

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
Fondo Abierto: NO
Fondo Privado: NO
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:
(sólo se cumplimentará en el supuesto de que se produzca el reenvío con alguna modificación de la información periódica)

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

S.01

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	51.592	1001	65.579
I. Activos financieros a largo plazo	0002	51.592	1002	65.579
1. Activos titulizados	0003	51.592	1003	65.579
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	50.625	1005	64.130
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007		1007	
1.5 Préstamos a promotores	0008		1008	
1.6 Préstamos a PYMES	0009		1009	
1.7 Préstamos a empresas	0010		1010	
1.8 Préstamos corporativos	0011		1011	
1.9 Cédulas territoriales	0012		1012	
1.10 Bonos de tesorería	0013		1013	
1.11 Deuda subordinada	0014		1014	
1.12 Créditos AAPP	0015		1015	
1.13 Préstamos consumo	0016		1016	
1.14 Préstamos automoción	0017		1017	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018		1018	
1.16 Cuentas a cobrar	0019		1019	
1.17 Derechos de crédito futuros	0020		1020	
1.18 Bonos de titulización	0021		1021	
1.19 Cédulas internacionalización	0022		1022	
1.20 Otros	0023		1023	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024		1024	
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	967	1025	1.450
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	0	1027	-1
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		1028	
2. Derivados	0029		1029	
2.1 Derivados de cobertura	0030		1030	
2.2 Derivados de negociación	0031		1031	
3. Otros activos financieros	0032		1032	
3.1 Valores representativos de deuda	0033		1033	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034		1034	
3.3 Garantías financieras	0035		1035	
3.4 Otros	0036		1036	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037		1037	
Pro-memoria: cedidos, pignoralos o gravados en garantía	0038		1038	
II. Activos por impuesto diferido	0039		1039	
III. Otros activos no corrientes	0040		1040	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

S.01

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	20.355	1041	22.644
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042	72	1042	0
V. Activos financieros a corto plazo	0043	10.605	1043	12.155
1. Activos titulizados	0044	10.502	1044	12.097
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	10.179	1046	11.715
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050		1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051		1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057		1057	
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059		1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulización	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	31	1065	47
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	1	1066	2
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	286	1067	328
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	5	1068	5
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	0	1069	0
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071	0	1071	0
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072	0
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074	103	1074	58
3.1 Valores representativos de deuda	0075		1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076		1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077	103	1077	58
3.4 Garantías financieras	0078		1078	
3.5 Otros	0079		1079	
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080		1080	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082	2	1082	2
1. Comisiones	0083	2	1083	2
2. Otros	0084		1084	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	9.676	1085	10.487
1. Tesorería	0086	9.676	1086	10.487
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	71.947	1088	88.223

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

S.01

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	58.091	1089	72.479
I. Provisiones a largo plazo	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091		1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092		1092	
3. Otras provisiones	0093		1093	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	58.091	1094	72.479
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	52.632	1095	66.788
1.1 Series no subordinadas	0096	48.685	1096	61.779
1.2 Series subordinadas	0097	3.947	1097	5.009
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098		1098	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099		1099	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100		1100	
2. Deudas con entidades de crédito	0101	4.720	1101	4.720
2.1 Préstamo subordinado	0102	4.720	1102	4.720
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103		1103	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104		1104	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105		1105	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108	739	1108	971
3.1 Derivados de cobertura	0109	739	1109	971
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112		1112	
4.1 Garantías financieras	0113		1113	
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
III. Pasivos por impuesto diferido	0116		1116	

