

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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
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	4.919,69 18.001.145,71 4,92%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9360% 19/10/2010 11,767898 Bruto 9,531997 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/10/2010 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	14.353,40 14.353.400,00 14,35%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8760% 19/10/2010 32,132478 Bruto 26,027307 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	0,9160% 19/10/2010 209,591955 Bruto 169,769484 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	3,3460% 19/10/2010 855,088889 Bruto 692,622000 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		82.404.668,11	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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,10	1,02	0,97	0,91	0,87	0,83	0,78
		Amort. final	Años	11/05/2011	10/08/2011	19/09/2011	28/08/2011	14/08/2011	31/07/2011	07/12/2011
			Fecha	2,05	1,80	1,55	1,55	1,55	1,55	1,30
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,09	1,02	0,96	0,91	0,86	0,82	0,78
		Amort. final	Años	31/10/2011	10/06/2011	14/09/2011	26/08/2011	08/10/2011	27/07/2011	07/12/2011
			Fecha	2,31	2,05	1,80	1,80	1,55	1,55	1,55
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,10	1,02	0,97	0,91	0,87	0,83	0,78
		Amort. final	Años	11/05/2011	10/08/2011	19/09/2011	28/08/2011	14/08/2011	31/07/2011	07/12/2011
			Fecha	2,05	1,80	1,55	1,55	1,55	1,55	1,30
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,05	1,00	0,95	0,87	0,86	0,82	0,78
		Amort. final	Años	16/10/2011	10/01/2011	09/12/2011	08/12/2011	08/10/2011	27/07/2011	07/12/2011
			Fecha	4,31	5,31	6,56	7,31	1,55	1,55	1,55
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,05	1,80	1,80	1,55	1,55	1,55	1,30
		Amort. final	Años	19/10/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
			Fecha	2,05	1,80	1,80	1,55	1,55	1,55	1,30
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,43	4,07	3,76	3,49	3,25	3,03	2,84
		Amort. final	Años	03/05/2015	26/10/2014	07/04/2014	26/03/2014	28/12/2013	10/10/2013	08/02/2013
			Fecha	7,31	6,81	6,31	5,81	5,56	5,05	4,80
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,05	1,80	1,80	1,55	1,55	1,55	1,30
		Amort. final	Años	19/10/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
			Fecha	2,05	1,80	1,80	1,55	1,55	1,55	1,30
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,19	10,34	9,59	8,96	8,35	7,84	7,36
		Amort. final	Años	12/06/2021	29/01/2021	05/02/2020	09/12/2019	02/03/2019	31/07/2018	02/07/2018
			Fecha	22,57	21,32	19,81	19,07	18,07	17,32	16,32

* 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	39,26%	32.354.545,71	71,42%	89,60%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	21,84%	18.001.145,71		70,37%	365.900.000,00	
Serie A2(G)	17,42%	14.353.400,00		19,23%	100.000.000,00	
Serie B	42,05%	34.650.122,40	29,37%	7,44%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	18,69%	15.400.000,00	10,68%	2,96%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		82.404.668,11			520.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,68%	8.797.570,53		3,15%	16.380.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		14.353.400,00			100.000.000,00	
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.145.806,84	0,946%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		739.980,20	
Ints. cobrados ptes de ingreso		147.868,04	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	2,384%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		169.087,53	
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			0,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	559	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	82.649.894,39	520.000.009,41	
Medio	147.853,12	240.184,76	
Mínimo	402,92	3.030,81	
Máximo	3.732.559,12	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,34%	3,72%	
Mínimo	1,23%	2,10%	
Máximo	7,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	104	80	
Mínimo	31/10/2010	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,50%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	10,08%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	71,63%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,77%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	1,03%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	44,78%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	18,08%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,03%	11,47%
(F) - Construcción	5,91%	11,26%
(H) - Hostelería	6,41%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,24%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,53%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,76%	1,02%
(M) - Educación	2,84%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,08%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,45%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,90%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,00%	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	0,43%	0,32%	1,01%	1,08%	1,22%
Tasa anual equivalente	5,00%	3,77%	11,42%	12,17%	13,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,01%	13,61%
Aragón	4,32%	2,61%
Asturias	0,86%	1,50%
Canarias	0,63%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	3,13%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,70%	3,20%
Cataluña	11,92%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	11,51%	12,13%
Extremadura		0,40%
Galicia	20,46%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,36%	15,59%
Murcia	13,81%	6,10%
Navarra	0,22%	1,07%
País Vasco	3,68%	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	142	356.407,84	103.656,63	0,00	460.064,47	6,62	25.934.592,70	26.394.657,17	49,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	212.973,16	22.753,71	0,00	235.726,87	3,39	4.610.438,34	4.846.165,21	9,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	101.874,60	7.275,74	0,00	109.150,34	1,57	2.315.799,85	2.424.950,19	4,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	93.387,90	14.836,16	0,00	108.224,06	1,56	2.779.859,55	2.888.083,61	5,45
De > 6 a < 12 Meses	27	569.138,05	25.388,88	0,00	594.526,93	8,55	647.531,07	1.242.058,00	2,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	51	550.643,87	167.389,05	0,00	718.032,92	10,33	3.256.579,59	3.974.612,51	7,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	721.881,12	220.259,38	0,00	942.140,50	13,55	1.205.867,57	2.148.008,07	4,05
De ≥ 2 Años	98	2.848.212,27	934.795,44	0,00	3.783.007,71	54,42	5.284.669,06	9.067.676,77	17,11
Subtotal	414	5.454.518,81	1.496.354,99	0,00	6.950.873,80	100,00	46.035.337,73	52.986.211,53	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 2 Años	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	415	5.527.141,91	1.497.778,78	0,00	7.024.920,69		46.035.337,73	53.060.258,42	