BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa */ Currency* **:** **EUR**

Fecha Pago */ Payment Date* **:** **15.12.2006**

				Fondos Disponibles *Available Funds*	
				Saldo *Balance*	
A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*				Principales *Primary*	Secundarios *Secondary*
Cuenta Tesorería *Treasury Account.*	**Saldo de inicio al** *Initial balance at:*	**15.12.2006**	**1.007.855,14**		
Fondo de Reserva Principal *Principal Reserve Fund*	**incluído en Cuenta Tesorería** *Included onTreasury Account*	**214.119,53**			
Fondo de Reserva Secundario *Secondary Reserve Fund*	**incluído en Cuenta Tesorería** *Included onTreasury Account*	**420.708,47**			
Permuta Intereses Serie A (neto cobrado) *Interest Swap A (net receipt)*			**0,00**		
Permuta Intereses Serie B (neto cobrado) *Interest Swap B (net receipt)*			**0,00**		
Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*			**1.007.855,14**	**587.146,67**	**420.708,47**

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PRINCIPALES *Available Primary Funds Application*	Devengado *Accrued*	Aplicado *Applied*	Saldo *Balance*	Saldo *Balance*
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios *Taxes & ordinary and extraordinary expenses*	**3.914,13**	**3.914,13**	**583.232,54**	
2º Permuta Intereses Serie A (neto pagado) *Interest Swap A (net paid)*	**10.876,60**	**10.876,60**	**572.355,94**	
3º Intereses Bonos Serie A *Series A Bond Interest*	**100.246,30**	**100.246,30**	**472.109,64**	
4º Dotación importe Fondo de Reserva Principal *Amount for required Principal Cash Reserve*	**199.544,47**	**199.544,47**	**272.565,17**	
5º a) Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*	**857.356,50**	**272.565,17**	**0,00**	
b) Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*	**0,00**	**0,00**	**0,00**	
6º Traspaso Fondo de Reserva Ppal a Secundario *Transfer to Secondary Reserve Fund*	**50.036,67**	**0,00**	**0,00**	
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES SECUNDARIOS *Available Secondary Funds Application*				
				466.591,90
6º Permuta Intereses Serie B (neto pagado) *Interest Swap B (net paid)*	**266,36**	**266,36**		**466.325,54**
7º Intereses Bonos Serie B *Series B Bond Interest*	**11.458,20**	**11.458,20**		**454.867,34**
8º Dotación importe Fondo de Reserva Secundario *Amount for required Secondary Cash Reserve*	**420.708,47**	**420.708,47**		**34.158,87**
9º Intereses Préstamo Subordinado B *Interest on B Subordinated Loan*	**7.820,72**	**7.820,72**		**26.338,15**
10º Amortización principal Préstamo Subordinado A *Amortisation of principal of Subordinated Loan A*	**3.717,09**	**3.717,09**		**22.621,06**
11º Amortización principal Préstamo Subordinado B *Amortisation of principal of Subordinated Loan B*	**14.575,06**	**14.575,06**		**8.046,00**
12º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados *Participated Mortgage Loans servicing fee*	**303,58**	**303,58**		**7.742,42**
13º Remuneración variable Intermediación Financiera *Financial Intermediation variable remuneration*	**47.570,14**	**7.742,42**		**0,00**
Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*				
Total aplicado *Total applied*	**1.728.394,29**	**1.053.738,57**		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*			
Cuenta Tesorería *Treasury Account:*	**Saldo final al *** *Final balance at **	**15.12.2006**	**620.252,94**
Fondo de Reserva Principal *Principal Reserve Fund*	**incluído en Cuenta Tesorería** *Included onTreasury Account*	**199.544,47**	
Fondo de Reserva Secundario *Secondary Reserve Fund*	**incluído en Cuenta Tesorería** *Included onTreasury Account*	**420.708,47**	

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe i) de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos y ii) de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Added, if any, in the following amounts, i) the withholding tax amounts on Bond interest and ii) the Mortgage Loan income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*