

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