

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	Moody's / S&P	Actual
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" Secuencial 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		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,64	0,51	0,44	0,38	0,36	0,33	0,30
		Amort. final	Años	20/04/2010	03/05/2010	02/06/2010	17/01/2010	01/07/2010	29/12/2009	20/12/2009
		Fecha	Años	1,39	1,13	0,88	0,63	0,63	0,63	0,63
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,64	0,51	0,44	0,38	0,36	0,33	0,30
		Amort. final	Años	20/04/2010	03/05/2010	02/06/2010	17/01/2010	01/07/2010	29/12/2009	20/12/2009
		Fecha	Años	1,39	1,13	0,88	0,63	0,63	0,63	0,63
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,64	0,51	0,44	0,38	0,36	0,33	0,30
		Amort. final	Años	20/04/2010	03/05/2010	02/06/2010	17/01/2010	01/07/2010	29/12/2009	20/12/2009
		Fecha	Años	1,39	1,13	0,88	0,63	0,63	0,63	0,63
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,64	0,51	0,44	0,38	0,36	0,33	0,30
		Amort. final	Años	20/04/2010	03/05/2010	02/06/2010	17/01/2010	01/07/2010	29/12/2009	20/12/2009
		Fecha	Años	1,39	1,13	0,88	0,63	0,63	0,63	0,63
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,39	1,13	0,88	0,63	0,63	0,63	0,63
		Amort. final	Años	19/01/2011	19/10/2010	19/07/2010	19/04/2010	19/04/2010	19/04/2010	19/01/2010
		Fecha	Años	19/01/2011	19/10/2010	19/07/2010	19/04/2010	19/04/2010	19/04/2010	19/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,07	1,58	1,28	1,10	0,94	0,83	0,76
		Amort. final	Años	27/09/2011	30/03/2011	12/11/2010	10/05/2010	08/08/2010	30/06/2010	06/04/2010
		Fecha	Años	3,14	2,39	1,88	1,63	1,39	1,13	1,13
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,39	1,13	0,88	0,63	0,63	0,63	0,63
		Amort. final	Años	19/01/2011	19/10/2010	19/07/2010	19/04/2010	19/04/2010	19/04/2010	19/01/2010
		Fecha	Años	19/01/2011	19/10/2010	19/07/2010	19/04/2010	19/04/2010	19/04/2010	19/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,55	3,37	2,68	2,23	1,92	1,68	1,50
		Amort. final	Años	18/03/2014	01/11/2013	05/05/2012	23/11/2011	31/07/2011	05/05/2011	28/02/2011
		Fecha	Años	25,65	24,90	24,90	24,90	24,90	25,90	25,90

* 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	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		20.332.894,85	1,084%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		669.481,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		196.565,93	
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: 31/08/2009
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	1.073	2.165
Principal		
Pendiente vencimiento	119.498.060,85	520.000.009,41
Medio	111.368,18	240.184,76
Mínimo	187,38	3.030,81
Máximo	4.505.380,96	6.214.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	4,29%	3,72%
Mínimo	1,48%	2,10%
Máximo	8,90%	8,90%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	101	80
Mínimo	10/09/2009	13/01/2006
Máximo	30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,58%	9,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,11%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	68,95%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,59%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%
Interés Fijo	1,77%	10,86%

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,69%	0,84%	1,00%	0,81%	1,28%
Tasa anual equivalente	7,92%	9,67%	11,39%	9,29%	14,29%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,33%	13,61%
Aragón	4,21%	2,61%
Asturias	1,25%	1,50%
Canarias	0,92%	1,39%
Cantabria	0,04%	0,19%
Castilla y León	3,68%	4,62%
Castilla-La Mancha	1,66%	3,20%
Cataluña	14,22%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	9,46%	12,13%
Extremadura	0,43%	0,20%
Galicia	20,66%	15,46%
Islas Baleares	0,57%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,99%	15,59%
Murcia	11,54%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	202	472.602,45	89.578,80	0,00	562.181,25	7,46	23.196.592,00	23.758.773,25	41,80
De > 1 a ≤ 3 Meses	41	238.359,66	59.215,66	0,00	297.575,32	3,95	5.982.357,15	6.279.932,47	11,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	167.428,70	43.404,03	0,00	210.832,73	2,80	5.341.922,08	5.552.754,81	9,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	1.991.660,67	34.000,42	0,00	2.025.661,09	26,87	1.522.709,04	3.548.370,13	6,24
De > 6 a < 12 Meses	52	573.522,42	185.374,07	0,00	758.896,49	10,07	3.904.885,34	4.663.781,83	8,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	1.223.523,41	506.113,31	0,00	1.729.636,72	22,94	6.266.360,01	7.995.996,73	14,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	912.014,33	280.930,90	0,00	1.192.945,23	15,82	2.410.648,80	3.603.594,03	6,34
De ≥ 2 Años	32	615.513,53	146.508,62	0,00	762.022,15	10,11	673.819,18	1.435.841,33	2,53
Subtotal	444	6.194.625,17	1.345.125,81	0,00	7.539.750,98	100,00	49.299.293,60	56.839.044,58	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	445	6.267.248,27	1.346.549,60	0,00	7.613.797,87		49.299.293,60	56.913.091,47	