

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: BANESTO 2**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	157.569.082,68	192.154.647,79
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	157.569.082,68	192.154.647,79
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	826.374,21	801.334,18
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00
Tesorería	14.605.483,55	17.527.550,05
Ajustes por Periodificaciones	34.967,63	32.645,68
C) ACTIVO CIRCULANTE	15.466.825,39	18.361.529,91
TOTAL ACTIVO	173.035.908,07	210.516.177,70
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	150.802.605,00	184.240.488,00
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	10.556.182,50	12.896.835,00
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	161.358.787,50	197.137.323,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	10.117.824,02	11.842.588,34
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	538.475,04	588.104,43
Otros Acreeedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	948.161,93	948.161,93
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	1.559.296,55	1.536.266,36
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	173.035.908,07	210.516.177,70
Permutas Financieras (nacional)		
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: BANESTO 2

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	7.643.054,15	4,05	7.479.561,45	3,13
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(7.278.451,57)	-3,86	(6.643.455,31)	-2,78
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	0,00	0,00	0,00	0,00
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	€-364.602,58	0,19	€-836.106,14	0,35
+ Ingresos Financieros Inversiones	641.818,52	0,25	603.106,35	0,25
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(402.996,24)	-0,21	(358.598,45)	-0,15
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	5.387,66	0,00	5.894,44	0,00
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	€-608.812,52	0,32	€-1.086.508,48	0,45
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	0,00	0,00	0,00	0,00
De Emisión de los Bonos	0,00	0,00	0,00	0,00
- Gastos Generales del Fondo	(6.831,14)	0,00	(6.978,12)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(61.765,19)	-0,03	(52.629,47)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(22.021,99)	-0,01	(21.916,76)	-0,01
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(518.194,20)	-0,27	(1.004.984,13)	-0,42
= MARGEN DE EXPLOTACION	0	0,00	0	0,00
- Sanearios y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS	0	0,00	0	0,00
- Impuesto sobre Beneficios				
= RESULTADOS DEL EJERCICIO	0	0,00	0	0,00
SALDOS MEDIOS				
Participaciones Hipotecarias	172.505.005,79	91,40	216.922.933,12	90,76
Otros Activos con Rendimiento	16.225.856,33	8,60	22.078.796,14	9,24
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	188.730.862,12	100%	239.001.729,26	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	176.469.513,13	93,50	224.080.663,54	93,76
Otros Pasivos con Coste	12.261.348,99	6,50	14.921.065,72	6,24