S.01

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
B) PASIVO CORRIENTE	0117	14.881	1117	17.099
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118		1118	
V. Provisiones a corto plazo	0119		1119	
1. Provisión garantías financieras	0120		1120	
2. Provisión por margen de intermediación	0121		1121	
3. Otras provisiones	0122		1122	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	13.848	1123	15.841
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	10.527	1124	11.851
1.1 Series no subordinadas	0125	9.488	1125	10.952
1.2 Series subordinadas	0126	1.037	1126	888
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	2	1128	11
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129	0	1129	0
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	20	1131	7
2.1 Préstamo subordinado	0132	0	1132	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135		1135	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	6	1136	7
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	14	1137	0
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139	350	1139	478
3.1 Derivados de cobertura	0140	350	1140	478
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	2.951	1143	3.505
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	2.951	1144	3.505
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146		1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	1.033	1148	1.258
1. Comisiones	0149	1.023	1149	1.248
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	3	1150	3
1.2 Comisión administrador	0151	2	1151	1
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	0	1152	0
1.4 Comisión variable	0153	1.018	1153	1.244
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	0	1155	0
1.7 Otras comisiones	0156	0	1156	0
2. Otros	0157	10	1157	10
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	-1.025	1158	-1.355
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	-1.025	1160	-1.355
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
TOTAL PASIVO	0162	71.947	1162	88.223

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	190	1201		2201	929	3201	1.374
1.1 Activos titulizados	0202	190	1202		2202	929	3202	1.372
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203		2203	0	3203	2
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-20	1204		2204	-96	3204	-289
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-5	1205		2205	-35	3205	-209
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-15	1206		2206	-61	3206	-80
2.3 Otros pasivos financieros	0207		1207		2207		3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	-118	1208		2208	-522	3208	-715
A) MARGEN DE INTERESES	0209	52	1209		2209	311	3209	370
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210		1210		2210		3210	
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211		1211		2211		3211	
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212		1212		2212		3212	
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213		1213		2213		3213	
4.4 Otros	0214		1214		2214		3214	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215		1215		2215		3215	
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216		2216	0	3216	
7. Otros gastos de explotación	0217	-56	1217		2217	-310	3217	-377
7.1 Servicios exteriores	0218	-9	1218		2218	-30	3218	-36
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-7	1219		2219	-21	3219	-25
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220		1220		2220		3220	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221		2221	0	3221	0
7.1.4 Otros servicios	0222	-2	1222		2222	-9	3222	-11
7.2 Tributos	0223		1223		2223		3223	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-47	1224		2224	-280	3224	-341
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-7	1225		2225	-26	3225	-26
7.3.2 Comisión administrador	0226	-2	1226		2226	-7	3226	-9
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-2	1227		2227	-6	3227	-5
7.3.4 Comisión variable	0228	-36	1228		2228	-241	3228	-299
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229		1229		2229		3229	
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230		2230	0	3230	-2
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	0	1231		2231	1	3231	0
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	0	1232		2232	1	3232	0
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233		1233		2233		3233	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234		1234		2234		3234	
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235		1235		2235		3235	
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236		1236		2236		3236	
9.3 Dotación otras provisiones	0237		1237		2237		3237	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	4	1238		2238	-2	3238	7
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	0	1239		2239	0	3239	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240		2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241		1241		2241		3241	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242		2242	0	3242	0

