

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.00

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Número de registro del Fondo: **5824**

NIF Fondo: **V83975060**

Denominación del compartimento:

Número de registro del compartimento:

Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**

NIF gestora: **A-80514466**

Estados agregados: **No**

Periodo: **3er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

| |
|---|
| Denominación del Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T. |
| Estados agregados: No |
| Periodo: 3er Trimestre |
| Ejercicio: 2016 |

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 30/09/2016 | | Periodo Anterior 31/12/2015 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 0008 | 54.969 | 1008 | 65.578 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 0010 | 54.969 | 1010 | 65.578 |
| 1. Valores representativos de deuda | 0100 | | 1100 | |
| 1.1 Bancos centrales | 0101 | | 1101 | |
| 1.2 Administraciones Públicas españolas | 0102 | | 1102 | |
| 1.3 Entidades de crédito | 0103 | | 1103 | |
| 1.4 Otros sectores residentes | 0104 | | 1104 | |
| 1.5 Administraciones Públicas no residentes | 0105 | | 1105 | |
| 1.6 Otros sectores no residentes | 0106 | | 1106 | |
| 1.7 Activos dudosos | 0107 | | 1107 | |
| 1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0108 | | 1108 | |
| 1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0109 | | 1109 | |
| 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0110 | | 1110 | |
| 2. Derechos de crédito | 0200 | 54.969 | 1200 | 65.578 |
| 2.1 Participaciones hipotecarias | 0201 | | 1201 | |
| 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0202 | 53.929 | 1202 | 64.129 |
| 2.3 Préstamos hipotecarios | 0203 | | 1203 | |
| 2.4 Cédulas Hipotecarias | 0204 | | 1204 | |
| 2.5 Préstamos a promotores | 0205 | | 1205 | |
| 2.6 Préstamos a PYMES | 0206 | | 1206 | |
| 2.7 Préstamos a empresas | 0207 | | 1207 | |
| 2.8 Préstamos Corporativos | 0208 | | 1208 | |
| 2.9 Cédulas territoriales | 0209 | | 1209 | |
| 2.10 Bonos de Tesorería | 0210 | | 1210 | |
| 2.11 Deuda Subordinada | 0211 | | 1211 | |
| 2.12 Créditos AAPP | 0212 | | 1212 | |
| 2.13 Préstamos Consumo | 0213 | | 1213 | |
| 2.14 Préstamos automoción | 0214 | | 1214 | |
| 2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) | 0215 | | 1215 | |
| 2.16 Cuentas a cobrar | 0216 | | 1216 | |
| 2.17 Derechos de crédito futuros | 0217 | | 1217 | |
| 2.18 Bonos de titulación | 0218 | | 1218 | |
| 2.19 Otros | 0219 | | 1219 | |
| 2.20 Activos dudosos | 0220 | 1.041 | 1220 | 1.450 |
| 2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0221 | -1 | 1221 | -1 |
| 2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0222 | | 1222 | |
| 2.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0223 | | 1223 | |
| 3. Derivados | 0230 | | 1230 | |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0231 | | 1231 | |
| 3.2 Derivados de negociación | 0232 | | 1232 | |
| 4. Otros activos financieros | 0240 | | 1240 | |
| 4.1 Garantías financieras | 0241 | | 1241 | |
| 4.2 Otros | 0242 | | 1242 | |
| II. Activos por impuesto diferido | 0250 | | 1250 | |
| III. Otros activos no corrientes | 0260 | | 1260 | |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| Denominación del Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS | | | | |
| Denominación del compartimento: | | | | |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T. | | | | |
| Estados agregados: No | | | | |
| Periodo: 3er Trimestre | | | | |
| Ejercicio: 2016 | | | | |

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 30/09/2016 | | Periodo Anterior 31/12/2015 |
|--------------------------|--|------------------------------|--|--------------------------------|
|--------------------------|--|------------------------------|--|--------------------------------|

| | | | | |
|----------------------------|------|--------|------|--------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0270 | 20.239 | 1270 | 22.645 |
|----------------------------|------|--------|------|--------|

| | | | | |
|---|------|----|------|--|
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0280 | 69 | 1280 | |
|---|------|----|------|--|

| | | | | |
|---|------|--------|------|--------|
| V. Activos financieros a corto plazo | 0290 | 11.018 | 1290 | 12.156 |
| 1. Deudores y otras cuentas a cobrar | 0300 | 70 | 1300 | 60 |
| 2. Valores representativos de deuda | 0310 | | 1310 | |
| 2.1 Bancos centrales | 0311 | | 1311 | |
| 2.2 Administraciones Públicas españolas | 0312 | | 1312 | |
| 2.3 Entidades de crédito | 0313 | | 1313 | |
| 2.4 Otros sectores residentes | 0314 | | 1314 | |
| 2.5 Administraciones Públicas no residentes | 0315 | | 1315 | |
| 2.6 Otros sectores no residentes | 0316 | | 1316 | |
| 2.7 Activos dudosos | 0317 | | 1317 | |
| 2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0318 | | 1318 | |
| 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0319 | | 1319 | |
| 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0320 | | 1320 | |
| 2.11 Intereses vencidos e impagados | 0330 | | 1330 | |
| 3. Derechos de crédito | 0400 | 10.948 | 1400 | 12.096 |
| 3.1 Participaciones hipotecarias | 0401 | | 1401 | |
| 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0402 | 10.636 | 1402 | 11.714 |
| 3.3 Préstamos hipotecarios | 0403 | | 1403 | |
| 3.4 Cédulas Hipotecarias | 0404 | | 1404 | |
| 3.5 Préstamos a promotores | 0405 | | 1405 | |
| 3.6 Préstamos a PYMES | 0406 | | 1406 | |
| 3.7 Préstamos a empresas | 0407 | | 1407 | |
| 3.8 Préstamos Corporativos | 0408 | | 1408 | |
| 3.9 Cédulas territoriales | 0409 | | 1409 | |
| 3.10 Bonos de Tesorería | 0410 | | 1410 | |
| 3.11 Deuda Subordinada | 0411 | | 1411 | |
| 3.12 Créditos AAPP | 0412 | | 1412 | |
| 3.13 Préstamos Consumo | 0413 | | 1413 | |
| 3.14 Préstamos automoción | 0414 | | 1414 | |
| 3.15 Arrendamiento financiero | 0415 | | 1415 | |
| 3.16 Cuentas a cobrar | 0416 | | 1416 | |
| 3.17 Derechos de crédito futuros | 0417 | | 1417 | |
| 3.18 Bonos de titulización | 0418 | | 1418 | |
| 3.19 Otros | 0419 | | 1419 | |
| 3.20 Activos dudosos | 0420 | 277 | 1420 | 333 |
| 3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0421 | | 1421 | |
| 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0422 | 33 | 1422 | 47 |
| 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0423 | | 1423 | |
| 3.24 Intereses vencidos e impagados | 0424 | 2 | 1424 | 2 |
| 4. Derivados | 0430 | | 1430 | |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0431 | | 1431 | |
| 4.2 Derivados de negociación | 0432 | | 1432 | |
| 5. Otros activos financieros | 0440 | | 1440 | |
| 5.1 Garantías financieras | 0441 | | 1441 | |
| 5.2 Otros | 0442 | | 1442 | |

| | | | | |
|--|------|---|------|---|
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0450 | 3 | 1450 | 2 |
| 1. Comisiones | 0451 | 3 | 1451 | 2 |
| 2. Otros | 0452 | | 1452 | |

| | | | | |
|---|------|-------|------|--------|
| VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes | 0460 | 9.149 | 1460 | 10.487 |
| 1. Tesorería | 0461 | 9.149 | 1461 | 10.487 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0462 | | 1462 | |

| | | | | |
|--------------|------|--------|------|--------|
| TOTAL ACTIVO | 0500 | 75.208 | 1500 | 88.223 |
|--------------|------|--------|------|--------|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| Denominación del Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS | | | | |
| Denominación del compartimento: | | | | |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T. | | | | |
| Estados agregados: No | | | | |
| Periodo: 3er Trimestre | | | | |
| Ejercicio: 2016 | | | | |

