

**IM BANKOA MBS 1, FTA****Información correspondiente al período: 22/06/2011 - 22/09/2011****I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO**

Fecha de Constitución del Fondo	26/06/2009
Fecha de Desembolso de los Bonos	02/07/2009
Sociedad Gestora	InterMoney Titulización, SGFT, S.A.
Cedente de los Préstamos Hipotecarios	Bankoa
Agente Financiero	BNP Paribas
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencia de Calificación	Standard & Poor's / Moody's
Calificación Actual	Bonos A A+ (sf) / Aaa (sf) Bonos B A / A3 (sf) Bonos C BBB / Ba2 (sf)

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A	
Código ISIN	ES0347515001
Nominal en circulación total (inicial)	492.900.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	401.336.924,40 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	81.423,60 €
Serie B	
Código ISIN	ES0347515019
Nominal en circulación total (inicial)	21.200.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	21.200.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €
Serie C	
Código ISIN	ES0347515027
Nominal en circulación total (inicial)	15.900.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	15.900.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al período: 22/06/2011 - 22/09/2011

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/09/2011

Flujos de Caja del período: 22/06/2011 - 22/09/2011



IM BANKOA MBS 1, FTA
Liquidación del Período: 22/06/2011 - 22/09/2011
Fecha de Pago: 22/09/2011

Concepto	Importe
<u>RECURSOS DISPONIBLES</u>	
I. Situación Inicial:	26.500.000,00
Depósito del Fondo de Reserva	26.500.000,00
II. Fondos recibidos del Emisor (II.1 + II.2 + II.3):	9.781.903,92
II.1 Principal cobrado de los Préstamos Hipotecarios	7.327.809,56
Según calendario hasta 31/08/2011	5.104.152,58
Recuperación de Fallidos	853,27
Amortización anticipada	2.222.803,71
II.2 Intereses cobrados de los Préstamos Hipotecarios	2.443.754,37
II.3 Otros	10.339,99
III. Subtotal a cuentas de reinversión (I + II):	36.281.903,92
IV. Intereses en las cuentas de reinversión:	117.154,45
Intereses de la Cuenta de Tesorería	642,60
Intereses de la Cuenta de Reinversión	116.511,85
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	118.248,78
VI. Recursos disponibles (III + IV + V):	36.517.307,15
<u>PAGOS</u>	
(i) Gastos periódicos:	50.661,16
Gestora	17.703,75
Depositario y Agente de Pagos	2.555,48
Comisión de Garantía de Liquidez	8.778,17
Comisión de Garantía del Contrato de Permuta Financiera de Intereses	6.835,05
Comisión de Administración	5.695,87
Auditoría	0,00
Calificación	8.850,00
Iberclear	177,00
Otros	65,84
(ii) Pago de la cantidad neta en virtud del Contrato de Permuta Financiera de Intereses, y solamente en caso de resolución del contrato por circunstancias imputables a la Parte A, la cantidad que corresponda al pago liquidativo:	0,00
(iii) Pago de intereses devengados de los Bonos de la Serie A:	1.890.320,79
Intereses debidos en la anterior Fecha de Pago	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	1.890.320,79
Interés pagado	1.890.320,79
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-359.176,23

(iv) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B, si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (vii) del Orden de Prelación de Pagos:	114.314,64
Intereses debidos en la anterior Fecha de Pago	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	114.314,64
Interés pagado	114.314,64
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-21.719,40
(v) Pago de intereses de los Bonos de la Serie C, si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (viii) del Orden de Prelación de Pagos:	101.988,96
Intereses debidos en la anterior Fecha de Pago	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	101.988,96
Interés pagado	101.988,96
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-19.377,33
(vi) Retención de la Cantidad Disponible de Principal (Mínimo [a,b]):	7.326.945,21
a) Cantidad Teórica de Principal	7.326.945,21
b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (v)	34.360.021,60
Déficit de principal (a) - (vi)	0,00
<u>Distribución entre las distintas series de Bonos</u>	
Amortización de los Bonos A	7.326.958,50
Amortización de los Bonos B	0,00
Amortización de los Bonos C	0,00
Resto por redondeo	-13,29
(vii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B, si concurren las circunstancias que determinan su posposición a este número del Orden de Prelación de Pagos:	0,00
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	0,00
Interés pagado	0,00
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	0,00
(viii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie C, si concurren las circunstancias que determinan su posposición a este número del Orden de Prelación de Pagos:	0,00
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	0,00
Interés pagado	0,00
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	0,00
(ix) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo:	26.500.000,00
Importe del Fondo de Reserva en la anterior Fecha de Pago	26.500.000,00
Nivel Mínimo requerido	26.500.000,00
Importe del Fondo de Reserva en esta Fecha de Pago	26.500.000,00
(x) Pago de la cantidad a pagar por resolución de la Permuta Financiera de Intereses excepto en los supuestos contemplados en el lugar (ii) anterior:	0,00
(xi) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:	1.846,13
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	1.846,13
Interés pagado	1.846,13
Interés debido	0,00

