0,920%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		253.182,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		57.452,18	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	1,970%
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		247	2.165
Principal			
Pendiente vencimiento		41.229.333,01	520.000.009,41
Medio		166.920,38	240.184,76
Mínimo		690,40	3.030,81
Máximo		2.936.728,05	6.214.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,44%	3,72%
Mínimo		1,39%	2,10%
Máximo		7,90%	8,90%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		109	80
Mínimo		30/09/2012	13/01/2006
Máximo		30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		3,19%	9,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		5,01%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		75,98%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		15,37%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,08%
Interés Fijo		0,45%	10,86%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(L) - Actividades inmobiliarias	41,45%	43,44%	
(C) - Industria manufacturera	11,46%	13,39%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	13,86%	11,51%	
(F) - Construcción	5,91%	11,26%	
(I) - Hostelería	6,43%	4,54%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,23%	3,49%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,54%	3,04%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,21%	2,14%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,62%	1,40%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	5,16%	1,17%	
(J) - Información y comunicaciones	0,37%	0,90%	
(P) - Educación	3,60%	0,90%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,75%	0,75%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,35%	0,61%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,57%	0,59%	
(B) - Industrias extractivas	0,18%	0,43%	
(S) - Otros servicios	0,20%	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: 31/08/2012
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	0,13%	1,09%	0,90%	0,82%	1,12%
Tasa anual equivalente	1,59%	12,29%	10,23%	9,39%	12,62%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	9,79%			13,61%
Aragón	3,86%			2,61%
Asturias	0,33%			1,50%
Canarias	0,88%			1,39%
Cantabria				0,19%
Castilla y León	2,79%			4,62%
Castilla-La Mancha	0,79%			3,20%
Cataluña	9,71%			17,03%
Ceuta				0,14%
Comunidad Valenciana	11,70%			12,13%
Extremadura	0,49%			0,20%
Galicia	20,98%			15,46%
Islas Baleares				0,44%
La Rioja				0,42%
Madrid	18,97%			15,59%
Murcia	14,02%			6,10%
Navarra	0,11%			1,07%
País Vasco	5,56%			4,23%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	65	150.694,72	28.389,13	0,00	179.083,85	2,04	14.989.818,45	15.168.902,30	43,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	76.013,78	13.129,26	0,00	89.143,04	1,02	2.120.676,51	2.209.819,55	6,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	28.956,75	1.862,15	0,00	30.818,90	0,35	479.826,94	510.645,84	1,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	49.130,44	4.654,48	0,00	53.784,92	0,61	1.169.650,92	1.223.435,84	3,53
De > 6 a < 12 Meses	18	504.622,38	90.309,12	0,00	594.931,50	6,78	2.051.141,17	2.646.072,67	7,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	106.196,81	32.836,76	0,00	139.033,57	1,58	537.455,64	676.489,21	1,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	247.822,45	86.399,99	0,00	334.222,44	3,81	739.743,84	1.073.966,28	3,10
De ≥ 2 Años	154	6.077.174,97	1.276.877,82	0,00	7.354.052,79	83,81	3.822.457,10	11.176.509,89	32,22
Subtotal	287	7.240.612,30	1.534.458,71	0,00	8.775.071,01	100,00	25.910.770,57	34.685.841,58	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	7.240.612,30	1.534.458,71	0,00	8.775.071,01		25.910.770,57	34.685.841,58	