

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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 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	38.863,29 142.200.778,11 38,86%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0680% 19/07/2007 399,631211 Bruto 339,686529 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2007 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	81.067,03 81.067.030,00 81,07%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0080% 19/07/2007 821,317103 Bruto 698,119538 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	4,0480% 19/07/2007 1.023,244444 Bruto 869,757777 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	6,4780% 19/07/2007 1.637,494444 Bruto 1.391,870277 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		277.367.808,11	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							
			% TACP Anual equivalente							
			1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00
		Amort. final	1,78	1,69	1,65	1,57	1,48	1,45	1,36	1,33
		Años	03/10/2009	02/06/2009	23/01/2009	22/12/2008	21/11/2008	11/08/2008	10/10/2008	27/09/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	3,89	3,64	3,64	3,39	3,14	3,14	2,89	2,89
		Amort. final	19/04/2011	19/01/2011	19/01/2011	19/10/2010	19/07/2010	19/07/2010	19/04/2010	19/04/2010
		Años	2,35	2,25	2,15	2,06	1,97	1,89	1,81	1,73
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	10/04/2009	29/08/2009	24/07/2009	21/06/2009	19/05/2009	19/04/2009	20/03/2009	20/02/2009
		Amort. final	10,65	10,65	10,65	10,65	10,65	10,65	10,65	10,65
		Años	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	1,78	1,69	1,65	1,57	1,48	1,45	1,36	1,33
		Amort. final	03/10/2009	02/06/2009	23/01/2009	22/12/2008	21/11/2008	11/08/2008	10/10/2008	27/09/2008
		Años	3,89	3,64	3,64	3,39	3,14	3,14	2,89	2,89
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	19/04/2011	19/01/2011	19/01/2011	19/10/2010	19/07/2010	19/07/2010	19/04/2010	19/04/2010
		Amort. final	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018
		Años	2,35	2,25	2,15	2,06	1,97	1,89	1,81	1,73
	Sin amortización opcional *	Vida media	10/04/2009	29/08/2009	24/07/2009	21/06/2009	19/05/2009	19/04/2009	20/03/2009	20/02/2009
		Amort. final	10,65	10,65	10,65	10,65	10,65	10,65	10,65	10,65
		Años	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	1,95	1,85	1,81	1,72	1,63	1,59	1,50	1,46
		Amort. final	05/11/2009	04/06/2009	21/03/2009	15/02/2009	13/01/2009	30/12/2008	28/11/2008	15/11/2008
		Años	3,89	3,64	3,64	3,39	3,14	3,14	2,89	2,89
	Sin amortización opcional *	Vida media	19/04/2011	19/01/2011	19/01/2011	19/10/2010	19/07/2010	19/07/2010	19/04/2010	19/04/2010
		Amort. final	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018	19/01/2018
		Años	2,56	2,45	2,34	2,24	2,15	2,06	1,97	1,89

* 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	80,50%	223.267.808,11	25,41%	89,60%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	51,27%	142.200.778,11		70,37%	365.900.000,00	
Serie A2(G)	29,23%	81.067.030,00		19,23%	100.000.000,00	
Serie B	13,95%	38.700.000,00	11,46%	7,44%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	5,55%	15.400.000,00	5,91%	2,96%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		277.367.808,11			520.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,91%	16.380.000,00		3,15%	16.380.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		81.067.030,00			100.000.000,00	
Serie B		38.700.000,00			38.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.736.809,74	4,030%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.543.770,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso		956.889,57	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	5,478%
Préstamo Gastos Iniciales		1.268.156,54	4,278%

Información adicional

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.745	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	255.021.778,90	520.000.009,41	
Medio	146.144,29	240.184,76	
Mínimo	129,22	3.030,81	
Máximo	5.325.486,96	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,99%	3,72%	
Mínimo	2,50%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	92	80	
Mínimo	11/05/2007	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	3,76%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,65%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	68,85%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	8,84%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	4,91%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,71%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	20,21%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,27%	11,47%
(F) - Construcción	7,45%	11,26%
(H) - Hostelería	5,51%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,91%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,51%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	1,35%	1,02%
(M) - Educación	1,59%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,16%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,22%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,73%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,37%	0,30%
(B) - Pesca	0,01%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	1,94%	1,90%	2,21%	1,96%
Tasa anual equivalente	4,42%	20,98%	20,55%	23,50%	21,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,77%	13,61%
Aragón	3,61%	2,61%
Asturias	1,61%	1,50%
Canarias	1,88%	1,39%
Cantabria	0,15%	0,19%
Castilla y León	5,40%	4,62%
Castilla-La Mancha	2,94%	3,20%
Cataluña	12,88%	17,03%
Ceuta	0,26%	0,14%
Comunidad Valenciana	9,39%	12,13%
Extremadura	0,32%	0,20%
Galicia	19,22%	15,46%
Islas Baleares	0,35%	0,44%
La Rioja	0,01%	0,42%
Madrid	17,78%	15,59%
Murcia	7,66%	6,10%
Navarra	0,35%	1,07%
País Vasco	4,42%	4,23%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
Hasta 1 Mes	322	3.349.575,12	150.313,19	0,00	3.499.888,31	79,41	47.181.093,61	50.680.981,92	77,19
De 1 a 2 Meses	49	281.442,00	47.608,85	0,00	329.050,85	7,47	8.111.943,26	8.440.994,11	12,86
De 2 a 3 Meses	33	261.112,87	40.269,23	0,00	301.382,10	6,84	4.648.363,92	4.949.746,02	7,54
De 3 a 6 Meses	17	77.453,35	6.360,56	0,00	83.813,91	1,90	839.432,23	923.246,14	1,41
De 6 a 12 Meses	8	98.617,76	9.028,58	0,00	107.646,34	2,44	147.522,45	255.168,79	0,39
De 12 a 18 Meses	7	64.105,72	21.631,34	0,00	85.737,06	1,95	318.028,11	403.765,17	0,61
Total	436	4.132.306,82	275.211,75	0,00	4.407.518,57		61.246.383,58	65.653.902,15	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional