

BALANCE DEL FONDO**EJERCICIO ACTUAL****F.T.H.: BANESTO 3****IMPORTE**

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	191.124.374,55	245.971.879,25
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	191.124.374,55	245.971.879,25
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	756.741,42	783.504,18
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00
Tesorería	5.963.563,69	9.095.049,62
Ajustes por Periodificaciones	309.482,40	264.568,57
C) ACTIVO CIRCULANTE	7.029.787,51	10.143.122,37
TOTAL ACTIVO	198.154.162,06	e.-256.115.001,62
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	175.309.216,34	232.216.961,51
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	17.530.920,75	17.700.000,00
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	192.840.137,09	249.916.961,51
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	4.733.451,76	5.731.185,62
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	20.262,68	(57.427,44)
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	560.310,53	524.281,93
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	580.573,21	466.854,49
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	198.154.162,06	e.-256.115.001,62
Permutas Financieras (nocional)		
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: BANESTO 3

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	7.182.451,18	3,18	9.224.434,48	3,25
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(6.424.741,37)	-2,85	(6.953.400,36)	-2,45
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	317.099,63	0,14	(1.009.022,75)	-0,36
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	€-1.074.809,44	0,48	€-1.262.011,37	0,44
+ Ingresos Financieros Inversiones	367.437,87	0,16	427.911,74	0,15
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(137.094,18)	-0,06	(174.176,32)	-0,06
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	1.972,30	0,00	5.290,37	0,00
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	€-1.307.125,43	0,58	€-1.521.037,16	0,54
- 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	(16.713,38)	-0,01	(11.225,10)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(51.386,98)	-0,02	(71.003,57)	3
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(22.021,98)	-0,01	(24.038,96)	-0,01
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(1.217.003,09)	-0,54	(1.414.769,53)	-0,50
= 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	212.380.267,38	94,05	269.406.175,13	94,95
Otros Activos con Rendimiento	13.435.488,83	5,95	14.317.266,03	5,05
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	225.815.756,21	100%	283.723.441,16	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	219.719.890,01	97,30	276.375.302,40	97,41
Otros Pasivos con Coste	6.095.866,20	2,70	7.348.138,76	2,59