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 30/09/2016 | | Periodo Anterior 31/12/2015 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0650 | 61.654 | 1650 | 72.479 |
| I. Provisiones a largo plazo | 0660 | | 1660 | |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 0700 | 61.654 | 1700 | 72.479 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 0710 | 56.024 | 1710 | 66.788 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0711 | 51.822 | 1711 | 61.779 |
| 1.2 Series subordinadas | 0712 | 4.202 | 1712 | 5.009 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0713 | | 1713 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0714 | | 1714 | |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0715 | | 1715 | |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0720 | 4.720 | 1720 | 4.720 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0721 | 4.720 | 1721 | 4.720 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez | 0722 | | 1722 | |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0723 | | 1723 | |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0724 | | 1724 | |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0725 | | 1725 | |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0726 | | 1726 | |
| 3. Derivados | 0730 | 910 | 1730 | 971 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0731 | 910 | 1731 | 971 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0732 | | 1732 | |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0733 | | 1733 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0740 | | 1740 | |
| 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0741 | | 1741 | |
| 4.2 Otros | 0742 | | 1742 | |
| III. Pasivos por impuesto diferido | 0750 | | 1750 | |
| B) PASIVO CORRIENTE | 0760 | 14.792 | 1760 | 17.099 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 0770 | | 1770 | |
| V. Provisiones a corto plazo | 0780 | | 1780 | |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 0800 | 13.801 | 1800 | 15.841 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar | 0810 | 2.954 | 1810 | 3.505 |
| 2. Obligaciones y otros valores negociables | 0820 | 10.441 | 1820 | 11.851 |
| 2.1 Series no subordinadas | 0821 | 9.656 | 1821 | 10.952 |
| 2.2 Series subordinadas | 0822 | 783 | 1822 | 888 |
| 2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0823 | | 1823 | |
| 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0824 | 2 | 1824 | 11 |
| 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0825 | | 1825 | |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados | 0826 | | 1826 | |
| 3. Deudas con entidades de crédito | 0830 | 6 | 1830 | 7 |
| 3.1 Préstamo subordinado | 0831 | | 1831 | |
| 3.2 Crédito línea de liquidez | 0832 | | 1832 | |
| 3.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0833 | | 1833 | |
| 3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0834 | | 1834 | |
| 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0835 | 6 | 1835 | 7 |
| 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0836 | | 1836 | |
| 3.7 Intereses vencidos e impagados | 0837 | | 1837 | |
| 4. Derivados | 0840 | 400 | 1840 | 478 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0841 | 400 | 1841 | 478 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0842 | | 1842 | |
| 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0843 | | 1843 | |
| 5. Otros pasivos financieros | 0850 | | 1850 | |
| 5.1 Importe bruto | 0851 | | 1851 | |
| 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0852 | | 1852 | |

| | | | | |
|--|------|--------|------|--------|
| VII. Ajustes por periodificación | 0900 | 991 | 1900 | 1.258 |
| 1. Comisiones | 0910 | 985 | 1910 | 1.248 |
| 1.1 Comisión sociedad gestora | 0911 | 3 | 1911 | 3 |
| 1.2 Comisión administrador | 0912 | 1 | 1912 | 1 |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos | 0913 | | 1913 | |
| 1.4 Comisión variable - resultados realizados | 0914 | 981 | 1914 | 1.244 |
| 1.5 Comisión variable - resultados no realizados | 0915 | | 1915 | |
| 1.6 Otras comisiones del cedente | 0916 | | 1916 | |
| 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0917 | | 1917 | |
| 1.8 Otras comisiones | 0918 | | 1918 | |
| 2. Otros | 0920 | 6 | 1920 | 10 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 0930 | -1.238 | 1930 | -1.355 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | 0940 | | 1940 | |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 0950 | -1.238 | 1950 | -1.355 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | 0960 | | 1960 | |
| XI. Gastos de constitución en transición | 0970 | | 1970 | |
| TOTAL PASIVO | 1000 | 75.208 | 2000 | 88.223 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

| | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|--|
| Denominación del Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS | | | | | | | |
| Denominación del compartimento: | | | | | | | |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T. | | | | | | | |
| Estados agregados: No | | | | | | | |
| Periodo: 3er Trimestre | | | | | | | |
| Ejercicio: 2016 | | | | | | | |

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. Corriente Actual 3er trimestre | | P. Corriente Anterior 3er trimestre | | Acumulado Actual 30/09/2016 | | Acumulado Anterior 31/12/2015 |
|--|------|--------------------------------------|------|--|------|--------------------------------|------|----------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0100 | | 1100 | | 2100 | 740 | 3100 | |
| 1.1 Valores representativos de deuda | 0110 | | 1110 | | 2110 | | 3110 | |
| 1.2 Derechos de crédito | 0120 | | 1120 | | 2120 | 740 | 3120 | |
| 1.3 Otros activos financieros | 0130 | | 1130 | | 2130 | | 3130 | |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 0200 | | 1200 | | 2200 | -77 | 3200 | |
| 2.1 Obligaciones y otros valores negociables | 0210 | | 1210 | | 2210 | -30 | 3210 | |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0220 | | 1220 | | 2220 | -47 | 3220 | |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0230 | | 1230 | | 2230 | | 3230 | |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0240 | | 1240 | | 2240 | -404 | 3240 | |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0250 | | 1250 | | 2250 | 259 | 3250 | |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0300 | | 1300 | | 2300 | | 3300 | |
| 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0310 | | 1310 | | 2310 | | 3310 | |
| 4.2 Activos financieros disponibles para la venta | 0320 | | 1320 | | 2320 | | 3320 | |
| 4.3 Otros | 0330 | | 1330 | | 2330 | | 3330 | |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0400 | | 1400 | | 2400 | | 3400 | |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0500 | | 1500 | | 2500 | | 3500 | |
| 7. Otros gastos de explotación | 0600 | | 1600 | | 2600 | -255 | 3600 | |
| 7.1 Servicios exteriores | 0610 | | 1610 | | 2610 | -21 | 3610 | |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0611 | | 1611 | | 2611 | -14 | 3611 | |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0612 | | 1612 | | 2612 | | 3612 | |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0613 | | 1613 | | 2613 | | 3613 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0614 | | 1614 | | 2614 | -7 | 3614 | |
| 7.2 Tributos | 0620 | | 1620 | | 2620 | | 3620 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corrientes | 0630 | | 1630 | | 2630 | -234 | 3630 | |
| 7.3.1 Comisión de sociedad gestora | 0631 | | 1631 | | 2631 | -20 | 3631 | |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0632 | | 1632 | | 2632 | -5 | 3632 | |
| 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos | 0633 | | 1633 | | 2633 | -4 | 3633 | |
| 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto) | 0634 | | 1634 | | 2634 | -205 | 3634 | |
| 7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto) | 0635 | | 1635 | | 2635 | | 3635 | |
| 7.3.6 Otras comisiones del cedente | 0636 | | 1636 | | 2636 | | 3636 | |
| 7.3.7 Otros gastos | 0637 | | 1637 | | 2637 | | 3637 | |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0700 | | 1700 | | 2700 | 1 | 3700 | |
| 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda | 0710 | | 1710 | | 2710 | | 3710 | |
| 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito | 0720 | | 1720 | | 2720 | 1 | 3720 | |
| 8.3 Deterioro neto de derivados | 0730 | | 1730 | | 2730 | | 3730 | |
| 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros | 0740 | | 1740 | | 2740 | | 3740 | |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0750 | | 1750 | | 2750 | | 3750 | |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0800 | | 1800 | | 2800 | -5 | 3800 | |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0850 | | 1850 | | 2850 | | 3850 | |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0900 | | 1900 | | 2900 | | 3900 | |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0950 | | 1950 | | 2950 | | 3950 | |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 3000 | | 4000 | | 5000 | | 6000 | |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.03

| |
|---|
| Denominación del Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T. |
| Estados agregados: No |
| Periodo: 3er Trimestre |
| Ejercicio: 2016 |

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros) | | Periodo Actual | | Mismo Periodo año Anterior |
|--|------|----------------|------|----------------------------|
| A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | 8000 | -281 | 9000 | |
| 1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones | 8100 | 242 | 9100 | |
| 1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados | 8110 | 755 | 9110 | |
| 1.2 Intereses pagados por valores de titulización | 8120 | -39 | 9120 | |
| 1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados | 8130 | -427 | 9130 | |
| 1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras | 8140 | | 9140 | |
| 1.5 Intereses pagados por préstamos y créditos en entidades de crédito | 8150 | -47 | 9150 | |
| 1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto) | 8160 | | 9160 | |
| 2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo | 8200 | -497 | 9200 | |
| 2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora | 8210 | -20 | 9210 | |
| 2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados | 8220 | -5 | 9220 | |
| 2.3 Comisiones pagadas al agente financiero | 8230 | -4 | 9230 | |
| 2.4 Comisiones variables pagadas | 8240 | -468 | 9240 | |
| 2.5 Otras comisiones | 8250 | | 9250 | |
| 3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo | 8300 | -26 | 9300 | |
| 3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos | 8310 | | 9310 | |
| 3.2 Pagos de provisiones | 8320 | | 9320 | |
| 3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta | 8325 | | 9325 | |
| 3.4 Otros | 8330 | -26 | 9330 | |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION | 8350 | -1.057 | 9350 | |
| 4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización | 8400 | | 9400 | |
| 4.1 Cobros por emisión de valores de titulización | 8410 | | 9410 | |
| 4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación) | 8420 | | 9420 | |
| 5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros | 8500 | | 9500 | |
| 5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito | 8510 | | 9510 | |
| 5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras | 8520 | | 9520 | |
| 6. Flujos de caja netos por amortizaciones | 8600 | -471 | 9600 | |
| 6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito | 8610 | 11.695 | 9610 | |
| 6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados | 8620 | | 9620 | |
| 6.3 Pagos por amortización de valores de titulización | 8630 | -12.166 | 9630 | |
| 7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo | 8700 | -586 | 9700 | |
| 7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos | 8710 | | 9710 | |
| 7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos | 8720 | | 9720 | |
| 7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso | 8730 | -11 | 9730 | |
| 7.4 Administraciones públicas - Pasivo | 8740 | -1 | 9740 | |
| 7.5 Otros deudores y acreedores | 8750 | -574 | 9750 | |
| 7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras | 8770 | | 9770 | |
| 7.7 Cobros de Subvenciones | 8780 | | 9780 | |
| C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES | 8800 | -1.338 | 9800 | |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo | 8900 | 10.487 | 9900 | |
| Efectivo o equivalentes al final del periodo | 8990 | 9.149 | 9990 | |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.04

