

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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	"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	1,17	0,93	0,89	0,85	0,82	0,79	0,76	0,73
		Fecha	30/08/2007	05/06/2007	20/05/2007	07/05/2007	24/04/2007	12/04/2007	02/04/2007	23/03/2007	
	Amort. final	Años	4,31	3,05	3,05	2,81	2,56	2,56	2,31	2,31	
		Fecha	19/10/2010	19/07/2009	19/07/2009	19/04/2009	19/01/2009	19/01/2009	19/10/2008	19/10/2008	
Serie A2(G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,17	0,93	0,89	0,85	0,82	0,79	0,76	0,73
		Fecha	30/08/2007	05/06/2007	20/05/2007	07/05/2007	24/04/2007	12/04/2007	02/04/2007	23/03/2007	
	Amort. final	Años	4,31	3,05	3,05	2,81	2,56	2,56	2,31	2,31	
		Fecha	19/10/2010	19/07/2009	19/07/2009	19/04/2009	19/01/2009	19/01/2009	19/10/2008	19/10/2008	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,54	5,30	4,91	4,55	4,30	4,07	3,77	3,56
		Fecha	09/01/2014	15/10/2011	27/05/2011	15/01/2011	18/10/2010	26/07/2010	04/04/2010	20/12/2010	
	Amort. final	Años	9,31	6,56	6,06	5,56	5,31	5,05	4,56	4,31	
		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	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,99	6,54	6,09	5,70	5,35	5,03	4,74	4,48
		Fecha	25/06/2015	09/01/2013	01/08/2012	09/03/2012	02/11/2011	09/07/2011	25/03/2011	20/12/2010	
	Amort. final	Años	29,07	29,07	29,07	29,07	29,07	29,07	29,07	29,07	
		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	

* 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	47.735.121,43	2.800%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	25.433.320,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.131.906,09		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	4,264%
Préstamo Gastos Iniciales		1.606.331,62	3,064%

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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
Santiaja
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		1.989	2.165
Principal			
Pendiente vencimiento		421.580.412,30	520.000.009,41
Medio		211.955,96	240.184,76
Mínimo		442,10	3.030,81
Máximo		6.000.000,00	6.214.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		4,21%	3,72%
Mínimo		2,10%	2,10%
Máximo		8,90%	8,90%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		77	80
Mínimo		02/07/2006	13/01/2006
Máximo		30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		8,71	9,21
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		9,76	8,71
EURIBOR/MIBOR a 1 año		67,56	65,39
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		6,18	5,68
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,04	0,08
Interés Fijo		7,74	10,86

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		48,31%	49,51%
(D) - Industria manufacturera		15,24%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		11,39%	11,47%
(F) - Construcción		10,61%	11,26%
(H) - Hostelería		4,85%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		3,21%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		1,85%	1,73%
(J) - Intermediación financiera		1,09%	1,02%
(M) - Educación		1,05%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		0,83%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,66%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		0,58%	0,54%
(C) - Industrias extractivas		0,29%	0,30%
(B) - Pesca		0,03%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	3,15%	2,53%	1,87%		1,70%
Tasa anual equivalente	31,89%	26,43%	20,27%		18,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,70%	13,61%
Aragón	2,71%	2,61%
Asturias	1,68%	1,50%
Canarias	1,35%	1,39%
Cantabria	0,13%	0,19%
Castilla y León	5,15%	4,62%
Castilla-La Mancha	2,88%	3,20%
Cataluña	14,28%	17,03%
Ceuta	0,17%	0,14%
Comunidad Valenciana	11,74%	12,13%
Extremadura	0,21%	0,20%
Galicia	16,12%	15,46%
Islas Baleares	0,24%	0,44%
La Rioja	0,52%	0,42%
Madrid	15,21%	15,59%
Murcia	7,05%	6,10%
Navarra	1,25%	1,07%
País Vasco	4,61%	4,23%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	532	2.261.199,90	661.890,81	0,00	2.923.090,71	52,59	126.783.146,36	129.706.237,07	92,24
De 1 a 2 Meses	50	1.243.317,03	24.220,74	0,00	1.267.537,77	22,80	4.176.705,55	5.444.243,32	3,87
De 2 a 3 Meses	21	1.265.312,35	17.364,15	0,00	1.282.676,50	23,08	2.605.490,34	3.888.166,84	2,77
De 3 a 6 Meses	15	52.201,65	11.499,96	0,00	63.701,61	1,15	1.012.886,53	1.076.588,14	0,77
De 6 a 12 Meses	3	8.056,47	13.312,64	0,00	21.369,11	0,38	478.103,66	499.472,77	0,36
Total	621	4.830.087,40	728.288,30	0,00	5.558.375,70		135.056.332,44	140.614.708,14	

Información adicional