

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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	31.977,94 117.007.282,46 31,98%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3050% 19/10/2007 351,810637 Bruto 299,039041 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/10/2007 "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	4,2450% 19/10/2007 879,442164 Bruto 747,525839 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	4,2850% 19/10/2007 1.095,055556 Bruto 930,797223 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	6,7150% 19/10/2007 1.716,055556 Bruto 1.458,647223 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		252.174.312,46	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		0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	2,05
			% TACP Anual equivalente		8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	22,00
			Vida media	Años	1,30	1,23	1,17	1,12	1,06	1,02	0,94
Serie A1	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	16/11/2008	22/10/2008	29/09/2008	09/10/2008	22/08/2008	08/06/2008	20/07/2008
		Amort. final	Fecha	Años	2,97	2,72	2,47	2,22	2,22	2,22	1,97
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	Años	19/07/2010	19/04/2010	19/01/2010	19/01/2010	19/10/2009	19/10/2009	19/07/2009
		Vida media	Fecha	Años	1,30	1,23	1,17	1,12	1,06	1,02	0,94
	Amort. final	Amort. final	Fecha	Años	16/11/2008	22/10/2008	29/09/2008	09/10/2008	22/08/2008	08/06/2008	20/07/2008
		Amort. final	Fecha	Años	2,97	2,72	2,47	2,22	2,22	2,22	1,97
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	Años	15/07/2012	04/07/2012	21/11/2011	25/08/2011	06/05/2011	17/03/2011	01/01/2011
		Amort. final	Fecha	Años	5,72	5,48	4,97	4,72	4,47	4,22	3,97
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011
		Vida media	Fecha	Años	5,57	5,31	5,06	4,83	4,61	4,40	4,21
	Amort. final	Amort. final	Fecha	Años	23/02/2013	19/11/2012	21/08/2012	27/05/2012	03/08/2012	22/12/2011	10/12/2011
		Amort. final	Fecha	Años	10,73	10,73	10,73	10,73	10,73	10,73	10,73
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	Años	19/04/2018	19/04/2018	19/04/2018	19/04/2018	19/04/2018	19/04/2018	19/04/2018
		Amort. final	Fecha	Años	2,70	2,56	2,37	2,25	2,13	2,02	1,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	Años	04/11/2010	17/02/2010	12/12/2009	27/10/2009	15/09/2009	08/05/2009	27/06/2009
		Amort. final	Fecha	Años	5,72	5,48	4,97	4,72	4,47	4,22	3,97
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011
		Amort. final	Fecha	Años	2,73	2,62	2,51	2,41	2,31	2,21	2,12
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	Años	21/04/2010	03/12/2010	02/01/2010	25/12/2009	19/11/2009	15/10/2009	09/12/2009
		Amort. final	Fecha	Años	10,73	10,73	10,73	10,73	10,73	10,73	10,73
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	Años	19/04/2018	19/04/2018	19/04/2018	19/04/2018	19/04/2018	19/04/2018	19/04/2018
		Amort. final	Fecha	Años	2,70	2,56	2,37	2,25	2,13	2,02	1,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	Años	04/11/2010	17/02/2010	12/12/2009	27/10/2009	15/09/2009	08/05/2009	27/06/2009
		Amort. final	Fecha	Años	5,72	5,48	4,97	4,72	4,47	4,22	3,97

* 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	% MC	A la emisión		% MC
Clase A	78,55%	198.074.312,46	27,96%	89,60%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	46,40%	117.007.282,46		70,37%	365.900.000,00	
Serie A2(G)	32,15%	81.067.030,00		19,23%	100.000.000,00	
Serie B	15,35%	38.700.000,00	12,61%	7,44%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	6,11%	15.400.000,00	6,50%	2,96%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		252.174.312,46			520.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,50%	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		17.019.335,75	4,270%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.223.517,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.023.079,45	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	5,715%
Préstamo Gastos Iniciales		1.183.612,77	4,515%

Información adicional

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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	1.685	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	242.461.640,38	520.000.009,41	
Medio	143.894,15	240.184,76	
Mínimo	96,79	3.030,81	
Máximo	5.266.432,91	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,20%	3,72%	
Mínimo	2,50%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	91	80	
Mínimo	30/06/2007	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	3,70%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,69%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	68,80%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	9,18%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	4,64%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	41,21%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	19,97%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,86%	11,47%
(F) - Construcción	7,52%	11,26%
(H) - Hostelería	5,67%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,84%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,45%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	1,33%	1,02%
(M) - Educación	1,65%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,19%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,22%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,74%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,35%	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	1,67%	1,09%	1,56%	1,80%	1,91%
Tasa anual equivalente	18,25%	12,27%	17,15%	19,62%	20,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,21%	13,61%
Aragón	3,62%	2,61%
Asturias	1,62%	1,50%
Canarias	1,83%	1,39%
Cantabria	0,14%	0,19%
Castilla y León	5,95%	4,62%
Castilla-La Mancha	3,04%	3,20%
Cataluña	12,38%	17,03%
Ceuta	0,27%	0,14%
Comunidad Valenciana	9,82%	12,13%
Extremadura	0,33%	0,20%
Galicia	19,17%	15,46%
Islas Baleares	0,36%	0,44%
La Rioja	0,01%	0,42%
Madrid	17,68%	15,59%
Murcia	7,83%	6,10%
Navarra	0,33%	1,07%
País Vasco	4,41%	4,23%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	313	649.983,85	129.429,58	0,00	779.413,43	42,11	44.557.682,01	45.337.095,44	67,15
De 1 a 2 Meses	72	498.830,40	142.518,15	0,00	641.348,55	34,65	16.196.092,28	16.837.440,83	24,94
De 2 a 3 Meses	20	60.390,48	39.098,62	0,00	99.489,10	5,37	3.210.122,58	3.309.611,68	4,90
De 3 a 6 Meses	21	87.711,45	16.853,71	0,00	104.565,16	5,65	1.211.924,85	1.316.490,01	1,95
De 6 a 12 Meses	6	117.704,72	5.185,17	0,00	122.889,89	6,64	178.987,00	301.876,89	0,45
De 12 a 18 Meses	11	74.516,80	28.822,30	0,00	103.339,10	5,58	307.647,78	410.986,88	0,61
Total	443	1.489.137,70	361.907,53	0,00	1.851.045,23		65.662.456,50	67.513.501,73	

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

Información adicional