| |
|---|
| Denominación del Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T. |
| Estados agregados: No |
| Periodo: 3er Trimestre |
| Ejercicio: 2016 |

| INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS <i>(miles de euros)</i> | | Periodo Actual 30/09/2016 | | Mismo Periodo año Anterior 30/09/2015 |
|---|--|------------------------------|--|---|
|---|--|------------------------------|--|---|

| | | | | |
|--|-------------|--|-------------|--|
| 1 Activos financieros disponibles para la venta | | | | |
| 1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración | 6010 | | 7010 | |
| 1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | 6020 | | 7020 | |
| 1.1.2 Efecto fiscal | 6021 | | 7021 | |
| 1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 6022 | | 7022 | |
| 1.3 Otras reclasificaciones | 6030 | | 7030 | |
| 1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | 6040 | | 7040 | |
| Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta | 6100 | | 7100 | |

| | | | | |
|---|-------------|------|-------------|--|
| 2 Cobertura de los flujos de efectivo | | | | |
| 2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración | 6110 | -288 | 7110 | |
| 2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | 6120 | -288 | 7120 | |
| 2.1.2 Efecto fiscal | 6121 | | 7121 | |
| 2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 6122 | 405 | 7122 | |
| 2.3 Otras reclasificaciones | 6130 | | 7130 | |
| 2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | 6140 | -117 | 7140 | |
| Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables | 6200 | | 7200 | |

| | | | | |
|--|-------------|--|-------------|--|
| 3 Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | | | | |
| 3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo | 6310 | | 7310 | |
| 3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | 6320 | | 7320 | |
| 3.1.2 Efecto fiscal | 6321 | | 7321 | |
| 3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 6322 | | 7322 | |
| 3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | 6330 | | 7330 | |
| Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias | 6400 | | 7400 | |

| | | | | |
|---|-------------|--|-------------|--|
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3) | 6500 | | 7500 | |
|---|-------------|--|-------------|--|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **3er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

| Tipología de activos titulizados | Situación actual 30/09/2016 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2015 | | | | Situación inicial 23/04/2004 | | | |
|---|-----------------------------|-------------------------|-------------|---------------|--|-------------------------|-------------|---------------|------------------------------|-------------------------|-------------|----------------|
| | Nº de activos vivos | Principal pendiente (1) | | | Nº de activos vivos | Principal pendiente (1) | | | Nº de activos vivos | Principal pendiente (1) | | |
| Participaciones hipotecarias | 0001 | | 0030 | | 0060 | | 0090 | | 0120 | | 0150 | |
| Certificados de transmisión hipotecaria | 0002 | 2.945 | 0031 | 65.879 | 0061 | 3.227 | 0091 | 77.623 | 0121 | 8.531 | 0151 | 472.015 |
| Préstamos hipotecarios | 0003 | | 0032 | | 0062 | | 0092 | | 0122 | | 0152 | |
| Cédulas hipotecarias | 0004 | | 0033 | | 0063 | | 0093 | | 0123 | | 0153 | |
| Préstamos a promotores | 0005 | | 0034 | | 0064 | | 0094 | | 0124 | | 0154 | |
| Préstamos a PYMES | 0007 | | 0036 | | 0066 | | 0096 | | 0126 | | 0156 | |
| Préstamos a empresas | 0008 | | 0037 | | 0067 | | 0097 | | 0127 | | 0157 | |
| Préstamos Corporativos | 0009 | | 0038 | | 0068 | | 0098 | | 0128 | | 0158 | |
| Cédulas territoriales | 0010 | | 0039 | | 0069 | | 0099 | | 0129 | | 0159 | |
| Bonos de tesorería | 0011 | | 0040 | | 0070 | | 0100 | | 0130 | | 0160 | |
| Deuda subordinada | 0012 | | 0041 | | 0071 | | 0101 | | 0131 | | 0161 | |
| Créditos AAPP | 0013 | | 0042 | | 0072 | | 0102 | | 0132 | | 0162 | |
| Préstamos consumo | 0014 | | 0043 | | 0073 | | 0103 | | 0133 | | 0163 | |
| Préstamos automoción | 0015 | | 0044 | | 0074 | | 0104 | | 0134 | | 0164 | |
| Arrendamiento financiero | 0016 | | 0045 | | 0075 | | 0105 | | 0135 | | 0165 | |
| Cuentas a cobrar | 0017 | | 0046 | | 0076 | | 0106 | | 0136 | | 0166 | |
| Derechos de crédito futuros | 0018 | | 0047 | | 0077 | | 0107 | | 0137 | | 0167 | |
| Bonos de titulización | 0019 | | 0048 | | 0078 | | 0108 | | 0138 | | 0168 | |
| Otros | 0020 | | 0049 | | 0079 | | 0109 | | 0139 | | 0169 | |
| Total | 0021 | 2.945 | 0050 | 65.879 | 0080 | 3.227 | 0110 | 77.623 | 0140 | 8.531 | 0170 | 472.015 |

(1) Entendido como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **3er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO B

| Movimiento de la cartera de activos titulizados/Tasa de amortización anticipada | Situación actual 30/09/2016 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2015 | |
|---|-----------------------------|----------|--|----------|
| Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior | 0196 | | 0206 | |
| Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior | 0197 | -50 | 0207 | |
| Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior | 0200 | -8.668 | 0210 | -12.406 |
| Amortización anticipada desde el cierre anual anterior | 0201 | -3.026 | 0211 | -3.376 |
| Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo | 0202 | -406.136 | 0212 | -394.392 |
| Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1) | 0203 | 0 | 0213 | 0 |
| Principal pendiente cierre del periodo (2) | 0204 | 65.879 | 0214 | 77.623 |
| Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%) | 0205 | 5,95 | 0215 | 4,17 |

(1) En fondos abiertos, importe de principal pendiente de reembolso en la fecha de presentación de la información de los nuevos activos incorporados en el periodo

(2) Importe del principal pendiente de reembolso de la totalidad de los activos (incluidas las nuevas incorporaciones del periodo) a fecha del informe

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo: 3er Trimestre

Ejercicio: 2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO C

| Total Impagados (1) | Nº de activos | Importe impagado | | | | | | | Deuda Total | | | |
|----------------------|---------------|-----------------------------|-------------|--------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| | | Principal pendiente vencido | | Intereses ordinarios (2) | | Total | Principal pendiente no vencido | | | | | |
| Hasta 1 mes | 0700 | 37 | 0710 | 10 | 0720 | 1 | 0730 | 11 | 0740 | 761 | 0750 | 773 |
| De 1 a 3 meses | 0701 | 17 | 0711 | 10 | 0721 | 1 | 0731 | 11 | 0741 | 378 | 0751 | 390 |
| De 3 a 6 meses | 0703 | 5 | 0713 | 6 | 0723 | 1 | 0733 | 7 | 0743 | 131 | 0753 | 138 |
| De 6 a 9 meses | 0704 | 2 | 0714 | 4 | 0724 | 1 | 0734 | 5 | 0744 | 79 | 0754 | 84 |
| De 9 a 12 meses | 0705 | 0 | 0715 | 0 | 0725 | 0 | 0735 | 0 | 0745 | 0 | 0755 | 0 |
| De 12 meses a 2 años | 0706 | 6 | 0716 | 16 | 0726 | 2 | 0736 | 18 | 0746 | 105 | 0756 | 123 |
| Más de 2 años | 0708 | 21 | 0718 | 245 | 0728 | 50 | 0738 | 295 | 0748 | 604 | 0758 | 899 |
| Total | 0709 | 88 | 0719 | 291 | 0729 | 56 | 0739 | 347 | 0749 | 2.058 | 0759 | 2.407 |

