

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Depositarario Activos
Banco Pastor

Auditores 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	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 12,469057 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 33,544462 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 135,981585 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 643,950000 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 Mensual		0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
			% TACP Anual equivalente		8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,17	1,11	1,04	0,99	0,92	0,88	0,85	0,81	
		Fecha	20/06/2011	28/05/2011	05/02/2011	13/04/2011	21/03/2011	03/07/2011	21/02/2011	02/07/2011		
		Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,94	0,89	0,84	0,80	0,76	0,72	0,69	0,66	
		Fecha	29/03/2011	03/10/2011	19/02/2011	02/04/2011	21/01/2011	01/07/2011	27/12/2010	17/12/2010		
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,17	1,11	1,04	0,99	0,92	0,88	0,85	0,81	
		Fecha	20/06/2011	28/05/2011	05/02/2011	13/04/2011	21/03/2011	03/07/2011	21/02/2011	02/07/2011		
		Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,94	0,89	0,84	0,80	0,76	0,72	0,69	0,66	
		Fecha	29/03/2011	03/10/2011	19/02/2011	02/04/2011	21/01/2011	01/07/2011	27/12/2010	17/12/2010		
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	
		Fecha	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/10/2011	19/07/2011	19/07/2011		
		Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,36	3,12	2,92	2,73	2,56	2,42	2,28	2,16	
		Fecha	27/08/2013	06/02/2013	19/03/2013	01/09/2013	11/09/2012	17/09/2012	29/07/2012	13/06/2012		
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,76	4,50	4,25	4,00	3,76	3,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	
		Fecha	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/10/2011	19/10/2011	19/10/2011		
		Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,21	6,77	6,35	5,96	5,60	5,26	5,02	4,71	
		Fecha	07/02/2017	22/01/2017	21/08/2016	31/03/2016	21/11/2015	23/07/2015	24/04/2015	01/02/2015		
		Amort. final	Años	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76	7,25	7,01	6,51	
		Fecha	19/01/2020	19/07/2019	19/01/2019	19/07/2018	19/01/2018	19/07/2017	19/04/2017	19/10/2016		

* 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%	89,60%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	28,51%	29.260.400,97		70,37%	365.900.000,00	
Serie A2(G)	22,73%	23.331.220,00		19,23%	100.000.000,00	
Serie B	33,76%	34.650.122,40	24,63%	7,44%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	15,00%	15.400.000,00	9,63%	2,96%	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		3,15%	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		18.369.265,40	0,735%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.015.465,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso		182.486,75	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	2,172%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		338.175,07	
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: 31/03/2010
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	772	2.165
Principal		
Pendiente vencimiento	97.221.428,99	520.000.009,41
Medio	125.934,49	240.184,76
Mínimo	233,35	3.030,81
Máximo	3.932.759,64	6.214.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,36%	3,72%
Mínimo	1,38%	2,10%
Máximo	8,90%	8,90%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	104	80
Mínimo	01/04/2010	13/01/2006
Máximo	30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,61%	9,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	11,37%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	71,50%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,26%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%
Interés Fijo	1,26%	10,86%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	44,03%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	19,12%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,88%	11,47%
(F) - Construcción	5,79%	11,26%
(H) - Hostelería	6,30%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,39%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,26%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,66%	1,02%
(M) - Educación	2,64%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,63%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,40%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,82%	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	0,57%	1,34%	1,15%	0,96%	1,24%
Tasa anual equivalente	6,68%	14,97%	12,91%	10,89%	13,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,04%	13,61%
Aragón	4,08%	2,61%
Asturias	1,01%	1,50%
Canarias	0,62%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	3,58%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,70%	3,20%
Cataluña	11,99%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	10,52%	12,13%
Extremadura	0,43%	0,20%
Galicia	20,66%	15,46%
Islas Baleares	0,65%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	19,31%	15,59%
Murcia	12,72%	6,10%
Navarra	0,24%	1,07%
País Vasco	3,45%	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	203	666.068,15	99.576,14	0,00	765.644,29	12,43	32.555.720,24	33.321.364,53	57,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	205.340,16	10.326,00	0,00	215.666,16	3,50	1.165.080,51	1.380.746,67	2,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	292.139,05	86.214,55	0,00	378.353,60	6,14	5.115.751,95	5.494.105,55	9,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	140.152,34	11.009,10	0,00	151.161,44	2,45	1.358.404,59	1.509.566,03	2,62
De > 6 a < 12 Meses	44	335.215,47	92.716,98	0,00	427.932,45	6,95	3.382.774,78	3.810.707,23	6,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	613.055,04	198.042,94	0,00	811.097,98	13,17	1.314.693,65	2.125.791,63	3,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	48	1.030.411,45	421.841,01	0,00	1.452.252,46	23,58	3.772.509,15	5.224.761,61	9,07
De ≥ 2 Años	56	1.463.498,62	494.418,71	0,00	1.957.917,33	31,78	2.753.343,50	4.711.260,83	8,18
Subtotal	459	4.745.880,28	1.414.145,43	0,00	6.160.025,71	100,00	51.418.278,37	57.578.304,08	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De ≥ 18 a < 24 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	460	4.818.503,38	1.415.569,22	0,00	6.234.072,60		51.418.278,37	57.652.350,97	