

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	46.649.565,50	66.410.739,13
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	46.649.565,50	66.410.739,13
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	195.771,13	306.938,16
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	5.788.737,34	6.236.608,66
Ajustes por Periodificaciones	10.920,27	13.742,52
C) ACTIVO CIRCULANTE	5.995.428,74	6.557.289,34
TOTAL ACTIVO	52.644.994,24	72.968.028,47
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	46.075.394,43	63.952.102,89
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	4.607.539,44	6.395.211,12
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	50.682.933,87	70.347.314,01
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	1.398.416,28	1.713.046,39
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	140.623,92	212.135,28
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	423.020,17	695.532,79
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	563.644,09	907.668,07
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	52.644.994,24	72.968.028,47
Permutas Financieras (nocional)	50.682.933,87	70.347.314,01
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	50.682.933,87	70.347.314,01

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: HIPOTEBANSA V

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	2.671.582,08	4,47	4.075.501,01	5,04
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(1.575.443,25)	-2,63	(2.824.779,59)	-3,50
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(1.010.619,26)	-1,69	(1.127.915,77)	-1,40
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	85.519,57	0,14	172.805,65	0,15
+ Ingresos Financieros Inversiones	210.034,41	0,35	271.355,69	0,34
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(67.641,84)	-0,11	(93.790,73)	-0,12
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	5.844,04	0,01	6.898,73	0,01
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	233.756,18	0,39	307.269,34	0,38
- 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	(7.135,15)	-0,01	(4.150,88)	-0,01
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(58.763,66)	-0,10	(79.217,01)	-0,10
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(73.707,04)	-0,12	(78.285,66)	-0,10
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(94.150,33)	-0,16	(145.615,79)	-0,18
= 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	55.745.397,90	93,20	75.854.783,11	93,87
Otros Activos con Rendimiento	4.066.190,82	6,80	4.955.629,05	6,13
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	59.811.588,72	100%	80.810.412,15	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	57.785.586,09	96,61	78.195.276,65	96,76
Otros Pasivos con Coste	2.026.002,63	3,39	2.615.135,51	3,24