

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
G84529460
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 Pastor

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Pastor

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
Ernst&Young

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	61.958,37 226.705.675,83 61,96%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5930% 19/01/2007 568,908638 Bruto 483,572342 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2007 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	100.000,00 100.000.000,00 100,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5330% 19/01/2007 902,877778 Bruto 767,446111 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	100.000,00 38.700.000,00 100,00%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5730% 19/01/2007 913,100000 Bruto 776,135000 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	6,0030% 19/01/2007 1.534,100000 Bruto 1.303,985000 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		380.805.675,83	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		0,00	1,06	1,25	1,44	1,84	2,05	2,26	2,70	
		% TACP Anual equivalente		0,00	12,00	14,00	16,00	20,00	22,00	24,00	28,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,94	0,86	0,84	0,82	0,78	0,76	0,74	0,71	
		Fecha	10/10/2007	11/09/2007	04/09/2007	27/08/2007	12/08/2007	04/08/2007	29/07/2007	16/07/2007		
		Amort. final	Años	2,97	2,22	2,22	2,22	1,97	1,97	1,72	1,72	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,94	0,86	0,84	0,82	0,78	0,76	0,74	0,71	
		Fecha	10/10/2007	11/09/2007	04/09/2007	27/08/2007	12/08/2007	04/08/2007	29/07/2007	16/07/2007		
		Amort. final	Años	2,97	2,22	2,22	2,22	1,97	1,97	1,72	1,72	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,08	3,90	3,71	3,52	3,26	3,09	2,91	2,69	
		Fecha	26/11/2011	23/09/2010	14/07/2010	08/05/2010	01/02/2010	30/11/2009	28/09/2009	08/07/2009		
		Amort. final	Años	6,22	4,72	4,47	4,22	3,97	3,72	3,47	3,22	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,92	4,79	4,60	4,41	4,05	3,88	3,72	3,41	
		Fecha	29/09/2012	15/08/2011	05/06/2011	30/03/2011	18/11/2010	17/09/2010	18/07/2010	27/03/2010		
		Amort. final	Años	10,98	10,98	10,98	10,98	10,98	10,98	10,98	10,98	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,24	2,58	2,46	2,35	2,18	2,08	1,98	1,83	
		Fecha	27/01/2010	28/05/2009	16/04/2009	06/03/2009	04/01/2009	27/11/2008	21/10/2008	30/08/2008		
		Amort. final	Años	6,22	4,72	4,47	4,22	3,97	3,72	3,47	3,22	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,65	3,01	2,90	2,78	2,57	2,46	2,37	2,18	
		Fecha	25/06/2010	02/11/2009	22/09/2009	11/08/2009	24/05/2009	17/04/2009	12/03/2009	04/01/2009		
		Amort. final	Años	10,98	10,98	10,98	10,98	10,98	10,98	10,98	10,98	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,24	2,58	2,46	2,35	2,18	2,08	1,98	1,83	
		Fecha	27/01/2010	28/05/2009	16/04/2009	06/03/2009	04/01/2009	27/11/2008	21/10/2008	30/08/2008		
		Amort. final	Años	6,22	4,72	4,47	4,22	3,97	3,72	3,47	3,22	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,65	3,01	2,90	2,78	2,57	2,46	2,37	2,18	
		Fecha	25/06/2010	02/11/2009	21/09/2009	11/08/2009	24/05/2009	17/04/2009	12/03/2009	04/01/2009		
		Amort. final	Años	10,98	10,98	10,98	10,98	10,98	10,98	10,98	10,98	
		Fecha	19/10/2017	19/10/2017	19/10/2017	19/10/2017	19/10/2017	19/10/2017	19/10/2017	19/10/2017		

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
		% MC		% MC			
Clase A	85,79%	326.705.675,83	18,50%	89,60%	465.900.000,00	13,55%	
Serie A1	59,53%	226.705.675,83		70,37%	365.900.000,00		
Serie A2(G)	26,26%	100.000.000,00		19,23%	100.000.000,00		
Serie B	10,16%	38.700.000,00	8,34%	7,44%	38.700.000,00	6,11%	
Serie C	4,04%	15.400.000,00	4,30%	2,96%	15.400.000,00	3,15%	
Emisión de Bonos		380.805.675,83			520.000.000,00		
Fondo de Reserva	4,30%	16.380.000,00		3,15%	16.380.000,00		
Aval Estado Español							
Serie A2(G)		100.000.000,00			100.000.000,00		
Serie B		38.700.000,00			38.700.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.952.328,27	3,550%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	23.772.794,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.321.903,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	5,003%
Préstamo Gastos Iniciales		1.437.244,08	3,803%

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
G84529460

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 Pastor

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Pastor

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
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.900	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	351.914.826,25	520.000.009,41	
Medio	185.218,33	240.184,76	
Mínimo	61,88	3.030,81	
Máximo	5.700.000,00	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,45%	3,72%	
Mínimo	2,50%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	81	80	
Mínimo	02/11/2006	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	6,19%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	11,01%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	69,15%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	7,07%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	6,57%	10,86%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	4,33%	2,00%	2,62%		2,05%
Tasa anual equivalente	41,18%	21,52%	27,27%		21,97%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	46,90%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	16,54%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,67%	11,47%
(F) - Construcción	8,34%	11,26%
(H) - Hostelería	4,78%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,52%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,11%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	1,18%	1,02%
(M) - Educación	1,22%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,95%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,78%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,67%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,32%	0,30%
(B) - Pesca	0,02%	0,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,23%	13,61%
Aragón	2,96%	2,61%
Asturias	1,69%	1,50%
Canarias	1,49%	1,39%
Cantabria	0,14%	0,19%
Castilla y León	5,76%	4,62%
Castilla-La Mancha	3,38%	3,20%
Cataluña	13,34%	17,03%
Ceuta	0,20%	0,14%
Comunidad Valenciana	12,21%	12,13%
Extremadura	0,25%	0,20%
Galicia	16,55%	15,46%
Islas Baleares	0,27%	0,44%
La Rioja	0,62%	0,42%
Madrid	17,21%	15,59%
Murcia	5,98%	6,10%
Navarra	0,89%	1,07%
País Vasco	4,83%	4,23%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	399	2.276.693,98	198.828,89	0,00	2.475.522,87	45,45	64.327.473,65	66.802.996,52	74,14
De 1 a 2 Meses	72	2.583.970,27	73.613,61	0,00	2.657.583,88	48,80	16.063.825,72	18.721.409,60	20,78
De 2 a 3 Meses	23	44.830,79	14.982,56	0,00	59.813,35	1,10	1.781.242,36	1.841.055,71	2,04
De 3 a 6 Meses	16	46.255,98	12.616,71	0,00	58.872,69	1,08	1.589.316,98	1.648.189,67	1,83
De 6 a 12 Meses	14	166.269,70	28.258,51	0,00	194.528,21	3,57	901.315,14	1.095.843,35	1,22
Total	524	5.118.020,72	328.300,28	0,00	5.446.321,00		84.663.173,85	90.109.494,85	