

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF

G84529460

Sociedad Gestora
Europa 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

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 | 61.958,37 226.705.675,83 61,96% | 100.000,00 365.900.000,00 | Variable Euribor 3M + 0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct | 3,5930% 19/01/2007 568,908638 Bruto 483,572342 Neto | 19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct | 19/01/2007 "Pass-Through" | Aaa AAA | Aaa AAA |
| Serie A2(G) ES0328421013 | 12/12/2005 1.000 | 100.000,00 100.000.000,00 100,00% | 100.000,00 100.000.000,00 | Variable Euribor 3M + 0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct | 3,5330% 19/01/2007 902,877778 Bruto 767,446111 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 | 100.000,00 38.700.000,00 100,00% | 100.000,00 38.700.000,00 | Variable Euribor 3M + 0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct | 3,5730% 19/01/2007 913,100000 Bruto 776,135000 Neto | 19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" 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 | 6,0030% 19/01/2007 1.534,100000 Bruto 1.303,985000 Neto | 19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | Ba2 BB | Ba2 BB |
| Total | | 380.805.675,83 | 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 Mensual | | | | | | | | |
| | | | Años | 0,00 | 1,84 | 2,05 | 2,26 | 2,48 | 2,70 | 2,93 | 3,16 |
| | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | |
| | | | Años | 0,00 | 20,00 | 22,00 | 24,00 | 26,00 | 28,00 | 30,00 | 32,00 |
| Serie A1 | Con | Vida media | Años | 0,86 | 0,72 | 0,70 | 0,68 | 0,67 | 0,65 | 0,63 | 0,62 |
| | Amort. final | Años | 09/10/2007 | 19/08/2007 | 12/08/2007 | 05/08/2007 | 31/07/2007 | 25/07/2007 | 18/07/2007 | 13/07/2007 | |
| Serie A2(G) | Con | Vida media | Años | 0,86 | 0,72 | 0,70 | 0,68 | 0,67 | 0,65 | 0,63 | 0,62 |
| | Amort. final | Años | 19/10/2009 | 19/10/2008 | 19/10/2008 | 19/07/2008 | 19/07/2008 | 19/07/2008 | 19/07/2008 | 19/04/2008 | |
| Serie B | Con | Vida media | Años | 0,86 | 0,72 | 0,70 | 0,68 | 0,67 | 0,65 | 0,63 | 0,62 |
| | Amort. final | Años | 09/10/2007 | 19/08/2007 | 12/08/2007 | 05/08/2007 | 31/07/2007 | 25/07/2007 | 18/07/2007 | 13/07/2007 | |
| Serie C | Con | Vida media | Años | 2,89 | 1,89 | 1,89 | 1,89 | 1,64 | 1,64 | 1,64 | 1,39 |
| | Amort. final | Años | 19/10/2009 | 19/10/2008 | 19/10/2008 | 19/07/2008 | 19/07/2008 | 19/07/2008 | 19/07/2008 | 19/04/2008 | |

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------|--------|----------------|
| | Actual | A la emisión | | | |
| | | % MC | | % MC | |
| Clase A | 85,79% | 326.705.675,83 | 18,50% | 89,60% | 465.900.000,00 |
| Serie A1 | 59,53% | 226.705.675,83 | | 70,37% | 365.900.000,00 |
| Serie A2(G) | 26,26% | 100.000.000,00 | | 19,23% | 100.000.000,00 |
| Serie B | 10,16% | 38.700.000,00 | 8,34% | 7,44% | 38.700.000,00 |
| Serie C | 4,04% | 15.400.000,00 | 4,30% | 2,96% | 15.400.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 380.805.675,83 | | | 520.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 4,30% | 16.380.000,00 | | 3,15% | 16.380.000,00 |
| Aval Estado Español | | | | | |
| Serie A2(G) | | 100.000.000,00 | | | 100.000.000,00 |
| Serie B | | 38.700.000,00 | | | 38.700.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 41.987.176,54 | 3,550% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 8.906.892,08 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 1.019.279,84 | | |
| Pasivo | | | |
| | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado | | 16.380.000,00 | 5,003% |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 1.437.244,08 | 3,803% |

