

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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

Auditores 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	89.128,19 326.120.047,21	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2.8540% 19/07/2006 642,995520 Bruto 546,546192 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2006 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	100.000,00 100.000.000,00	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2.7940% 19/07/2006 706,261111 Bruto 600,321944 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	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2.8340% 19/07/2006 716,372222 Bruto 608,916389 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	100.000,00 15.400.000,00	Variable Euribor 3M + 2,500% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	5.2640% 19/07/2006 1.330,622222 Bruto 1.131,028889 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		480.220.047,21	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	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	
% TACP Anual equivalente			0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,46	1,18	1,12	1,08	1,04	1,00	0,97	0,93
		Fecha	13/10/2007	03/07/2007	14/06/2007	28/05/2007	14/05/2007	30/04/2007	17/04/2007	05/04/2007	
	Amort. final	Años	4,73	3,47	3,22	2,97	2,73	2,73	2,47	2,47	2,47
		Fecha	19/01/2011	19/10/2009	19/07/2009	19/04/2009	19/01/2009	19/01/2009	19/10/2008	19/10/2008	19/10/2008
Serie A2(G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,46	1,18	1,12	1,08	1,04	1,00	0,97	0,93
		Fecha	13/10/2007	03/07/2007	14/06/2007	28/05/2007	14/05/2007	30/04/2007	17/04/2007	05/04/2007	
	Amort. final	Años	4,73	3,47	3,22	2,97	2,73	2,73	2,47	2,47	2,47
		Fecha	19/01/2011	19/10/2009	19/07/2009	19/04/2009	19/01/2009	19/01/2009	19/10/2008	19/10/2008	19/10/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,79	5,50	5,10	4,74	4,48	4,25	3,93	3,72
		Fecha	11/02/2014	29/10/2011	06/06/2011	22/01/2011	22/10/2010	27/07/2010	03/04/2010	18/01/2010	
	Amort. final	Años	9,48	6,73	6,22	5,73	5,47	5,22	4,73	4,47	4,47
		Fecha	19/10/2015	19/01/2013	19/07/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011	19/01/2011	19/10/2010	19/10/2010
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	6,75	6,30	5,89	5,53	5,20	4,90	4,63
		Fecha	11/08/2015	28/01/2013	14/08/2012	18/03/2012	06/11/2011	09/07/2011	23/03/2011	15/12/2010	
	Amort. final	Años	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24
		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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	88,73%	426.120.047,21	14,68%	89,60%	465.900.000,00
Serie A1	67,91%	326.120.047,21		70,37%	365.900.000,00
Serie A2(G)	20,82%	100.000.000,00		19,23%	100.000.000,00
Serie B	8,06%	38.700.000,00	6,62%	7,44%	38.700.000,00
Serie C	3,21%	15.400.000,00	3,41%	2,96%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		480.220.047,21			520.000.000,00
Fondo de Reserva	3,41%	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	16.747.428,85	2,800%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	14.970.171,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.493.857,89	
Pasivo	Disponibile	Interés
Préstamo Subordinado	16.380.000,00	4,264%
Préstamo Gastos Iniciales	1.606.331,62	3,064%

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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

Santaja

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		2.061	2.165
Principal			
Pendiente vencimiento	461.290.026,71	520.000.009,41	
Medio	223.818,55	240.184,76	
Mínimo	875,80	3.030,81	
Máximo	6.214.000,00	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,03%	3,72%	
Mínimo	0,00%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	75	80	
Mínimo	06/05/2006	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,47	9,21	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	9,31	8,71	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	66,09	65,39	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	5,97	5,68	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04	0,08	
Interés Fijo	9,12	10,86	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	49,55%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	14,63%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	11,32%	11,47%
(F) - Construcción	10,70%	11,26%
(H) - Hostelería	4,51%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,16%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	1,78%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	1,04%	1,02%
(M) - Educación	0,97%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,78%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,62%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,59%	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	2,43%	1,78%			1,35%
Tasa anual equivalente	25,59%	19,37%			15,05%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,92%	13,61%
Aragón	2,81%	2,61%
Asturias	1,63%	1,50%
Canarias	1,28%	1,39%
Cantabria	0,18%	0,19%
Castilla y León	4,90%	4,62%
Castilla-La Mancha	2,96%	3,20%
Cataluña	15,99%	17,03%
Ceuta	0,18%	0,14%
Comunidad Valenciana	11,18%	12,13%
Extremadura	0,21%	0,20%
Galicia	15,50%	15,46%
Islas Baleares	0,22%	0,44%
La Rioja	0,48%	0,42%
Madrid	16,36%	15,59%
Murcia	6,72%	6,10%
Navarra	1,16%	1,07%
País Vasco	4,34%	4,23%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total		%	%
Hasta 1 Mes	468	3.541.871,02	228.453,75	0,00	3.770.324,77	86,58	81.564.723,95	78,78
De 1 a 2 Meses	73	327.680,87	137.576,91	0,00	465.257,78	10,68	19.127.650,16	18,09
De 2 a 3 Meses	16	60.750,34	15.538,07	0,00	76.288,41	1,75	2.087.896,71	2,00
De 3 a 6 Meses	12	29.538,25	13.246,13	0,00	42.784,38	0,98	1.186.399,49	1,13
Total	569	3.959.840,48	394.814,86	0,00	4.354.655,34		103.966.670,31	108.321.325,65

Información adicional