

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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 margen 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	100.000,00 365.900.000,00 100,00%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5910% 19/04/2006 921,244444 Bruto 783,057777 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/04/2006 "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	2,5310% 19/04/2006 899,911111 Bruto 764,924444 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	2,5710% 19/04/2006 914,133333 Bruto 777,013333 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	5,0010% 19/04/2006 1.778,133333 Bruto 1.511,413333 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		520.000.000,00		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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años Fecha	0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
			% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A1	Con	Vida media	Años Fecha	1,40 23/08/2007	1,11 10/05/2007	1,08 29/04/2007	1,05 19/04/2007	1,03 10/04/2007	1,00 01/04/2007	0,98 25/03/2007	0,96 17/03/2007
	Amort. final	Años Fecha	4,81 19/01/2011	3,56 19/10/2009	3,30 19/07/2009	3,30 19/07/2009	3,05 19/04/2009	3,05 19/04/2009	3,05 19/04/2009	3,05 19/04/2009	2,81 19/01/2009
Sin	Vida media	Años Fecha	1,40 23/08/2007	1,11 10/05/2007	1,08 29/04/2007	1,05 19/04/2007	1,03 10/04/2007	1,00 01/04/2007	0,98 25/03/2007	0,96 17/03/2007	
	Amort. final	Años Fecha	4,81 19/01/2011	3,56 19/10/2009	3,30 19/07/2009	3,30 19/07/2009	3,05 19/04/2009	3,05 19/04/2009	3,05 19/04/2009	3,05 19/04/2009	2,81 19/01/2009
Serie A2(G)	Con	Vida media	Años Fecha	7,88 14/02/2014	5,52 06/10/2011	5,30 19/07/2011	5,10 05/05/2011	4,90 22/02/2011	4,71 13/12/2010	4,45 14/11/2010	4,45 10/09/2010
	Amort. final	Años Fecha	9,31 19/07/2015	6,56 19/10/2012	6,31 19/07/2012	6,31 19/04/2012	5,81 19/01/2012	5,81 19/10/2011	5,56 19/10/2011	5,56 19/10/2011	5,30 19/07/2011
Sin	Vida media	Años Fecha	7,88 14/02/2014	5,52 06/10/2011	5,30 19/07/2011	5,10 05/05/2011	4,90 22/02/2011	4,71 13/12/2010	4,45 14/11/2010	4,45 10/09/2010	
	Amort. final	Años Fecha	9,31 19/07/2015	6,56 19/10/2012	6,31 19/07/2012	6,31 19/04/2012	5,81 19/01/2012	5,81 19/10/2011	5,56 19/10/2011	5,56 19/10/2011	5,30 19/07/2011
Serie B	Con	Vida media	Años Fecha	5,39 20/08/2011	3,86 05/02/2010	3,72 16/12/2009	3,59 29/10/2009	3,46 14/09/2009	3,34 01/08/2009	3,25 29/06/2009	3,14 19/05/2009
	Amort. final	Años Fecha	9,31 19/07/2015	6,56 19/10/2012	6,31 19/07/2012	6,31 19/04/2012	5,81 19/01/2012	5,81 19/10/2011	5,56 19/10/2011	5,56 19/10/2011	5,30 19/07/2011
Sin	Vida media	Años Fecha	5,39 20/08/2011	3,86 05/02/2010	3,72 16/12/2009	3,59 29/10/2009	3,46 14/09/2009	3,34 01/08/2009	3,25 29/06/2009	3,14 19/05/2009	
	Amort. final	Años Fecha	9,31 19/07/2015	6,56 19/10/2012	6,31 19/07/2012	6,31 19/04/2012	5,81 19/01/2012	5,81 19/10/2011	5,56 19/10/2011	5,56 19/10/2011	5,30 19/07/2011
Serie C	Con	Vida media	Años Fecha	5,39 20/08/2011	3,86 05/02/2010	3,72 16/12/2009	3,59 29/10/2009	3,46 14/09/2009	3,34 01/08/2009	3,25 29/06/2009	3,14 19/05/2009
	Amort. final	Años Fecha	9,31 19/07/2015	6,56 19/10/2012	6,31 19/07/2012	6,31 19/04/2012	5,81 19/01/2012	5,81 19/10/2011	5,56 19/10/2011	5,56 19/10/2011	5,30 19/07/2011
Sin	Vida media	Años Fecha	5,39 20/08/2011	3,86 05/02/2010	3,72 16/12/2009	3,59 29/10/2009	3,46 14/09/2009	3,34 01/08/2009	3,25 29/06/2009	3,14 19/05/2009	
	Amort. final	Años Fecha	9,31 19/07/2015	6,56 19/10/2012	6,31 19/07/2012	6,31 19/04/2012	5,81 19/01/2012	5,81 19/10/2011	5,56 19/10/2011	5,56 19/10/2011	5,30 19/07/2011

