

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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

Auditores 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	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,62	1,50	1,40	1,31	1,23	1,17	1,11	1,05
		Fecha	09/02/2010	20/07/2010	13/06/2010	05/12/2010	14/04/2010	21/03/2010	26/02/2010	02/05/2010	
	Amort. final	Años	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50	
		Fecha	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,62	1,50	1,40	1,31	1,24	1,17	1,11	1,05
		Fecha	09/03/2010	21/07/2010	14/06/2010	13/05/2010	15/04/2010	21/03/2010	26/02/2010	02/06/2010	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
		Fecha	19/07/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/10/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,62	1,50	1,40	1,31	1,23	1,17	1,11	1,05
		Fecha	09/02/2010	20/07/2010	13/06/2010	05/12/2010	14/04/2010	21/03/2010	26/02/2010	02/05/2010	
	Amort. final	Años	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50	
		Fecha	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,62	1,50	1,40	1,31	1,24	1,17	1,11	1,05
		Fecha	09/03/2010	21/07/2010	14/06/2010	13/05/2010	15/04/2010	21/03/2010	26/02/2010	02/06/2010	
	Amort. final	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
		Fecha	19/07/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/10/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50
		Fecha	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,41	5,92	5,48	5,09	4,74	4,43	4,15	3,90
		Fecha	20/12/2014	13/07/2014	20/02/2014	14/10/2013	22/06/2013	03/12/2013	12/10/2012	12/10/2012	
	Amort. final	Años	9,01	8,50	7,75	7,25	7,00	6,50	6,00	5,75	
		Fecha	19/01/2018	19/07/2017	19/10/2016	19/04/2016	19/01/2016	19/07/2015	19/01/2015	19/10/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50
		Fecha	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50
		Fecha	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,63	11,76	10,98	10,29	9,66	9,09	8,57	8,09
		Fecha	09/01/2021	20/10/2020	01/10/2020	05/01/2019	14/09/2018	17/02/2018	08/11/2017	18/02/2017	
	Amort. final	Años	26,51	26,51	26,51	26,51	26,51	26,51	26,51	26,51	
		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	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		27.238.567,08	5,040%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.267.316,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso		804.082,00	
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 *	276.154,12		
Efectivo		276.154,12	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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	1.269	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	154.167.348,12	520.000.009,41	
Medio	121.487,27	240.184,76	
Mínimo	216,25	3.030,81	
Máximo	4.762.046,65	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,77%	3,72%	
Mínimo	2,50%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	94	80	
Mínimo	31/01/2009	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	13,58%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	69,43%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	11,39%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	3,14%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,35%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	21,13%	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	7,34%	11,26%
(H) - Hostelería	6,02%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,10%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,70%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,87%	1,02%
(M) - Educación	2,00%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,43%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,29%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,73%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,29%	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	0,85%	0,90%	0,60%	0,78%	1,37%
Tasa anual equivalente	9,76%	10,32%	6,92%	8,95%	15,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,97%	13,61%
Aragón	4,17%	2,61%
Asturias	1,37%	1,50%
Canarias	1,60%	1,39%
Cantabria	0,07%	0,19%
Castilla y León	3,82%	4,62%
Castilla-La Mancha	2,76%	3,20%
Cataluña	13,13%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	9,21%	12,13%
Extremadura	0,36%	0,20%
Galicia	20,17%	15,46%
Islas Baleares	0,48%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,69%	15,59%
Murcia	10,08%	6,10%
Navarra	0,36%	1,07%
País Vasco	4,76%	4,23%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total				
						%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	366	994.325,07	345.268,66	0,00	1.339.593,73	27,69	47.665.915,10	49.005.508,83	59,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	529.431,42	82.633,81	0,00	612.065,23	12,65	9.931.610,43	10.543.675,66	12,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	353.667,78	162.663,09	0,00	516.330,87	10,67	7.693.605,67	8.209.936,54	9,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	414.734,61	165.746,66	0,00	580.481,27	12,00	5.772.149,12	6.352.630,39	7,70
De > 6 a < 12 Meses	36	648.905,30	157.428,89	0,00	806.334,19	16,67	3.470.799,68	4.277.133,87	5,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	363.155,45	165.888,90	0,00	529.044,35	10,94	2.439.615,84	2.968.660,19	3,60
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	137.105,12	50.908,80	0,00	188.013,92	3,89	420.545,17	608.559,09	0,74
De ≥ 24 Años	14	209.290,16	56.309,73	0,00	265.599,89	5,49	315.930,36	581.500,25	0,70
Subtotal	546	3.650.614,91	1.186.848,54	0,00	4.837.463,45	100,00	77.710.171,37	82.547.634,82	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 3 a ≤ 6 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	547	3.723.238,01	1.188.272,33	0,00	4.911.510,34		77.710.171,37	82.621.681,71	