(1) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

(2) Importe de intereses cuyo devengo, en su caso, se ha interrumpido conforme lo establecido en el apartado 12 de la norma 13ª de la Circular(p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

| Impagados con garantía real (2) | Nº de activos | Importe impagado | | | | | | | Deuda Total | Valor garantía (3) | Valor Garantía con Tasación > 2 años (4) | % Deuda/v. Tasación | | | | |
|---------------------------------|---------------|-----------------------------|-------------|----------------------|-------------|-----------|--------------------------------|------------|-------------|--------------------|--|---------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| | | Principal pendiente vencido | | Intereses ordinarios | | Total | Principal pendiente no vencido | | | | | | | | | |
| Hasta 1 mes | 0772 | 37 | 0782 | 10 | 0792 | 1 | 0802 | 11 | 0812 | 761 | 0822 | 773 | 0832 | 3.647 | 0842 | 21,20 |
| De 1 a 3 meses | 0773 | 17 | 0783 | 10 | 0793 | 1 | 0803 | 11 | 0813 | 378 | 0823 | 390 | 0833 | 1.682 | 0843 | 23,19 |
| De 3 a 6 meses | 0774 | 5 | 0784 | 6 | 0794 | 1 | 0804 | 7 | 0814 | 131 | 0824 | 138 | 0834 | 497 | 0844 | 27,77 |
| De 6 a 9 meses | 0775 | 2 | 0785 | 4 | 0795 | 1 | 0805 | 5 | 0815 | 79 | 0825 | 84 | 0835 | 331 | 0845 | 25,38 |
| De 9 a 12 meses | 0776 | 0 | 0786 | 0 | 0796 | 0 | 0806 | 0 | 0816 | 0 | 0826 | 0 | 0836 | 0 | 0846 | 0,00 |
| De 12 meses a 2 años | 0777 | 6 | 0787 | 16 | 0797 | 2 | 0807 | 18 | 0817 | 105 | 0827 | 123 | 0837 | 431 | 0847 | 28,54 |
| Más de 2 años | 0778 | 21 | 0788 | 245 | 0798 | 50 | 0808 | 295 | 0818 | 604 | 0828 | 899 | 0838 | 2.116 | 0848 | 42,49 |
| Total | 0779 | 88 | 0789 | 291 | 0799 | 56 | 0809 | 347 | 0819 | 2.058 | 0829 | 2.407 | 0839 | 8.704 | 0849 | 27,65 |

(2) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 2 meses, estos es: superior a 1 mes y menor o igual a 2 meses)

(3) Cumplimentar con la última valoración disponible de tasación del inmueble o valor razonable de la garantía real (acciones o deuda pignoralas, etc.) si el valor de las mismas se ha considerado en el momento inicial del Fondo

(4) Se incluirá el valor de las garantías que tengan una tasación superior a dos años

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo: 3er Trimestre

Ejercicio: 2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

| CUADRO D | Situación actual 30/09/2016 | | | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2015 | | | | | | Escenario inicial | | | | | |
|---|-----------------------------|------|--------------------------------|--|-----------------------------------|--|--|------|--------------------------------|--|-----------------------------------|--|-----------------------------|------|--------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| | Tasa de activos dudosos (A) | | Tasa de fallido (contable) (B) | | Tasa de recuperación fallidos (D) | | Tasa de activos dudosos (A) | | Tasa de fallido (contable) (B) | | Tasa de recuperación fallidos (D) | | Tasa de activos dudosos (A) | | Tasa de fallido (contable) (B) | | Tasa de recuperación fallidos (D) | |
| Participaciones hipotecarias | 0850 | | 0868 | | 0886 | | 0904 | | 0922 | | 0940 | | 0958 | | 0976 | | 0994 | |
| Certificados de transmisión de hipoteca | 0851 | 2,00 | 0869 | | 0887 | | 0905 | 2,29 | 0923 | | 0941 | | 0959 | 0,10 | 0977 | | 0995 | |
| Préstamos hipotecarios | 0852 | | 0870 | | 0888 | | 0906 | | 0924 | | 0942 | | 0960 | | 0978 | | 0996 | |
| Cédulas Hipotecarias | 0853 | | 0871 | | 0889 | | 0907 | | 0925 | | 0943 | | 0961 | | 0979 | | 0997 | |
| Préstamos a promotores | 0854 | | 0872 | | 0890 | | 0908 | | 0926 | | 0944 | | 0962 | | 0980 | | 0998 | |
| Préstamos a PYMES | 0855 | | 0873 | | 0891 | | 0909 | | 0927 | | 0945 | | 0963 | | 0981 | | 0999 | |
| Préstamos a empresas | 0856 | | 0874 | | 0892 | | 0910 | | 0928 | | 0946 | | 0964 | | 0982 | | 1000 | |
| Préstamos Corporativos | 0857 | | 0875 | | 0893 | | 0911 | | 0929 | | 0947 | | 0965 | | 0983 | | 1001 | |
| Cédulas Territoriales | 1066 | | 1084 | | 1102 | | 1120 | | 1138 | | 1156 | | 1174 | | 1192 | | 1210 | |
| Bonos de Tesorería | 0858 | | 0876 | | 0894 | | 0912 | | 0930 | | 0948 | | 0966 | | 0984 | | 1002 | |
| Deuda subordinada | 0859 | | 0877 | | 0895 | | 0913 | | 0931 | | 0949 | | 0967 | | 0985 | | 1003 | |
| Créditos AAPP | 0860 | | 0878 | | 0896 | | 0914 | | 0932 | | 0950 | | 0968 | | 0986 | | 1004 | |
| Préstamos Consumo | 0861 | | 0879 | | 0897 | | 0915 | | 0933 | | 0951 | | 0969 | | 0987 | | 1005 | |
| Préstamos automoción | 0862 | | 0880 | | 0898 | | 0916 | | 0934 | | 0952 | | 0970 | | 0988 | | 1006 | |
| Cuotas arrendamiento financiero | 0863 | | 0881 | | 0899 | | 0917 | | 0935 | | 0953 | | 0971 | | 0989 | | 1007 | |
| Cuentas a cobrar | 0864 | | 0882 | | 0900 | | 0918 | | 0936 | | 0954 | | 0972 | | 0990 | | 1008 | |
| Derechos de crédito futuros | 0865 | | 0883 | | 0901 | | 0919 | | 0937 | | 0955 | | 0973 | | 0991 | | 1009 | |
| Bonos de titulización | 0866 | | 0884 | | 0902 | | 0920 | | 0938 | | 0956 | | 0974 | | 0992 | | 1010 | |
| Otros | 0867 | | 0885 | | 0903 | | 0921 | | 0939 | | 0957 | | 0975 | | 0993 | | 1011 | |

(1) Estos ratios se referirán exclusivamente a la cartera de activos cedidos al Fondo (presentados en el balance en la partida de "derechos de crédito") y se expresarán en términos porcentuales

(A) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como dudosos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente (sin incluir intereses, e incluyendo principales impagados) del total activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª

(B) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como fallidos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente del total de los activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información más el principal de los activos clasificados como fallidos. Se considerará la definición de fallidos recogida en la Circular (no necesariamente coincidentes con la definición de la escritura o folleto, recogidas en el estado 5.4)

(D) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperaciones de principal de activos clasificados como fallidos que se hayan producido en los últimos 12 meses desde el cierre del mismo período del año anterior y el importe de principal de activos clasificados como fallidos al cierre del mismo período del año anterior

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **3er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

| CUADRO E Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1) | Situación actual 30/09/2016 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2015 | | | | Situación inicial 23/04/2004 | | | |
|---|-----------------------------|-------|---------------------|--------|--|-------|---------------------|--------|------------------------------|-------|---------------------|---------|
| | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | |
| Inferior a 1 año | 1300 | 300 | 1310 | 1.499 | 1320 | 241 | 1330 | 1.154 | 1340 | 3 | 1350 | 166 |
| Entre 1 y 2 años | 1301 | 248 | 1311 | 1.619 | 1321 | 317 | 1331 | 2.454 | 1341 | 0 | 1351 | 0 |
| Entre 2 y 3 años | 1302 | 204 | 1312 | 2.091 | 1322 | 228 | 1332 | 2.380 | 1342 | 14 | 1352 | 514 |
| Entre 3 y 5 años | 1303 | 559 | 1313 | 8.546 | 1323 | 489 | 1333 | 7.229 | 1343 | 158 | 1353 | 3.989 |
| Entre 5 y 10 años | 1304 | 1.092 | 1314 | 27.742 | 1324 | 1.256 | 1334 | 32.595 | 1344 | 1.571 | 1354 | 54.739 |
| Superior a 10 años | 1305 | 542 | 1315 | 24.382 | 1325 | 696 | 1335 | 31.811 | 1345 | 6.785 | 1355 | 412.607 |
| Total | 1306 | 2.945 | 1316 | 65.879 | 1326 | 3.227 | 1336 | 77.623 | 1346 | 8.531 | 1356 | 472.015 |
| Vida residual media ponderada (años) | 1307 | 7,85 | | | 1327 | 8,36 | | | 1347 | 16,75 | | |

