

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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

Depositarío Activos
Banco Pastor

Auditores 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 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	89.128,19 326.120.047,21 89,13%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8540% 19/07/2006 642,995520 Bruto 546,546192 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2006 "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	2,7940% 19/07/2006 706,261111 Bruto 600,321944 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	2,8340% 19/07/2006 716,372222 Bruto 608,916389 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	5,2640% 19/07/2006 1.330,622222 Bruto 1.131,028889 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		480.220.047,21	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	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
% TACP Anual equivalente				0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,28	1,03	0,98	0,94	0,90	0,87	0,83	0,80
		Fecha	11/09/2007	09/06/2007	23/05/2007	09/05/2007	25/04/2007	12/04/2007	31/03/2007	20/03/2007	
		Amort. final	Años	4,39	3,14	3,14	2,89	2,64	2,64	2,39	2,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,28	1,03	0,98	0,94	0,90	0,87	0,83	0,80
		Fecha	11/09/2007	09/06/2007	23/05/2007	09/05/2007	25/04/2007	12/04/2007	31/03/2007	20/03/2007	
		Amort. final	Años	4,39	3,14	3,14	2,89	2,64	2,64	2,39	2,39
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,65	5,38	4,99	4,63	4,38	4,05	3,84	3,63
		Fecha	19/10/2010	19/07/2009	19/07/2009	19/04/2009	19/01/2009	19/01/2009	19/01/2009	19/10/2008	19/10/2008
		Amort. final	Años	20/01/2014	17/10/2011	27/05/2011	14/01/2011	15/10/2010	18/06/2010	31/03/2010	16/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,39	6,64	6,14	5,64	5,39	4,89	4,64	4,39
		Fecha	19/10/2015	19/01/2013	19/07/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/04/2011	19/01/2011	19/10/2010	
		Amort. final	Años	9,12	6,62	6,18	5,77	5,42	5,10	4,80	4,54
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,12	6,62	6,18	5,77	5,42	5,10	4,80	4,54
		Fecha	10/07/2015	11/01/2013	01/08/2012	07/03/2012	29/10/2011	04/07/2011	19/03/2011	13/12/2010	13/12/2010
		Amort. final	Años	29,15	29,15	29,15	29,15	29,15	29,15	29,15	29,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,09	3,67	3,43	3,18	3,01	2,82	2,68	2,54
		Fecha	01/07/2011	29/01/2010	01/11/2009	03/08/2009	04/06/2009	23/03/2009	31/01/2009	14/12/2008	14/12/2008
		Amort. final	Años	9,39	6,64	6,14	5,64	5,39	4,89	4,64	4,39
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,80	4,27	4,00	3,74	3,52	3,32	3,14	2,99
		Fecha	17/03/2012	05/09/2010	30/05/2010	22/02/2010	04/12/2009	24/09/2009	21/07/2009	24/05/2009	24/05/2009
		Amort. final	Años	29,15	29,15	29,15	29,15	29,15	29,15	29,15	29,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,09	3,67	3,43	3,18	3,01	2,82	2,68	2,54
		Fecha	01/07/2011	29/01/2010	01/11/2009	03/08/2009	04/06/2009	23/03/2009	31/01/2009	14/12/2008	14/12/2008
		Amort. final	Años	9,39	6,64	6,14	5,64	5,39	4,89	4,64	4,39

* 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	88,73%	426.120.047,21	14,68%	89,60%	465.900.000,00	13,55%	
	Serie A1	67,91%	326.120.047,21	70,37%	365.900.000,00		
	Serie A2(G)	20,82%	100.000.000,00	19,23%	100.000.000,00		
	Serie B	8,06%	38.700.000,00	6,62%	38.700.000,00	6,11%	
	Serie C	3,21%	15.400.000,00	2,96%	15.400.000,00	3,15%	
Emisión de Bonos		480.220.047,21		520.000.000,00			
Fondo de Reserva		3,41%	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		33.176.433,44	2,800%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		13.406.047,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.156.385,85	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	4,264%
Préstamo Gastos Iniciales		1.606.331,62	3,064%

Información adicional

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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

Depositarario Activos
Banco Pastor

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.018	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	440.681.570,49	520.000.009,41	
Medio	218.375,41	240.184,76	
Mínimo	0,00	3.030,81	
Máximo	6.000.000,00	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,05%	3,72%	
Mínimo	2,10%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	76	80	
Mínimo	24/06/2006	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,78	9,21	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	9,48	8,71	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	67,22	65,39	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	5,96	5,68	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04	0,08	
Interés Fijo	7,53	10,86	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,99%	1,96%	1,46%		1,46%
Tasa anual equivalente	21,44%	21,12%	16,15%		16,15%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	49,05%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	14,88%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	11,18%	11,47%
(F) - Construcción	10,74%	11,26%
(H) - Hostelería	4,68%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,16%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	1,84%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	1,06%	1,02%
(M) - Educación	1,01%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,80%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,64%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,61%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,29%	0,30%
(B) - Pesca	0,03%	0,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,40%	13,61%
Aragón	2,81%	2,61%
Asturias	1,62%	1,50%
Canarias	1,32%	1,39%
Cantabria	0,13%	0,19%
Castilla y León	5,00%	4,62%
Castilla-La Mancha	2,95%	3,20%
Cataluña	14,53%	17,03%
Ceuta	0,16%	0,14%
Comunidad Valenciana	11,38%	12,13%
Extremadura	0,21%	0,20%
Galicia	15,70%	15,46%
Islas Baleares	0,23%	0,44%
La Rioja	0,50%	0,42%
Madrid	16,40%	15,59%
Murcia	6,94%	6,10%
Navarra	1,21%	1,07%
País Vasco	4,50%	4,23%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	377	8.689.635,08	194.639,16	0,00	8.884.274,24	77,29	64.526.936,73	73.411.210,97	78,13
De 1 a 2 Meses	49	2.260.237,52	57.279,17	0,00	2.317.516,69	20,16	10.520.950,21	12.838.466,90	13,66
De 2 a 3 Meses	24	166.738,71	58.260,49	0,00	224.999,20	1,96	5.886.070,95	6.111.070,15	6,50
De 3 a 6 Meses	15	45.637,94	22.800,94	0,00	68.438,88	0,60	1.535.415,91	1.603.854,79	1,71
Total	465	11.162.249,25	332.979,76	0,00	11.495.229,01		82.469.373,80	93.964.602,81	