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	0300	51	1300		2300	-233	3300	138
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	0301	61	1301		2301	302	3301	239
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	0302	191	1302		2302	945	3302	1.402
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	0303	-5	1303		2303	-44	3303	-230
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	0304	0	1304		2304	0	3304	21
1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura	0305	-125	1305		2305	-552	3305	-791
1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros	0306		1306		2306		3306	
1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	0307	0	1307		2307	-47	3307	-165
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	0308	0	1308		2308	0	3308	2
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	0309	-8	1309		2309	-506	3309	-63
2.1 Comisión sociedad gestora	0310	-6	1310		2310	-26	3310	-27
2.2 Comisión administrador	0311	0	1311		2311	-5	3311	-16
2.3 Comisión agente financiero/pagos	0312	-2	1312		2312	-6	3312	-5
2.4 Comisión variable	0313	0	1313		2313	-469	3313	-15
2.5 Otras comisiones	0314	0	1314		2314	0	3314	0
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	0315	-2	1315		2315	-29	3315	-38
3.1 Pagos por garantías financieras	0316		1316		2316		3316	
3.2 Cobros por garantías financieras	0317		1317		2317		3317	
3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación	0318		1318		2318		3318	
3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación	0319		1319		2319		3319	
3.5 Otros pagos de explotación	0320	-2	1320		2320	-29	3320	-38
3.6 Otros cobros de explotación	0321	0	1321		2321	0	3321	0
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	0322	476	1322		2322	-578	3322	-395
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	0323	0	1323		2323	0	3323	0
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	0324	0	1324		2324	0	3324	0
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	0325	481	1325		2325	-23	3325	-408
6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	0326	2.442	1326		2326	10.132	3326	11.083
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	0327	1.077	1327		2327	4.126	3327	3.369
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	0328	269	1328		2328	1.216	3328	1.331
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	0329	0	1329		2329	0	3329	0
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	0330	0	1330		2330	-24	3330	37
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	0331	-3.307	1331		2331	-15.473	3331	-16.228
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	0332	-5	1332		2332	-555	3332	13
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	0333	0	1333		2333	0	3333	0
7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	0334	0	1334		2334	0	3334	0
7.3 Pagos a Administraciones públicas	0335		1335		2335		3335	
7.4 Otros cobros y pagos	0336	-5	1336		2336	-555	3336	13
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	0337	527	1337		2337	-811	3337	-257
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	0338	9.149	1338		2338	10.487	3338	10.744
Efectivo o equivalentes al final del periodo	0339	9.676	1339		2339	9.676	3339	10.487

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
1. Activos financieros disponibles para la venta								
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0350		1350		2350		3350	
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0351		1351		2351		3351	
1.1.2 Efecto fiscal	0352		1352		2352		3352	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0353		1353		2353		3353	
1.3 Otras reclasificaciones	0354		1354		2354		3354	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0355		1355		2355		3355	
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	0356		1356		2356		3356	
2. Cobertura de los flujos de efectivo								
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0357	95	1357		2357	-193	3357	46
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0358	95	1358		2358	-193	3358	46
2.1.2 Efecto fiscal	0359		1359		2359		3359	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0360	118	1360		2360	523	3360	715
2.3 Otras reclasificaciones	0361		1361		2361		3361	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0362	-213	1362		2362	-330	3362	-761
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	0363	0	1363		2363	0	3363	0
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	0364		1364		2364		3364	
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0365		1365		2365		3365	
3.1.2 Efecto fiscal	0366		1366		2366		3366	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0367		1367		2367		3367	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0368		1368		2368		3368	
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	0369		1369		2369		3369	
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	0370	0	1370		2370	0	3370	0