(1) Los intervalos se entenderán excluido el inicio del mismo e incluido el final (p.e. Entre 1 y 2 años: superior a 1 año y menor o igual a 2 años)

| Antigüedad | Situación actual 30/09/2016 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2015 | | Situación inicial 23/04/2004 | |
|----------------------------|-----------------------------|-------|--|-------|------------------------------|------|
| | Años | | Años | | Años | |
| Antigüedad media ponderada | 0630 | 15,13 | 0632 | 14,40 | 0634 | 3,18 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **3er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

| CUADRO A | | Situación actual 30/09/2016 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2015 | | | | Escenario inicial 23/04/2004 | | | |
|--------------|--------|-----------------------------|------------------------|------------------|-------------------------------|--|------------------|-------------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------|---------|
| | | Denominación serie | Nº de pasivos emitidos | Nominal unitario | Vida media de los pasivos (1) | Nº de pasivos emitidos | Nominal unitario | Vida media de los pasivos (1) | Nº de pasivos emitidos | Nominal unitario | Vida media de los pasivos (1) | | |
| Serie (2) | | 0001 | 0002 | 0003 | 0004 | 0005 | 0006 | 0007 | 0008 | 0009 | 0070 | 0080 | 0090 |
| ES0382744003 | SERIEA | 4.543 | 14 | 61.479 | 3,95 | 4.543 | 16 | 72.732 | 4,28 | 4.543 | 100 | 454.300 | 8,10 |
| ES0382744011 | SERIEB | 118 | 28 | 3.323 | 8,24 | 118 | 33 | 3.931 | 7,89 | 118 | 100 | 11.800 | 13,20 |
| ES0382744029 | SERIEC | 59 | 28 | 1.662 | 10,57 | 59 | 33 | 1.966 | 9,89 | 59 | 100 | 5.900 | 13,20 |
| Total | | 8006 | 4.720 | 8025 | 66.464 | 8045 | 4.720 | 8065 | 78.629 | 8085 | 4.720 | 8105 | 472.000 |

(1) Importes en años. En caso de ser estimado se indicará en las notas explicativas las hipótesis de estimación

(2) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **3er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

| CUADRO B | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|--------------------|----------------------------|--------------------------|------------|---------------|------------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|-----------------|---|
| Intereses | | | | | | | | | | Principal pendiente | | | |
| Serie (1) | Denominación serie | Grado de subordinación (2) | Índice de referencia (3) | Margen (4) | Tipo aplicado | Base de cálculo de intereses | Días Acumulados (5) | Intereses Acumulados (6) | Intereses impagados | Principal no vencido | Principal impagado | Total pendiente | Corrección de valor por repercusión de pérdidas |
| | | 9950 | 9960 | 9970 | 9980 | 9990 | 9991 | 9993 | 9997 | 9994 | 9995 | 9998 | 9955 |
| ES0382744003 | SERIEA | NS | Euribor 03 meses | 0,18 | 0,00 | 360 | 38 | 0 | 0 | 61.479 | 0 | 61.479 | |
| ES0382744011 | SERIEB | S | Euribor 03 meses | 0,53 | 0,23 | 360 | 38 | 1 | 0 | 3.323 | 0 | 3.323 | |
| ES0382744029 | SERIEC | S | Euribor 03 meses | 1,05 | 0,75 | 360 | 38 | 1 | 0 | 1.662 | 0 | 1.662 | |
| Total | | | | | | | | 9228 | 2 9105 | 9085 | 66.464 9095 | 9115 | 66.464 9227 |

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) La gestora deberá indicar si la serie es subordinada o no subordinada (S=Subordinada; NS=No subordinada)

(3) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, EURIBOR a tres meses...). En el caso de tipos fijos esta columna se cumplimentará con el término "fijo"

(4) En el caso de tipos fijos esta columna no se cumplimentará

(5) Días acumulados desde la última fecha de pago

(6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **3er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

| CUADRO C | | | Situación actual 30/09/2016 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2015 | | | | | | | | | | | |
|--------------|--------------------|-----------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--|----------------------|-----------------------|----------------------|------|--------|------|---------|------|-----|------|--------|
| | | | Amortización principal | | Intereses | | Amortización principal | | Intereses | | | | | | | | | |
| Serie (1) | Denominación serie | Fecha final (2) | Pagos del periodo (3) | Pagos acumulados (4) | Pagos del periodo (3) | Pagos acumulados (4) | Pagos del periodo (3) | Pagos acumulados (4) | Pagos del periodo (3) | Pagos acumulados (4) | | | | | | | | |
| | | 7290 | 7300 | 7310 | 7320 | 7330 | 7340 | 7350 | 7360 | 7370 | | | | | | | | |
| ES0382744003 | SERIEA | 24-02-2036 | 11.253 | 392.821 | 18 | 59.923 | 14.058 | 381.568 | 169 | 59.905 | | | | | | | | |
| ES0382744011 | SERIEB | 24-02-2036 | 608 | 8.477 | 9 | 2.874 | 1.446 | 7.869 | 31 | 2.865 | | | | | | | | |
| ES0382744029 | SERIEC | 24-02-2036 | 304 | 4.238 | 12 | 1.727 | 723 | 3.934 | 30 | 1.715 | | | | | | | | |
| Total | | | 7305 | 12.165 | 7315 | 405.536 | 7325 | 39 | 7335 | 64.524 | 7345 | 16.227 | 7355 | 393.371 | 7365 | 230 | 7375 | 64.485 |

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) Entendiendo como fecha final aquella que de acuerdo con la documentación contractual determine la extinción del Fondo, siempre que no se haya producido previamente una causa de liquidación anticipada

(3) Total de pagos realizados desde el último cierre anual

(4) Total de pagos realizados desde la fecha de constitución del Fondo

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **3er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

CUADRO D

| Serie (1) | Denominación serie | Calificación | | | | |
|--------------|--------------------|--|--|------------------|---------------------------------|-------------------|
| | | Fecha último cambio de calificación crediticia | Agencia de calificación crediticia (2) | Situación actual | Situación anual cierre anterior | Situación inicial |
| | | 3310 | 3330 | 3350 | 3360 | 3370 |
| ES0382744003 | SERIEA | 31-07-2014 | FCH | AA+sf | AA+sf | AAA |
| ES0382744003 | SERIEA | 23-01-2015 | MDY | Aa2sf | Aa2sf | Aaa |
| ES0382744011 | SERIEB | 02-11-2007 | FCH | AA- | AA- | A+ |
| ES0382744011 | SERIEB | 10-07-2015 | MDY | A1sf | A1sf | A2 |
| ES0382744029 | SERIEC | 31-07-2014 | FCH | Asf | Asf | BBB+ |
| ES0382744029 | SERIEC | 10-07-2015 | MDY | Baa2sf | Baa2sf | Baa3 |

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) La gestora deberá cumplimentar la calificación crediticia otorgada por cda agencia de rating, cuya denominación también deberá ser cumplimentada, para serie - MDY para Moody's; SYP para Standard & Poors; FCH para Fitch; DBRS para Dominion Bond Rating Service -

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.3

| |
|---|
| Denominación del Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS Denominación del compartimento: Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T. Estados agregados: No Periodo: 3er Trimestre Ejercicio: 2016 |
|---|

| INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS <i>(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)</i> | | Situación actual 30/09/2016 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2015 |
|--|------|--|------|---|
| 1. Importe del Fondo de Reserva | 0010 | 4,720 | 1010 | 4,720 |
| 2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados | 0020 | 7,16 | 1020 | 6,08 |
| 3. Exceso de spread (%) (1) | 0040 | 1,34 | 1040 | 1,37 |
| 4. Permuta financiera de intereses (S/N) | 0050 | Si | 1050 | Si |
| 5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N) | 0070 | No | 1070 | No |
| 6. Otras permutas financieras (S/N) | 0080 | No | 1080 | No |
| 7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2) | 0090 | 0 | 1090 | 0 |
| 8. Subordinación de series (S/N) | 0110 | Si | 1110 | Si |
| 9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total de bonos (3) | 0120 | 92,50 | 1120 | 92,50 |
| 10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales | 0150 | 0 | 1150 | 0 |
| 11. Porcentaje que representa el aval sobre el total de los pasivos emitidos | 0160 | 0,00 | 1160 | 0,00 |
| 12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas | 0170 | 0 | 1170 | 0 |
| 13. Otros (S/N) (4) | 0180 | No | 1180 | No |
| (1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el Cuadro 5.5.E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos (2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una (3) Entendiendo como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos (4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes | | | | |

| Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias | | NIF | | Denominación |
|---|------|------------|------|---------------------|
| Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes (5) | 0200 | | 1210 | CaixaBank, S.A. |
| Permutas financieras de tipos de interés | 0210 | | 1220 | CaixaBank, S.A. |
| Permutas financieras de tipos de cambio | 0220 | | 1230 | - |
| Otras permutas financieras | 0230 | | 1240 | - |
| Contraparte de la Línea de Liquidez | 0240 | | 1250 | - |
| Entidad Avalista | 0250 | | 1260 | - |
| Contraparte del derivado de crédito | 0260 | | 1270 | - |

