

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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
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	74.422,11 272.310.500,49 74,42%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	3,1900% 19/10/2006 606,705579 Bruto 515,699742 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/10/2006 "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	3,1300% 19/10/2006 799,888889 Bruto 679,905556 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	3,1700% 19/10/2006 810,111111 Bruto 688,594444 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" 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	5,6000% 19/10/2006 1.431,111111 Bruto 1.216,444444 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		426.410.500,49	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	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años Fecha	0,00	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70
		% TACP Anual equivalente		0,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	0,83	0,75	0,73	0,71	0,69	0,67	0,65	0,63	
		Fecha	28/06/2007	30/05/2007	23/05/2007	16/05/2007	09/05/2007	02/05/2007	25/04/2007	18/04/2007	
	Amort. final	Años	2,86	2,14	2,14	2,14	1,88	1,88	1,88	1,88	
		Fecha	19/07/2009	19/10/2008	19/10/2008	19/10/2008	19/07/2008	19/07/2008	19/07/2008	19/04/2008	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	0,83	0,75	0,73	0,71	0,69	0,67	0,65	0,63	
		Fecha	28/06/2007	30/05/2007	23/05/2007	16/05/2007	09/05/2007	02/05/2007	25/04/2007	18/04/2007	
	Amort. final	Años	2,88	2,14	2,14	2,14	1,88	1,88	1,88	1,88	
		Fecha	19/07/2009	19/10/2008	19/10/2008	19/10/2008	19/07/2008	19/07/2008	19/07/2008	19/04/2008	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,07	3,65	3,47	3,29	3,21	3,04	2,87	2,81	
		Fecha	24/09/2011	25/04/2010	15/02/2010	12/12/2009	14/11/2009	12/09/2009	14/07/2009	22/06/2009	
	Amort. final	Años	6,14	4,39	4,14	3,88	3,88	3,64	3,39	3,39	
		Fecha	19/10/2012	19/01/2011	19/10/2010	19/07/2010	19/07/2010	19/04/2010	19/01/2010	19/01/2010	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,89	4,48	4,30	4,13	3,96	3,79	3,64	3,49	
		Fecha	21/07/2012	22/02/2011	18/12/2010	16/10/2010	14/08/2010	15/06/2010	19/04/2010	24/02/2010	
	Amort. final	Años	10,64	10,64	10,64	10,64	10,64	10,64	10,64	10,64	
		Fecha	19/04/2017	19/04/2017	19/04/2017	19/04/2017	19/04/2017	19/04/2017	19/04/2017	19/04/2017	

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	87,31%	372.310.500,49	16,53%	89,60%	13,55%
Serie A1	63,86%	272.310.500,49	70,37%	365.900.000,00	
Serie A2(G)	23,45%	100.000.000,00	19,23%	100.000.000,00	
Serie B	9,08%	38.700.000,00	7,45%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	3,61%	15.400.000,00	3,84%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		426.410.500,49		520.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,84%	16.380.000,00		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		42.960.191,25	3,1400%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.709.157,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		997.306,36	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	4,6000%
Préstamo Gastos Iniciales		1.521.787,85	3,4000%

Información adicional

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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			1.946	2.165
Principal				
Pendiente vencimiento		392.729.299,55		520.000.009,41
Medio		201.813,62		240.184,76
Mínimo		443,14		3.030,81
Máximo		6.000.000,00		6.214.000,00
Interés nominal				
Medio ponderado		4,23%		3,72%
Mínimo		0,00%		2,10%
Máximo		8,90%		8,90%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		78		80
Mínimo		14/09/2006		13/01/2006
Máximo		30/06/2035		30/06/2035
Índice de referencia (distribución)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		7,54		9,21
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		10,22		8,71
EURIBOR/MIBOR a 1 año		68,75		65,39
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		6,53		5,68
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00		0,08
Interés Fijo		6,96		10,86

Concentración sectorial (CNAE)			Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales			46,41%	49,51%
(D) - Industria manufacturera			15,33%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico			11,97%	11,47%
(F) - Construcción			11,18%	11,26%
(H) - Hostelería			5,05%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones			3,33%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales			1,95%	1,73%
(J) - Intermediación financiera			1,11%	1,02%
(M) - Educación			1,11%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social			0,87%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua			0,71%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura			0,61%	0,54%
(C) - Industrias extractivas			0,30%	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	0,63%	2,80%	2,38%		1,91%
Tasa anual equivalente	7,27%	28,90%	25,11%		20,64%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			14,17%	13,61%
Aragón			2,83%	2,61%
Asturias			1,78%	1,50%
Canarias			1,36%	1,39%
Cantabria			0,14%	0,19%
Castilla y León			5,38%	4,62%
Castilla-La Mancha			3,06%	3,20%
Cataluña			13,57%	17,03%
Ceuta			0,18%	0,14%
Comunidad Valenciana			12,18%	12,13%
Extremadura			0,23%	0,20%
Galicia			16,14%	15,46%
Islas Baleares			0,25%	0,44%
La Rioja			0,56%	0,42%
Madrid			15,80%	15,59%
Murcia			6,20%	6,10%
Navarra			1,33%	1,07%
País Vasco			4,85%	4,23%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total		%	%
Hasta 1 Mes	372	501.434,72	156.536,17	0,00	657.970,89	25,83	56.744.092,98	75,85
De 1 a 2 Meses	57	1.331.145,55	45.985,77	0,00	1.377.131,32	54,06	8.763.008,23	13,40
De 2 a 3 Meses	28	170.659,30	25.625,31	0,00	196.284,61	7,70	5.948.693,83	8,12
De 3 a 6 Meses	26	259.039,62	15.819,75	0,00	274.859,37	10,79	1.101.379,56	1,82
De 6 a 12 Meses	6	24.058,51	17.250,60	0,00	41.309,11	1,62	576.501,08	0,82
Total	489	2.286.337,70	261.217,60	0,00	2.547.555,30		73.133.675,68	

Información adicional