

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
AIASF 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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	5.872,85 21.488.758,15 5,87%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7340% 19/07/2010 10,896421 Bruto 8,826101 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2010 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	17.134,34 17.134.340,00 17,13%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6740% 19/07/2010 29,192156 Bruto 23,645646 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	0,7140% 19/07/2010 161,596113 Bruto 130,892852 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	3,1440% 19/07/2010 794,733333 Bruto 643,734000 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		88.673.220,55	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	1,31	1,24	1,16	1,10	1,04	0,99
		Fecha	21/08/2011	26/07/2011	28/06/2011	06/07/2011	05/12/2011	26/04/2011	04/09/2011
		Amort. final	Años	2,22	2,22	1,97	1,97	1,72	1,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,13	1,06	1,01	0,95	0,90	0,85
		Fecha	17/06/2011	23/05/2011	05/02/2011	04/10/2011	24/03/2011	03/08/2011	21/02/2011
		Amort. final	Años	2,22	1,97	1,97	1,72	1,72	1,47
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,31	1,24	1,16	1,10	1,04	0,99
		Fecha	21/08/2011	26/07/2011	28/06/2011	06/07/2011	05/12/2011	26/04/2011	04/09/2011
		Amort. final	Años	2,22	2,22	1,97	1,97	1,72	1,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,13	1,06	1,01	0,95	0,90	0,85
		Fecha	17/06/2011	23/05/2011	05/02/2011	04/10/2011	24/03/2011	03/08/2011	21/02/2011
		Amort. final	Años	2,22	1,97	1,97	1,72	1,72	1,47
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,22	2,22	1,97	1,97	1,72	1,72
		Fecha	19/07/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011
		Amort. final	Años	2,22	2,22	1,97	1,97	1,72	1,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,11	3,79	3,52	3,28	3,06	2,87
		Fecha	06/09/2014	13/02/2014	11/03/2013	08/08/2013	20/05/2013	03/12/2013	01/09/2013
		Amort. final	Años	6,48	6,22	5,73	5,22	4,97	4,47
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,22	2,22	1,97	1,97	1,72	1,72
		Fecha	19/07/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011
		Amort. final	Años	2,22	2,22	1,97	1,97	1,72	1,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,92	8,26	7,68	7,18	6,73	6,40
		Fecha	28/03/2019	30/07/2018	01/02/2018	07/01/2017	18/01/2017	19/09/2016	05/05/2016
		Amort. final	Años	13,23	12,23	11,23	10,23	9,48	8,73

* 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		
Clase A	43,56%	38.623.098,15	67,17%	89,60%	465.900.000,00
Serie A1	24,23%	21.488.758,15		70,37%	365.900.000,00
Serie A2(G)	19,32%	17.134.340,00		19,23%	100.000.000,00
Serie B	39,08%	34.650.122,40	28,09%	7,44%	38.700.000,00
Serie C	17,37%	15.400.000,00	10,72%	2,96%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		88.673.220,55			520.000.000,00
Fondo de Reserva	10,72%	9.501.463,34		3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		17.134.340,00			100.000.000,00
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		10.322.867,58	0,745%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.398.653,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso		123.561,91		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			16.380.000,00	2,144%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			253.631,30	
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: 30/04/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	674	2.165
Principal		
Pendiente vencimiento	91.220.733,43	520.000.009,41
Medio	135.342,33	240.184,76
Mínimo	214,20	3.030,81
Máximo	3.899.600,82	6.214.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,33%	3,72%
Mínimo	1,38%	2,10%
Máximo	8,90%	8,90%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	104	80
Mínimo	05/05/2010	13/01/2006
Máximo	30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,48%	9,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	11,38%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	70,86%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,04%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%
Interés Fijo	1,23%	10,86%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	4,58%	2,70%	1,71%	1,20%	1,30%
Tasa anual equivalente	43,02%	27,98%	18,69%	13,53%	14,57%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	43,01%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	19,52%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,37%	11,47%
(F) - Construcción	6,10%	11,26%
(H) - Hostelería	6,43%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,40%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,38%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,70%	1,02%
(M) - Educación	2,77%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,03%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,42%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,86%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,01%	0,30%
(B) - Pesca	0,01%	0,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,53%	13,61%
Aragón	4,21%	2,61%
Asturias	1,03%	1,50%
Canarias	0,64%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	3,74%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,72%	3,20%
Cataluña	12,14%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	11,09%	12,13%
Extremadura	0,45%	0,20%
Galicia	21,43%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	16,96%	15,59%
Murcia	13,19%	6,10%
Navarra	0,25%	1,07%
País Vasco	3,63%	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	163	308.025,91	62.147,88	0,00	370.173,79	6,58	25.165.096,45	25.535.270,24	55,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	23.716,13	4.616,82	0,00	28.332,95	0,50	741.445,28	769.778,23	1,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	247.078,06	11.453,47	0,00	258.531,53	4,59	938.311,57	1.196.843,10	2,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	116.973,71	12.512,35	0,00	129.486,06	2,30	1.996.577,77	2.126.063,83	4,65
De > 6 a < 12 Meses	48	374.340,32	109.998,69	0,00	484.339,01	8,61	3.536.535,69	4.020.874,70	8,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	579.352,51	140.974,79	0,00	720.327,30	12,80	782.629,53	1.502.956,83	3,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	48	817.399,16	321.589,13	0,00	1.138.988,29	20,24	2.771.584,47	3.910.572,76	8,55
De ≥ 2 Años	65	1.825.671,98	672.270,01	0,00	2.497.941,99	44,38	4.199.701,40	6.697.643,39	14,64
Subtotal	413	4.292.557,78	1.335.563,14	0,00	5.628.120,92	100,00	40.131.882,16	45.760.003,08	100,00
Dudosos (subjetivos)									
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	414	4.365.180,88	1.336.986,93	0,00	5.702.167,81		40.131.882,16	45.834.049,97	