

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

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	11.820,63 43.251.685,17 11,82%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0590% 19/10/2009 31,642841 Bruto 25,947130 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/10/2009 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	34.487,40 34.487.400,00 34,49%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9990% 19/10/2009 87,089307 Bruto 71,413232 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	1,0390% 19/10/2009 235,151767 Bruto 192,824449 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	3,4690% 19/10/2009 876,886111 Bruto 719,046611 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 BB	Ba2 BB
Total		127.789.207,57	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	Amort. final	1,62	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
		Fecha 03/01/2011	Fecha 19/04/2013	Fecha 19/10/2012	Fecha 19/07/2012	Fecha 19/04/2012	Fecha 19/04/2012	Fecha 19/01/2012	Fecha 19/01/2012	Fecha 19/01/2012
Serie A2(G)	Amort. final	1,62	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
		Fecha 03/01/2011	Fecha 19/04/2013	Fecha 19/10/2012	Fecha 19/07/2012	Fecha 19/04/2012	Fecha 19/04/2012	Fecha 19/01/2012	Fecha 19/01/2012	Fecha 19/01/2012
Serie B	Amort. final	1,62	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
		Fecha 03/01/2011	Fecha 19/04/2013	Fecha 19/10/2012	Fecha 19/07/2012	Fecha 19/04/2012	Fecha 19/04/2012	Fecha 19/01/2012	Fecha 19/01/2012	Fecha 19/01/2012
Serie C	Amort. final	1,62	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
		Fecha 03/01/2011	Fecha 19/04/2013	Fecha 19/10/2012	Fecha 19/07/2012	Fecha 19/04/2012	Fecha 19/04/2012	Fecha 19/01/2012	Fecha 19/01/2012	Fecha 19/01/2012

* 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	60,83%	77.739.085,17	50,65%	89,60%	465.900.000,00
Serie A1	33,85%	43.251.685,17		70,37%	365.900.000,00
Serie A2(G)	26,99%	34.487.400,00		19,23%	100.000.000,00
Serie B	27,12%	34.650.122,40	23,53%	7,44%	38.700.000,00
Serie C	12,05%	15.400.000,00	11,48%	2,96%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		127.789.207,57			520.000.000,00
Fondo de Reserva	11,48%	14.673.329,27		3,15%	16.380.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		34.487.400,00			100.000.000,00
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.652.187,33	1,084%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	966.110,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso	229.322,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.380.000,00	2,469%
Préstamo Gastos Iniciales		507.262,61	1,269%
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: 31/07/2009
 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		1.090	2.165
Principal			
Pendiente vencimiento	122.022.609,24	520.000.009,41	
Medio	111.947,35	240.184,76	
Mínimo	286,98	3.030,81	
Máximo	4.537.896,53	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,34%	3,72%	
Mínimo	1,48%	2,10%	
Máximo	8,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	102	80	
Mínimo	13/08/2009	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,57%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,18%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	69,06%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,38%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	1,81%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		40,20%	49,51%
(D) - Industria manufacturera		21,29%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		12,97%	11,47%
(F) - Construcción		7,29%	11,26%
(H) - Hostelería		6,79%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,70%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		2,92%	1,73%
(J) - Intermediación financiera		0,54%	1,02%
(M) - Educación		2,34%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,83%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,34%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		0,76%	0,54%
(C) - Industrias extractivas		0,22%	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	1,40%	0,70%	0,95%	0,80%	1,29%
Tasa anual equivalente	15,57%	8,10%	10,87%	9,18%	14,43%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		9,27%	13,61%
Aragón		4,15%	2,61%
Asturias		1,43%	1,50%
Canarias		0,92%	1,39%
Cantabria		0,05%	0,19%
Castilla y León		3,69%	4,62%
Castilla-La Mancha		1,66%	3,20%
Cataluña		14,08%	17,03%
Ceuta		0,14%	0,14%
Comunidad Valenciana		9,37%	12,13%
Extremadura		0,42%	0,20%
Galicia		20,57%	15,46%
Islas Baleares		0,57%	0,44%
La Rioja		0,00%	0,42%
Madrid		18,00%	15,59%
Murcia		11,78%	6,10%
Navarra		0,40%	1,07%
País Vasco		3,62%	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	252	1.310.716,42	144.799,73	0,00	1.455.516,15	18,23	33.277.655,94	34.733.172,09	55,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	211.756,36	40.799,89	0,00	252.556,25	3,16	6.178.765,34	6.431.321,59	10,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	1.873.015,49	18.576,90	0,00	1.891.592,39	23,69	964.329,88	2.855.922,27	4,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	213.741,50	53.583,01	0,00	267.324,51	3,35	1.884.888,76	2.152.213,27	3,42
De > 6 a < 12 Meses	53	493.198,20	161.509,28	0,00	654.707,48	8,20	3.565.299,35	4.220.006,83	6,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	1.607.400,45	498.874,70	0,00	2.106.275,15	26,38	6.111.092,39	8.217.367,54	13,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	452.109,79	246.667,34	0,00	698.777,13	8,75	2.346.194,88	3.044.972,01	4,84
De ≥ 24 a < 36 Meses	28	520.050,70	137.365,87	0,00	657.416,57	8,23	659.425,65	1.316.842,42	2,09
Subtotal	467	6.681.988,91	1.302.176,72	0,00	7.984.165,63	100,00	54.987.652,39	62.971.818,02	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	468	6.754.612,01	1.303.600,51	0,00	8.058.212,52		54.987.652,39	63.045.864,91	

Información adicional