(5) Si el Fondo de Reserva se ha constituido a través de títulos emitidos y se desconoce el titular de esos títulos no se cumplimentará

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.4

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **3er Trimestre**
 Ejercicio: **2016**

CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

| Concepto (1) | Meses impago | | Días impago | | Importe impagado acumulado | | | | Ratio (2) | | | | Ref. Folleto | |
|---|--------------|----|-------------|------|----------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--|------|------|--------------|-------------------------------|
| | | | | | Situación actual | Periodo anterior | Situación actual | Periodo anterior | Última Fecha Pago | | | | | |
| 1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a | 0010 | 3 | 0030 | 0100 | 325 | 0200 | 0300 | 0,50 | 0400 | | 1120 | 0,53 | | |
| 2. Activos Morosos por otras razones | | | | 0110 | 0 | 0210 | 0310 | 0,00 | 0410 | | 1130 | 0,00 | | |
| Total Morosos | | | | 0120 | 325 | 0220 | 0320 | 0,50 | 0420 | | 1140 | 0,53 | 1280 | Capítulo II Epígrafe 11.3.1.5 |
| 3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a | 0050 | 18 | 0060 | 0130 | 863 | 0230 | 0330 | 1,31 | 0430 | | 1050 | 1,31 | | |
| 4. Activos Fallidos por otras razones | | | | 0140 | 0 | 0240 | 0340 | 0,00 | 0440 | | 1160 | 0,00 | | |
| Total Fallidos | | | | 0150 | 863 | 0250 | 0350 | 1,31 | 0450 | | 1200 | 1,31 | 1290 | Capítulo II Epígrafe 11.3.1.4 |

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (moras cualificadas, fallidos subjetivos, etc) respecto a las que se establezca algún trigger se indicarán en la tabla de Otros ratios relevantes, indicando el nombre del ratio

(2) Los ratios se corresponden al importe total de activos fallidos o morosos entre el saldo vivo de los activos cedidos al fondo según se defina en la documentación contractual. En la columna Ref. Folleto se indicará el epígrafe o capítulo del folleto en el que el concepto esté definido

| Otros ratios relevantes | Ratio (2) | | | Ref. Folleto |
|-------------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------|
| | Situación actual | periodo anterior | Última Fecha Pago | |

| TRIGGERS (3) | Límite | % Actual | Última Fecha Pago | | Ref. Folleto |
|--|---------------|----------|-------------------|--|---|
| | | | | | |
| Amortización secuencial: series (4) | 0500 | 0520 | 0540 | | 0560 |
| Serie B ES0382744011 | 1,50 | 0,50 | 0,52 | | Referencia del folleto: Capítulo II.11.3.1.5 |
| Serie C ES0382744029 | 1,50 | 0,50 | 0,52 | | Referencia del folleto: Capítulo II.11.3.1.5 |
| Diferimiento/postergamiento intereses: series (5) | 0506 | 0526 | 0546 | | 0566 |
| ES0382744011 Serie B | 11.800.000,00 | 0,00 | 0,00 | | Referencia del folleto: Capítulo V.4.2.1 Aplicación |
| ES0382744029 Serie C | 2.950.000,00 | 0,00 | 0,00 | | Referencia del folleto: Capítulo V.4.2.1 Aplicación |
| OTROS TRIGGERS (3) | 0513 | 0523 | 0553 | | 0573 |

- (3) En caso de existir triggers adicionales a los recogidos en la presente tabla se indicarán su nombre o concepto debajo de OTROS TRIGGERS. Si los triggers recogidos expresamente en la tabla no están previstos en el Fondo, no se cumplimentarán
- (4) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al modo de amortización (prorrata/secuencial) de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN, y en su defecto el nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido
- (5) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al diferimiento o postergamiento de intereses de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN o nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido
- (6) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto a la no reducción del fondo de reserva se indicará el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

| |
|--|
| <p>Triggers</p> <p>Amortización Secuencial</p> <p>Referencia del folleto: Capítulo II.11.3.1.5 Amortización de los Bonos de la Serie A. Hasta la primera Fecha de Pago (incluida), en la que el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B y el de la Serie C sean con relación al Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos iguales o mayores al 5,00% y al 2,50%, respectivamente, los Fondos Disponibles para Amortización serán aplicados en su totalidad para la amortización de los Bonos de la Serie A.</p> <p>Referencia del folleto: Capítulo II.11.3.1.5 Amortización de los Bonos de las Serie B y C. A partir de la inmediata Fecha de Pago posterior a aquélla en la que el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B y el de la Serie C con relación al Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos, según lo previsto en la regla 1, resultaren ser iguales o mayores a dichos 5,00% y 2,50%, respectivamente, los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán a la amortización de las Series A, B y C, proporcionalmente entre las mismas, de modo tal que el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B y el de la Serie C con relación al Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos, se mantengan en el 5,00% y en el 2,50%, respectivamente, o porcentajes superiores lo más próximos posible.</p> <p>Referencia del folleto: Capítulo II.11.3.1.5 No obstante, los Fondos Disponibles para Amortización no se aplicarán a la amortización de la Serie B y de la Serie C en la Fecha de Pago en la que se produjera cualquiera de las circunstancias siguientes: a) Que el importe del Fondo de Reserva dotado fuese inferior al Importe del Fondo de Reserva requerido. b) Que se produzca un Déficit de Amortización. c) Que en la Fecha Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente, el importe a que ascienda (i) la suma del Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca que se encontraran en morosidad con más de tres (3) meses y menos de dieciocho (18) meses de retraso en el pago de débitos vencidos, en relación con (ii) el Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca que se encontraran, a esa misma fecha, al corriente de pago de los débitos vencidos o, en caso de morosidad, con menos de dieciocho (18) meses de retraso en el pago, fuera superior al 1,50%.</p> <p>Referencia del folleto: Capítulo II.11.3.1.5 A partir de la Fecha de Pago, incluida, en la que el importe del Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca sea inferior al 10 por 100 del Saldo Vivo inicial en la constitución del Fondo, o en la última Fecha de Pago o de liquidación del Fondo, los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán secuencialmente en primer lugar a la amortización de la Serie A hasta su total amortización, en segundo lugar a la amortización de la Serie B hasta su total amortización y en tercer lugar a la amortización de la Serie C hasta su total amortización.</p> <p>Diferimiento/Postergamiento intereses</p> <p>Referencia del folleto: Capítulo V.4.2.1 Aplicación Pago de los intereses devengados de los Bonos de la Serie B. Si no se hubiera producido la completa amortización de los Bonos de la Serie A y no se fuera a producir en la Fecha de Pago correspondiente, se procederá al postergamiento de este pago al 8º lugar en el caso de que en dos Fechas de Pago consecutivas, incluida la Fecha de Pago correspondiente, al efectuar el cálculo de los Fondos Disponibles para la Amortización del principal de los Bonos de las Series A, B y C en el lugar 6º siguiente, a cuyos efectos se tendrá en cuenta la presente aplicación, se fuera a producir un Déficit de Amortización por importe mayor a la suma (i) del cincuenta por ciento (50%) del importe nominal de emisión de los Bonos de la Serie B y (ii) del cien por cien (100%) del importe nominal de emisión de los Bonos de la Serie C.</p> <p>Referencia del folleto: Capítulo V.4.2.1 Aplicación Pago de los intereses devengados de los Bonos de la Serie C. Si no se hubiera producido la completa amortización de los Bonos de la Serie A y de la Serie B y no se fuera a producir en la Fecha de Pago correspondiente, se procederá al postergamiento de este pago al 9º lugar en el caso de que en dos Fechas de Pago consecutivas, incluida la Fecha de Pago correspondiente, al efectuar el cálculo de los Fondos Disponibles para la Amortización del principal de los Bonos de las Series A, B y C en el lugar 6º siguiente, a cuyos efectos se tendrá en cuenta la presente aplicación, se fuera a producir un Déficit de Amortización por importe mayor al cincuenta por ciento (50%) del importe nominal de emisión de los Bonos de la Serie C.</p> |
|--|

No reduccion del Fondo de Reserva

Referencia del folleto: Capitulo III.3.3.1

El importe del Fondo de Reserva requerido en cada Fecha de Pago (el "Importe del Fondo de Reserva") será la menor de las cantidades siguientes:

- i) Seis millones trescientos setenta y dos mil (6.372.000,00) euros, equivalente al 1,35% del importe nominal de la Emisión de Bonos.
- ii) La cantidad mayor entre: a) El 2,70% del Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos. b) El 1,00% del importe nominal de la Emisión de Bonos.

