

MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.01.2011



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

Fondos Disponibles		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
Available Funds		Available Funds		Available Funds for Amortisation	
Series A1, A2, A3, B, C and D		Series A1, A2, A3, B, C and D		Series A1, A2, A3, B, C and D	
Saldo Balance		Saldo Balance		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds		53.430.271,34		53.430.271,34	
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	24.01.2011	53.430.271,34		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected			6.642.338,92		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected			31.754.646,51		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			91.295,89		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses since		25.10.2010	-177,00		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		14.941.621,68		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			539,61		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			5,73		
Cuenta de Amortización Amortisation Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	24.01.2011			0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00		0,00
Cobros I Collections			3.044.812,73		
Pagos I Payments			3.842.624,88		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			53.430.271,34		0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
	Devengado	Aplicado			
	Accrued	Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	36.500,00	36.500,00	53.393.771,34		0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **	797.812,15	797.812,15	52.595.959,19		0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	52.595.959,19		0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	2.395.502,03	2.395.502,03	50.200.457,16		0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest	906.208,33	906.208,33	49.294.248,83		0,00
4º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **	95.986,04	95.986,04	49.198.262,79		0,00
5º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **	64.735,13	64.735,13	49.133.527,66		0,00
6º Intereses Bonos Serie D ** Series D Bond Interest **	75.056,04	75.056,04	49.058.471,62		0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D	32.877.490,62	32.877.490,62	16.180.981,00		32.877.490,62
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D I Outstanding Principal Series	1.174.428.625,66				
(-) Saldo Cuenta Amortización Amortisation Account Balance	Cancelada Cancelled				
(-) Saldo vivo préstamos I Outstanding Balance Loans	1.165.873.140,32				
(+) Saldo vivo préstamos dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	24.322.005,28				
8º Intereses Bonos Serie B *** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	16.180.981,00		32.877.490,62
9º Intereses Bonos Serie C *** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	16.180.981,00		32.877.490,62
10º Intereses Bonos Serie D *** Series D Bond Interest ***	0,00	0,00	16.180.981,00		32.877.490,62
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	23.100.000,00	16.180.981,00	0,00		32.877.490,62
12º Intereses Bonos Serie E pendientes 23/10/2009 Series E Bond Interest pending 10/23/2009	291.447,57	0,00	0,00		32.877.490,62
Intereses Bonos Serie E pendientes 25/01/2010 Series E Bond Interest pending 01/25/2010	285.599,42	0,00	0,00		32.877.490,62
Intereses Bonos Serie E pendientes 23/04/2010 Series E Bond Interest pending 04/23/2010	263.812,27	0,00	0,00		32.877.490,62
Intereses Bonos Serie E pendientes 23/07/2010 Series E Bond Interest pending 07/23/2010	271.054,12	0,00	0,00		32.877.490,62
Intereses Bonos Serie E pendientes 25/10/2010 Series E Bond Interest pending 10/25/2010	294.405,65	0,00	0,00		32.877.490,62
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	293.418,12	0,00	0,00		32.877.490,62
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00		32.877.490,62
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap liquidation Fund ****	0,00	0,00	0,00		32.877.490,62
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	110.316,23	0,00	0,00		32.877.490,62
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	1.398.510,00	0,00	0,00		32.877.490,62
17º Amortización acelerada Bonos serie E Accelerated amortisation of serie E bonds	0,00	0,00	0,00		32.877.490,62
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	188.660,49	0,00	0,00		32.877.490,62
19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	12.642.312,42	0,00	0,00		32.877.490,62
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00			
Total aplicado Total applied	76.388.826,63	53.430.271,34			

* Excluido, si fuera el caso, en el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida.

Excluded, if any, in the Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.

** 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 : 24.01.2011



Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B, C y D
Available Funds for Amortisation
Series A1, A2, A3, B, C and 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 Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Available Funds
			32.877.490,62
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	Amortizada Amortised		32.877.490,62
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	32.877.392,67	32.877.392,67	97,95
c) Amortización Bonos Serie A3 Series A3 Bond Amortisation	0,00	0,00	97,95
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	97,95
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	97,95
4º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	97,95
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D	97,95	97,95	0,00
Total aplicado Total applied	32.877.490,62	32.877.490,62	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	24.01.2011	16.181.078,95
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		16.180.981,00
Cuenta de Amortización Amortisation Account	Cancelada Cancelled		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D			97,95

* 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.