

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009

Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005NIF
V84529460Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.TOriginador/Cedente Activos
Banco PastorAdministrador Activos
Banco PastorDirectores Emisión Bonos
Banco Pastor
Deutsche Bank
JPMorganAseguradores y Colocadores Bonos
Banco Pastor
Deutsche Bank
JPMorgan
CIBC
Bancaja
SCHAgente Pago Bonos
Banco Sabadell AtlánticoMercado Negociación
AIAF Mercado de Renta FijaRegistro Contable Bonos
IberclearCuenta Tesorería
Banco Sabadell AtlánticoPermuta Intereses
Banco PastorPréstamo Gastos Iniciales
Banco PastorPréstamo Subordinado
Banco PastorAval Serie A2(G)
Estado EspañolAval Serie B
Fondo Europeo de InversionesDepositorio Activos
Banco PastorAuditores 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0328421005	12/12/2005 3.659	16.221,99 59.356.261,41 16,22%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6000% 20/04/2009 106,614523 Bruto 87,423909 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2009 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	47.328,71 47.328.710,00 47,33%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5400% 20/04/2009 303,876612 Bruto 249,178822 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	2,5800% 20/04/2009 583,918729 Bruto 478,813358 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	5,0100% 20/04/2009 1.266,416667 Bruto 1.038,461667 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		156.735.093,81 520.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media	% TACP								
			Años	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	1,54	1,43	1,33	1,25	1,18	1,12	1,06	1,01	1,01
		Fecha	11/03/2010	22/09/2010	19/08/2010	20/07/2010	23/06/2010	06/01/2010	05/10/2010	22/04/2010	22/04/2010
	Amort. final	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50
	Fecha	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/10/2011	19/10/2011	
Sin amortización opcional *	Años	1,54	1,43	1,33	1,25	1,18	1,12	1,06	1,01	1,01	
	Fecha	11/03/2010	23/09/2010	20/08/2010	21/07/2010	25/06/2010	06/01/2010	05/10/2010	22/04/2010	22/04/2010	
	Amort. final	Años	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	
	Fecha	19/07/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/10/2011	19/10/2011	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	1,54	1,43	1,33	1,25	1,18	1,12	1,06	1,01	1,01
		Fecha	11/03/2010	22/09/2010	19/08/2010	20/07/2010	23/06/2010	06/01/2010	05/10/2010	22/04/2010	22/04/2010
	Amort. final	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
	Fecha	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/10/2011	19/10/2011	
Sin amortización opcional *	Años	1,54	1,43	1,33	1,25	1,18	1,12	1,06	1,01	1,01	
	Fecha	11/03/2010	23/09/2010	20/08/2010	21/07/2010	25/06/2010	06/01/2010	05/10/2010	22/04/2010	22/04/2010	
	Amort. final	Años	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	
	Fecha	19/07/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/10/2011	19/10/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
		Fecha	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/10/2011	
	Amort. final	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
	Fecha	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/10/2011		
Sin amortización opcional *	Años	6,10	5,63	5,22	4,84	4,51	4,21	3,95	3,71		
	Fecha	26/05/2015	12/05/2014	07/06/2014	19/02/2014	21/10/2013	07/05/2013	30/03/2013	01/01/2013		
	Amort. final	Años	8,76	8,25	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75		
	Fecha	19/01/2018	19/07/2017	19/10/2016	19/04/2016	19/01/2016	19/07/2015	19/01/2015	19/10/2014		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
		Fecha	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/10/2011	
	Amort. final	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
	Fecha	19/04/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/10/2011		
Sin amortización opcional *	Años	12,27	11,44	10,69	10,02	9,41	8,86	8,36	7,89		
	Fecha	24/07/2021	25/09/2020	26/12/2019	25/04/2019	15/09/2018	25/02/2018	26/08/2017	03/09/2017		
	Amort. final	Años	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26		
	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 fallos 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	68,07%	106.684.971,41	42,39%	89,60%	465.900.000,00
Serie A1	37,87%	59.356.261,41	70,37%	70,37%	365.900.000,00
Serie A2(G)	30,20%	47.328.710,00	19,23%	19,23%	100.000.000,00
Serie B	22,11%	34.650.122,40	20,28%	7,44%	38.700.000,00
Serie C	9,83%	15.400.000,00	10,45%	2,96%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		156.735.093,81			520.000.000,00
Fondo de Reserva	10,45%	16.380.000,00		3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		47.328.710,00			100.000.000,00
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.354.651,50	2,610%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.061.016,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	733.766,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	3,812%
Préstamo Gastos Iniciales		676.350,15	2,612%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
V84529460

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 Sabadell Atlántico

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

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	1.208	2.165
Principal		
Pendiente vencimiento	140.344.969,84	520.000.009,41
Medio	116.179,61	240.184,76
Mínimo	235,86	3.030,81
Máximo	4.666.716,65	6.214.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	5,16%	3,72%
Mínimo	2,19%	2,10%
Máximo	8,90%	8,90%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	97	80
Mínimo	14/04/2009	13/01/2006
Máximo	30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,50%	9,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,42%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	68,98%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,06%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%
Interés Fijo	3,04%	10,86%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,55%	0,79%	0,85%	0,60%	1,32%
Tasa anual equivalente	17,13%	9,05%	9,69%	7,01%	14,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,74%	13,61%
Aragón	4,33%	2,61%
Asturias	1,40%	1,50%
Canarias	1,67%	1,39%
Cantabria	0,06%	0,19%
Castilla y León	3,83%	4,62%
Castilla-La Mancha	2,92%	3,20%
Cataluña	13,40%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	9,55%	12,13%
Extremadura	0,39%	0,20%
Galicia	20,05%	15,46%
Islas Baleares	0,51%	0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,19%	15,59%
Murcia	10,72%	6,10%
Navarra	0,38%	1,07%
País Vasco	4,86%	4,23%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		%
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	333	3.597.168,14	333.869,21	0,00	3.931.037,35	48,03	44.118.230,66	48.049.268,01	59,71	
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	383.730,75	52.644,48	0,00	436.375,23	5,33	6.154.237,42	6.590.612,65	8,19	
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	521.738,72	75.938,87	0,00	597.677,59	7,30	4.930.161,19	5.527.838,78	6,87	
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	251.178,98	103.438,74	0,00	354.617,72	4,33	6.289.771,25	6.644.388,97	8,26	
De > 6 a < 12 Meses	47	737.448,02	330.379,15	0,00	1.067.827,17	13,05	6.744.089,85	7.811.917,02	9,71	
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	818.705,19	262.234,70	0,00	1.080.939,89	13,21	3.139.879,92	4.220.819,81	5,25	
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	263.534,75	39.804,84	0,00	303.339,59	3,71	257.072,56	560.412,15	0,70	
De ≥ 2 Años	18	305.916,79	107.053,38	0,00	412.970,17	5,05	654.237,06	1.067.207,23	1,33	
Subtotal	537	6.879.421,34	1.305.363,37	0,00	8.184.784,71	100,00	72.287.679,91	80.472.464,62	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	1	72.623,10	1.423,79	0,00	74.046,89	100,00	0,00	74.046,89	100,00	
Subtotal	1	72.623,10	1.423,79	0,00	74.046,89	100,00	0,00	74.046,89	100,00	
Total	538	6.952.044,44	1.306.787,16	0,00	8.258.831,60		72.287.679,91	80.546.511,51		