

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	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								
		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A1	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente								
		Vida media	Años	1,65	1,53	1,42	1,33	1,25	1,18	1,12
Serie A1	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14/06/2011	30/04/2011	22/03/2011	17/02/2011	19/01/2011	25/12/2010	30/11/2010
		Amort. final	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
		Vida media	Años	1,62	1,50	1,40	1,31	1,23	1,16	1,10
		Amort. final	Años	06/03/2011	19/04/2011	03/12/2011	02/08/2011	01/10/2011	16/12/2010	23/11/2010
		Amort. final	Años	19/07/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
		Vida media	Años	1,65	1,53	1,42	1,33	1,25	1,18	1,12
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14/06/2011	30/04/2011	22/03/2011	17/02/2011	19/01/2011	25/12/2010	30/11/2010
		Amort. final	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
		Vida media	Años	1,60	1,48	1,37	1,29	1,22	1,14	1,07
		Amort. final	Años	26/05/2011	04/12/2011	03/02/2011	31/01/2011	01/05/2011	12/10/2010	14/11/2010
		Amort. final	Años	19/07/2018	19/01/2019	19/10/2019	19/07/2019	19/04/2019	19/04/2019	19/01/2019
		Vida media	Años	1,62	1,50	1,40	1,31	1,23	1,16	1,10
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
		Amort. final	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
		Vida media	Años	1,62	1,50	1,40	1,31	1,23	1,16	1,10
		Amort. final	Años	08/03/2015	15/02/2015	18/09/2014	05/07/2014	01/10/2014	26/09/2013	26/06/2013
		Amort. final	Años	19/04/2018	19/01/2017	19/10/2017	19/07/2017	19/04/2017	19/04/2017	19/01/2017
		Vida media	Años	1,65	1,53	1,42	1,33	1,25	1,18	1,12
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
		Amort. final	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
		Vida media	Años	1,60	1,48	1,37	1,29	1,22	1,14	1,07
		Amort. final	Años	26/05/2011	04/12/2011	03/02/2011	31/01/2011	01/05/2011	12/10/2010	14/11/2010
		Amort. final	Años	19/07/2018	19/01/2019	19/10/2019	19/07/2019	19/04/2019	19/04/2019	19/01/2019
		Vida media	Años	1,62	1,50	1,40	1,31	1,23	1,16	1,10
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
		Amort. final	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
		Vida media	Años	1,62	1,50	1,40	1,31	1,23	1,16	1,10
		Amort. final	Años	10/03/2021	16/11/2020	02/08/2020	29/05/2019	14/10/2018	28/03/2018	28/09/2017
		Amort. final	Años	19/04/2030	19/04/2029	19/04/2028	19/01/2027	19/10/2025	19/10/2024	19/01/2023
		Vida media	Años	11,97	11,09	10,31	9,62	8,99	8,44	7,95
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
		Amort. final	Años	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
		Vida media	Años	1,60	1,48	1,37	1,29	1,22	1,14	1,07
		Amort. final	Años	26/05/2011	04/12/2011	03/02/2011	31/01/2011	01/05/2011	12/10/2010	14/11/2010
		Amort. final	Años	19/07/2018	19/01/2019	19/10/2019	19/07/2019	19/04/2019	19/04/2019	19/01/2019
		Vida media	Años	1,62	1,50	1,40	1,31	1,23	1,16	1,10

* 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	24.385.376,19	0,843%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.235.938,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	289.279,67		
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: 30/09/2009
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	1.023	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	116.299.340,65	520.000.009,41	
Medio	113.684,59	240.184,76	
Mínimo	221,08	3.030,81	
Máximo	4.472.741,72	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,73%	3,72%	
Mínimo	1,46%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	102	80	
Mínimo	10/10/2009	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,52%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	12,66%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	69,37%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,84%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	1,62%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	41,01%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	20,80%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,66%	11,47%
(F) - Construcción	7,39%	11,26%
(H) - Hostelería	6,84%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,57%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,98%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,57%	1,02%
(M) - Educación	2,39%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,47%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,36%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,76%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,19%	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	0,14%	0,74%	0,77%	0,81%	1,25%
Tasa anual equivalente	1,67%	8,56%	8,83%	9,26%	14,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,28%	13,61%
Aragón	4,25%	2,61%
Asturias	1,21%	1,50%
Canarias	0,94%	1,39%
Cantabria	0,03%	0,19%
Castilla y León	3,66%	4,62%
Castilla-La Mancha	1,66%	3,20%
Cataluña	14,17%	17,03%
Ceuta	0,14%	0,14%
Comunidad Valenciana	9,59%	12,13%
Extremadura	0,43%	0,20%
Galicia	20,44%	15,46%
Islas Baleares	0,58%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	18,08%	15,59%
Murcia	11,74%	6,10%
Navarra	0,41%	1,07%
País Vasco	3,53%	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	269	788.230,18	180.985,84	0,00	969.216,02	14,94	37.462.568,01	38.431.784,03	58,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	240.547,48	23.038,64	0,00	263.586,12	4,06	2.577.555,10	2.841.141,22	4,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	210.576,57	14.322,67	0,00	224.899,24	3,47	3.267.627,43	3.492.526,67	5,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	244.978,61	34.950,76	0,00	279.929,37	4,31	3.485.072,23	3.765.001,60	5,69
De > 6 a < 12 Meses	44	558.283,20	183.262,91	0,00	741.546,11	11,43	3.570.174,31	4.311.720,42	6,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	1.223.940,12	501.850,70	0,00	1.725.790,82	26,59	5.961.650,14	7.687.440,96	11,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	1.114.225,72	322.435,95	0,00	1.436.661,67	22,14	2.584.635,50	4.021.297,17	6,07
De ≥ 24 Años	35	678.877,37	168.906,20	0,00	847.783,57	13,06	801.883,79	1.649.667,36	2,49
Subtotal	511	5.059.659,25	1.429.753,67	0,00	6.489.412,92	100,00	59.711.166,51	66.200.579,43	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 12 a < 18 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	512	5.132.282,35	1.431.177,46	0,00	6.563.459,81		59.711.166,51	66.274.626,32	