No obstante lo anterior, el Importe del Fondo de Reserva no se reducirá en la Fecha de Pago que corresponda y permanecerá en el Importe del Fondo de Reserva requerido en la anterior Fecha de Pago, cuando en la Fecha de Pago concorra cualquiera de las circunstancias siguientes:

- i) Que en la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente, el importe a que ascienda la suma del Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca que se encontraran en morosidad con más de tres (3) meses y menos de dieciocho (18) meses de retraso en el pago de débitos vencidos, fuera superior al 1,00% del Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca que se encontraran, a esa misma fecha, al corriente de pago de los débitos vencidos o, en caso de morosidad, con menos de dieciocho (18) meses de retraso en el pago.
- ii) Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no hubiera sido dotado en el Importe del Fondo de Reserva requerido a esa Fecha de Pago.
- iii) Que el margen medio ponderado por el principal pendiente de vencimiento de los Préstamos Hipotecarios fuera igual o inferior a 0,50%.

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **3er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

| Distribución geográfica de activos titulizados | Situación actual 30/09/2016 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2015 | | | | Situación inicial 23/04/2004 | | | |
|--|-----------------------------|-------|-------------------------|--------|--|-------|-------------------------|--------|------------------------------|-------|-------------------------|---------|
| | Nº de activos vivos | | Principal pendiente (1) | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente (1) | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente (1) | |
| Andalucía | 0400 | 157 | 0426 | 3.501 | 0452 | 178 | 0478 | 4.147 | 0504 | 555 | 0530 | 27.418 |
| Aragón | 0401 | 95 | 0427 | 3.308 | 0453 | 105 | 0479 | 3.883 | 0505 | 194 | 0531 | 15.657 |
| Asturias | 0402 | 0 | 0428 | 0 | 0454 | 0 | 0480 | 0 | 0506 | 0 | 0532 | 0 |
| Baleares | 0403 | 0 | 0429 | 0 | 0455 | 0 | 0481 | 0 | 0507 | 2 | 0533 | 68 |
| Canarias | 0404 | 1 | 0430 | 21 | 0456 | 1 | 0482 | 24 | 0508 | 1 | 0534 | 60 |
| Cantabria | 0405 | 0 | 0431 | 0 | 0457 | 0 | 0483 | 0 | 0509 | 0 | 0535 | 0 |
| Castilla-León | 0406 | 0 | 0432 | 0 | 0458 | 0 | 0484 | 0 | 0510 | 1 | 0536 | 30 |
| Castilla La Mancha | 0407 | 6 | 0433 | 217 | 0459 | 7 | 0485 | 298 | 0511 | 14 | 0537 | 971 |
| Cataluña | 0408 | 7 | 0434 | 232 | 0460 | 7 | 0486 | 255 | 0512 | 13 | 0538 | 1.041 |
| Ceuta | 0409 | 0 | 0435 | 0 | 0461 | 0 | 0487 | 0 | 0513 | 0 | 0539 | 0 |
| Extremadura | 0410 | 0 | 0436 | 0 | 0462 | 0 | 0488 | 0 | 0514 | 0 | 0540 | 0 |
| Galicia | 0411 | 0 | 0437 | 0 | 0463 | 0 | 0489 | 0 | 0515 | 0 | 0541 | 0 |
| Madrid | 0412 | 106 | 0438 | 4.236 | 0464 | 115 | 0490 | 5.057 | 0516 | 311 | 0542 | 31.127 |
| Meilla | 0413 | 0 | 0439 | 0 | 0465 | 0 | 0491 | 0 | 0517 | 0 | 0543 | 0 |
| Murcia | 0414 | 701 | 0440 | 13.810 | 0466 | 759 | 0492 | 16.192 | 0518 | 2.003 | 0544 | 96.925 |
| Navarra | 0415 | 6 | 0441 | 382 | 0467 | 8 | 0493 | 496 | 0519 | 17 | 0545 | 2.144 |
| La Rioja | 0416 | 3 | 0442 | 213 | 0468 | 3 | 0494 | 228 | 0520 | 20 | 0546 | 1.880 |
| Comunidad Valenciana | 0417 | 1.862 | 0443 | 39.954 | 0469 | 2.043 | 0495 | 47.036 | 0521 | 5.397 | 0547 | 294.560 |
| País Vasco | 0418 | 1 | 0444 | 5 | 0470 | 1 | 0496 | 7 | 0522 | 3 | 0548 | 134 |
| Total España | 0419 | 2.945 | 0445 | 65.879 | 0471 | 3.227 | 0497 | 77.623 | 0523 | 8.531 | 0549 | 472.015 |
| Otros países Unión europea | 0420 | 0 | 0446 | 0 | 0472 | 0 | 0498 | 0 | 0524 | 0 | 0550 | 0 |
| Resto | 0422 | 0 | 0448 | 0 | 0474 | 0 | 0500 | 0 | 0526 | 0 | 0552 | 0 |
| Total general | 0425 | 2.945 | 0450 | 65.879 | 0475 | 3.227 | 0501 | 77.623 | 0527 | 8.531 | 0553 | 472.015 |

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**
 Estados agregados: **No**
 Período: **3er Trimestre**
 Ejercicio: **2016**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO B

| Divisa/Activos titulizados | Situación actual 30/09/2016 | | | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2015 | | | | | | Situación inicial 23/04/2004 | | | | | |
|----------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------------|--|--------------|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------------|------------------------------|--------------|-----------------------------------|---------|----------------------------------|----------------|
| | Nº de activos vivos | | Principal pendiente en Divisa (1) | | Principal pendiente en euros (1) | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente en Divisa (1) | | Principal pendiente en euros (1) | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente en Divisa (1) | | Principal pendiente en euros (1) | |
| Euro - EUR | 0571 | 2.945 | 0577 | 65.879 | 0583 | 65.879 | 0600 | 3.227 | 0606 | 77.623 | 0611 | 77.623 | 0620 | 8.531 | 0626 | 472.015 | 0631 | 472.015 |
| EEUU Dólar - USD | 0572 | | 0578 | | 0584 | | 0601 | | 0607 | | 0612 | | 0621 | | 0627 | | 0632 | |
| Japón Yen - JPY | 0573 | | 0579 | | 0585 | | 0602 | | 0608 | | 0613 | | 0622 | | 0628 | | 0633 | |
| Reino Unido Libra - GBP | 0574 | | 0580 | | 0586 | | 0603 | | 0609 | | 0614 | | 0623 | | 0629 | | 0634 | |
| Otras | 0575 | | | | 0587 | | 0604 | | | | 0615 | | 0624 | | | | 0635 | |
| Total | 0576 | 2.945 | | | 0588 | 65.879 | 0605 | 3.227 | | | 0616 | 77.623 | 0625 | 8.531 | | | 0636 | 472.015 |

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **3er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO C

| Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1) | Situación actual 30/09/2016 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2015 | | | | Situación inicial 23/04/2004 | | | |
|--|-----------------------------|--------------|---------------------|---------------|--|--------------|---------------------|---------------|------------------------------|--------------|---------------------|----------------|
| | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | |
| 0% - 40% | 1100 | 2.752 | 1110 | 55.845 | 1120 | 2.895 | 1130 | 60.546 | 1140 | 1.558 | 1150 | 57.714 |
| 40% - 60% | 1101 | 193 | 1111 | 10.034 | 1121 | 332 | 1131 | 17.077 | 1141 | 2.874 | 1151 | 145.506 |
| 60% - 80% | 1102 | 0 | 1112 | 0 | 1122 | 0 | 1132 | 0 | 1142 | 4.099 | 1152 | 268.795 |
| 80% - 100% | 1103 | 0 | 1113 | 0 | 1123 | 0 | 1133 | 0 | 1143 | 0 | 1153 | 0 |
| 100% - 120% | 1104 | 0 | 1114 | 0 | 1124 | 0 | 1134 | 0 | 1144 | 0 | 1154 | 0 |
| 120% - 140% | 1105 | 0 | 1115 | 0 | 1125 | 0 | 1135 | 0 | 1145 | 0 | 1155 | 0 |
| 140% - 160% | 1106 | 0 | 1116 | 0 | 1126 | 0 | 1136 | 0 | 1146 | 0 | 1156 | 0 |
| superior al 160% | 1107 | 0 | 1117 | 0 | 1127 | 0 | 1137 | 0 | 1147 | 0 | 1157 | 0 |
| Total | 1108 | 2.945 | 1118 | 65.879 | 1128 | 3.227 | 1138 | 77.623 | 1148 | 8.531 | 1158 | 472.015 |
| Media ponderada (%) | | | 1119 | 27,78 | | | 1139 | 29,62 | | | 1159 | 59,47 |

