

**IM BANKOA MBS 1, FTA****Información correspondiente al período: 22/12/2011 - 22/03/2012****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 Securities Services
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencia de Calificación	Standard & Poor's / Moody's Investor Service
Calificación Actual	Bonos A AAA (sf) / Aa2 (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)	381.674.946,24 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	77.434,56 €
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: 22/12/2011 - 22/03/2012

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/03/2012

Flujos de Caja del período: 22/12/2011 - 22/03/2012



IM BANKOA MBS 1, FTA
Liquidación del Período: 22/12/2011 - 22/03/2012
Fecha de Pago: 22/03/2012

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):	13.113.731,75
II.1 Principal cobrado de los Préstamos Hipotecarios	10.393.674,96
Según calendario hasta 29/02/2012	5.056.188,46
Recuperación de Fallidos	88.701,73
Amortización anticipada	5.248.784,77
II.2 Intereses cobrados de los Préstamos Hipotecarios	2.696.422,05
II.3 Otros	23.634,74
III. Subtotal a cuentas de reinversión (I + II):	39.613.731,75
IV. Intereses en las cuentas de reinversión:	128.961,64
Intereses de la Cuenta de Tesorería	648,79
Intereses de la Cuenta de Reinversión	128.312,85
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	0,00
VI. Recursos disponibles (III + IV + V):	39.742.693,39
<u>PAGOS</u>	
(i) Gastos periódicos:	44.326,25
Gestora	17.440,02
Depositario y Agente de Pagos	1.750,00
Comisión de Garantía de Liquidez	8.169,60
Comisión de Garantía del Contrato de Permuta Financiera de Intereses	6.515,85
Comisión de Administración	5.429,88
Auditoría	4.737,70
Calificación	0,00
Iberclear	177,00
Otros	106,20
(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:	351.802,05
(iii) Pago de intereses devengados de los Bonos de la Serie A:	1.704.596,07
Intereses debidos en la anterior Fecha de Pago	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	1.704.596,07
Interés pagado	1.704.596,07
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-357.943,98

(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:	108.143,32
Intereses debidos en la anterior Fecha de Pago	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	108.143,32
Interés pagado	108.143,32
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-22.709,44
(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:	97.183,98
Intereses debidos en la anterior Fecha de Pago	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	97.183,98
Interés pagado	97.183,98
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-20.409,24
(vi) Retención de la Cantidad Disponible de Principal (Mínimo [a,b]):	10.841.531,15
a) Cantidad Teórica de Principal	10.841.531,15
b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (v)	37.436.641,72
Déficit de principal (a) - (vi)	0,00
<u>Distribución entre las distintas series de Bonos</u>	
Amortización de los Bonos A	10.841.532,66
Amortización de los Bonos B	0,00
Amortización de los Bonos C	0,00
Resto por redondeo	-1,51
(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:	1.475,21
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	1.475,21
Interés pagado	1.475,21
Interés debido	0,00

(xii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado FR:	93.633,85
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	262.451,58
Interés pagado	93.633,85
Interés debido	168.817,73
(xiii) Amortización del Préstamo Subordinado GI:	0,00
Amortización debida en la Fecha de Pago anterior	0,00
Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago	20.000,00
Amortización pagada	0,00
Amortización debida	20.000,00
(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:	0,00

(1) Reinvertido hasta el 20/04/2012

Información sobre Impagados y Fallidos

Impago de principal	
Trimestre anterior	464.299,84
Trimestre actual	744.938,81
Importe de Fallidos del Período	536.579,42

Garantía de Liquidez

Importe Máximo Garantizado 22/12/2011 - 22/03/2012	80.798.284,48
Importe Máximo Garantizado 22/03/2012 - 22/06/2012	78.374.335,94

IMT/IM BANKOA MBS 1,FTA/PAGO/ mar12

Destinatarios: Emisor; CNMV; AIAF.



INTERMONEY TITULIZACIÓN S.G.F.T

Plza. Pablo Ruiz Picasso 1. Torre Picasso, Pta 23, 28020 Madrid. Tfno 34 914326488



06/03/2012

IM BANKOA MBS 1, FTA
ANUNCIO DE PAGO
FECHA DE PAGO: 22/03/2012

	Serie A		Serie B		Serie C	
Cod. ISIN	ES0347515001		ES0347515019		ES0347515027	
Periodo de Devengo	22/12/2011	22/03/2012	22/12/2011	22/03/2012	22/12/2011	22/03/2012
Tipo de Referencia Vigente	1,418%		1,418%		1,418%	
Margen	0,300%		0,600%		1,000%	
Cupón vigente	1,718%		2,018%		2,418%	
	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	392.516.478,90	79.634,10	21.200.000,00	100.000,00	15.900.000,00	100.000,00
Pago de Principal	10.841.532,66	2.199,54	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	381.674.946,24	77.434,56	21.200.000,00	100.000,00	15.900.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	77,43%	77,43%	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	1.704.596,07	345,83	108.143,32	510,11	97.183,98	611,22
Interés Bruto Pagado	1.704.596,07	345,83	108.143,32	510,11	97.183,98	611,22
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	357.943,98	72,62	22.709,44	107,12	20.409,24	128,36
Interés Neto	1.346.652,09	273,21	85.433,88	402,99	76.774,74	482,86

IMT/IM BANKOA MBS 1,FTA/ Anuncio Pago/mar12



IM BANKOA MBS 1, FTA
Flujos de Caja del Período: 22/12/2011 - 22/03/2012

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>10.393.674,96</u>	<u>10.841.532,66</u>
Amortización de los Derechos de Crédito	10.393.674,96	
Amortización Bonos de Titulización		10.841.532,66
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>5.193.638,43</u>	<u>4.701.454,48</u>
Intereses cobrados de los Derechos de Crédito	2.720.056,79	
Intereses de la Cuenta de Tesorería	648,79	
Intereses de la Cuenta de Reinversión	128.312,85	
Contrato de Swap	2.344.620,00	2.696.422,05
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		1.909.923,37
Intereses de Préstamos Subordinados		95.109,06
<u>III. Gastos Periódicos</u>	<u>0,00</u>	<u>44.326,25</u>
Gestora		17.440,02
Depositario y Agente de Pagos		1.750,00
Comisión de Garantía de Liquidez		8.169,60
Comisión de Garantía del Contrato de Permuta Financiera de Intereses		6.515,85
Auditoría		4.737,70
Calificación		0,00
Iberclear		177,00
Otros		106,20
Comisión de Administración		5.429,88
Comisión Variable		0,00
TOTAL INGRESOS/ PAGOS	15.587.313,39	15.587.313,39
Saldo Inicial a 22/12/2011	26.500.000,00	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago: Fondo de Reserva		26.500.000,00
TOTAL	42.087.313,39	42.087.313,39
Retenciones Practicadas el 22/03/2012	401.062,66	
A Inversiones Temporales hasta el 20/04/2012		401.062,66