

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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	4.166,73 15.246.065,07 4,17%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0830% 19/01/2011 11,532120 Bruto 9,341017 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2011 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	12.156,56 12.156.560,00 12,16%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0230% 19/01/2011 31,781300 Bruto 25,742853 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	1,0630% 19/01/2011 243,227345 Bruto 197,014149 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	3,4930% 19/01/2011 892,655556 Bruto 723,051000 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		77.452.747,47	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	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,02	0,95	0,90	0,85	0,81	0,77	0,74	0,70	
		Amort. final	Fecha	12/07/2011	11/11/2011	24/10/2011	10/04/2011	21/09/2011	09/08/2011	26/08/2011	08/10/2011	
			Años	1,89	1,64	1,64	1,39	1,39	1,39	1,39	1,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,92	0,86	0,81	0,77	0,74	0,70	0,67	0,64	
		Amort. final	Fecha	30/10/2011	10/10/2011	22/09/2011	09/08/2011	26/08/2011	08/12/2011	30/07/2011	20/07/2011	
			Años	1,89	1,64	1,64	1,39	1,39	1,39	1,39	1,14	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,02	0,95	0,90	0,85	0,81	0,77	0,74	0,70	
		Amort. final	Fecha	12/07/2011	11/11/2011	24/10/2011	10/04/2011	21/09/2011	09/08/2011	26/08/2011	08/10/2011	
			Años	1,89	1,64	1,64	1,39	1,39	1,39	1,39	1,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,92	0,86	0,81	0,77	0,74	0,70	0,67	0,64	
		Amort. final	Fecha	30/10/2011	10/10/2011	22/09/2011	09/08/2011	26/08/2011	08/12/2011	30/07/2011	20/07/2011	
			Años	1,89	1,64	1,64	1,39	1,39	1,39	1,39	1,14	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,89	1,64	1,64	1,39	1,39	1,39	1,39	1,14	
		Amort. final	Fecha	19/10/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	
			Años	1,89	1,64	1,64	1,39	1,39	1,39	1,39	1,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,01	3,68	3,40	3,15	2,93	2,74	2,58	2,42	
		Amort. final	Fecha	12/01/2014	08/04/2014	24/04/2014	23/01/2014	11/04/2013	26/08/2013	27/06/2013	05/02/2013	
			Años	6,89	6,39	5,89	5,39	5,14	4,64	4,39	4,14	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,89	1,64	1,64	1,39	1,39	1,39	1,39	1,14	
		Amort. final	Fecha	19/10/2012	19/07/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	
			Años	1,89	1,64	1,64	1,39	1,39	1,39	1,39	1,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,98	9,21	8,51	7,94	7,39	6,93	6,52	6,14	
		Amort. final	Fecha	20/11/2020	02/12/2020	06/02/2019	11/07/2018	19/04/2018	11/03/2017	06/04/2017	17/01/2017	
			Años	16,90	15,64	14,15	13,39	12,39	11,64	10,89	10,15	

* 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	35,38%	27.402.625,07	75,55%	89,60%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	19,68%	15.246.065,07		70,37%	365.900.000,00	
Serie A2(G)	15,70%	12.156.560,00		19,23%	100.000.000,00	
Serie B	44,74%	34.650.122,40	30,81%	7,44%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	19,88%	15.400.000,00	10,93%	2,96%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		77.452.747,47			520.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,93%	8.466.318,69		3,15%	16.380.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		12.156.560,00			100.000.000,00	
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.139.874,59	0,982%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		457.145,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		105.595,81	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	2,493%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		84.543,76	
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: 30/11/2010
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	541	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	79.056.653,68	520.000.009,41	
Medio	146.130,60	240.184,76	
Mínimo	395,54	3.030,81	
Máximo	3.665.156,33	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,36%	3,72%	
Mínimo	1,23%	2,10%	
Máximo	7,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	103	80	
Mínimo	31/12/2010	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,54%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	9,36%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	72,36%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,79%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	0,95%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	46,03%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	17,64%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,63%	11,47%
(F) - Construcción	5,89%	11,26%
(H) - Hostelería	6,31%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,75%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,60%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,78%	1,02%
(M) - Educación	2,87%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,11%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,46%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,91%	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	0,53%	0,67%	0,44%	1,06%	1,20%
Tasa anual equivalente	6,17%	7,75%	5,19%	12,01%	13,50%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	10,95%	13,61%
Aragón	4,41%	2,61%
Asturias	0,84%	1,50%
Canarias	0,62%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	3,08%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,71%	3,20%
Cataluña	11,93%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	11,82%	12,13%
Extremadura	0,31%	0,20%
Galicia	20,00%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,29%	15,59%
Murcia	14,08%	6,10%
Navarra	0,20%	1,07%
País Vasco	3,77%	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	115	235.701,23	52.231,07	0,00	287.932,30	4,10	20.098.419,27	20.386.351,57	46,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	117.356,69	13.908,87	0,00	131.265,56	1,87	2.364.088,15	2.495.353,71	5,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	10.819,93	1.234,84	0,00	12.054,77	0,17	296.004,55	308.059,32	0,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	136.931,71	17.249,74	0,00	154.181,45	2,20	3.060.383,65	3.214.565,10	7,41
De > 6 a < 12 Meses	14	717.499,84	39.317,71	0,00	756.817,55	10,77	1.143.327,68	1.900.145,23	4,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	553.164,63	175.168,86	0,00	728.333,49	10,37	3.215.320,17	3.943.653,66	9,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	631.045,75	84.435,21	0,00	715.480,96	10,19	591.748,65	1.307.229,61	3,01
De ≥ 2 Años	99	3.140.118,52	1.097.657,62	0,00	4.237.776,14	60,33	5.594.544,39	9.832.320,53	22,66
Subtotal	325	5.542.638,30	1.481.203,92	0,00	7.023.842,22	100,00	36.363.836,51	43.387.678,73	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	325	5.542.638,30	1.481.203,92	0,00	7.023.842,22		36.363.836,51	43.387.678,73	