

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
V84529460
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

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	14.550,69 53.240.974,71 14,55%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5000% 20/07/2009 55,171366 Bruto 45,240520 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	20/07/2009 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	42.452,54 42.452.540,00 42,45%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4400% 20/07/2009 154,527246 Bruto 126,712342 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	1,4800% 20/07/2009 334,961132 Bruto 274,668128 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	3,9100% 20/07/2009 988,361111 Bruto 810,456111 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		145.743.637,11	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								
		% TACP Mensual			% TACP Anual equivalente					
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,43	1,33	1,25	1,18	1,12	1,06
		Amort. final	Años	11/03/2010	22/09/2010	19/08/2010	20/07/2010	23/06/2010	06/01/2010	05/10/2010
		Fecha		4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,43	1,33	1,25	1,18	1,12	1,06
		Amort. final	Años	11/03/2010	23/09/2010	20/08/2010	21/07/2010	25/06/2010	06/01/2010	05/10/2010
		Fecha		4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,43	1,33	1,25	1,18	1,12	1,06
		Amort. final	Años	11/03/2010	22/09/2010	19/08/2010	20/07/2010	23/06/2010	06/01/2010	05/10/2010
		Fecha		4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,43	1,33	1,25	1,18	1,12	1,06
		Amort. final	Años	11/03/2010	23/09/2010	20/08/2010	21/07/2010	25/06/2010	06/01/2010	05/10/2010
		Fecha		4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
		Amort. final	Años	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011
		Fecha		4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,63	5,22	4,84	4,51	4,21	3,95
		Amort. final	Años	26/05/2015	12/05/2014	07/06/2014	19/02/2014	21/10/2013	07/05/2013	30/03/2013
		Fecha		8,76	8,25	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
		Amort. final	Años	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011
		Fecha		4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,27	11,44	10,69	10,02	9,41	8,86	8,36
		Amort. final	Años	24/07/2021	25/09/2020	26/12/2019	25/04/2019	15/09/2018	25/02/2018	26/08/2017
		Fecha		26,26	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26

* 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	65,66%	95.693.514,71	45,57%	89,60%	465.900.000,00
Serie A1	36,53%	53.240.974,71		70,37%	365.900.000,00
Serie A2(G)	29,13%	42.452.540,00		19,23%	100.000.000,00
Serie B	23,77%	34.650.122,40	21,80%	7,44%	38.700.000,00
Serie C	10,57%	15.400.000,00	11,23%	2,96%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		145.743.637,11			520.000.000,00
Fondo de Reserva	11,23%	16.362.751,33		3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		42.452.540,00			100.000.000,00
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.398.978,67	1,510%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.379.890,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	749.009,14		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	2,910%
Préstamo Gastos Iniciales		591.806,38	1,710%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
V84529460

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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.184	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	135.711.194,88	520.000.009,41	
Medio	114.620,94	240.184,76	
Mínimo	141,68	3.030,81	
Máximo	4.634.696,00	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,03%	3,72%	
Mínimo	2,02%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	98	80	
Mínimo	11/05/2009	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,54%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,40%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	68,71%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,37%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	2,99%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,21%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	21,41%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,80%	11,47%
(F) - Construcción	7,82%	11,26%
(H) - Hostelería	6,44%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,87%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,77%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,86%	1,02%
(M) - Educación	2,18%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,54%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,32%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,72%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,25%	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	1,67%	1,21%	1,02%	0,70%	1,33%
Tasa anual equivalente	18,27%	13,55%	11,56%	8,06%	14,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,83%	13,61%
Aragón	4,36%	2,61%
Asturias	1,41%	1,50%
Canarias	1,70%	1,39%
Cantabria	0,06%	0,19%
Castilla y León	3,87%	4,62%
Castilla-La Mancha	2,97%	3,20%
Cataluña	13,42%	17,03%
Ceuta	0,14%	0,14%
Comunidad Valenciana	8,82%	12,13%
Extremadura	0,39%	0,20%
Galicia	20,24%	15,46%
Islas Baleares	0,52%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,33%	15,59%
Murcia	11,01%	6,10%
Navarra	0,38%	1,07%
País Vasco	4,68%	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	277	2.918.518,48	136.175,08	0,00	3.054.693,56	42,21	34.622.615,92	37.677.309,48	58,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	188.552,31	23.192,80	0,00	211.745,11	2,93	2.995.020,36	3.206.765,47	4,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	333.415,82	26.226,57	0,00	359.642,39	4,97	2.199.410,99	2.559.053,38	3,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	401.268,22	113.985,03	0,00	515.253,25	7,12	6.170.729,70	6.685.982,95	10,39
De > 6 a < 12 Meses	46	688.516,16	271.851,98	0,00	960.368,14	13,27	5.615.134,24	6.575.502,38	10,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	978.598,90	374.149,91	0,00	1.352.748,81	18,69	4.567.166,11	5.919.914,92	9,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	256.890,30	38.937,15	0,00	295.827,45	4,09	268.096,34	563.923,79	0,88
De ≥ 2 Años	21	367.545,82	118.656,97	0,00	486.202,79	6,72	676.876,10	1.163.078,89	1,81
Subtotal	483	6.133.306,01	1.103.175,49	0,00	7.236.481,50	100,00	57.115.049,76	64.351.531,26	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 6 a < 12 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	484	6.205.929,11	1.104.599,28	0,00	7.310.528,39		57.115.049,76	64.425.578,15	

Información adicional