(xii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado FR:	271.566,11
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	271.566,11
Interés pagado	271.566,11
Interés debido	0,00
(xiii) Amortización del Préstamo Subordinado GI:	20.000,00
Amortización debida en la Fecha de Pago anterior	0,00
Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago	20.000,00
Amortización pagada	20.000,00
Amortización debida	0,00
(xiv) Amortización del Préstamo Subordinado FR:	0,00
Amortización debida en la Fecha de Pago anterior	0,00
Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago	0,00
Amortización pagada	0,00
Amortización debida	0,00
(xv) Pago en concepto de Comisión Variable:	239.650,86

(1) Reinvertido hasta el 20/10/2011

Información sobre Impagados y Fallidos

Impago de principal	
Trimestre anterior	402.800,86
Trimestre actual	504.118,24
Importe de Fallidos del Período	0,00

Garantía de Liquidez

Importe Máximo Garantizado 22/06/2011 - 22/09/2011	85.873.402,57
Importe Máximo Garantizado 22/09/2011 - 22/12/2011	83.297.200,49

IMT/IM BANKOA MBS 1,FTA/PAGO/ sep11

Destinatarios: Emisor; CNMV; AIAF.



IM BANKOA MBS 1, FTA
ANUNCIO DE PAGO
FECHA DE PAGO: 22/09/2011

	Serie A		Serie B		Serie C	
Cod. ISIN	ES0347515001		ES0347515019		ES0347515027	
Periodo de Devengo	22/06/2011	22/09/2011	22/06/2011	22/09/2011	22/06/2011	22/09/2011
Tipo de Referencia Vigente	1,510%		1,510%		1,510%	
Margen	0,300%		0,600%		1,000%	
Cupón vigente	1,810%		2,110%		2,510%	
	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	492.900.000,00	100.000,00	21.200.000,00	100.000,00	15.900.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	408.663.882,90	82.910,10	21.200.000,00	100.000,00	15.900.000,00	100.000,00
Pago de Principal	7.326.958,50	1.486,50	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	401.336.924,40	81.423,60	21.200.000,00	100.000,00	15.900.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	81,42%	81,42%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	1.890.320,79	383,51	114.314,64	539,22	101.988,96	641,44
Interés Bruto Pagado	1.890.320,79	383,51	114.314,64	539,22	101.988,96	641,44
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (19%)	359.176,23	72,87	21.719,40	102,45	19.377,33	121,87
Interés Neto	1.531.144,56	310,64	92.595,24	436,77	82.611,63	519,57



IM BANKOA MBS 1, FTA
Flujos de Caja del Período: 22/06/2011 - 22/09/2011

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>7.327.809,56</u>	<u>7.346.958,50</u>
Amortización de los Derechos de Crédito	7.327.809,56	
Amortización Bonos de Titulización		7.326.958,50
Amortización Préstamos Subordinados		20.000,00
<u>II. Intereses</u>	<u>5.133.251,96</u>	<u>4.823.791,00</u>
Intereses cobrados de los Derechos de Crédito	2.454.094,36	
Intereses de la Cuenta de Tesorería	642,60	
Intereses de la Cuenta de Principales	116.511,85	
Contrato de Swap	2.562.003,15	2.443.754,37
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		2.106.624,39
Intereses de Préstamos Subordinados		273.412,24
<u>III. Gastos Periódicos</u>	<u>0,00</u>	<u>290.312,02</u>
Gestora		17.703,75
Depositario y Agente de Pagos		2.555,48
Comisión de Garantía de Liquidez		8.778,17
Comisión de Garantía del Contrato de Permuta Financiera de Intereses		6.835,05
Auditoría		0,00
Calificación		8.850,00
Iberclear		177,00
Otros		65,84
Comisión de Administración		5.695,87
Comisión Variable		239.650,86
TOTAL INGRESOS/ PAGOS	12.461.061,52	12.461.061,52

Saldo Inicial a 22/06/2011	26.500.000,00	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago: Fondo de Reserva		26.500.000,00
TOTAL	38.961.061,52	38.961.061,52

Retenciones Practicadas el 22/09/2011	400.272,96	
A Inversiones Temporales hasta el 20/10/2011		400.272,96
