

F.T.H.: BANESTO 3

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo
Inmovilizaciones Materiales (inm. adjudicados)
Participaciones Hipotecarias
Otras Inversiones Financieras Temporales
A) INMOVILIZADO
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)
Otros Deudores
Inversiones Financieras Temporales
Tesorería
Ajustes por Periodificaciones
C) ACTIVO CIRCULANTE
TOTAL ACTIVO
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados
A) BONOS DE TITUL. HIPOTECARIA
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago
Otros Acreedores
Ajustes por Periodificaciones
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO
Resultados de ejercicios anteriores
Resultados del ejercicio
E) RESULTADOS
TOTAL PASIVO
Permutas Financieras (nocial)
Otras Cuentas de Orden
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO

EJERCICIO ACTUAL

0
0
304.598.740,86
304.598.740,86
989.665,15
0
10.690.615,41
271.496,23
11.951.776,79
11.951.776,79
291.065.012,49
17.700.000,00
308.765.012,49
7.079.063,14
170.959,52
0
535.482,50
706.442,02
1.155.084,17

EJERCICIO ANTERIOR

0
203.648,88
373.967.105,47
374.170.754,35
1.342.533,43
11.185.978,91
376.147,68
12.904.660,02
12.904.660,02
359.645.861,41
17.700.000,00
377.345.861,41
8.574.468,79
330.897,67
0
824.186,50
1.155.084,17
377.175.411,02

RESULTADOS DEL FONDO

E.T.H.: BANESTO 3

EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
MILES DE P.S.	%	MILES DE P.S.	%

+ Intereses Participaciones Hipotecarias	11.552.023,25	4,02%	17.086.491,66	4,05%
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	-8.327.925,41	-2,55%	-11.199.154,84	-2,65%
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	-1.788.173,56	0,00%	-4.390.456,21	-1,04%
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	1.435.924,28	1,17%	1.496.880,61	1,35%
+ Ingresos Financieros Inversiones	540.488,68	0,20%	701.675,66	0,17%
- Intereses Financiaciones Subordinadas	-227.787,45	-0,13%	-352.239,83	-0,08%
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	7.191,97	0,00%	17.363,44	0,00%
- Otros Gastos Financieros				
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	1.355.817,45	1,54%	1.463.570,98	0,44%
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	-36.404,00	0,00%	-66.437,36	-0,02%
De Emisión de los Bonos	-167.244,88	0,00%	-305.221,88	-0,07%
- Gastos Generales del Fondo	-10.707,99	0,00%	-10.916,20	0,00%
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	-87.163,09	-0,02%	-103.290,22	0,02%
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	-23.895,10	-0,01%	-23.989,75	0,01%
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	-1.430.402,42	-1,51%	-1.353.824,47	0,32%
MARGEN DE EXPENDIABLES	0,00	0,00%	0,00	0,00%
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
EXPENDIABLES EN PASIVOS	0	0,00%	0	0,00%
- Impuesto sobre Beneficios				
RESULTADOS DEL EJERCICIO	0	0,00%	0	0,00%
SALDOS MEDIOS				
Participaciones Hipotecarias	335.689.604,40	92,44%	403.301.172,98	95,59%
Otros Activos con Rendimiento	18.024.106,87	7,56%	18.595.585,66	4,41%
MONTANTOS DE PASIVOS	353.713.711,27	100,00%	421.896.758,63	100,00%
Bonos de Titulización Hipotecaria	344.444.006,80	94,97%	410.443.871,62	97,29%
Otros Pasivos con Coste	9.269.704,47	5,03%	11.452.887,01	2,71%