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK, S.A. (7CUNS533WID6K7DGF187);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2016								Situación cierre anual anterior 31/12/2015								Hipótesis iniciales folleto/escritura							
	Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada	
Participaciones hipotecarias	0380		0400		0420		0440		1380		1400		1420		1440		2380		2400		2420		2440	
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	2,02	0401		0421	0	0441	6,24	1381	2,29	1401		1421	0	1441	4,17	2381	0,10	2401		2421		2441	8
Préstamos hipotecarios	0382		0402		0422		0442		1382		1402		1422		1442		2382		2402		2422		2442	
Cédulas hipotecarias	0383		0403		0423		0443		1383		1403		1423		1443		2383		2403		2423		2443	
Préstamos a promotores	0384		0404		0424		0444		1384		1404		1424		1444		2384		2404		2424		2444	
Préstamos a PYMES	0385		0405		0425		0445		1385		1405		1425		1445		2385		2405		2425		2445	
Préstamos a empresas	0386		0406		0426		0446		1386		1406		1426		1446		2386		2406		2426		2446	
Préstamos corporativos	0387		0407		0427		0447		1387		1407		1427		1447		2387		2407		2427		2447	
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		0448		1388		1408		1428		1448		2388		2408		2428		2448	
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		0449		1389		1409		1429		1449		2389		2409		2429		2449	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450	
Créditos AAPP	0391		0411		0431		0451		1391		1411		1431		1451		2391		2411		2431		2451	
Préstamos consumo	0392		0412		0432		0452		1392		1412		1432		1452		2392		2412		2432		2452	
Préstamos automoción	0393		0413		0433		0453		1393		1413		1433		1453		2393		2413		2433		2453	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0434		0454		1394		1414		1434		1454		2394		2414		2434		2454	
Cuentas a cobrar	0395		0415		0435		0455		1395		1415		1435		1455		2395		2415		2435		2455	
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0436		0456		1396		1416		1436		1456		2396		2416		2436		2456	
Bonos de titulización	0397		0417		0437		0457		1397		1417		1437		1457		2397		2417		2437		2457	
Cédulas internacionalización	0398		0418		0438		0458		1398		1418		1438		1458		2398		2418		2438		2458	
Otros	0399		0419		0439		0459		1399		1419		1439		1459		2399		2419		2439		2459	

S.05.1

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK, S.A. (7CUNS533WID6K7DGF187);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total							
Hasta 1 mes	0460	26	0467	7	0474	0	0481	0	0488	7	0495	604	0502	0	0509	611
De 1 a 3 meses	0461	15	0468	10	0475	1	0482	0	0489	11	0496	319	0503	0	0510	330
De 3 a 6 meses	0462	4	0469	5	0476	1	0483	0	0490	6	0497	82	0504	0	0511	88
De 6 a 9 meses	0463	0	0470	0	0477	0	0484	0	0491	0	0498	0	0505	0	0512	0
De 9 a 12 meses	0464	1	0471	5	0478	0	0485	1	0492	6	0499	71	0506	0	0513	77
Más de 12 meses	0465	26	0472	273	0479	4	0486	52	0493	329	0500	685	0507	0	0514	1.014
Total	0466	72	0473	300	0480	6	0487	53	0494	359	0501	1.761	0508	0	1515	2.120

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total		Valor garantía		Valor Garantía con Tasación > 2 años		% Deuda / v. Tasación	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total													
Hasta 1 mes	0515	26	0522	7	0529	0	0536	0	0543	7	0550	604	0557	0	0564	611	0571	2.401	0578	2.401	0584	25,45
De 1 a 3 meses	0516	15	0523	10	0530	1	0537	0	0544	11	0551	319	0558	0	0565	330	0572	1.420	0579	1.420	0585	23,24
De 3 a 6 meses	0517	4	0524	5	0531	1	0538	0	0545	6	0552	82	0559	0	0566	88	0573	435	0580	435	0586	20,23
De 6 a 9 meses	0518	0	0525	0	0532	0	0539	0	0546	0	0553	0	0560	0	0567	0	0574	0	0581	0	0587	0
De 9 a 12 meses	0519	1	0526	5	0533	0	0540	1	0547	6	0554	71	0561	0	0568	77	0575	177	0582	177	0588	43,50
Más de 12 meses	0520	26	0527	273	0534	4	0541	52	0548	329	0555	685	0562	0	0569	1.014	0576	2.510	0583	2.510	0589	40,40
Total	0521	72	0528	300	0535	6	0542	53	0549	359	0556	1.761	0563	0	0570	2.120	0577	6.943			0590	30,53

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

S.05.1

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK, S.A. (7CUNS533WID6K7DGF187);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 23/04/2004	
Inferior a 1 año	0600	1.535	1600	1.154	2600	166
Entre 1 y 2 años	0601	1.400	1601	2.454	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	2.034	1602	2.380	2602	514
Entre 3 y 4 años	0603	3.266	1603	2.944	2603	1.468
Entre 4 y 5 años	0604	6.181	1604	4.285	2604	2.546
Entre 5 y 10 años	0605	26.966	1605	32.595	2605	54.730
Superior a 10 años	0606	20.675	1606	31.811	2606	412.591
Total	0607	62.057	1607	77.623	2607	472.015
Vida residual media ponderada (años)	0608	7,71	1608	8,36	2608	16,75

