

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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	25.539,71 93.449.798,89 25,54%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	4,5360% 21/04/2008 292,838315 Bruto 240,127418 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	21/04/2008 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	74.513,81 74.513.810,00 74,51%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4760% 21/04/2008 843,074084 Bruto 691,320749 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	89.535,20 34.650.122,40 89,54%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	4,5160% 21/04/2008 1.022,084101 Bruto 838,108963 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	6,9460% 21/04/2008 1.755,794444 Bruto 1.439,751444 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		218.013.731,29	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,97	1,82	1,68	1,57	1,48	1,39	1,32	1,25	
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,24	
			Fecha	19/10/2013	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,97	1,82	1,69	1,57	1,48	1,39	1,32	1,25	
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,24	
			Fecha	19/01/2014	19/07/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,97	1,82	1,68	1,57	1,48	1,39	1,32	1,25	
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,24	
			Fecha	19/10/2013	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,97	1,82	1,69	1,57	1,48	1,39	1,32	1,25	
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,24	
			Fecha	19/01/2014	19/07/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,24	
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,24	
			Fecha	19/10/2013	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,82	7,20	6,65	6,16	5,72	5,32	4,97	4,66	
		Amort. final	Años	10,50	9,75	9,25	8,50	8,00	7,50	7,00	6,50	
			Fecha	19/10/2018	19/01/2018	19/07/2017	19/10/2016	19/04/2016	19/10/2015	19/04/2015	19/10/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,24	
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,24	
			Fecha	19/10/2013	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,34	13,33	12,43	11,61	10,89	10,23	9,63	9,08	
		Amort. final	Años	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	
			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	77,04%	167.963.608,89	30,46%	89,60%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	42,86%	93.449.798,89		70,37%	365.900.000,00	
Serie A2(G)	34,18%	74.513.810,00		19,23%	100.000.000,00	
Serie B	15,89%	34.650.122,40	14,57%	7,44%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	7,06%	15.400.000,00	7,51%	2,96%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		218.013.731,29			520.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,51%	16.380.000,00		3,15%	16.380.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		74.513.810,00			100.000.000,00	
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		30.696.957,13	4,510%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.051.322,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.223.235,93	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	5,946%
Préstamo Gastos Iniciales		1.014.525,23	4,746%

Información adicional

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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	1.482	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	194.233.512,69	520.000.009,41	
Medio	131.061,75	240.184,76	
Mínimo	215,67	3.030,81	
Máximo	5.031.267,06	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,74%	3,72%	
Mínimo	2,50%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	92	80	
Mínimo	11/04/2008	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,56%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	14,13%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	69,37%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	10,23%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	3,71%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,03%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	20,86%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,55%	11,47%
(F) - Construcción	7,65%	11,26%
(H) - Hostelería	6,06%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,50%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,58%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	1,22%	1,02%
(M) - Educación	1,92%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,33%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,26%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,69%	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	1,15%	1,48%	1,01%	1,10%	1,63%
Tasa anual equivalente	13,00%	16,41%	11,45%	12,46%	17,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,41%	13,61%
Aragón	3,82%	2,61%
Asturias	1,76%	1,50%
Canarias	2,05%	1,39%
Cantabria	0,11%	0,19%
Castilla y León	5,77%	4,62%
Castilla-La Mancha	2,57%	3,20%
Cataluña	12,46%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	9,58%	12,13%
Extremadura	0,38%	0,20%
Galicia	19,74%	15,46%
Islas Baleares	0,42%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	18,11%	15,59%
Murcia	8,91%	6,10%
Navarra	0,32%	1,07%
País Vasco	4,56%	4,23%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
Hasta 1 Mes	388	1.987.742,31	319.359,40	0,00	2.307.101,71	37,77	51.563.168,98	53.870.270,69	70,98
De 1 a 2 Meses	51	1.288.833,37	68.300,93	0,00	1.357.134,30	22,22	9.486.190,20	10.843.324,50	14,29
De 2 a 3 Meses	19	51.953,82	15.260,54	0,00	67.214,36	1,10	1.600.835,49	1.668.049,85	2,20
De 3 a 6 Meses	46	1.811.503,34	76.904,68	0,00	1.888.408,02	30,92	5.928.390,37	7.816.798,39	10,30
De 6 a 12 Meses	21	130.895,33	19.252,92	0,00	150.148,25	2,46	439.647,25	589.795,50	0,78
De 12 a 18 Meses	7	75.946,98	30.565,30	0,00	106.512,28	1,74	491.894,33	598.406,61	0,79
De 18 a 24 Meses	8	140.869,50	22.798,37	0,00	163.667,87	2,68	136.794,57	300.462,44	0,40
Más de 2 Años	3	50.819,98	17.180,77	0,00	68.000,75	1,11	137.973,02	205.973,77	0,27
Subtotal	543	5.538.564,63	569.622,91	0,00	6.108.187,54	100,00	69.784.894,21	75.893.081,75	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	543	5.538.564,63	569.622,91	0,00	6.108.187,54		69.784.894,21	75.893.081,75	

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

Información adicional