

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,04	0,98	0,91	0,86	0,82	0,77	0,72
		Amort. final	Fecha	02/03/2012	01/11/2012	16/12/2011	30/11/2011	14/11/2011	28/10/2011	10/07/2011
			Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,59	0,55	0,53	0,50	0,47	0,45	0,43
		Amort. final	Fecha	19/07/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
			Años	23/08/2011	08/09/2011	29/07/2011	19/07/2011	07/09/2011	30/06/2011	25/06/2011
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,04	0,98	0,91	0,86	0,82	0,77	0,72
		Amort. final	Fecha	02/03/2012	01/11/2012	16/12/2011	30/11/2011	14/11/2011	28/10/2011	10/07/2011
			Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,59	0,55	0,53	0,50	0,47	0,45	0,43
		Amort. final	Fecha	19/07/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
			Años	23/08/2011	08/09/2011	29/07/2011	19/07/2011	07/09/2011	30/06/2011	25/06/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
		Amort. final	Fecha	19/07/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
			Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,95	2,71	2,50	2,32	2,16	2,02	1,89
		Amort. final	Fecha	29/12/2013	10/03/2013	18/07/2013	14/05/2013	17/03/2013	25/01/2013	12/09/2012
			Años	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
		Amort. final	Fecha	19/07/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
			Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,24	6,70	6,26	5,84	5,44	5,08	4,75
		Amort. final	Fecha	15/04/2018	10/01/2017	23/04/2017	18/11/2016	26/06/2016	16/02/2016	19/10/2015
			Años	10,01	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	6,50

* 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		13.287.054,84	1,114%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.242.534,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.551,97		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			16.380.000,00	2,525%
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: 31/12/2010
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	521	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	75.314.003,47	520.000.009,41	
Medio	144.556,63	240.184,76	
Mínimo	51,21	3.030,81	
Máximo	3.630.792,04	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,39%	3,72%	
Mínimo	1,23%	2,10%	
Máximo	7,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	102	80	
Mínimo	31/01/2011	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,59%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	9,54%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	72,18%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,72%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	0,97%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	46,89%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	17,70%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,37%	11,47%
(F) - Construcción	4,70%	11,26%
(H) - Hostelería	6,50%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,75%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,74%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,82%	1,02%
(M) - Educación	2,97%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,16%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,47%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,94%	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	2,96%	1,52%	0,92%	1,22%	1,23%
Tasa anual equivalente	30,30%	16,80%	10,52%	13,68%	13,81%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,30%	13,61%
Aragón	4,55%	2,61%
Asturias	0,77%	1,50%
Canarias	0,64%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	3,14%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,73%	3,20%
Cataluña	11,66%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	12,27%	12,13%
Extremadura	0,32%	0,20%
Galicia	20,46%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	16,80%	15,59%
Murcia	13,28%	6,10%
Navarra	0,20%	1,07%
País Vasco	3,87%	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	341	1.031.292,78	200.355,58	0,00	1.231.648,36	15,05	54.223.229,10	55.454.877,46	71,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	61.736,33	15.812,57	0,00	77.548,90	0,95	2.021.120,99	2.098.669,89	2,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	40.012,18	6.692,75	0,00	46.704,93	0,57	931.145,62	977.850,55	1,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	135.485,74	14.822,17	0,00	150.307,91	1,84	1.736.708,37	1.887.016,28	2,44
De > 6 a < 12 Meses	8	762.865,39	42.958,36	0,00	805.823,75	9,85	1.048.046,65	1.853.870,40	2,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	203.089,23	30.369,89	0,00	233.459,12	2,85	591.218,57	824.677,69	1,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	841.418,95	204.288,97	0,00	1.045.707,92	12,78	2.822.235,66	3.867.943,58	5,00
De ≥ 2 Años	106	3.433.112,82	1.159.503,48	0,00	4.592.616,30	56,12	5.827.986,25	10.420.602,55	13,47
Subtotal	531	6.509.013,42	1.674.803,77	0,00	8.183.817,19	100,00	69.201.691,21	77.385.508,40	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	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	531	6.509.013,42	1.674.803,77	0,00	8.183.817,19		69.201.691,21	77.385.508,40	