

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
G84529460
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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 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	18.773,94 68.693.846,46 18,77%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1800% 19/01/2009 245,823884 Bruto 201,575585 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2009 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	54.774,19 54,77%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1200% 19/01/2009 708,899739 Bruto 581,297786 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	5,1600% 19/01/2009 1.167,837459 Bruto 957,626716 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	7,5900% 19/01/2009 1.918,583333 Bruto 1.573,238333 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		173.518.158,86	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,71	1,56	1,44	1,34	1,25	1,17
		Amort. final	Años	14/08/2010	22/06/2010	05/09/2010	04/01/2010	27/02/2010	29/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,71	1,56	1,44	1,34	1,25	1,17
		Amort. final	Años	19/10/2013	19/04/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,71	1,56	1,44	1,34	1,25	1,17
		Amort. final	Años	14/08/2010	22/06/2010	05/09/2010	04/01/2010	27/02/2010	29/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,71	1,56	1,44	1,34	1,25	1,17
		Amort. final	Años	19/10/2013	19/04/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,89	4,39	4,14	3,64	3,39	3,14
		Amort. final	Años	19/10/2013	19/04/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,18	6,61	6,09	5,63	5,22	4,85
		Amort. final	Años	02/03/2016	07/08/2015	01/02/2015	17/07/2014	17/02/2014	10/05/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,89	4,39	4,14	3,64	3,39	3,14
		Amort. final	Años	19/10/2013	19/04/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,75	12,77	11,90	11,11	10,40	9,76
		Amort. final	Años	29/08/2022	09/05/2021	20/10/2020	01/06/2020	23/04/2019	09/02/2018

* 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	71,16%	123.468.036,46	38,28%	89,60%	465.900.000,00
Serie A1	39,59%	68.693.846,46		70,37%	365.900.000,00
Serie A2(G)	31,57%	54.774.190,00		19,23%	100.000.000,00
Serie B	19,97%	34.650.122,40	18,31%	7,44%	38.700.000,00
Serie C	8,88%	15.400.000,00	9,43%	2,96%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		173.518.158,86			520.000.000,00
Fondo de Reserva	9,43%	16.358.841,81		3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		54.774.190,00			100.000.000,00
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		0,00	5,160%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.378.772,88	
Ints. cobrados ptes de ingreso		631.194,05	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	6,590%
Préstamo Gastos Iniciales		760.893,92	5,390%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	606.154,12		
Efectivo		606.154,12	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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	1.293	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	159.904.190,14	520.000.009,41	
Medio	123.669,13	240.184,76	
Mínimo	277,96	3.030,81	
Máximo	4.793.580,88	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	6,09%	3,72%	
Mínimo	2,50%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	93	80	
Mínimo	16/12/2008	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,46%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,49%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	69,77%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	11,09%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	3,20%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,37%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	21,11%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,72%	11,47%
(F) - Construcción	7,19%	11,26%
(H) - Hostelería	6,19%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,12%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,66%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,91%	1,02%
(M) - Educación	1,95%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,45%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,29%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,72%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,30%	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	1,22%	0,68%	0,55%	0,75%	1,38%
Tasa anual equivalente	13,73%	7,83%	6,43%	8,68%	15,38%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,82%	13,61%
Aragón	4,09%	2,61%
Asturias	1,39%	1,50%
Canarias	1,56%	1,39%
Cantabria	0,08%	0,19%
Castilla y León	3,77%	4,62%
Castilla-La Mancha	2,75%	3,20%
Cataluña	13,12%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	9,21%	12,13%
Extremadura	0,35%	0,20%
Galicia	20,13%	15,46%
Islas Baleares	0,46%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	18,29%	15,59%
Murcia	9,81%	6,10%
Navarra	0,35%	1,07%
País Vasco	4,79%	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	270	837.397,20	218.648,08	0,00	1.056.045,28	17,32	41.964.904,81	43.020.950,09	59,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	2.673.088,03	140.465,47	0,00	2.813.553,50	46,14	10.034.081,67	12.847.635,17	17,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	54.371,90	12.277,53	0,00	66.649,43	1,09	1.227.052,39	1.293.701,82	1,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	397.077,44	162.351,05	0,00	559.428,49	9,17	6.426.797,17	6.986.225,66	9,65
De > 6 a < 12 Meses	35	602.431,81	174.892,17	0,00	777.323,98	12,75	4.275.337,82	5.052.661,80	6,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	303.316,01	108.305,35	0,00	411.621,36	6,75	1.666.039,13	2.077.660,49	2,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	126.599,22	46.530,53	0,00	173.129,75	2,84	421.143,12	594.272,87	0,82
De ≥ 2 Años	13	186.807,38	53.467,81	0,00	240.275,19	3,94	309.872,20	550.147,39	0,76
Subtotal	449	5.181.088,99	916.937,99	0,00	6.098.026,98	100,00	66.325.228,31	72.423.255,29	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	72.623,10	1.423,79	0,00	74.046,89	100,00	0,00	74.046,89	100,00
Subtotal	1	72.623,10	1.423,79	0,00	74.046,89	100,00	0,00	74.046,89	100,00
Total	450	5.253.712,09	918.361,78	0,00	6.172.073,87		66.325.228,31	72.497.302,18	