

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
G84529460
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 Pastor

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Pastor

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

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	100.000,00 365.900.000,00 100,00%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5910% 19/04/2006 921,244444 Bruto 783,057777 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/04/2006 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	100.000,00 100.000.000,00 100,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5310% 19/04/2006 899,911111 Bruto 764,924444 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0328421021	12/12/2005 387	100.000,00 38.700.000,00 100,00%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5710% 19/04/2006 914,133333 Bruto 777,013333 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aaa AAA	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	5,0010% 19/04/2006 1.778,133333 Bruto 1.511,413333 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		520.000.000,00	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		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,67	1,32	1,28	1,25	1,21	1,18	1,16	1,13
		Fecha	02/10/2007	25/05/2007	12/05/2007	30/04/2007	19/04/2007	08/04/2007	29/03/2007	20/03/2007	
		Amort. final	Años	5,22	3,72	3,72	3,47	3,47	3,22	3,22	2,97
		Fecha	19/04/2011	19/10/2009	19/10/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/04/2009	19/04/2009	19/01/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,67	1,32	1,28	1,25	1,21	1,18	1,16	1,13
		Fecha	02/10/2007	25/05/2007	12/05/2007	30/04/2007	19/04/2007	08/04/2007	29/03/2007	20/03/2007	
Amort. final		Años	5,22	3,72	3,72	3,47	3,47	3,22	3,22	2,97	
	Fecha	19/04/2011	19/10/2009	19/10/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/04/2009	19/04/2009	19/01/2009		
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,30	5,86	5,64	5,42	5,22	5,02	4,83	4,65
		Fecha	20/05/2014	10/12/2011	19/09/2011	02/07/2011	19/04/2011	06/02/2011	28/11/2010	23/09/2010	
		Amort. final	Años	9,72	6,97	6,72	6,47	6,22	5,97	5,72	5,47
		Fecha	19/10/2015	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,93	7,19	6,91	6,65	6,41	6,19	5,98	5,79
		Fecha	01/01/2016	06/04/2013	26/12/2012	23/09/2012	28/06/2012	07/04/2012	22/01/2012	13/11/2011	
Amort. final		Años	29,48	29,48	29,48	29,48	29,48	29,48	29,48	29,48	
	Fecha	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,77	4,14	3,99	3,85	3,72	3,59	3,47	3,33
		Fecha	07/11/2011	23/03/2010	27/01/2010	06/12/2009	19/10/2009	03/09/2009	21/07/2009	31/05/2009	
		Amort. final	Años	9,72	6,97	6,72	6,47	6,22	5,97	5,72	5,47
		Fecha	19/10/2015	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,56	4,79	4,61	4,45	4,30	4,16	4,03	3,89
		Fecha	21/08/2012	13/11/2010	09/09/2010	12/07/2010	19/05/2010	29/03/2010	10/02/2010	19/12/2009	
Amort. final		Años	29,48	29,48	29,48	29,48	29,48	29,48	29,48	29,48	
	Fecha	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,77	4,14	3,99	3,85	3,72	3,59	3,47	3,33
		Fecha	07/11/2011	23/03/2010	27/01/2010	06/12/2009	19/10/2009	03/09/2009	21/07/2009	31/05/2009	
		Amort. final	Años	9,72	6,97	6,72	6,47	6,22	5,97	5,72	5,47
		Fecha	19/10/2015	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,56	4,79	4,61	4,45	4,30	4,16	4,03	3,89
		Fecha	21/08/2012	12/11/2010	09/09/2010	12/07/2010	19/05/2010	29/03/2010	10/02/2010	19/12/2009	
Amort. final		Años	29,48	29,48	29,48	29,48	29,48	29,48	29,48	29,48	
	Fecha	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035		

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
		% MC		% MC			
Clase A	89,60%	465.900.000,00	13,55%	89,60%	465.900.000,00	13,55%	
	Serie A1	70,37%	365.900.000,00	70,37%	365.900.000,00		
	Serie A2(G)	19,23%	100.000.000,00	19,23%	100.000.000,00		
	Serie B	7,44%	38.700.000,00	6,11%	38.700.000,00	6,11%	
Serie C	2,96%	15.400.000,00	3,15%	2,96%	15.400.000,00	3,15%	
	Emisión de Bonos	520.000.000,00			520.000.000,00		
Fondo de Reserva		3,15%	16.380.000,00	3,15%	16.380.000,00		
Aval Estado Español							
Serie A2(G)		100.000.000,00			100.000.000,00		
Serie B		38.700.000,00			38.700.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.921.421,05	2,540%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.472.046,01	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.580.083,03	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	4,001%
Préstamo Gastos Iniciales		1.900.000,00	2,801%

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
G84529460
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 Pastor

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Pastor

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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.135	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	505.038.066,74	520.000.009,41	
Medio	236.551,79	240.184,76	
Mínimo	2.174,71	3.030,81	
Máximo	6.214.000,00	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,82%	3,72%	
Mínimo	2,10%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	78	80	
Mínimo	20/02/2006	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,34	9,21	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	8,77	8,71	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	65,45	65,39	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	5,77	5,68	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04	0,08	
Interés Fijo	10,63	10,86	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,73%				0,70%
Tasa anual equivalente	8,44%				8,14%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	50,07%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	13,90%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	11,37%	11,47%
(F) - Construcción	11,09%	11,26%
(H) - Hostelería	4,61%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,07%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	1,72%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	1,01%	1,02%
(M) - Educación	0,91%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,76%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,58%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,55%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,30%	0,30%
(B) - Pesca	0,06%	0,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,75%	13,61%
Aragón	2,64%	2,61%
Asturias	1,51%	1,50%
Canarias	1,42%	1,39%
Cantabria	0,18%	0,19%
Castilla y León	4,70%	4,62%
Castilla-La Mancha	3,28%	3,20%
Cataluña	16,84%	17,03%
Ceuta	0,15%	0,14%
Comunidad Valenciana	12,04%	12,13%
Desconocida	0,14%	
Extremadura	0,20%	0,20%
Galicia	15,46%	15,46%
Islas Baleares	0,21%	0,44%
La Rioja	0,44%	0,42%
Madrid	15,51%	15,59%
Murcia	6,23%	6,10%
Navarra	1,08%	1,07%
País Vasco	4,25%	4,23%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	427	626.829,59	213.488,87	0,00	840.318,46	81,47	81.833.173,83	82.673.492,29	86,58
De 1 a 2 Meses	61	81.294,51	69.471,34	0,00	150.765,85	14,62	11.134.003,05	11.284.768,90	11,82
De 2 a 3 Meses	11	28.811,06	11.583,26	0,00	40.394,32	3,92	1.492.218,92	1.532.613,24	1,60
Total	499	736.935,16	294.543,47	0,00	1.031.478,63		94.459.395,80	95.490.874,43	