

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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

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	14.550,69 53.240.974,71 14,55%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5000% 20/07/2009 55,171366 Bruto 45,240520 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	20/07/2009 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	42.452,54 42.452.540,00 42,45%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4400% 20/07/2009 154,527246 Bruto 126,712342 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	1,4800% 20/07/2009 334,961132 Bruto 274,668128 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	3,9100% 20/07/2009 988,361111 Bruto 810,456111 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB	
Total		145.743.637,11	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	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Fecha	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009
		Amort. final	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
	Sin amortización opcional *	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Fecha	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009
		Amort. final	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Fecha	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009
		Amort. final	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
	Sin amortización opcional *	Años	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46
		Fecha	15/11/2009	15/11/2009	15/11/2009	15/11/2009	15/11/2009	15/11/2009	15/11/2009	15/11/2009	15/11/2009
		Amort. final	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Fecha	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009
		Amort. final	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
	Sin amortización opcional *	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		Fecha	31/05/2009	31/05/2009	31/05/2009	31/05/2009	31/05/2009	31/05/2009	31/05/2009	31/05/2009	31/05/2009
		Amort. final	Años	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Fecha	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009	19/07/2009
		Amort. final	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
	Sin amortización opcional *	Años	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		Fecha	31/05/2009	31/05/2009	31/05/2009	31/05/2009	31/05/2009	31/05/2009	31/05/2009	31/05/2009	31/05/2009
		Amort. final	Años	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15

* 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	65,66%	95.693.514,71	45,57%	89,60%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	36,53%	53.240.974,71		70,37%	365.900.000,00	
Serie A2(G)	29,13%	42.452.540,00		19,23%	100.000.000,00	
Serie B	23,77%	34.650.122,40	21,80%	7,44%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	10,57%	15.400.000,00	11,23%	2,96%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		145.743.637,11			520.000.000,00	
Fondo de Reserva	11,23%	16.362.751,33		3,15%	16.380.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		42.452.540,00			100.000.000,00	
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.110.737,75	1,510%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.102.242,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	512.312,11		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	2,905%
Préstamo Gastos Iniciales		591.806,38	1,705%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.125	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	126.405.956,70	520.000.009,41	
Medio	112.360,85	240.184,76	
Mínimo	224,63	3.030,81	
Máximo	4.570.285,91	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,44%	3,72%	
Mínimo	1,48%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	101	80	
Mínimo	15/07/2009	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,56%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,46%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	69,00%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,09%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	1,89%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	39,61%	49,51%	
(D) - Industria manufacturera	21,14%	13,97%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,04%	11,47%	
(F) - Construcción	8,14%	11,26%	
(H) - Hostelería	6,66%	4,54%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,79%	3,30%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,88%	1,73%	
(J) - Intermediación financiera	0,53%	1,02%	
(M) - Educación	2,28%	0,90%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,60%	0,75%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,33%	0,57%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,75%	0,54%	
(C) - Industrias extractivas	0,24%	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	0,44%	0,79%	0,79%	0,69%	1,29%
Tasa anual equivalente	5,18%	9,09%	9,07%	8,00%	14,40%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	9,11%	13,61%	
Aragón	4,55%	2,61%	
Asturias	1,42%	1,50%	
Canarias	1,77%	1,39%	
Cantabria	0,05%	0,19%	
Castilla y León	3,62%	4,62%	
Castilla-La Mancha	1,66%	3,20%	
Cataluña	13,84%	17,03%	
Ceuta	0,00%	0,14%	
Comunidad Valenciana	9,25%	12,13%	
Extremadura	0,41%	0,20%	
Galicia	20,56%	15,46%	
Islas Baleares	0,55%	0,44%	
La Rioja	0,00%	0,42%	
Madrid	17,67%	15,59%	
Murcia	11,52%	6,10%	
Navarra	0,40%	1,07%	
País Vasco	3,61%	4,23%	

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	287	896.416,15	184.148,20	0,00	1.080.564,35	14,24	31.198.514,98	32.279.079,33	52,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	2.127.024,83	46.758,70	0,00	2.173.783,53	28,65	3.661.536,53	5.835.320,06	9,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	109.943,52	21.977,62	0,00	131.921,14	1,74	1.424.418,32	1.556.339,46	2,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	421.105,32	67.280,58	0,00	488.385,90	6,44	4.991.856,60	5.480.242,50	8,89
De > 6 a < 12 Meses	46	657.282,12	290.188,42	0,00	947.470,54	12,49	5.730.408,70	6.677.879,24	10,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	1.153.713,64	356.251,19	0,00	1.509.964,83	19,90	4.209.006,61	5.718.971,44	9,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	484.680,05	227.611,94	0,00	712.291,99	9,39	2.185.219,48	2.897.511,47	4,70
De ≥ 24 a < 36 Meses	26	414.399,20	127.782,05	0,00	542.181,25	7,15	668.471,61	1.210.652,86	1,96
Subtotal	496	6.264.564,83	1.321.998,70	0,00	7.586.563,53	100,00	54.069.432,83	61.655.996,36	100,00
Dudosos (subjetivos)									
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	497	6.337.187,93	1.323.422,49	0,00	7.660.610,42		54.069.432,83	61.730.043,25	