

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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 Sabadell Atlántico

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0328421005	12/12/2005 3.659	16.221,99 59.356.261,41 16,22%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6000% 20/04/2009 106,614523 Bruto 87,423909 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2009 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	47.328,71 47.328.710,00 47,33%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5400% 20/04/2009 303,876612 Bruto 249,178822 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	2,5800% 20/04/2009 583,918729 Bruto 478,813358 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	5,0100% 20/04/2009 1.266,416667 Bruto 1.038,461667 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		156.735.093,81	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
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,55	1,44	1,35	1,27	1,20	1,14
		Amort. final	Años	17/09/2010	08/09/2010	07/05/2010	06/05/2010	05/10/2010	18/04/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,55	1,44	1,35	1,27	1,20	1,14
		Amort. final	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,55	1,44	1,35	1,27	1,20	1,14
		Amort. final	Años	17/09/2010	08/09/2010	07/05/2010	06/05/2010	05/10/2010	18/04/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,55	1,44	1,35	1,27	1,20	1,14
		Amort. final	Años	18/09/2010	08/09/2010	07/06/2010	06/06/2010	05/12/2010	18/04/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,14	3,89	3,39	3,14	2,89	2,64
		Amort. final	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,14	3,89	3,39	3,14	2,89	2,64
		Amort. final	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,14	3,89	3,39	3,14	2,89	2,64
		Amort. final	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,53	11,67	10,90	10,21	9,59	9,03
		Amort. final	Años	09/07/2021	28/10/2020	21/01/2020	14/05/2019	29/09/2018	03/07/2018

* 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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	68,07%	106.684.971,41	42,39%	89,60%	465.900.000,00
Serie A1	37,87%	59.356.261,41		70,37%	365.900.000,00
Serie A2(G)	30,20%	47.328.710,00		19,23%	100.000.000,00
Serie B	22,11%	34.650.122,40	20,28%	7,44%	38.700.000,00
Serie C	9,83%	15.400.000,00	10,45%	2,96%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		156.735.093,81			520.000.000,00
Fondo de Reserva	10,45%	16.380.000,00		3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		47.328.710,00			100.000.000,00
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.617.962,48	1,985%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.181.870,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	504.503,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	4,010%
Préstamo Gastos Iniciales		676.350,15	2,810%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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 Sabadell Atlántico

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

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	1.233	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	148.434.669,27	520.000.009,41	
Medio	120.384,97	240.184,76	
Mínimo	143,49	3.030,81	
Máximo	4.698.615,00	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,63%	3,72%	
Mínimo	2,50%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	95	80	
Mínimo	31/03/2009	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,47%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,35%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	69,48%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	11,64%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	3,06%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,96%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	21,01%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,40%	11,47%
(F) - Construcción	7,44%	11,26%
(H) - Hostelería	6,05%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,96%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,68%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,75%	1,02%
(M) - Educación	2,03%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,44%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,30%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,68%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,27%	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	0,39%	0,55%	0,61%	0,57%	1,32%
Tasa anual equivalente	4,61%	6,43%	7,13%	6,64%	14,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,04%	13,61%
Aragón	4,16%	2,61%
Asturias	1,38%	1,50%
Canarias	1,61%	1,39%
Cantabria	0,07%	0,19%
Castilla y León	3,79%	4,62%
Castilla-La Mancha	2,79%	3,20%
Cataluña	12,97%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	9,22%	12,13%
Extremadura	0,37%	0,20%
Galicia	20,21%	15,46%
Islas Baleares	0,49%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,52%	15,59%
Murcia	10,23%	6,10%
Navarra	0,36%	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	269	1.012.286,34	186.266,96	0,00	1.198.553,30	24,27	35.331.113,26	36.529.666,56	52,76	
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	377.506,82	129.290,80	0,00	506.797,62	10,26	9.997.362,19	10.504.159,81	15,17	
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	319.400,65	41.865,82	0,00	361.266,47	7,32	3.007.603,41	3.368.869,88	4,87	
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	193.046,24	70.221,05	0,00	263.267,29	5,33	5.158.601,86	5.421.869,15	7,83	
De > 6 a < 12 Meses	44	784.086,87	317.207,25	0,00	1.101.294,12	22,30	7.208.782,53	8.310.076,65	12,00	
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	648.359,38	214.527,52	0,00	862.886,90	17,47	2.621.593,12	3.684.480,02	5,32	
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	243.593,49	59.156,96	0,00	302.750,45	6,13	407.360,43	710.110,88	1,03	
De ≥ 24 Años	16	272.458,14	68.784,07	0,00	341.242,21	6,91	365.920,65	707.162,86	1,02	
Subtotal	491	3.850.737,93	1.087.320,43	0,00	4.938.058,36	100,00	64.298.337,45	69.236.395,81	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
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	492	3.923.361,03	1.088.744,22	0,00	5.012.105,25		64.298.337,45	69.310.442,70		