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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 | 1.878 | 2.165 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 343.151.834,30 | 520.000.009,41 | |
| Medio | 182.721,96 | 240.184,76 | |
| Mínimo | 60,35 | 3.030,81 | |
| Máximo | 5.700.000,00 | 6.214.000,00 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 4,49% | 3,72% | |
| Mínimo | 2,50% | 2,10% | |
| Máximo | 8,90% | 8,90% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 81 | 80 | |
| Mínimo | 09/12/2006 | 13/01/2006 | |
| Máximo | 30/06/2035 | 30/06/2035 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 6,31% | 9,21% | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 11,21% | 8,71% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 69,22% | 65,39% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 7,18% | 5,68% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,00% | 0,08% | |
| Interés Fijo | 6,08% | 10,86% | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 1,37% | 2,24% | 2,52% | 1,99% | 1,99% |
| Tasa anual equivalente | 15,26% | 23,85% | 26,35% | 21,43% | 21,43% |

| Concentración sectorial (CNAE) | | | |
|---|--------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales | 46,24% | 49,51% | |
| (D) - Industria manufacturera | 16,77% | 13,97% | |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 12,84% | 11,47% | |
| (F) - Construcción | 8,43% | 11,26% | |
| (H) - Hostelería | 4,86% | 4,54% | |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones | 3,55% | 3,30% | |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales | 2,12% | 1,73% | |
| (J) - Intermediación financiera | 1,18% | 1,02% | |
| (M) - Educación | 1,24% | 0,90% | |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social | 0,95% | 0,75% | |
| (E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua | 0,80% | 0,57% | |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura | 0,68% | 0,54% | |
| (C) - Industrias extractivas | 0,32% | 0,30% | |
| (B) - Pesca | 0,02% | 0,06% | |

| Distribución geográfica | | | |
|-------------------------|--------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Andalucía | 11,45% | 13,61% | |
| Aragón | 3,01% | 2,61% | |
| Asturias | 1,52% | 1,50% | |
| Canarias | 1,52% | 1,39% | |
| Cantabria | 0,14% | 0,19% | |
| Castilla y León | 5,85% | 4,62% | |
| Castilla-La Mancha | 3,43% | 3,20% | |
| Cataluña | 13,48% | 17,03% | |
| Ceuta | 0,20% | 0,14% | |
| Comunidad Valenciana | 12,10% | 12,13% | |
| Extremadura | 0,25% | 0,20% | |
| Galicia | 16,78% | 15,46% | |
| Islas Baleares | 0,28% | 0,44% | |
| La Rioja | 0,64% | 0,42% | |
| Madrid | 17,40% | 15,59% | |
| Murcia | 6,11% | 6,10% | |
| Navarra | 0,91% | 1,07% | |
| País Vasco | 4,91% | 4,23% | |

| Morosidad actual | | | | | | | | | |
|------------------|-------------------|------------------------|------------|-------|--------------|-------|---------------------------|---------------|-------|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | | % |
| Hasta 1 Mes | 365 | 1.301.850,49 | 158.777,03 | 0,00 | 1.460.627,52 | 27,84 | 54.274.393,96 | 55.735.021,48 | 73,28 |
| De 1 a 2 Meses | 49 | 991.503,58 | 38.370,14 | 0,00 | 1.029.873,72 | 19,63 | 6.852.126,82 | 7.882.000,54 | 10,36 |
| De 2 a 3 Meses | 32 | 2.475.444,93 | 37.683,93 | 0,00 | 2.513.128,86 | 47,91 | 7.807.118,79 | 10.320.247,65 | 13,57 |
| De 3 a 6 Meses | 14 | 36.227,79 | 6.384,79 | 0,00 | 42.612,58 | 0,81 | 1.097.176,17 | 1.139.788,75 | 1,50 |
| De 6 a 12 Meses | 14 | 169.093,80 | 30.486,09 | 0,00 | 199.579,89 | 3,80 | 786.138,36 | 985.718,25 | 1,30 |
| Total | 474 | 4.974.120,59 | 271.701,98 | 0,00 | 5.245.822,57 | | 70.816.954,10 | 76.062.776,67 | |

Información adicional