

MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **23.01.2012**

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

	Fondos Disponibles		Amortización Series	
	Available Funds	Available Funds for Amortisation	Series A1, A2, A3, B, C and D	Series A1, A2, A3, B, C and D
	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	23.01.2012	55.852.519,42	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected			7.261.686,72	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected			28.470.247,58	
Rendimientos Cuentas Accounts interest			152.633,06	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses since		24.10.2011	0,00	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		19.967.794,08	
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			106,12	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			51,86	
Cuenta de Amortización Amortisation Account	Cancelada Cancelled			0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros I Collections			4.264.512,39	
Pagos I Payments			5.181.092,01	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			55.852.519,42	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	55.816.019,42	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **	916.579,62	916.579,62	54.899.439,80	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		0,00	54.899.439,80	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	3.053.782,57	3.053.782,57	51.845.657,23	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest	1.330.116,67	1.330.116,67	50.515.540,56	0,00
4º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **	139.083,39	139.083,39	50.376.457,17	0,00
5º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **	91.441,35	91.441,35	50.285.015,82	0,00
6º Intereses Bonos Serie D ** Series D Bond Interest **	101.197,06	101.197,06	50.183.818,76	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	26.141.292,22	26.141.292,22	24.042.526,54	26.141.292,22
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D / Outstanding Principal Series			1.064.606.925,47	
(-) Saldo Cuenta Amortización Amortisation Account Balance			Cancelada Cancelled	
(-) Saldo vivo préstamos / Outstanding Balance Loans			1.057.188.187,36	
(+) Saldo vivo préstamos dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans			18.722.554,11	
8º Intereses Bonos Serie B *** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	24.042.526,54	26.141.292,22
9º Intereses Bonos Serie C *** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	24.042.526,54	26.141.292,22
10º Intereses Bonos Serie D *** Series D Bond Interest ***	0,00	0,00	24.042.526,54	26.141.292,22
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	23.100.000,00	23.100.000,00	942.526,54	26.141.292,22
12º Intereses Bonos Serie E pendientes Series E Bond Interest pending	2.631.697,03	942.526,54	0,00	26.141.292,22
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	326.059,07	0,00	0,00	26.141.292,22
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	26.141.292,22
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap liquidation Fund ****	0,00	0,00	0,00	26.141.292,22
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	198.098,88	0,00	0,00	26.141.292,22
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	2.330.850,00	0,00	0,00	26.141.292,22
17º Amortización acelerada Bonos serie E Accelerated amortisation of serie E bonds	0,00	0,00	0,00	26.141.292,22
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	299.285,75	0,00	0,00	26.141.292,22
19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	14.949.919,21	0,00	0,00	26.141.292,22
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00		
Total aplicado Total applied	75.645.902,82	55.852.519,42		

* 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 : 23.01.2012



Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B, C y D
Available Funds for Amortisation
Series A1, A2, A3, B, C and D

	Fondos Disponibles		
	<i>Available Funds</i>	<i>Available Funds</i>	
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D</i>	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	26.141.292,22
	Amortizada <i>Amortised</i>		
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			26.141.292,22
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	26.141.195,82	26.141.195,82	96,40
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	96,40
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	96,40
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	96,40
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	96,40
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>		96,40	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	26.141.195,82	26.141.195,82	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.01.2012	23.100.096,40
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		23.100.000,00
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>	Cancelada <i>Cancelled</i>		
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>			96,40

* 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.*