Antigüedad	Situación actual 31/12/2016					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 23/04/2004	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	15,37	1609	14,40	2609	3,18

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

S.05.1
Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK, S.A. (7CUNS533WID6K7DGF187);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2016				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%	0620	2.700	0630	54.417	1620	2.895	1630	60.546	2620	1.558	2630	57.714
40% - 60%	0621	142	0631	7.640	1621	332	1631	17.077	2621	2.874	2631	145.506
60% - 80%	0622	0	0632	0	1622	0	1632	0	2622	4.099	2632	268.795
80% - 100%	0623	0	0633	0	1623	0	1633	0	2623	0	2633	0
100% - 120%	0624	0	0634	0	1624	0	1634	0	2624	0	2634	0
120% - 140%	0625	0	0635	0	1625	0	1635	0	2625	0	2635	0
140% - 160%	0626	0	0636	0	1626	0	1636	0	2626	0	2636	0
superior al 160%	0627	0	0637	0	1627	0	1637	0	2627	0	2637	0
Total	0628	2.842	0638	62.057	1628	3.227	1638	77.623	2628	8.531	2638	472.015
Media ponderada (%)			0639	27,25			1639	29,62			2639	59,47

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

S.05.1

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK, S.A. (7CUNS533WID6K7DGF187);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 23/04/2004	
Tipo de interés medio ponderado	0650	1,35	1650	1,61	2650	3,35
Tipo de interés nominal máximo	0651	4,50	1651	4,89	2651	6,50
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0,15	1652	0,50	2652	2,08

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

S.05.1
Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK, S.A. (7CUNS533WID6K7DGF187);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2016				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	
Andalucía	0660	155	0683	3.347	1660	178	1683	4.147	2660	555	2683	27.418
Aragón	0661	92	0684	3.115	1661	105	1684	3.883	2661	194	2684	15.657
Asturias	0662		0685		1662		1685		2662		2685	
Baleares	0663		0686		1663		1686		2663	2	2686	68
Canarias	0664	1	0687	20	1664	1	1687	24	2664	1	2687	60
Cantabria	0665		0688		1665		1688		2665		2688	
Castilla-León	0666		0689		1666		1689		2666	1	2689	30
Castilla La Mancha	0667	6	0690	211	1667	7	1690	298	2667	14	2690	971
Cataluña	0668	5	0691	144	1668	7	1691	255	2668	13	2691	1.041
Ceuta	0669		0692		1669		1692		2669		2692	
Extremadura	0670		0693		1670		1693		2670		2693	
Galicia	0671		0694		1671		1694		2671		2694	
Madrid	0672	103	0695	3.971	1672	115	1695	5.057	2672	311	2695	31.127
Melilla	0673		0696		1673		1696		2673		2696	
Murcia	0674	685	0697	13.057	1674	759	1697	16.192	2674	2.003	2697	96.925
Navarra	0675	6	0698	374	1675	8	1698	496	2675	17	2698	2.144
La Rioja	0676	3	0699	208	1676	3	1699	228	2676	20	2699	1.880
Comunidad Valenciana	0677	1.785	0700	37.606	1677	2.043	1700	47.036	2677	5.397	2700	294.560
País Vasco	0678	1	0701	4	1678	1	1701	7	2678	3	2701	134
Total España	0679	2.842	0702	62.057	1679	3.227	1702	77.623	2679	8.531	2702	472.015
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
Total general	0682	2.842	0705	62.057	1682	3.227	1705	77.623	2682	8.531	2705	472.015

