

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0328421005	12/12/2005 3.659	11.820,63 43.251.685,17 11,82%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0590% 19/10/2009 31,642841 Bruto 25,947130 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/10/2009 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	34.487,40 34.487.400,00 34,49%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9990% 19/10/2009 87,089307 Bruto 71,413232 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	1,0390% 19/10/2009 235,151767 Bruto 192,824449 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	3,4690% 19/10/2009 876,886111 Bruto 719,046611 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		127.789.207,57	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								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,62	1,50	1,40	1,31	1,24	1,17	1,11
		Amort. final	Años	03/01/2011	17/01/2011	12/12/2010	11/10/2010	15/10/2010	19/09/2010	28/08/2010
		Fecha	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,62	1,50	1,40	1,32	1,24	1,17	1,11
		Amort. final	Años	03/01/2011	18/01/2011	13/12/2010	11/12/2010	15/10/2010	19/09/2010	28/08/2010
		Fecha	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,62	1,50	1,40	1,31	1,24	1,17	1,11
		Amort. final	Años	03/01/2011	17/01/2011	12/12/2010	11/10/2010	15/10/2010	19/09/2010	28/08/2010
		Fecha	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,62	1,50	1,40	1,32	1,24	1,17	1,11
		Amort. final	Años	03/01/2011	18/01/2011	13/12/2010	11/12/2010	15/10/2010	19/09/2010	28/08/2010
		Fecha	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25
		Amort. final	Años	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011
		Fecha	Años	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,82	5,38	4,98	4,62	4,31	4,03	3,78
		Amort. final	Años	15/05/2015	12/03/2014	07/11/2014	03/03/2014	11/08/2013	30/07/2013	29/04/2013
		Fecha	Años	8,51	7,75	7,25	7,00	6,50	6,00	5,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25
		Amort. final	Años	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011
		Fecha	Años	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,94	11,15	10,43	9,78	9,19	8,65	8,16
		Amort. final	Años	25/06/2021	09/08/2020	20/12/2019	27/04/2019	24/09/2018	13/03/2018	15/09/2017
		Fecha	Años	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01

* 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	60,83%	77.739.085,17	50,65%	89,60%	465.900.000,00
Serie A1	33,85%	43.251.685,17		70,37%	365.900.000,00
Serie A2(G)	26,99%	34.487.400,00		19,23%	100.000.000,00
Serie B	27,12%	34.650.122,40	23,53%	7,44%	38.700.000,00
Serie C	12,05%	15.400.000,00	11,48%	2,96%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		127.789.207,57			520.000.000,00
Fondo de Reserva	11,48%	14.673.329,27		3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		34.487.400,00			100.000.000,00
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.652.187,33	1,084%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	966.110,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso	229.322,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	2,469%
Préstamo Gastos Iniciales		507.262,61	1,269%
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: 31/07/2009
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	1.090	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	122.022.609,24	520.000.009,41	
Medio	111.947,35	240.184,76	
Mínimo	286,98	3.030,81	
Máximo	4.537.896,53	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,34%	3,72%	
Mínimo	1,48%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	102	80	
Mínimo	13/08/2009	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,57%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,18%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	69,06%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,38%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	1,81%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,20%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	21,29%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,97%	11,47%
(F) - Construcción	7,29%	11,26%
(H) - Hostelería	6,79%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,70%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,92%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,54%	1,02%
(M) - Educación	2,34%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,63%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,34%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,76%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,22%	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	1,40%	0,70%	0,95%	0,80%	1,29%
Tasa anual equivalente	15,57%	8,10%	10,87%	9,18%	14,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,27%	13,61%
Aragón	4,15%	2,61%
Asturias	1,43%	1,50%
Canarias	0,92%	1,39%
Cantabria	0,05%	0,19%
Castilla y León	3,69%	4,62%
Castilla-La Mancha	1,66%	3,20%
Cataluña	14,08%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	9,37%	12,13%
Extremadura	0,42%	0,20%
Galicia	20,57%	15,46%
Islas Baleares	0,57%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	18,00%	15,59%
Murcia	11,78%	6,10%
Navarra	0,40%	1,07%
País Vasco	3,62%	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	252	1.310.716,42	144.799,73	0,00	1.455.516,15	18,23	33.277.655,94	34.733.172,09	55,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	211.756,36	40.799,89	0,00	252.556,25	3,16	6.178.765,34	6.431.321,59	10,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	1.873.015,49	18.576,90	0,00	1.891.592,39	23,69	964.329,88	2.855.922,27	4,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	213.741,50	53.583,01	0,00	267.324,51	3,35	1.884.888,76	2.152.213,27	3,42
De > 6 a < 12 Meses	53	493.198,20	161.509,28	0,00	654.707,48	8,20	3.565.299,35	4.220.006,83	6,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	1.607.400,45	498.874,70	0,00	2.106.275,15	26,38	6.111.092,39	8.217.367,54	13,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	452.109,79	246.667,34	0,00	698.777,13	8,75	2.346.194,88	3.044.972,01	4,84
De ≥ 2 Años	28	520.050,70	137.365,87	0,00	657.416,57	8,23	659.425,85	1.316.842,42	2,09
Subtotal	467	6.681.988,91	1.302.176,72	0,00	7.984.165,63	100,00	54.987.652,39	62.971.818,02	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
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	468	6.754.612,01	1.303.600,51	0,00	8.058.212,52		54.987.652,39	63.045.864,91	