

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	66.410.739,13	87.831.618,52
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	66.410.739,13	87.831.618,52
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	306.938,16	454.694,52
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	6.236.608,66	8.675.008,43
Ajustes por Periodificaciones	13.742,52	22.924,70
C) ACTIVO CIRCULANTE	6.557.289,34	9.152.627,65
TOTAL ACTIVO	72.968.028,47	96.984.246,17
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	63.952.102,89	86.945.059,89
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	6.395.211,12	6.460.880,29
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	70.347.314,01	93.405.940,18
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	1.713.046,39	2.081.984,38
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	212.135,28	398.531,44
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	695.532,79	1.097.790,17
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	907.668,07	1.496.321,61
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	72.968.028,47	96.984.246,17
Permutas Financieras (nocial)	70.347.314,01	93.405.940,18
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	70.347.314,01	93.405.940,18

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: HIPOTEBANSA V

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	4.075.501,01	5,04	6.115.526,07	5,78
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(2.824.779,59)	-3,50	(4.817.064,90)	-4,55
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(1.127.915,77)	-1,40	(964.588,58)	-0,91
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	122.805,65	0,15	333.872,59	0,32
+ Ingresos Financieros Inversiones	271.355,69	0,34	346.675,10	0,33
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(93.790,73)	-0,12	(125.752,16)	-0,12
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	6.898,73	0,01	7.188,44	0,01
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	307.269,34	0,38	561.983,97	0,53
- 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	(4.150,88)	-0,01	(5.431,72)	-0,01
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(79.217,01)	-0,10	(103.462,98)	-0,10
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(78.285,66)	-0,10	(84.688,53)	-0,08
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(145.615,79)	-0,18	(368.400,74)	-0,35
= 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	75.854.783,11	93,87	99.557.214,72	94,10
Otros Activos con Rendimiento	4.955.629,05	6,13	6.240.227,53	5,90
= ACTIVOS TOTALES MEDIOS	80.810.412,15	100%	105.797.442,25	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	78.195.276,65	96,76	102.327.883,38	96,72
Otros Pasivos con Coste	2.615.135,51	3,24	3.469.558,87	3,28