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

S.05.1
Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK, S.A. (7CUNS533WID6K7DGF187);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 23/04/2004			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	2,17			1710	1,95			2710	0,60		
Sector	0711		0712		1711		1712		2711		2712	

S.05.2

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2016

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2016			Situación cierre anual anterior 31/12/2015			Situación inicial 23/04/2004					
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente			
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722			
ES0382744003	SERIEA	4.543	13.000	58.172	4.543	16.000	72.732	4.543	100.000	454.300			
ES0382744011	SERIEB	118	28.000	3.323	118	33.000	3.931	118	100.000	11.800			
ES0382744029	SERIEC	59	28.000	1.662	59	33.000	1.966	59	100.000	5.900			
Total		0723	4.720	0724	63.157	1723	4.720	1724	78.629	2723	4.720	2724	472.000

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

S.05.2
Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2016
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

(miles de euros)			Intereses						Principal pendiente				Total Pendiente		Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados		Intereses impagados	Serie devenga Intereses en el periodo	Principal no vencido		Principal impagado		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		
						0730	0731			0732	0733	0734	0735			0742	0736
ES0382744003	SERIEA	NS	Euribor 03 meses	0,19	0	0	0	0	NO	58.172	0	0	0	58.172	0		
ES0382744011	SERIEB	S	Euribor 03 meses	0,53	0,22	1	0	0	NO	3.323	0	0	0	3.324	0		
ES0382744029	SERIEC	S	Euribor 03 meses	1,05	0,74	1	0	0	NO	1.662	0	0	0	1.663	0		
Total						0740	2	0741	0	0743	63.157	0744	0	0745	63.159	0746	0

	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 23/04/2004	
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	0,05	0748	0,24	0749	2,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

S.05.2
Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2016
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2016								Situación periodo comparativo anterior 31/12/2015							
Serie	Denominación serie	Amortización principal				Intereses				Amortización principal				Intereses			
		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados	
		0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753								
ES0382744003	SERIEA	3.307	396.128	0	59.923												
ES0382744011	SERIEB	0	8.477	2	2.876												
ES0382744029	SERIEC	0	4.238	3	1.730												
Total		0754	3.307	0755	408.843	0756	5	0757	64.529	1754		1755		1756		1757	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

S.05.2
Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2016
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 23/04/2004
				0762	0763	0764
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

S.05.2

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2016

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente				
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 23/04/2004
Inferior a 1 año	0765		1765		2765
Entre 1 y 2 años	0766		1766		2766
Entre 2 y 3 años	0767		1767		2767
Entre 3 y 4 años	0768		1768		2768
Entre 4 y 5 años	0769		1769		2769
Entre 5 y 10 años	0770		1770		2770
Superior a 10 años	0771	63.157	1771	78.629	2771
Total	0772	63.157	1772	78.629	2772
Vida residual media ponderada (años)	0773	19,16	1773	20,16	2773
					472.000
					472.000
					31,86

S.05.3

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 23/04/2004	
	Código	Valor	Código	Valor	Código	Valor
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	4.719	1775	4.720	2775	6.372
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	4.720	1776	4.720	2776	6.372
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	7,47	1777	6	2777	1,35
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	Barclays Bank PLC UK	1778	Barclays Bank PLC UK	2778	Bancaja
1.4 Rating de la contrapartida	0779	A/A1	1779	A/A2	2779	A1
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		1780		2780	
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781		1781		2781	
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782		1782		2782	
2.2 Denominación de la contrapartida	0783		1783		2783	
2.3 Rating de la contrapartida	0784		1784		2784	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785		2785	
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786		1786		2786	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787		2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		1788		2788	
3.3 Rating del avalista	0789		1789		2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790		2790	
4 Subordinación de series (S/N)	0791	S	1791	S	2791	S
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	92,11	1792	92,50	2792	96,25
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

