

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Moody's / S&P Actual	Inicial	
Serie A1 ES0328421005	12/12/2005 3.659	25.539,71 93.449.798,89 25,54%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	4,5360% 21/04/2008 292,838315 Bruto 240,127418 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	21/04/2008 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	74.513,81 74.513.810,00 74,51%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4760% 21/04/2008 843,074084 Bruto 691,320749 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	89.535,20 34.650.122,40 89,54%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	4,5160% 21/04/2008 1.022,084101 Bruto 838,108963 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	6,9460% 21/04/2008 1.755,794444 Bruto 1.439,751444 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB	
Total		218.013.731,29 520.000.000,00								

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 Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A1	Con amortización opcional *	Amort. final	2,04	1,88	1,74	1,62	1,51	1,42	1,34	1,27
		Fecha	14/02/2010	16/12/2009	25/10/2009	09/11/2009	25/02/2010	07/03/2009	06/03/2009	05/07/2009
		Años	5,97	5,47	4,97	4,47	3,97	3,47	2,97	2,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	2,04	1,88	1,74	1,62	1,51	1,42	1,34	1,27
		Amort. final	15/02/2010	16/12/2009	26/10/2009	09/12/2009	08/05/2009	07/03/2009	06/03/2009	05/07/2009
		Años	6,22	5,72	5,22	4,72	4,22	3,72	3,22	2,72
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Amort. final	2,04	1,88	1,74	1,62	1,51	1,42	1,34	1,27
		Fecha	14/02/2010	16/12/2009	25/10/2009	09/11/2009	25/02/2010	07/03/2009	06/03/2009	05/07/2009
		Años	5,97	5,47	4,97	4,47	3,97	3,47	2,97	2,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	2,04	1,88	1,74	1,62	1,51	1,42	1,34	1,27
		Amort. final	15/02/2010	16/12/2009	26/10/2009	09/12/2009	08/05/2009	07/03/2009	06/03/2009	05/07/2009
		Años	6,22	5,72	5,22	4,72	4,22	3,72	3,22	2,72
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	5,97	5,47	4,97	4,47	3,97	3,47	2,97	2,47
		Fecha	19/04/2014	19/10/2013	19/04/2013	19/10/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011
		Años	19,01/2014	19/07/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	8,16	7,53	6,97	6,45	5,99	5,58	5,21	4,87
		Amort. final	26/03/2016	08/10/2015	16/01/2015	13/07/2014	26/01/2014	27/08/2013	14/04/2013	14/12/2012
		Años	10,98	10,22	9,47	8,72	8,22	7,72	7,22	6,72
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	5,97	5,47	4,97	4,47	3,97	3,47	2,97	2,47
		Fecha	19/01/2014	19/07/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011
		Años	19,01/2014	19/07/2013	19/01/2013	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/07/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	14,64	13,60	12,68	11,85	11,11	10,44	9,83	9,27
		Amort. final	17/09/2022	09/04/2021	10/03/2020	12/05/2019	03/09/2019	07/07/2018	26/11/2017	05/07/2017
		Años	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC		A la emisión	% MC	
Clase A	77,04%	167.963.608,89	30,46%	89,60%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	42,86%	93.449.798,89		70,37%	365.900.000,00	
Serie A2(G)	34,18%	74.513.810,00		19,23%	100.000.000,00	
Serie B	15,89%	34.650.122,40	14,57%	7,44%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	7,06%	15.400.000,00	7,51%	2,96%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		218.013.731,29			520.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,51%	16.380.000,00		3,15%	16.380.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		74.513.810,00			100.000.000,00	
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.617.843,50	4,450%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.448.920,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso		890.367,96	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	5,946%
Préstamo Gastos Iniciales		1.014.525,23	4,746%

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
G84529460
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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	1.559	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	211.847.916,28	520.000.009,41	
Medio	135.887,05	240.184,76	
Mínimo	30,75	3.030,81	
Máximo	5.089.380,59	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,64%	3,72%	
Mínimo	2,50%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	90	80	
Mínimo	09/02/2008	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	3,28%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,62%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	69,62%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	9,77%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	3,70%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	42,43%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	20,09%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,03%	11,47%
(F) - Construcción	7,21%	11,26%
(H) - Hostelería	5,79%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,47%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,45%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	1,22%	1,02%
(M) - Educación	1,79%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,27%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,24%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,66%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,34%	0,30%
(B) - Pesca	0,01%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,48%	0,56%	1,06%	1,60%
Tasa anual equivalente	3,29%	5,59%	6,48%	11,98%	17,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,63%	13,61%
Aragón	3,84%	2,61%
Asturias	1,67%	1,50%
Canarias	1,92%	1,39%
Cantabria	0,12%	0,19%
Castilla y León	5,60%	4,62%
Castilla-La Mancha	3,33%	3,20%
Cataluña	12,09%	17,03%
Ceuta	0,14%	0,14%
Comunidad Valenciana	9,65%	12,13%
Extremadura	0,36%	0,20%
Galicia	18,97%	15,46%
Islas Baleares	0,39%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,41%	15,59%
Murcia	8,36%	6,10%
Navarra	0,30%	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	%		%		%
Impagados										
Hasta 1 Mes	285	430.937,50	152.341,37	0,00	583.278,87	16,49	40.530.856,35	41.114.135,22	60,23	
De 1 a 2 Meses	66	1.857.032,04	131.634,17	0,00	1.988.666,21	56,21	14.411.553,89	16.400.220,10	24,03	
De 2 a 3 Meses	27	302.218,07	54.044,33	0,00	356.262,40	10,07	6.021.903,82	6.378.166,22	9,34	
De 3 a 6 Meses	34	183.568,42	27.971,19	0,00	211.539,61	5,98	2.781.899,53	2.993.439,14	4,39	
De 6 a 12 Meses	13	85.855,50	26.253,23	0,00	112.108,73	3,17	536.321,42	648.430,15	0,95	
De 12 a 18 Meses	6	138.643,06	9.448,14	0,00	148.091,20	4,19	157.995,25	306.086,45	0,45	
De 18 a 24 Meses	10	100.764,74	37.342,82	0,00	138.107,56	3,90	281.369,09	419.476,65	0,61	
Subtotal	441	3.099.019,33	439.035,25	0,00	3.538.054,58	100,00	64.721.899,35	68.259.953,93	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	441	3.099.019,33	439.035,25	0,00	3.538.054,58		64.721.899,35	68.259.953,93		

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional