

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	74.422,11 272.310.500,49 74,42%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	3,1900% 19/10/2006 606,705579 Bruto 515,699742 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/10/2006 "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	3,1300% 19/10/2006 799,888889 Bruto 679,905556 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	3,1700% 19/10/2006 810,111111 Bruto 688,594444 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	5,6000% 19/10/2006 1.431,111111 Bruto 1.216,444444 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		426.410.500,49	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	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70
		% TACP Anual equivalente		0,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	0,73 24/06/2007	0,67 03/06/2007	0,66 28/05/2007	0,64 21/05/2007	0,62 15/05/2007	0,61 09/05/2007	0,59 03/05/2007	0,57 27/04/2007
		Amort. final	Años Fecha	2,80 19/07/2009	2,31 19/01/2009	2,05 19/10/2008	2,05 19/10/2008	1,80 19/07/2008	1,80 19/07/2008	1,80 19/07/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	0,73 24/06/2007	0,67 03/06/2007	0,66 28/05/2007	0,64 21/05/2007	0,62 15/05/2007	0,61 09/05/2007	0,59 03/05/2007	0,57 27/04/2007
		Amort. final	Años Fecha	2,80 19/07/2009	2,31 19/01/2009	2,05 19/10/2008	2,05 19/10/2008	1,80 19/07/2008	1,80 19/07/2008	1,80 19/07/2008	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	4,98 22/09/2011	3,58 29/04/2010	3,40 21/02/2010	3,22 17/12/2009	3,15 22/11/2009	2,98 20/09/2009	2,81 21/07/2009	2,75 30/06/2009
		Amort. final	Años Fecha	6,06 19/10/2012	4,31 19/01/2011	4,05 19/10/2010	3,80 19/07/2010	3,80 19/07/2010	3,55 19/04/2010	3,31 19/01/2010	3,31 19/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	5,80 18/07/2012	4,42 01/03/2011	4,24 26/12/2010	4,07 25/10/2010	3,91 26/08/2010	3,74 27/06/2010	3,59 01/05/2010	3,44 09/03/2010
		Amort. final	Años Fecha	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	3,22 17/12/2009	2,41 25/02/2009	2,30 16/01/2009	2,19 07/12/2008	2,14 18/11/2008	2,04 12/10/2008	1,94 06/09/2008	1,89 20/08/2008
		Amort. final	Años Fecha	6,06 19/10/2012	4,31 19/01/2011	4,05 19/10/2010	3,80 19/07/2010	3,80 19/07/2010	3,55 19/04/2010	3,31 19/01/2010	3,31 19/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	3,62 12/05/2010	2,82 23/07/2009	2,71 14/06/2009	2,61 08/05/2009	2,51 01/04/2009	2,41 25/02/2009	2,32 22/01/2009	2,23 21/12/2008
		Amort. final	Años Fecha	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	3,22 17/12/2009	2,41 25/02/2009	2,30 16/01/2009	2,19 07/12/2008	2,14 18/11/2008	2,04 12/10/2008	1,94 06/09/2008	1,89 20/08/2008
		Amort. final	Años Fecha	6,06 19/10/2012	4,31 19/01/2011	4,05 19/10/2010	3,80 19/07/2010	3,80 19/07/2010	3,55 19/04/2010	3,31 19/01/2010	3,31 19/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	3,62 12/05/2010	2,82 23/07/2009	2,71 14/06/2009	2,61 08/05/2009	2,51 01/04/2009	2,41 25/02/2009	2,32 22/01/2009	2,23 21/12/2008
		Amort. final	Años Fecha	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017	10,56 19/04/2017

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
		% MC		% MC			
Clase A	87,31%	372.310.500,49	16,53%	89,60%	465.900.000,00	13,55%	
Serie A1	63,86%	272.310.500,49		70,37%	365.900.000,00		
Serie A2(G)	23,45%	100.000.000,00		19,23%	100.000.000,00		
Serie B	9,08%	38.700.000,00	7,45%	7,44%	38.700.000,00	6,11%	
Serie C	3,61%	15.400.000,00	3,84%	2,96%	15.400.000,00	3,15%	
Emisión de Bonos		426.410.500,49			520.000.000,00		
Fondo de Reserva	3,84%	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	50.666.500,07	3,140%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	14.209.995,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.952.510,39		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	4,600%
Préstamo Gastos Iniciales		1.521.787,85	3,400%

Información adicional

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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
IAIA 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	1.927	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	375.588.162,58	520.000.009,41	
Medio	194.908,23	240.184,76	
Mínimo	63,40	3.030,81	
Máximo	6.000.000,00	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,43%	3,72%	
Mínimo	2,50%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	78	80	
Mínimo	01/10/2006	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,45	9,21	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	10,50	8,71	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	68,89	65,39	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	6,77	5,68	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00	0,08	
Interés Fijo	6,38	10,86	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,01%	2,09%	2,31%		1,82%
Tasa anual equivalente	11,42%	22,38%	24,44%		19,76%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	46,63%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	15,71%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,04%	11,47%
(F) - Construcción	10,76%	11,26%
(H) - Hostelería	4,61%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,36%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,01%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	1,14%	1,02%
(M) - Educación	1,15%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,90%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,73%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,63%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,30%	0,30%
(B) - Pesca	0,03%	0,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,68%	13,61%
Aragón	2,93%	2,61%
Asturias	1,84%	1,50%
Canarias	1,41%	1,39%
Cantabria	0,14%	0,19%
Castilla y León	5,56%	4,62%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,20%
Cataluña	13,95%	17,03%
Ceuta	0,19%	0,14%
Comunidad Valenciana	11,19%	12,13%
Extremadura	0,23%	0,20%
Galicia	15,82%	15,46%
Islas Baleares	0,26%	0,44%
La Rioja	0,58%	0,42%
Madrid	16,29%	15,59%
Murcia	5,79%	6,10%
Navarra	1,37%	1,07%
País Vasco	4,58%	4,23%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	521	4.053.328,00	576.348,32	0,00	4.629.676,32	78,52	110.803.859,91	115.433.536,23	89,64
De 1 a 2 Meses	50	71.072,69	25.281,55	0,00	96.354,24	1,63	4.591.090,50	4.687.444,74	3,64
De 2 a 3 Meses	24	894.217,73	42.993,97	0,00	937.211,70	15,89	5.919.513,48	6.856.725,18	5,32
De 3 a 6 Meses	17	61.403,36	13.608,58	0,00	75.011,94	1,27	982.025,50	1.057.037,44	0,82
De 6 a 12 Meses	10	137.457,51	20.793,52	0,00	158.251,03	2,68	588.009,55	746.260,58	0,58
Total	622	5.217.479,29	679.025,94	0,00	5.896.505,23		122.884.498,94	128.781.004,17	