

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

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 margen 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	22/04/2014	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	22/04/2014	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	19.396,14 7.506.306,18 19,40%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3700% 22/04/2014 18,340128 Bruto 14,488701 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%	Variable Euribor 3M+2,500% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8000% 22/04/2014 715,555556 Bruto 565,288889 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 CCC-sf	Ba2 BB
Total		22.906.306,18	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	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014
	Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,48	0,46	0,45	0,43	0,42	0,41	0,41
		Fecha	20/07/2014	13/07/2014	08/07/2014	02/07/2014	27/06/2014	22/06/2014	20/06/2014	18/06/2014	18/06/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75
		Fecha	19/04/2015	19/01/2015	19/01/2015	19/01/2015	19/01/2015	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014
	Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014
		Vida media	Años	7,97	7,37	6,84	6,38	5,96	5,60	5,26	4,97
		Amort. final	Años	08/01/2022	02/06/2021	21/11/2020	04/06/2020	06/01/2020	24/08/2019	25/04/2019	06/01/2019
		Fecha	19/07/2020	19/01/2020	19/07/2019	19/04/2019	19/10/2018	19/07/2018	19/04/2018	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	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	32,77%	7.506.306,18	69,45%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	67,23%	15.400.000,00	2,22%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		22.906.306,18		520.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,22%	507.561,32	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		1.814.647,90	0,300%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		212.227,36	
Ints. cobrados ptes de ingreso		31.969,50	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	1,800%
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		184	2.165
Principal			
Pendiente vencimiento		25.405.577,33	520.000.009,41
Medio		138.073,79	240.184,76
Mínimo		847,19	3.030,81
Máximo		2.243.941,04	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)		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		1,39%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		78,84%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		19,48%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,08%
Interés Fijo		0,29%	10,86%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias		49,96%	43,44%
(C) - Industria manufacturera		5,67%	13,39%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		8,56%	11,51%
(F) - Construcción		6,88%	11,26%
(I) - Hostelería		3,70%	4,54%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		5,60%	3,49%
(H) - Transporte y almacenamiento		0,39%	3,04%
(K) - Actividades financieras y de seguros		3,19%	2,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		0,77%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		6,65%	1,17%
(J) - Información y comunicaciones		0,56%	0,90%
(P) - Educación		2,90%	0,90%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,22%	0,75%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,67%	0,61%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,79%	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%

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

Audidores 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	0,92%	0,63%	0,46%	0,47%	1,06%
Tasa anual equivalente	10,51%	7,27%	5,42%	5,54%	11,96%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,59%	13,61%
Aragón	4,96%	2,61%
Asturias	0,31%	1,50%
Canarias	1,26%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	1,61%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,83%	3,20%
Cataluña	10,36%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	10,66%	12,13%
Extremadura	0,73%	0,20%
Galicia	18,52%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja		0,42%
Madrid	20,83%	15,59%
Murcia	12,54%	6,10%
Navarra	0,14%	1,07%
País Vasco	7,66%	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	33	101.785,98	29.547,39	0,00	131.333,37	1,48	8.878.248,23	9.009.581,60	39,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	48.149,06	7.781,05	0,00	55.930,11	0,63	954.476,24	1.010.406,35	4,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	116.560,40	6.858,25	0,00	123.418,65	1,39	338.166,55	461.585,20	2,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	16.787,95	2.685,79	0,00	19.473,74	0,22	29.618,39	49.092,13	0,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	109.699,36	7.905,96	0,00	117.605,32	1,32	151.733,50	269.338,82	1,17
De ≥ 2 Años	179	7.037.774,38	1.408.826,68	0,00	8.446.601,06	94,97	3.773.250,65	12.219.851,71	53,08
Subtotal	226	7.430.757,13	1.463.605,12	0,00	8.894.362,25	100,00	14.125.493,56	23.019.855,81	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	226	7.430.757,13	1.463.605,12	0,00	8.894.362,25		14.125.493,56	23.019.855,81	