(1) Distribución según el valor de la razón entre el importe pendiente de amortizar de los préstamos con garantía real y la última valoración disponible de tasación de los inmuebles hipotecados, o valor razonable de otras garantías reales, siempre que el valor de las mismas se haya considerado en el momento inicial del Fondo, expresada en porcentaje

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**
 Estados agregados: **No**
 Período: **3er Trimestre**
 Ejercicio: **2016**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO D

| Rendimiento índice del periodo | Número de activos | | Principal Pendiente | | Margen ponderado s/ índice de referencia | | Tipo de interés medio ponderado (2) | |
|---------------------------------|-------------------|--------------|---------------------|---------------|---|-------------|--|-------------|
| | vivos | | | | | | | |
| Índice de referencia (1) | 1400 | | 1410 | | 1420 | | 1430 | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 609 | | 14.686 | | 0,84 | | 0,92 | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipo) | 1.811 | | 42.033 | | 0,86 | | 1,07 | |
| M. Hipotecario Conjunto de Ent | 525 | | 9.160 | | 0,12 | | 2,33 | |
| TOTAL | | | | | | | | |
| Total | 1405 | 2.945 | 1415 | 65.879 | 1425 | 0,75 | 1435 | 1,21 |

(1) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, LIBRO, etc.)

(2) En el caso de tipos fijos no se cumplimentará la columna de margen ponderado y se indicará el tipo de interés medio ponderado de los activos a tipo fijo en la columna "tipo de interés medio ponderado"

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo: 3er Trimestre

Ejercicio: 2016

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

| CUADRO E Tipo de interés nominal | Situación actual 30/09/2016 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2015 | | | | Situación inicial 23/04/2004 | | | |
|--|-----------------------------|--------------|---------------------|---------------|--|--------------|---------------------|---------------|------------------------------|--------------|---------------------|----------------|
| | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | |
| Inferior al 1% | 1500 | 803 | 1521 | 23.943 | 1542 | 391 | 1563 | 14.297 | 1584 | 0 | 1605 | 0 |
| 1% - 1,49% | 1501 | 1.278 | 1522 | 26.000 | 1543 | 1.551 | 1564 | 37.712 | 1585 | 0 | 1606 | 0 |
| 1,5% - 1,99% | 1502 | 158 | 1523 | 2.150 | 1544 | 471 | 1565 | 8.288 | 1586 | 0 | 1607 | 0 |
| 2% - 2,49% | 1503 | 532 | 1524 | 10.710 | 1545 | 350 | 1566 | 8.831 | 1587 | 4 | 1608 | 203 |
| 2,5% - 2,99% | 1504 | 139 | 1525 | 2.509 | 1546 | 346 | 1567 | 6.296 | 1588 | 714 | 1609 | 57.115 |
| 3% - 3,49% | 1505 | 28 | 1526 | 484 | 1547 | 103 | 1568 | 1.925 | 1589 | 3.899 | 1610 | 241.793 |
| 3,5% - 3,99% | 1506 | 3 | 1527 | 34 | 1548 | 9 | 1569 | 153 | 1590 | 2.900 | 1611 | 133.846 |
| 4% - 4,49% | 1507 | 4 | 1528 | 49 | 1549 | 5 | 1570 | 81 | 1591 | 806 | 1612 | 31.366 |
| 4,5% - 4,99% | 1508 | 0 | 1529 | 0 | 1550 | 1 | 1571 | 40 | 1592 | 127 | 1613 | 4.859 |
| 5% - 5,49% | 1509 | 0 | 1530 | 0 | 1551 | 0 | 1572 | 0 | 1593 | 74 | 1614 | 2.613 |
| 5,5% - 5,99% | 1510 | 0 | 1531 | 0 | 1552 | 0 | 1573 | 0 | 1594 | 6 | 1615 | 164 |
| 6% - 6,49% | 1511 | 0 | 1532 | 0 | 1553 | 0 | 1574 | 0 | 1595 | 0 | 1616 | 0 |
| 6,5% - 6,99% | 1512 | 0 | 1533 | 0 | 1554 | 0 | 1575 | 0 | 1596 | 1 | 1617 | 56 |
| 7% - 7,49% | 1513 | 0 | 1534 | 0 | 1555 | 0 | 1576 | 0 | 1597 | 0 | 1618 | 0 |
| 7,5% - 7,99% | 1514 | 0 | 1535 | 0 | 1556 | 0 | 1577 | 0 | 1598 | 0 | 1619 | 0 |
| 8% - 8,49% | 1515 | 0 | 1536 | 0 | 1557 | 0 | 1578 | 0 | 1599 | 0 | 1620 | 0 |
| 8,5% - 8,99% | 1516 | 0 | 1537 | 0 | 1558 | 0 | 1579 | 0 | 1600 | 0 | 1621 | 0 |
| 9% - 9,49% | 1517 | 0 | 1538 | 0 | 1559 | 0 | 1580 | 0 | 1601 | 0 | 1622 | 0 |
| 9,5% - 9,99% | 1518 | 0 | 1539 | 0 | 1560 | 0 | 1581 | 0 | 1602 | 0 | 1623 | 0 |
| Superior al 10% | 1519 | 0 | 1540 | 0 | 1561 | 0 | 1582 | 0 | 1603 | 0 | 1624 | 0 |
| Total | 1520 | 2.945 | 1541 | 65.879 | 1562 | 3.227 | 1583 | 77.623 | 1604 | 8.531 | 1625 | 472.015 |
| Tipo de interés medio ponderado de los activos(%) | | | 9542 | 1,42 | | | 9584 | 1,61 | | | 1626 | 3,35 |
| Tipo de interés medio ponderado de los pasivos(%) | | | 9543 | 0,09 | | | 9585 | 0,24 | | | 1627 | 2,28 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **3er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

CUADRO F

| Concentración | Situación actual 30/09/2016 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2015 | | | | Situación inicial 23/04/2004 | | | |
|---|-----------------------------|------|----------|--|--|------|----------|--|------------------------------|------|----------|--|
| | Porcentaje | | CNAE (2) | | Porcentaje | | CNAE (2) | | Porcentaje | | CNAE (2) | |
| Diez primeros deudores/emisores con más concentración | 2000 | 2,08 | | | 2030 | 1,95 | | | 2060 | 0,60 | | |
| Sector: (1) | 2010 | | 2020 | | 2040 | | 2050 | | 2070 | | 2080 | |

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**
 Estados agregados: **No**
 Período: **3er Trimestre**
 Ejercicio: **2016**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO G

| Divisa/Pasivos emitidos por el fondo | Situación actual 30/09/2016 | | | | | | Situación inicial 23/04/2004 | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------------|--------------|-------------------------------|--------|------------------------------|---------------|------------------------------|--------------|-------------------------------|---------|------------------------------|----------------|
| | Nº de pasivos emitidos | | Principal pendiente en Divisa | | Principal pendiente en euros | | Nº de pasivos emitidos | | Principal pendiente en Divisa | | Principal pendiente en euros | |
| Euro - EUR | 3000 | 4.720 | 3060 | 66.464 | 3110 | 66.464 | 3170 | 4.720 | 3230 | 472.000 | 3250 | 472.000 |
| EEUU Dólar - USDR | 3010 | | 3070 | | 3120 | | 3180 | | 3240 | | 3260 | |
| Japón Yen - JPY | 3020 | | 3080 | | 3130 | | 3190 | | 3250 | | 3270 | |
| Reino Unido Libra - GBP | 3030 | | 3090 | | 3140 | | 3200 | | 3260 | | 3280 | |
| Otras | 3040 | | | | 3150 | | 3210 | | | | 3290 | |
| Total | 3050 | 4.720 | | | 3160 | 66.464 | 3220 | 4.720 | | | 3300 | 472.000 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.06

Denominación del Fondo: **VALENCIA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: **EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.**
Estados agregados: **No**
Periodo: **3er Trimestre**
Ejercicio: **2016**

NOTAS EXPLICATIVAS

Contiene
Información adicional
en fichero adjunto

INFORME DE AUDITOR

No hay comentarios.