

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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
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	2.735,12 10.007.804,08 2,74%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0990% 19/04/2011 7,514742 Bruto 6,086941 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/04/2011 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	7.979,78 7.979.780,00 7,98%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0390% 19/04/2011 20,727479 Bruto 16,789258 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	1,0790% 19/04/2011 241,521202 Bruto 195,632174 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	3,5090% 19/04/2011 877,250000 Bruto 710,572500 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		68.037.706,48	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,63	0,60	0,58	0,55	0,51	0,50	0,48	0,47	
		Fecha	15/11/2011	11/05/2011	27/10/2011	18/10/2011	10/02/2011	27/09/2011	22/09/2011	17/09/2011		
		Amort. final	Años	1,05	1,05	1,05	1,05	0,81	0,81	0,81	0,81	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,63	0,60	0,58	0,55	0,53	0,50	0,48	0,47	
		Fecha	15/11/2011	11/05/2011	27/10/2011	18/10/2011	10/02/2011	29/09/2011	22/09/2011	17/09/2011		
		Amort. final	Años	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	0,81	0,81	0,81	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,63	0,60	0,58	0,55	0,51	0,50	0,48	0,47	
		Fecha	15/11/2011	11/05/2011	27/10/2011	18/10/2011	10/02/2011	27/09/2011	22/09/2011	17/09/2011		
		Amort. final	Años	1,05	1,05	1,05	1,05	0,81	0,81	0,81	0,81	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,63	0,60	0,58	0,55	0,53	0,50	0,48	0,47	
		Fecha	15/11/2011	11/05/2011	27/10/2011	18/10/2011	10/08/2011	29/09/2011	22/09/2011	17/09/2011		
		Amort. final	Años	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	0,81	0,81	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,05	1,05	1,05	1,05	0,81	0,81	0,81	0,81	
		Fecha	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012		
		Amort. final	Años	1,05	1,05	1,05	1,05	0,81	0,81	0,81	0,81	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,23	2,98	2,77	2,58	2,42	2,28	2,14	2,02	
		Fecha	21/06/2014	23/03/2014	01/04/2014	28/10/2013	30/08/2013	07/08/2013	21/05/2013	04/07/2013		
		Amort. final	Años	6,06	5,56	5,31	4,81	4,30	4,05	4,05	4,05	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,05	1,05	1,05	1,05	0,81	0,81	0,81	0,81	
		Fecha	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012		
		Amort. final	Años	1,05	1,05	1,05	1,05	0,81	0,81	0,81	0,81	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,85	9,14	8,52	7,96	7,46	7,00	6,59	6,22	
		Fecha	31/01/2021	19/05/2020	10/04/2019	14/03/2019	09/11/2018	30/03/2018	31/10/2017	17/06/2017		
		Amort. final	Años	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32	
		Fecha	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	19/07/2035	

* 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	% MC		A la emisión
Clase A		26,44%	17.987.584,08	81,99%	465.900.000,00
Serie A1		14,71%	10.007.804,08	70,37%	365.900.000,00
Serie A2(G)		11,73%	7.979.780,00	19,23%	100.000.000,00
Serie B		50,93%	34.650.122,40	31,06%	38.700.000,00
Serie C		22,63%	15.400.000,00	8,43%	15.400.000,00
Emisión de Bonos			68.037.706,48		520.000.000,00
Fondo de Reserva		8,43%	5.737.663,85	3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)			7.979.780,00		100.000.000,00
Serie B			34.650.122,40		38.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.541.743,82	1,179%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.339.809,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso		122.351,62	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	2,516%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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: 31/03/2011
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	499	2.165
Principal		
Pendiente vencimiento	66.125.707,88	520.000.009,41
Medio	132.516,45	240.184,76
Mínimo	40,31	3.030,81
Máximo	3.529.336,79	6.214.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,54%	3,72%
Mínimo	1,23%	2,10%
Máximo	7,90%	8,90%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	105	80
Mínimo	30/04/2011	13/01/2006
Máximo	30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,77%	9,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	9,56%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	70,46%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	16,18%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%
Interés Fijo	1,02%	10,86%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias	40,92%	43,44%
(C) - Industria manufacturera	15,38%	13,39%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	13,08%	11,51%
(F) - Construcción	5,09%	11,26%
(I) - Hostelería	6,95%	4,54%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,33%	3,49%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,65%	3,04%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,52%	2,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,69%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	3,85%	1,17%
(J) - Información y comunicaciones	0,87%	0,90%
(P) - Educación	3,21%	0,90%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,29%	0,75%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,05%	0,61%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,46%	0,59%
(B) - Industrias extractivas	0,17%	0,43%
(S) - Otros servicios	0,36%	0,34%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,13%	0,04%

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	3,32%	1,20%	1,36%	1,18%	1,23%
Tasa anual equivalente	33,34%	13,47%	15,15%	13,31%	13,79%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,54%	13,61%
Aragón	3,07%	2,61%
Asturias	0,69%	1,50%
Canarias	0,67%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	3,31%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,70%	3,20%
Cataluña	11,22%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	9,74%	12,13%
Extremadura	0,36%	0,20%
Galicia	21,71%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,95%	15,59%
Murcia	14,61%	6,10%
Navarra	0,19%	1,07%
País Vasco	4,25%	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	120	307.880,36	72.296,37	0,00	380.176,73	5,02	22.016.391,22	22.396.567,95	51,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	23.364,32	7.977,08	0,00	31.341,40	0,41	1.350.268,07	1.381.609,47	3,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	63.315,80	9.934,70	0,00	73.250,50	0,97	1.286.529,27	1.359.779,77	3,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	85.005,76	12.276,84	0,00	97.282,60	1,28	1.554.510,86	1.651.793,46	3,80
De > 6 a < 12 Meses	9	234.241,43	29.560,74	0,00	263.802,17	3,48	1.138.213,46	1.402.015,63	3,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	858.577,25	37.447,65	0,00	896.024,90	11,82	401.260,66	1.297.285,56	2,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	710.157,15	238.730,52	0,00	948.887,67	12,52	3.089.906,50	4.038.794,17	9,29
De ≥ 2 Años	114	3.758.523,19	1.128.699,77	0,00	4.887.222,96	64,49	5.058.847,78	9.946.070,74	22,88
Subtotal	311	6.041.065,26	1.536.923,67	0,00	7.577.988,93	100,00	35.895.927,82	43.473.916,75	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	311	6.041.065,26	1.536.923,67	0,00	7.577.988,93		35.895.927,82	43.473.916,75	