

MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **23.10.2007**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B, C y D

		Fondos Disponibles		Available Funds for Amortisation	
		Available Funds		Series A1, A2, A3, B, C and D	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account</i>				
Intereses cobrados Préstamos	<i>Loan interests collected</i>	23.10.2007	112.634.266,54	112.634.266,54	
Principales cobrados Préstamos	<i>Loan principal collected</i>	19.911.258,02			
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	68.840.664,79			
incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>	23.100.000,00			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D	<i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>		11,92		11,92
Permuta Intereses (neto cobrado)	<i>Interest Swap (net receipt)</i>		823.824,76	823.824,76	
Cobros	<i>Collections</i>	19.140.471,68			
Pagos	<i>Payments</i>	18.316.646,92			
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>		113.458.103,22	113.458.091,30	11,92
B.1 APLICACIÓN	<i>Application</i>	Devengado	Aplicado		
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	29.781,66	29.781,66	113.428.309,64	11,92
2º Permuta de Intereses (neto pagado) *	<i>Interest Swap (net paid) *</i>	0,00	0,00	113.428.309,64	11,92
3º a) Intereses Bonos Serie A1	<i>Series A1 Bond Interest</i>	2.426.140,25	2.426.140,25	111.002.169,39	11,92
b) Intereses Bonos Serie A2	<i>Series A2 Bond Interest</i>	13.219.555,64	13.219.555,64	97.782.613,75	11,92
c) Intereses Bonos Serie A3	<i>Series A3 Bond Interest</i>	3.370.266,67	3.370.266,67	94.412.347,08	
4º Intereses Bonos Serie B*	<i>Series B Bond Interest *</i>	346.541,00	346.541,00	94.065.806,08	11,92
5º Intereses Bonos Serie C*	<i>Series C Bond Interest *</i>	220.054,80	220.054,80	93.845.751,28	11,92
6º Intereses Bonos Serie D*	<i>Series D Bond Interest *</i>	227.217,00	227.217,00	93.618.534,28	11,92
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D	<i>Withholding for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>	67.521.184,67	67.521.184,67	26.097.349,61	67.521.196,59
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D	<i>Outstanding Principal Series</i>	1.772.020.400,00			
(-) Saldo vivo préstamos	<i>Outstanding Balance Loans</i>	1.704.499.215,33			
(+) Saldo vivo préstamos dudosos	<i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	0,00			
8º Intereses Bonos Serie B**	<i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	26.097.349,61	67.521.196,59
9º Intereses Bonos Serie C**	<i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	26.097.349,61	67.521.196,59
10º Intereses Bonos Serie D**	<i>Series D Bond Interest **</i>	0,00	0,00	26.097.349,61	67.521.196,59
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>	23.100.000,00	23.100.000,00	2.997.349,61	67.521.196,59
12º Intereses Bonos Serie E	<i>Series E Bond Interest</i>	485.608,20	485.608,20	2.511.741,41	67.521.196,59
13º Amortización Bonos Serie E	<i>Series E Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	2.511.741,41	67.521.196,59
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) ***	<i>Swap liquidation Fund ***</i>	0,00	0,00	2.511.741,41	67.521.196,59
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>	70.643,20	70.643,20	2.441.098,21	67.521.196,59
16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan principal repayment</i>	233.085,00	233.085,00	2.208.013,21	67.521.196,59
17º Amortización acelerada Bonos serie E	<i>Accelerated amortisation of serie E bonds</i>	43.786,05	43.786,05	2.164.227,16	67.521.196,59
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans servicing fee</i>	0,00	0,00	2.164.227,16	67.521.196,59
19º Margen Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation Margin</i>	3.148.561,16	2.164.227,16	0,00	67.521.196,59
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	67.521.196,59
Total aplicado	<i>Total applied</i>	114.442.425,30	113.458.091,30		67.521.196,59

* Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias *Shall be moved under certain circumstances.*

** En caso de postergamiento o de anteposición *In case of moving.*

*** En determinadas circunstancias *Under certain circumstances.*

MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 23.10.2007

Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B, C y D

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, B, C y D

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>
			67.521.196,59
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	67.521.180,00	67.521.180,00	16,59
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	16,59
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	16,59
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	16,59
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	16,59
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>	16,59	16,59	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	67.521.196,59	67.521.196,59	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.10.2007	23.100.016,59
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		23.100.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>			16,59

* 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 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 Loan income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*