

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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

JP Morgan
CIBC
Bancaja
SCH

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Pastor
Deutsche Bank
JP Morgan
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0328421005	12/12/2005 3.659	872,43 3.192.221,37 0,87%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6980% 19/10/2011 3,785765 Bruto 3,066470 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/10/2011 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	2.545,29 2.545.290,00 2,55%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6380% 19/10/2011 10,654584 Bruto 8,630213 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	1,6780% 19/10/2011 383,946834 Bruto 310,996936 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	4,1080% 19/10/2011 1.049,822222 Bruto 850,356000 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		55.787.633,77	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	0,38	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29
		Amort. final	Años	15/02/2012	13/01/2012	13/01/2012	13/01/2012	13/01/2012	13/01/2012
		Amort. final	Años	0,55	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,38	0,37	0,36	0,34	0,33	0,32
		Amort. final	Años	15/02/2012	02/11/2012	02/06/2012	02/02/2012	28/01/2012	24/01/2012
		Amort. final	Años	0,55	0,55	0,55	0,55	0,55	0,55
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,38	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29
		Amort. final	Años	15/02/2012	13/01/2012	13/01/2012	13/01/2012	13/01/2012	13/01/2012
		Amort. final	Años	0,55	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,38	0,37	0,36	0,34	0,33	0,32
		Amort. final	Años	15/02/2012	02/11/2012	02/06/2012	02/02/2012	28/01/2012	24/01/2012
		Amort. final	Años	0,55	0,55	0,55	0,55	0,55	0,55
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,55	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30
		Amort. final	Años	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012
		Amort. final	Años	0,55	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,68	2,47	2,29	2,13	1,99	1,87
		Amort. final	Años	06/04/2014	20/03/2014	01/12/2014	15/11/2013	26/09/2013	08/12/2013
		Amort. final	Años	5,81	5,31	5,06	4,56	4,31	4,05
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,55	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30
		Amort. final	Años	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/01/2012
		Amort. final	Años	0,55	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	9,07	8,45	7,89	7,38	6,92
		Amort. final	Años	29/06/2021	20/10/2020	03/09/2020	17/08/2019	13/02/2019	30/08/2018
		Amort. final	Años	20,82	20,82	20,82	20,82	20,82	20,82

* 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
					% MC
Clase A	10,28%	5.737.511,37	99,95%	89,60%	465.900.000,00
Serie A1	5,72%	3.192.221,37		70,37%	365.900.000,00
Serie A2(G)	4,56%	2.545.290,00		19,23%	100.000.000,00
Serie B	62,11%	34.650.122,40	37,84%	7,44%	38.700.000,00
Serie C	27,60%	15.400.000,00	10,24%	2,96%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		55.787.633,77			520.000.000,00
Fondo de Reserva	10,24%	5.710.321,75		3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		2.545.290,00			100.000.000,00
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.497.608,62	1,732%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	578.014,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	99.896,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	3,108%
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: 30/09/2011
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	439	2.165
Principal		
Pendiente vencimiento	55.445.084,79	520.000.009,41
Medio	126.298,60	240.184,76
Mínimo	18,38	3.030,81
Máximo	3.323.047,02	6.214.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,52%	3,72%
Mínimo	2,04%	2,10%
Máximo	7,90%	8,90%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	105	80
Mínimo	31/10/2011	13/01/2006
Máximo	30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,91%	9,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	8,36%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	74,62%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,26%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%
Interés Fijo	0,85%	10,86%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	0,34%	0,34%	0,85%	1,15%
Tasa anual equivalente	0,00%	3,97%	4,03%	9,76%	13,00%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias	40,16%	43,44%
(C) - Industria manufacturera	14,40%	13,39%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	13,19%	11,51%
(F) - Construcción	5,21%	11,26%
(I) - Hostelería	7,21%	4,54%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,72%	3,49%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,50%	3,04%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,76%	2,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,69%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	4,32%	1,17%
(J) - Información y comunicaciones	0,67%	0,90%
(P) - Educación	3,43%	0,90%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,45%	0,75%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,17%	0,61%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,49%	0,59%
(B) - Industrias extractivas	0,18%	0,43%
(S) - Otros servicios	0,32%	0,34%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,13%	0,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,49%	13,61%
Aragón	3,38%	2,61%
Asturias	0,44%	1,50%
Canarias	0,73%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	3,25%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,74%	3,20%
Cataluña	11,87%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	10,71%	12,13%
Extremadura	0,40%	0,20%
Galicia	21,34%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,94%	15,59%
Murcia	15,88%	6,10%
Navarra	0,13%	1,07%
País Vasco	4,70%	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	122	254.793,18	76.127,33	0,00	330.920,51	4,48	23.065.418,08	23.396.338,59	58,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	49.304,06	5.039,56	0,00	54.343,62	0,74	1.276.358,10	1.330.701,72	3,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	25.966,75	3.430,32	0,00	29.397,07	0,40	534.591,42	563.988,49	1,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	52.489,72	8.116,20	0,00	60.605,92	0,82	1.121.794,99	1.182.400,91	2,96
De > 6 a < 12 Meses	13	99.695,30	18.303,02	0,00	117.998,32	1,60	595.090,44	713.088,76	1,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	349.223,51	56.777,46	0,00	406.000,97	5,50	1.202.076,82	1.608.077,79	4,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	860.823,66	41.790,91	0,00	902.614,57	12,23	323.715,40	1.226.329,97	3,07
De ≥ 2 Años	141	4.355.867,48	1.121.744,41	0,00	5.477.611,89	74,23	4.393.364,45	9.870.976,34	24,74
Subtotal	319	6.048.163,66	1.331.329,21	0,00	7.379.492,87	100,00	32.512.409,70	39.891.902,57	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	319	6.048.163,66	1.331.329,21	0,00	7.379.492,87		32.512.409,70	39.891.902,57	