

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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									
			Años	Fecha	0,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,73	0,67	0,66	0,64	0,62	0,61	0,59	0,57
		Amort. final	Años	Fecha	24/06/2007	03/06/2007	28/05/2007	21/05/2007	15/05/2007	09/05/2007	03/05/2007	27/04/2007
		Amort. final	Años	Fecha	19/07/2009	19/01/2009	19/10/2008	19/10/2008	19/07/2008	19/07/2008	19/07/2008	19/07/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,73	0,67	0,66	0,64	0,62	0,61	0,59	0,57
		Amort. final	Años	Fecha	24/06/2007	03/06/2007	28/05/2007	21/05/2007	15/05/2007	09/05/2007	03/05/2007	27/04/2007
		Amort. final	Años	Fecha	19/07/2009	19/01/2009	19/10/2008	19/10/2008	19/07/2008	19/07/2008	19/07/2008	19/07/2008
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,98	3,58	3,40	3,22	3,15	2,98	2,81	2,75
		Amort. final	Años	Fecha	22/09/2011	29/04/2010	21/02/2010	17/12/2009	22/11/2009	20/09/2009	21/07/2009	30/06/2009
		Amort. final	Años	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,80	4,42	4,24	4,07	3,91	3,74	3,59	3,44
		Amort. final	Años	Fecha	18/07/2012	01/03/2011	26/12/2010	25/10/2010	26/08/2010	27/05/2010	01/05/2010	09/03/2010
		Amort. final	Años	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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,22	2,41	2,30	2,19	2,14	2,04	1,94	1,89
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2009	25/02/2009	16/01/2009	07/12/2008	18/11/2008	12/10/2008	06/09/2008	20/08/2008
		Amort. final	Años	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,62	2,82	2,71	2,61	2,51	2,41	2,32	2,23
		Amort. final	Años	Fecha	12/05/2010	23/07/2009	14/06/2009	08/05/2009	01/04/2009	25/02/2009	22/01/2009	21/12/2008
		Amort. final	Años	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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,22	2,41	2,30	2,19	2,14	2,04	1,94	1,89
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2009	25/02/2009	16/01/2009	07/12/2008	18/11/2008	12/10/2008	06/09/2008	20/08/2008
		Amort. final	Años	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,62	2,82	2,71	2,61	2,51	2,41	2,32	2,23
		Amort. final	Años	Fecha	12/05/2010	23/07/2009	14/06/2009	08/05/2009	01/04/2009	25/02/2009	22/01/2009	21/12/2008
		Amort. final	Años	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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	87,31%	372.310.500,49	16,53%	89,60%	465.900.000,00
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	50.666.500,07	3,140%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	14.209.995,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.952.510,39		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	4,600%
Préstamo Gastos Iniciales		1.521.787,85	3,400%

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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		1.927	2.165
Principal			
Pendiente vencimiento		375.588.162,58	520.000.009,41
Medio		194.908,23	240.184,76
Mínimo		63,40	3.030,81
Máximo		6.000.000,00	6.214.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		4,43%	3,72%
Mínimo		2,50%	2,10%
Máximo		8,90%	8,90%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		78	80
Mínimo		01/10/2006	13/01/2006
Máximo		30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		7,45	9,21
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		10,50	8,71
EURIBOR/MIBOR a 1 año		68,89	65,39
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		6,77	5,68
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00	0,08
Interés Fijo		6,38	10,86

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,01%	2,09%	2,31%		1,82%
Tasa anual equivalente	11,42%	22,38%	24,44%		19,76%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	46,63%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	15,71%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,04%	11,47%
(F) - Construcción	10,76%	11,26%
(H) - Hostelería	4,61%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,36%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,01%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	1,14%	1,02%
(M) - Educación	1,15%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,90%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,73%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,63%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,30%	0,30%
(B) - Pesca	0,03%	0,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,68%	13,61%
Aragón	2,93%	2,61%
Asturias	1,84%	1,50%
Canarias	1,41%	1,39%
Cantabria	0,14%	0,19%
Castilla y León	5,56%	4,62%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,20%
Cataluña	13,95%	17,03%
Ceuta	0,19%	0,14%
Comunidad Valenciana	11,19%	12,13%
Extremadura	0,23%	0,20%
Galicia	15,82%	15,46%
Islas Baleares	0,26%	0,44%
La Rioja	0,58%	0,42%
Madrid	16,29%	15,59%
Murcia	5,79%	6,10%
Navarra	1,37%	1,07%
País Vasco	4,58%	4,23%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total		%	%
Hasta 1 Mes	521	4.053.328,00	576.348,32	0,00	4.629.676,32	78,52	110.803.859,91	89,64
De 1 a 2 Meses	50	71.072,69	25.281,55	0,00	96.354,24	1,63	4.591.090,50	3,64
De 2 a 3 Meses	24	894.217,73	42.993,97	0,00	937.211,70	15,89	5.919.513,48	5,32
De 3 a 6 Meses	17	61.403,36	13.608,58	0,00	75.011,94	1,27	982.025,50	0,82
De 6 a 12 Meses	10	137.457,51	20.793,52	0,00	158.251,03	2,68	588.009,55	0,58
Total	622	5.217.479,29	679.025,94	0,00	5.896.505,23		122.884.498,94	

Información adicional