

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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

Depositorio 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	22.695,05 83.041.187,95	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8740% 21/07/2008 279,611842 Bruto 229,281710 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2008 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	66.214,31 66.214.310,00	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8140% 21/07/2008 805,743546 Bruto 660,709708 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	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8540% 21/07/2008 1.098,581981 Bruto 900,837224 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	7,2840% 21/07/2008 1.841,233333 Bruto 1.509,811333 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB	
Total		199.305.620,35	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
% TACP Anual equivalente			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	1,94	1,79	1,66	1,55	1,46	1,37	1,30	1,23
		Fecha	27/06/2010	05/02/2010	15/03/2010	02/05/2010	01/01/2010	12/02/2009	11/04/2009	10/10/2009
	Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
		Fecha	19/10/2013	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2011	19/07/2011
Serie A2(G)	Sin amortización opcional *	Años	1,94	1,79	1,66	1,55	1,46	1,37	1,30	1,23
		Fecha	28/06/2010	05/03/2010	17/03/2010	02/05/2010	01/01/2010	12/02/2009	11/04/2009	10/11/2009
	Amort. final	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
		Fecha	19/01/2014	19/07/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2011	19/07/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,94	1,79	1,66	1,55	1,46	1,37	1,30	1,23
		Fecha	27/06/2010	05/02/2010	15/03/2010	02/05/2010	01/01/2010	12/02/2009	11/04/2009	10/10/2009
	Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
		Fecha	19/10/2013	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2011	19/07/2011
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	1,94	1,79	1,66	1,55	1,46	1,37	1,30	1,23
		Fecha	28/06/2010	05/03/2010	17/03/2010	02/05/2010	01/01/2010	12/02/2009	11/04/2009	10/11/2009
	Amort. final	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
		Fecha	19/01/2014	19/07/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2011	19/07/2011

* 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	74,89%	149.255.497,95	33,34%	89,60%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	41,67%	83.041.187,95		70,37%	365.900.000,00	
Serie A2(G)	33,22%	66.214.310,00		19,23%	100.000.000,00	
Serie B	17,39%	34.650.122,40	15,95%	7,44%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	7,73%	15.400.000,00	8,22%	2,96%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		199.305.620,35			520.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,22%	16.380.000,00		3,15%	16.380.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		66.214.310,00			100.000.000,00	
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.512.050,23	4,850%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.342.230,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.047.753,06	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	6,284%
Préstamo Gastos Iniciales		929.981,46	5,084%

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.382	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	180.653.225,07	520.000.009,41	
Medio	130.718,69	240.184,76	
Mínimo	36,00	3.030,81	
Máximo	4.943.123,02	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,89%	3,72%	
Mínimo	2,50%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	92	80	
Mínimo	31/07/2008	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,39%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,99%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	69,93%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	10,21%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	3,47%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,16%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	20,94%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,46%	11,47%
(F) - Construcción	7,54%	11,26%
(H) - Hostelería	6,16%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,34%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,55%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	1,13%	1,02%
(M) - Educación	2,01%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,37%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,27%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,72%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,33%	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	0,59%	0,44%	0,96%	0,88%	1,52%
Tasa anual equivalente	6,86%	5,12%	10,95%	10,01%	16,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,43%	13,61%
Aragón	3,92%	2,61%
Asturias	1,73%	1,50%
Canarias	2,07%	1,39%
Cantabria	0,10%	0,19%
Castilla y León	5,38%	4,62%
Castilla-La Mancha	2,59%	3,20%
Cataluña	12,77%	17,03%
Ceuta	0,14%	0,14%
Comunidad Valenciana	9,32%	12,13%
Extremadura	0,40%	0,20%
Galicia	19,83%	15,46%
Islas Baleares	0,43%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,74%	15,59%
Murcia	9,32%	6,10%
Navarra	0,33%	1,07%
País Vasco	4,62%	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	351	865.322,96	286.946,14	0,00	1.152.269,10	29,45	46.863.858,90	48.016.128,00	70,56
De 1 a 2 Meses	45	61.945,47	20.427,42	0,00	82.372,89	2,11	2.719.492,60	2.801.865,49	4,12
De 2 a 3 Meses	35	352.211,05	35.783,53	0,00	387.994,58	9,92	3.435.192,94	3.823.187,52	5,62
De 3 a 6 Meses	35	1.384.883,06	116.430,75	0,00	1.501.313,81	38,37	7.148.077,93	8.649.391,74	12,71
De 6 a 12 Meses	26	268.601,03	93.165,62	0,00	361.766,65	9,24	3.161.413,30	3.523.179,95	5,18
De 12 a 18 Meses	12	102.322,40	36.293,53	0,00	138.615,93	3,54	456.767,38	595.383,31	0,87
De 18 a 24 Meses	6	123.134,08	12.611,67	0,00	135.745,75	3,47	94.097,14	229.842,89	0,34
Más de 2 Años	8	120.732,24	32.370,74	0,00	153.102,98	3,91	261.401,59	414.504,57	0,61
Subtotal	518	3.279.152,29	634.029,40	0,00	3.913.181,69	100,00	64.140.301,78	68.053.483,47	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	518	3.279.152,29	634.029,40	0,00	3.913.181,69		64.140.301,78	68.053.483,47	

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

Información adicional