

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	7.996,83 29.260.400,97	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7700% 19/04/2010 15,393898 Bruto 12,622996 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/04/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa	Aaa
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	23.331,22 23.331.220,00	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7100% 19/04/2010 41,412916 Bruto 33,958591 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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	0,7500% 19/04/2010 167,878500 Bruto 137,660370 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	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	3,1800% 19/04/2010 795,000000 Bruto 651,900000 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1	BB	Ba2 BB
Total		102.641.743,37		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
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Sin amortización opcional *	Años	1,64	1,51	1,40	1,30	1,22	1,15	1,08	1,03
			Fecha	21/09/2011	08/05/2011	25/06/2011	22/05/2011	20/04/2011	27/03/2011	28/02/2011
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	3,22	2,97	2,72	2,47	2,22	2,22	1,97	1,97
			Fecha	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
Serie A1	Sin amortización opcional *	Años	1,39	1,27	1,19	1,11	1,04	0,98	0,92	0,87
			Fecha	17/06/2011	05/10/2011	04/08/2011	03/11/2011	15/02/2011	22/01/2011	01/03/2011
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	2,97	2,72	2,47	2,22	2,22	1,97	1,97	1,72
			Fecha	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	1,64	1,51	1,40	1,30	1,22	1,15	1,08	1,03
			Fecha	21/09/2011	08/05/2011	25/06/2011	22/05/2011	20/04/2011	27/03/2011	28/02/2011
Serie A2(G)	Sin amortización opcional *	Años	3,22	2,97	2,72	2,47	2,22	2,22	1,97	1,97
			Fecha	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	1,32	1,19	1,07	1,08	1,02	0,96	0,92	0,72
			Fecha	27/05/2011	04/10/2011	24/02/2011	03/02/2011	02/08/2011	16/01/2011	31/12/2010
Serie A2(G)	Sin amortización opcional *	Años	14,47	15,22	15,98	16,98	17,73	18,48	18,48	18,48
			Fecha	19/07/2024	19/04/2025	19/01/2026	19/10/2027	19/07/2027	19/01/2028	19/07/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,22	2,97	2,72	2,47	2,22	2,22	1,97	1,97
			Fecha	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	5,03	4,61	4,23	3,91	3,62	3,37	3,15	2,95
			Fecha	02/10/2015	09/08/2014	24/04/2014	27/12/2013	09/12/2013	15/06/2013	25/03/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,47	6,97	6,47	5,97	5,47	5,22	4,97	4,72
			Fecha	19/07/2017	19/01/2017	19/07/2016	19/01/2016	19/07/2015	19/04/2015	19/01/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,22	2,97	2,72	2,47	2,22	2,22	1,97	1,97
			Fecha	19/04/2013	19/01/2013	19/10/2012	19/07/2012	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	9,81	9,06	8,41	7,81	7,31	6,86	6,44	6,12
			Fecha	20/11/2019	18/02/2019	29/06/2018	20/11/2017	23/05/2017	12/07/2016	07/06/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,72	12,72	11,72	10,47	9,72	9,22	8,72	8,47
			Fecha	19/10/2023	19/10/2022	19/10/2021	19/07/2020	19/10/2019	19/04/2019	19/10/2018

* 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	51,24%	52.591.620,97	58,39%	89,60%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	28,51%	29.260.400,97		70,37%	365.900.000,00	
Serie A2(G)	22,73%	23.331.220,00		19,23%	100.000.000,00	
Serie B	33,76%	34.650.122,40	24,63%	7,44%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	15,00%	15.400.000,00	9,63%	2,96%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		102.641.743,37			520.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,63%	9.886.995,13		3,15%	16.380.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		23.331.220,00			100.000.000,00	
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.683.265,14	0,769%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.346.603,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	153.596,86		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	2,172%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,01	0,972%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		338.175,08	
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: 31/01/2010
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		901	2.185
Principal			
Pendiente vencimiento		104.723.415,25	520.000.009,41
Medio		116.230,21	240.184,76
Mínimo		134,18	3.030,81
Máximo		3.998.829,42	6.214.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,40%	3,72%
Mínimo		1,39%	2,10%
Máximo		8,90%	8,90%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		106	80
Mínimo		28/02/2010	13/01/2006
Máximo		30/06/2035	30/06/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,55%	9,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		11,63%	8,71%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		70,37%	65,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		14,12%	5,68%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,08%
Interés Fijo		1,32%	10,86%

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		42,44%	49,51%
(D) - Industria manufacturera		19,27%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		12,61%	11,47%
(F) - Construcción		7,16%	11,26%
(H) - Hostelería		7,12%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,38%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		3,09%	1,73%
(J) - Intermediación financiera		0,62%	1,02%
(M) - Educación		2,52%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,55%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,38%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		0,78%	0,54%
(C) - Industrias extractivas		0,07%	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	0,54%	0,71%	0,70%	0,83%	1,22%
Tasa anual equivalente	6,25%	8,20%	8,09%	9,49%	13,69%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		9,61%	13,61%
Aragón		4,37%	2,61%
Asturias		1,15%	1,50%
Canarias		0,60%	1,39%
Cantabria		0,01%	0,19%
Castilla y León		3,55%	4,62%
Castilla-La Mancha		0,68%	3,20%
Cataluña		14,03%	17,03%
Ceuta		0,14%	0,14%
Comunidad Valenciana		10,02%	12,13%
Extremadura		0,40%	0,20%
Galicia		20,43%	15,46%
Islas Baleares		0,62%	0,44%
La Rioja		0,00%	0,42%
Madrid		18,53%	15,59%
Murcia		12,15%	6,10%
Navarra		0,42%	1,07%
País Vasco		3,43%	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	205	584.128,64	122.002,50	0,00	706.131,14	12,75	32.869.197,00	33.575.328,14	58,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	37.975,43	4.695,58	0,00	42.671,01	0,77	879.559,33	922.230,34	1,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	161.885,75	17.023,89	0,00	178.909,64	3,23	3.214.637,98	3.393.547,62	5,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	132.542,55	17.767,81	0,00	150.310,36	2,71	1.894.570,78	2.044.881,14	3,55
De > 6 a < 12 Meses	36	272.575,96	66.184,43	0,00	338.760,39	6,12	3.140.815,98	3.479.576,37	6,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	745.640,33	311.367,27	0,00	1.057.007,60	19,09	3.399.081,36	4.456.088,96	7,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	37	1.031.361,75	429.428,15	0,00	1.460.789,90	26,38	3.965.128,27	5.425.918,17	9,43
De ≥ 24 a < 36 Meses	52	1.162.391,40	439.997,05	0,00	1.602.388,45	28,94	2.623.682,11	4.226.070,56	7,35
Subtotal	442	4.128.501,81	1.408.466,68	0,00	5.536.968,49	100,00	51.986.672,81	57.523.641,30	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De ≥ 12 a < 18 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	443	4.201.124,91	1.409.890,47	0,00	5.611.015,38		51.986.672,81	57.597.688,19	

Información adicional