

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	21/01/2013	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	21/01/2013	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	55.434,50 21.453.151,50 55,43%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2770% 21/01/2013 40,094542 Bruto 31,674688 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	2,7070% 21/01/2013 706,827778 Bruto 558,393945 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		36.853.151,50	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		0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013		
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,07	1,95	1,84	1,74	1,66	1,58	1,51	1,45	
		Fecha	12/11/2014	29/09/2014	21/08/2014	17/07/2014	16/06/2014	15/05/2014	23/04/2014	01/04/2014		
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	
		Fecha	19/10/2016	19/07/2016	19/04/2016	19/01/2016	19/01/2016	19/10/2015	19/10/2015	19/07/2015		
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	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013		
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013	19/01/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,67	7,16	6,71	6,31	5,94	5,62	5,32	5,05	
		Fecha	19/06/2020	16/12/2019	03/07/2019	06/02/2019	27/09/2018	30/05/2018	13/02/2018	06/11/2017		
		Amort. final	Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	
		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	58,21%	21.453.151,50	51,89%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	41,79%	15.400.000,00	10,10%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		36.853.151,50		520.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,10%	3.720.998,68	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	6.591.603,71	0,204%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	283.326,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	62.694,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	1,704%
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		228	2.165
Principal			
Pendiente vencimiento		37.138.225,96	520.000.009,41
Medio		162.886,96	240.184,76
Mínimo		1.537,34	3.030,81
Máximo		2.793.596,83	6.214.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,44%	3,72%
Mínimo		1,29%	2,10%
Máximo		7,90%	8,90%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		111	80
Mínimo		31/01/2013	13/01/2006
Máximo		30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		3,30%	9,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		1,80%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		77,82%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		16,66%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,08%
Interés Fijo		0,42%	10,86%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias		42,99%	43,44%
(C) - Industria manufacturera		11,62%	13,39%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		14,35%	11,51%
(F) - Construcción		6,24%	11,26%
(I) - Hostelería		3,32%	4,54%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		4,24%	3,49%
(H) - Transporte y almacenamiento		0,50%	3,04%
(K) - Actividades financieras y de seguros		2,40%	2,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		0,65%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		5,47%	1,17%
(J) - Información y comunicaciones		0,40%	0,90%
(P) - Educación		3,58%	0,90%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,77%	0,75%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,38%	0,61%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,61%	0,59%
(B) - Industrias extractivas		0,19%	0,43%
(S) - Otros servicios		0,18%	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: 31/12/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	3,08%	1,50%	0,94%	0,95%	1,12%
Tasa anual equivalente	31,34%	16,63%	10,75%	10,86%	12,67%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	9,28%	13,61%	
Aragón	4,12%	2,61%	
Asturias	0,33%	1,50%	
Canarias	0,95%	1,39%	
Cantabria		0,19%	
Castilla y León	2,78%	4,62%	
Castilla-La Mancha	0,82%	3,20%	
Cataluña	10,16%	17,03%	
Ceuta		0,14%	
Comunidad Valenciana	12,37%	12,13%	
Extremadura	0,53%	0,20%	
Galicia	21,91%	15,46%	
Islas Baleares		0,44%	
La Rioja		0,42%	
Madrid	19,33%	15,59%	
Murcia	11,31%	6,10%	
Navarra	0,12%	1,07%	
País Vasco	5,99%	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	60	102.190,89	21.180,32	0,00	123.371,21	1,33	8.054.673,70	8.178.044,91	29,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	94.966,54	13.090,49	0,00	108.057,03	1,17	2.057.496,55	2.165.553,58	7,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	18.451,29	1.563,28	0,00	20.014,57	0,22	472.064,34	492.078,91	1,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	125.669,97	15.574,71	0,00	141.244,68	1,53	1.411.668,06	1.552.912,74	5,51
De > 6 a < 12 Meses	8	50.264,17	3.933,94	0,00	54.198,11	0,59	200.070,76	254.268,87	0,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	607.565,14	123.042,13	0,00	730.607,27	7,90	2.063.771,82	2.794.379,09	9,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	92.937,54	44.983,71	0,00	137.921,25	1,49	547.825,07	685.746,32	2,43
De ≥ 2 Años	164	6.524.582,69	1.407.307,82	0,00	7.931.890,51	85,78	4.141.865,72	12.073.756,23	42,82
Subtotal	287	7.616.628,23	1.630.676,40	0,00	9.247.304,63	100,00	18.949.436,02	28.196.740,65	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	7.616.628,23	1.630.676,40	0,00	9.247.304,63		18.949.436,02	28.196.740,65	