

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

Depositorio 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	20.266,34 74.154.538,06 20,27%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0480% 20/10/2008 258,603002 Bruto 212,054462 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	20/10/2008 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	59.128,36 59.128.360,00 59,13%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9880% 20/10/2008 745,523212 Bruto 611,329034 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	5,0280% 20/10/2008 1.137,962547 Bruto 933,129289 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	7,4580% 20/10/2008 1.885,216667 Bruto 1.545,877667 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		183.333.020,46	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		0,17	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	1,94	1,79	1,66	1,55	1,46	1,37	1,30	1,23	
		Fecha	27/06/2010	05/02/2010	15/03/2010	02/05/2010	01/01/2010	12/02/2009	11/04/2009	10/10/2009		
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,94	1,79	1,66	1,55	1,46	1,37	1,30	1,23	
		Fecha	28/06/2010	05/03/2010	17/03/2010	02/05/2010	01/01/2010	12/02/2009	11/04/2009	10/11/2009		
		Amort. final	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,94	1,79	1,66	1,55	1,46	1,37	1,30	1,23	
		Fecha	27/06/2010	05/02/2010	15/03/2010	02/05/2010	01/01/2010	12/02/2009	11/04/2009	10/10/2009		
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,94	1,79	1,66	1,55	1,46	1,37	1,30	1,23	
		Fecha	28/06/2010	05/03/2010	17/03/2010	02/05/2010	01/01/2010	12/02/2009	11/04/2009	10/11/2009		
		Amort. final	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
		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		
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,55	6,96	6,43	5,95	5,52	5,14	4,80	4,49	
		Fecha	02/04/2016	07/02/2015	20/12/2014	29/06/2014	24/01/2014	09/06/2013	05/06/2013	14/01/2013		
		Amort. final	Años	10,26	9,76	9,01	8,26	7,76	7,25	6,75	6,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
		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		
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,12	13,12	12,23	11,42	10,70	10,05	9,46	8,92	
		Fecha	28/08/2022	28/08/2021	10/07/2020	18/12/2019	30/03/2019	08/05/2018	01/02/2018	18/06/2017		
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	

* 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	% MC
Clase A	72,70%	133.282.898,06	36,23%	89,60%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	40,45%	74.154.538,06		70,37%	365.900.000,00	
Serie A2(G)	32,25%	59.128.360,00		19,23%	100.000.000,00	
Serie B	18,90%	34.650.122,40	17,33%	7,44%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	8,40%	15.400.000,00	8,93%	2,96%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		183.333.020,46			520.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,93%	16.380.000,00		3,15%	16.380.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		59.128.360,00			100.000.000,00	
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		20.101.668,22	5,030%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.074.234,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso		635.742,72		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	6,458%	
Préstamo Gastos Iniciales		845.437,69	5,258%	

Información adicional

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.354	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	174.941.604,89	520.000.009,41	
Medio	129.203,55	240.184,76	
Mínimo	29,62	3.030,81	
Máximo	4.883.704,41	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,93%	3,72%	
Mínimo	0,00%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	91	80	
Mínimo	30/09/2008	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,40%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,84%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	70,06%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	10,34%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	3,36%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,73%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	20,91%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,45%	11,47%
(F) - Construcción	7,42%	11,26%
(H) - Hostelería	6,12%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,23%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,56%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	1,03%	1,02%
(M) - Educación	1,84%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,38%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,28%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,72%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,31%	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	0,57%	0,43%	0,53%	0,75%	1,45%
Tasa anual equivalente	6,65%	5,00%	6,13%	8,63%	16,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,50%	13,61%
Aragón	3,94%	2,61%
Asturias	1,74%	1,50%
Canarias	2,00%	1,39%
Cantabria	0,10%	0,19%
Castilla y León	5,38%	4,62%
Castilla-La Mancha	2,61%	3,20%
Cataluña	12,76%	17,03%
Ceuta	0,14%	0,14%
Comunidad Valenciana	9,21%	12,13%
Extremadura	0,33%	0,20%
Galicia	19,83%	15,46%
Islas Baleares	0,44%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,75%	15,59%
Murcia	9,42%	6,10%
Navarra	0,34%	1,07%
País Vasco	4,64%	4,23%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	292	620.939,96	190.036,08	0,00	810.976,04	22,29	40.642.454,49	41.453.430,53	66,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	186.187,21	116.016,80	0,00	302.204,01	8,31	8.140.706,43	8.442.910,44	13,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	70.488,33	19.650,20	0,00	90.138,53	2,48	1.768.378,12	1.858.516,65	2,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	1.396.625,52	117.653,42	0,00	1.514.278,94	41,63	4.442.014,15	5.956.293,09	9,49
De > 6 a < 12 Meses	25	235.809,53	111.050,23	0,00	346.859,76	9,54	3.220.502,79	3.567.362,55	5,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	178.192,93	44.563,02	0,00	222.755,95	6,12	472.760,99	695.516,94	1,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	164.183,63	18.162,82	0,00	182.346,45	5,01	166.205,86	348.552,31	0,56
De ≥ 24 Años	10	130.142,42	37.959,05	0,00	168.101,47	4,62	251.991,41	420.092,88	0,67
Subtotal	447	2.982.569,53	655.091,62	0,00	3.637.661,15	100,00	59.105.014,24	62.742.675,39	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	447	2.982.569,53	655.091,62	0,00	3.637.661,15		59.105.014,24	62.742.675,39	

Información adicional