

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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 margen 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	7.996,83 29.260.400,97 8,00%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7700% 19/04/2010 15,393898 Bruto 12,622996 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/04/2010 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	23.331,22 23.331.220,00 23,33%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7100% 19/04/2010 41,412916 Bruto 33,958591 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	0,7500% 19/04/2010 167,878500 Bruto 137,660370 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	3,1800% 19/04/2010 795,000000 Bruto 651,900000 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		102.641.743,37	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			% TACP Anual equivalente		
		Vida media	Amort. final	Fecha	Vida media	Amort. final	Fecha	Vida media	Amort. final	Fecha
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	1,64	21/09/2011	Años	1,51	08/05/2011	Años	1,40	25/06/2011
		Años	3,22	19/04/2013	Años	2,97	19/01/2013	Años	2,72	19/10/2012
		Años	1,38	17/06/2011	Años	1,27	05/10/2011	Años	1,11	03/11/2011
	Sin amortización opcional *	Años	2,97	19/01/2013	Años	2,72	19/10/2012	Años	2,22	19/04/2012
		Años	1,64	21/09/2011	Años	1,51	08/05/2011	Años	1,30	22/05/2011
		Años	3,22	19/04/2013	Años	2,97	19/01/2013	Años	2,72	19/10/2012
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	1,32	27/05/2011	Años	1,19	04/10/2011	Años	1,07	24/02/2011
		Años	14,47	19/07/2024	Años	15,22	19/04/2025	Años	16,98	19/01/2026
		Años	3,22	19/04/2013	Años	2,97	19/01/2013	Años	2,72	19/10/2012
	Sin amortización opcional *	Años	2,22	19/07/2012	Años	2,47	19/01/2013	Años	2,72	19/10/2012
		Años	1,64	21/09/2011	Años	1,51	08/05/2011	Años	1,30	22/05/2011
		Años	3,22	19/04/2013	Años	2,97	19/01/2013	Años	2,72	19/10/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,03	02/10/2015	Años	4,61	09/08/2014	Años	4,23	24/04/2014
		Años	7,47	19/07/2017	Años	6,97	19/01/2017	Años	6,47	19/07/2016
		Años	3,22	19/04/2013	Años	2,97	19/01/2013	Años	2,72	19/10/2012
	Sin amortización opcional *	Años	2,22	19/07/2012	Años	2,47	19/01/2013	Años	2,72	19/10/2012
		Años	1,64	21/09/2011	Años	1,51	08/05/2011	Años	1,30	22/05/2011
		Años	3,22	19/04/2013	Años	2,97	19/01/2013	Años	2,72	19/10/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,81	20/11/2019	Años	9,06	18/02/2019	Años	8,41	29/06/2018
		Años	13,72	19/10/2023	Años	12,72	19/10/2022	Años	11,72	19/10/2021
		Años	3,22	19/04/2013	Años	2,97	19/01/2013	Años	2,72	19/10/2012
	Sin amortización opcional *	Años	2,22	19/07/2012	Años	2,47	19/01/2013	Años	2,72	19/10/2012
		Años	1,64	21/09/2011	Años	1,51	08/05/2011	Años	1,30	22/05/2011
		Años	3,22	19/04/2013	Años	2,97	19/01/2013	Años	2,72	19/10/2012

* 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	51,24%	52.591.620,97	58,39%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	28,51%	29.260.400,97		365.900.000,00	
Serie A2(G)	22,73%	23.331.220,00		100.000.000,00	
Serie B	33,76%	34.650.122,40	24,63%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	15,00%	15.400.000,00	9,63%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		102.641.743,37		520.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,63%	9.886.995,13		16.380.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		23.331.220,00		100.000.000,00	
Serie B		34.650.122,40		38.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.683.265,14	0,769%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.346.603,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		153.596,86	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	2,172%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,01	0,972%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		338.175,08	
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: 31/01/2010
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	901	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	104.723.415,25	520.000.009,41	
Medio	116.230,21	240.184,76	
Mínimo	134,18	3.030,81	
Máximo	3.998.829,42	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,40%	3,72%	
Mínimo	1,39%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	106	80	
Mínimo	28/02/2010	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,55%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	11,63%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	70,37%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,12%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	1,32%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	42,44%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	19,27%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,61%	11,47%
(F) - Construcción	7,16%	11,26%
(H) - Hostelería	7,12%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,38%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,09%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,62%	1,02%
(M) - Educación	2,52%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,55%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,38%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,78%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,07%	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	0,54%	0,71%	0,70%	0,83%	1,22%
Tasa anual equivalente	6,25%	8,20%	8,09%	9,49%	13,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,61%	13,61%
Aragón	4,37%	2,61%
Asturias	1,15%	1,50%
Canarias	0,60%	1,39%
Cantabria	0,01%	0,19%
Castilla y León	3,55%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,68%	3,20%
Cataluña	14,03%	17,03%
Ceuta	0,14%	0,14%
Comunidad Valenciana	10,02%	12,13%
Extremadura	0,40%	0,20%
Galicia	20,43%	15,46%
Islas Baleares	0,62%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	18,53%	15,59%
Murcia	12,15%	6,10%
Navarra	0,42%	1,07%
Pais Vasco	3,43%	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	205	584.128,64	122.002,50	0,00	706.131,14	12,75	32.869.197,00	33.575.328,14	58,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	37.975,43	4.695,58	0,00	42.671,01	0,77	879.559,33	922.230,34	1,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	161.885,75	17.023,89	0,00	178.909,64	3,23	3.214.637,98	3.393.547,62	5,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	132.542,55	17.767,81	0,00	150.310,36	2,71	1.894.570,78	2.044.881,14	3,55
De > 6 a < 12 Meses	36	272.575,96	66.184,43	0,00	338.760,39	6,12	3.140.815,98	3.479.576,37	6,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	745.640,33	311.367,27	0,00	1.057.007,60	19,09	3.399.081,36	4.456.088,96	7,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	37	1.031.361,75	429.428,15	0,00	1.460.789,90	26,38	3.965.128,27	5.425.918,17	9,43
De ≥ 2 Años	52	1.162.391,40	439.997,05	0,00	1.602.388,45	28,94	2.623.682,11	4.226.070,56	7,35
Subtotal	442	4.128.501,81	1.408.466,68	0,00	5.536.968,49	100,00	51.986.672,81	57.523.641,30	100,00
Dudosos (subjetivos)									
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	443	4.201.124,91	1.409.890,47	0,00	5.611.015,38		51.986.672,81	57.597.688,19	

Información adicional