* 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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			Actual	% MC	% MC	
Clase A	89,60%	465.900.000,00	13,55%	89,60%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	70,37%	365.900.000,00	70,37%	365.900.000,00	70,37%	365.900.000,00
Serie A2(G)	19,23%	100.000.000,00	19,23%	100.000.000,00	19,23%	100.000.000,00
Serie B	7,44%	38.700.000,00	6,11%	7,44%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	2,96%	15.400.000,00	3,15%	2,96%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		520.000.000,00			520.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,15%	16.380.000,00	3,15%	16.380.000,00	3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		100.000.000,00		100.000.000,00		100.000.000,00
Serie B		38.700.000,00		38.700.000,00		38.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	46.610.074,75	2,540%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	13.747.130,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.074.829,59		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	4,001%
Préstamo Gastos Iniciales		1.900.000,00	2,801%

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
G84529460
Sociedad Gestora
Europa 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
Sancha
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		Actual	A la constitución
Número		2.083	2.165
Principal			
Pendiente vencimiento		478.693.187,74	520.000.009,41
Medio		229.809,50	240.184,76
Mínimo		1.110,75	3.030,81
Máximo		6.214.000,00	6.214.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		4,02%	3,72%
Mínimo		2,10%	2,10%
Máximo		8,90%	8,90%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		76	80
Mínimo		06/04/2006	13/01/2006
Máximo		30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		9,69	9,21
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		9,10	8,71
EURIBOR/MIBOR a 1 año		65,17	65,39
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		5,80	5,68
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,04	0,08
Interés Fijo		10,21	10,86

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		49,64%	49,51%
(D) - Industria manufacturera		14,29%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		11,54%	11,47%
(F) - Construcción		11,04%	11,26%
(H) - Hostelería		4,37%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		3,11%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		1,78%	1,73%
(J) - Intermediación financiera		1,02%	1,02%
(M) - Educación		0,95%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		0,76%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,60%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		0,57%	0,54%
(C) - Industrias extractivas		0,29%	0,30%
(B) - Pesca		0,07%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,45%	1,21%			1,08%
Tasa anual equivalente	16,03%	13,60%			12,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,92%	13,61%
Aragón	2,73%	2,61%
Asturias	1,58%	1,50%
Canarias	1,25%	1,39%
Cantabria	0,18%	0,19%
Castilla y León	4,75%	4,62%
Castilla-La Mancha	3,42%	3,20%
Cataluña	16,20%	17,03%
Ceuta	0,15%	0,14%
Comunidad Valenciana	11,45%	12,13%
Extremadura	0,21%	0,20%
Galicia	15,55%	15,46%
Islas Baleares	0,21%	0,44%
La Rioja	0,46%	0,42%
Madrid	15,97%	15,59%
Murcia	6,49%	6,10%
Navarra	1,12%	1,07%
País Vasco	4,35%	4,23%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	555	1.412.718,90	781.505,18	0,00	2.194.224,08	93,56	143.999.521,18	146.193.745,26	96,21
De 1 a 2 Meses	35	62.596,30	18.820,06	0,00	81.416,36	3,47	3.428.136,24	3.509.552,60	2,31
De 2 a 3 Meses	10	26.132,62	5.640,45	0,00	31.773,07	1,35	883.352,80	915.125,87	0,60
De 3 a 6 Meses	10	25.403,11	12.441,96	0,00	37.845,07	1,61	1.291.077,53	1.328.922,60	0,87
Total	610	1.526.850,93	818.407,65	0,00	2.345.258,58		149.602.087,75	151.947.346,33	

Información adicional