

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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

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	20/01/2014	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	20/01/2014	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	24.107,19 9.329.482,53 24,11%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2940% 20/01/2014 17,915660 Bruto 14,153371 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	2,7240% 20/01/2014 688,566667 Bruto 543,967667 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 CCC-sf	Ba2 BB
Total		24.729.482,53	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
		% 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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Fecha	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Fecha	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,03	1,86	1,71	1,59	1,48	1,38	1,30	1,21	
			Fecha	01/11/2015	31/08/2015	08/07/2015	24/05/2015	13/04/2015	08/03/2015	05/02/2015	06/01/2015	
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	1,99	1,99	1,99	
			Fecha	19/10/2016	19/07/2016	19/07/2016	19/04/2016	19/01/2016	19/10/2015	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	
			Fecha	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Fecha	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	19/01/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,40	6,82	6,32	5,87	5,47	5,11	4,79	4,51	
			Fecha	13/03/2021	14/08/2020	12/02/2020	31/08/2019	08/04/2019	30/11/2018	05/08/2018	23/04/2018	
		Amort. final	Años	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	
			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	37,73%	9.329.482,53	65,49%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	62,27%	15.400.000,00	3,22%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		24.729.482,53		520.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,22%	795.192,81	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		915.675,63	0,224%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		214.094,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso		37.775,34		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			16.380.000,00	1,724%
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		196	2.165
Principal			
Pendiente vencimiento		28.628.421,12	520.000.009,41
Medio		146.063,37	240.184,76
Mínimo		1.222,19	3.030,81
Máximo		2.429.451,76	6.214.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,32%	3,72%
Mínimo		0,00%	2,10%
Máximo		7,50%	8,90%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		110	80
Mínimo		30/04/2014	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		1,95%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		78,21%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		19,56%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,08%
Interés Fijo		0,27%	10,86%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias		48,05%	43,44%
(C) - Industria manufacturera		7,27%	13,39%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		10,30%	11,51%
(F) - Construcción		6,56%	11,26%
(I) - Hostelería		3,61%	4,54%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		5,14%	3,49%
(H) - Transporte y almacenamiento		0,45%	3,04%
(K) - Actividades financieras y de seguros		2,92%	2,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		0,74%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		6,30%	1,17%
(J) - Información y comunicaciones		0,50%	0,90%
(P) - Educación		3,27%	0,90%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,10%	0,75%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,58%	0,61%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,73%	0,59%
(B) - Industrias extractivas		0,19%	0,43%
(S) - Otros servicios		0,15%	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: 31/10/2013
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	0,46%	0,41%	0,54%	0,92%	1,09%
Tasa anual equivalente	5,38%	4,84%	6,24%	10,51%	12,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,99%	13,61%
Aragón	4,82%	2,61%
Asturias	0,33%	1,50%
Canarias	1,16%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	2,66%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,85%	3,20%
Cataluña	10,24%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	10,40%	12,13%
Extremadura	0,66%	0,20%
Galicia	19,11%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja		0,42%
Madrid	20,27%	15,59%
Murcia	12,27%	6,10%
Navarra	0,14%	1,07%
País Vasco	7,12%	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	48	133.525,59	30.747,77	0,00	164.273,36	1,68	9.714.357,65	9.878.631,01	38,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	81.578,11	8.069,31	0,00	89.647,42	0,92	1.032.580,87	1.122.228,29	4,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	2.945,15	82,66	0,00	3.027,81	0,03	32.159,57	35.187,38	0,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	6.124,87	209,52	0,00	6.334,39	0,06	65.527,79	71.862,18	0,28
De > 6 a < 12 Meses	2	0,00	0,68	0,00	0,68	0,00	0,00	0,68	0,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	192.426,84	14.913,84	0,00	207.340,68	2,12	439.118,67	646.459,35	2,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	351.354,47	58.583,53	0,00	409.938,00	4,19	655.785,16	1.065.723,16	4,14
De ≥ 2 Años	180	7.348.970,35	1.548.774,77	0,00	8.897.745,12	90,99	4.020.358,27	12.918.103,39	50,19
Subtotal	262	8.116.925,38	1.661.382,08	0,00	9.778.307,46	100,00	15.959.887,98	25.738.195,44	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	262	8.116.925,38	1.661.382,08	0,00	9.778.307,46		15.959.887,98	25.738.195,44	