



BALANCE DEL FONDO

F.T.H.: BANESTO 2

	EJERCICIO ACTUAL	ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	192.154.647,79	257.719.270,71
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	192.154.647,79	257.719.270,71
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	801.334,18	821.755,27
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00
Tesorería	17.527.550,05	24.651.240,63
Ajustes por Periodificaciones	32.645,68	29.892,10
C) ACTIVO CIRCULANTE	18.361.529,91	25.502.888,00
TOTAL ACTIVO	210.516.177,70	e.-283.222.158,71
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	184.240.488,00	248.226.948,00
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	12.896.835,00	17.375.885,00
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	197.137.323,00	265.602.833,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	11.842.588,34	16.608.046,95
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	588.104,43	102.035,79
Otros Acreeedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	948.161,93	909.242,97
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	1.536.266,36	1.011.278,76
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	210.516.177,70	e.-283.222.158,71
Permutas Financieras (nocial)		
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	7.479.561,45	3,13	9.838.944,56	3,13
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(6.643.455,31)	-2,78	(7.418.321,35)	-2,36
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	0,00	0,00	0,00	0,00
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	€-836.106,14	0,35	€-2.420.623,21	0,77
+ Ingresos Financieros Inversiones	603.106,35	0,25	585.829,56	0,19
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(358.598,45)	-0,15	(377.469,77)	-0,12
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	5.894,44	0,00	6.054,15	0,00
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	€-1.086.508,48	0,45	€-2.635.037,15	0,84
- 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	(6.978,12)	0,00	(6.724,95)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(52.629,47)	-0,02	(74.514,08)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(21.916,76)	-0,01	(23.938,94)	-0,01
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(1.004.984,13)	-0,42	(2.529.859,18)	-0,81
= MARGEN DE EXPLOTACION	0	0,00	0	0,00
- Saneamientos 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	216.922.933,12	90,76	287.503.410,25	91,59
Otros Activos con Rendimiento	22.078.796,14	9,24	26.403.683,71	8,41
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	239.001.729,26	100%	313.907.093,96	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	224.080.663,54	93,76	295.002.353,04	93,98
Otros Pasivos con Coste	14.921.065,72	6,24	18.904.740,92	6,02