

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

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	1.410,03 5.159.299,77 1,41%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4220% 19/07/2011 5,068353 Bruto 4,105366 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2011 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	4.113,79 4.113.790,00 4,11%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3620% 19/07/2011 14,163093 Bruto 11,472105 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	1,4020% 19/07/2011 317,307775 Bruto 257,019298 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	3,8320% 19/07/2011 968,644444 Bruto 784,602000 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		59.323.212,17	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	0,51	0,44	0,44	0,43	0,42	0,41
		Amort. final	Años	0,81	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56
		Fecha	Fecha	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,51	0,49	0,47	0,45	0,42	0,41
		Amort. final	Años	0,81	0,81	0,81	0,81	0,81	0,81
		Fecha	Fecha	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,51	0,44	0,44	0,43	0,42	0,41
		Amort. final	Años	0,81	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56
		Fecha	Fecha	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,51	0,49	0,47	0,45	0,42	0,41
		Amort. final	Años	0,81	0,81	0,81	0,81	0,81	0,81
		Fecha	Fecha	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,81	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56
		Amort. final	Años	0,81	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56
		Fecha	Fecha	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,94	2,71	2,51	2,34	2,19	2,05
		Amort. final	Años	06/07/2014	15/03/2014	01/02/2014	30/10/2013	09/05/2013	17/07/2013
		Fecha	Fecha	19/07/2017	19/01/2017	19/07/2016	19/04/2016	19/01/2016	19/07/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,81	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56
		Amort. final	Años	0,81	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56
		Fecha	Fecha	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,22	9,44	8,75	8,14	7,60	7,12
		Amort. final	Años	16/09/2021	12/05/2020	29/03/2020	19/08/2019	02/02/2019	08/09/2018
		Fecha	Fecha	19/01/2027	19/01/2026	19/01/2025	19/01/2024	19/04/2023	19/07/2022

* 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	15,63%	9.273.089,77	93,29%	89,60%	465.900.000,00
Serie A1	8,70%	5.159.299,77		70,37%	365.900.000,00
Serie A2(G)	6,93%	4.113.790,00		19,23%	100.000.000,00
Serie B	58,41%	34.650.122,40	34,88%	7,44%	38.700.000,00
Serie C	25,96%	15.400.000,00	8,92%	2,96%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		59.323.212,17			520.000.000,00
Fondo de Reserva	8,92%	5.289.678,36		3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		4.113.790,00			100.000.000,00
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		8.253.242,98	1,732%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		784.301,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso		109.931,78		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			16.380.000,00	2,832%
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: 30/06/2011
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
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

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	461	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	59.063.371,96	520.000.009,41	
Medio	128.120,11	240.184,76	
Mínimo	29,38	3.030,81	
Máximo	3.426.578,21	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,48%	3,72%	
Mínimo	1,25%	2,10%	
Máximo	7,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	104	80	
Mínimo	15/07/2011	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,92%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	9,25%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	74,13%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,71%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	0,99%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias	38,74%	43,44%
(C) - Industria manufacturera	15,35%	13,39%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	13,41%	11,51%
(F) - Construcción	5,41%	11,26%
(I) - Hostelería	7,27%	4,54%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,60%	3,49%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,63%	3,04%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,68%	2,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,70%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	4,18%	1,17%
(J) - Información y comunicaciones	0,93%	0,90%
(P) - Educación	3,41%	0,90%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,40%	0,75%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,14%	0,61%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,49%	0,59%
(B) - Industrias extractivas	0,17%	0,43%
(S) - Otros servicios	0,35%	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	0,43%	0,35%	0,77%	0,85%	1,19%
Tasa anual equivalente	5,06%	4,09%	8,90%	9,71%	13,38%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,28%	13,61%
Aragón	3,31%	2,61%
Asturias	0,47%	1,50%
Canarias	0,70%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	3,33%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,74%	3,20%
Cataluña	11,79%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	10,46%	12,13%
Extremadura	0,38%	0,20%
Galicia	22,31%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,77%	15,59%
Murcia	15,71%	6,10%
Navarra	0,17%	1,07%
País Vasco	4,57%	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	96	205.406,40	52.891,43	0,00	258.297,83	3,73	16.055.384,29	16.313.682,12	48,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	18.043,81	2.164,76	0,00	20.208,57	0,29	392.195,22	412.403,79	1,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	59.031,68	12.901,06	0,00	71.932,74	1,04	1.956.249,59	2.028.182,33	5,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	80.693,51	15.725,12	0,00	96.418,63	1,39	2.123.193,02	2.219.611,65	6,56
De > 6 a < 12 Meses	8	216.210,91	27.967,00	0,00	244.177,91	3,52	972.455,36	1.216.633,27	3,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	941.103,33	59.499,75	0,00	1.000.603,08	14,44	805.366,62	1.805.969,70	5,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	235.324,64	38.189,19	0,00	273.513,83	3,95	477.901,33	751.415,16	2,22
De ≥ 2 Años	129	3.921.684,64	1.041.477,56	0,00	4.963.162,20	71,64	4.145.272,73	9.108.434,93	26,90
Subtotal	290	5.677.498,92	1.250.815,87	0,00	6.928.314,79	100,00	26.928.018,16	33.856.332,95	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	290	5.677.498,92	1.250.815,87	0,00	6.928.314,79		26.928.018,16	33.856.332,95	