

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: HIPOTEBANSA V**

	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	31.439.900,72	46.649.565,50
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	31.439.900,72	46.649.565,50
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	128.947,46	195.771,13
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	4.476.603,60	5.788.737,34
Ajustes por Periodificaciones	171.907,86	10.920,27
C) ACTIVO CIRCULANTE	4.777.458,92	5.995.428,74
TOTAL ACTIVO	36.217.359,64	52.644.994,24
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	31.404.299,94	46.075.394,43
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	3.140.429,32	4.607.539,44
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	34.544.729,26	50.682.933,87
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	1.140.204,90	1.398.416,28
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	103.448,45	140.623,92
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	428.977,03	423.020,17
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	532.425,48	563.644,09
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	36.217.359,64	52.644.994,24
Permutas Financieras (nocional)	34.544.729,26	50.682.933,87
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	34.544.729,26	50.682.933,87

RESULTADOS DEL FONDO**F.T.H.: HIPOTEBANSA V**

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	1.544.483,08	3,72	2.671.582,08	4,47
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(926.146,45)	-2,23	(1.575.443,25)	-2,63
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(537.737,51)	-1,29	(1.010.619,26)	-1,69
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	80.599,12	0,19	85.519,57	0,14
+ Ingresos Financieros Inversiones	132.746,09	0,32	210.034,41	0,35
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(45.063,64)	-0,11	(67.641,84)	-0,11
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	4.590,10	0,01	5.844,04	0,01
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	172.871,67	0,42	173.750,18	0,39
- 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	(11.825,00)	-0,03	(7.135,15)	-0,01
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(40.827,26)	-0,10	(58.763,66)	-0,10
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(69.704,62)	-0,17	(73.707,04)	-0,12
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(50.514,79)	-0,12	(94.150,33)	-0,16
= MARGEN DE EXPLOTACION	0,00	0,00	0,00	0,00
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS	0,00	0,00	0,00	0,00
- Impuesto sobre Beneficios				
= RESULTADOS DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDOS MEDIOS				
Participaciones Hipotecarias	38.341.457,98	92,25	55.745.397,90	93,20
Otros Activos con Rendimiento	3.219.758,05	7,75	4.066.190,82	6,80
= ACTIVOS TOTALES MEDIOS	41.561.216,04	100%	59.811.588,72	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	39.951.578,34	96,13	57.785.586,09	96,61
Otros Pasivos con Coste	1.609.637,69	3,87	2.026.002,63	3,39