S.05.3

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características	
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 23/04/2004	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
Permuta de intereses	CaixaBank	trimestral	Intereses ordinarios vencidos, pagados o no, correspondientes al índice referencia de los Préstamos no Dudosos	Saldo Vivo medio diario no Dudosos	Euribor 3 M	Saldo Vivo medio diario no Dudosos	-1.089	-1.449	-2.406	
Total							0808 -1.089	0809 -1.449	0810 -2.406	

S.05.3

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características	
	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 23/04/2004	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 23/04/2004		
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829	
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830	
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831	
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832	
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833	
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834	
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835	
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836	
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837	
Créditos AAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838	
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839	
Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841	
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842	
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843	
Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1844	2844		
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845	

S.05.4

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto			
					Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3	7002		7003	207	7006	495	7009	0,34	7012	0,65	7015	0,38		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7016	0		
Total Morosos					7005	207	7008	495	7011	0,34	7014	0,65	7017	0,38	7018	Capítulo II Epígrafe 11.3.1.5
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	18	7020		7021	914	7024	1.147	7027	1,47	7030	1,48	7033	1,45		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0		
Total Fallidos					7023	914	7026	1.147	7029	1,47	7032	1,48	7035	1,45	7036	Capítulo II Epígrafe 11.3.1.4

Otras ratios relevantes	Ratio				Ref. Folleto	
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015			
	0850		1850		2850	3850
	0851		1851		2851	3851
	0852		1852		2852	3852
	0853		1853		2853	3853

S.05.4

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series	0854	0858	1858	2858
Serie B	1,50	0,34	0,38	Referencia del folleto: Capítulo II.11.3.1.5
Serie C	1,50	0,34	0,38	Referencia del folleto: Capítulo II.11.3.1.5
Diferimiento/postergamiento intereses: series	0855	0859	1859	2859
Serie B	11800000	0	0	Referencia del folleto: Capítulo V.4.2.1 Aplicación
Serie C	2950000	0	0	Referencia del folleto: Capítulo V.4.2.1 Aplicación
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
OTROS TRIGGERS	0857	0861	1861	2861

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene



Información adicional
en fichero adjunto

S.05.5

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión				Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura		Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	Europea de Titulización	1862		2862	Saldo de principal pendiente de las series	3862	0,022	4862		5862	6	6862	Trimestral	7862	S	8862	Adicionalmente, comisión de 300 € trimestral por cada envío a EdW
Comisión administrador	0863	Caixabank	1863		2863	Saldo Vivo medio diario de los Préstamos hipotecarios	3863	0,010	4863		5863		6863	Trimestral	7863	S	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	Société Générale, sucursal en España	1864	1	2864		3864		4864		5864		6864	Trimestral	7864	N	8864	Adicionalmente, 50 € por cada devolución de retenciones fiscales
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

S.05.5
Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	CAIXABANK
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	Capítulo V.3.2.2

Derterminada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)		Fecha cálculo				Total
		31/01/2016	30/04/2016	31/07/2016	31/10/2016	
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872					
Margen de intereses	0873	34	153	220	278	685
Deterioro de activos financieros (neto)	0874	1	1	1	1	4
Dotaciones a provisiones (neto)	0875	0	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876	0	-2	-3	-5	-10
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	-5	-23	-40	-55	-123
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	30	129	178	219	556
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879	0	0	0	0	0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880	0	0	0	0	0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881	-30	-129	-178	-219	-556
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882	0	0	0	0	0
Comisión variable pagada	0883	96	160	212	0	468
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884	1.178	1.117	955	995	

S.05.5
Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Derterminada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)		Fecha cálculo										Total	
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885												
Saldo inicial	0886												
Cobros del periodo	0887												
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888												
Pagos por derivados	0889												
Retención importe Fondo de Reserva	0890												
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891												
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892												
Resto pagos/retenciones	0893												
Saldo disponible	0894												
Liquidación de comisión variable	0895												

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

S.06

Denominación Fondo: VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

NOTAS EXPLICATIVAS

INFORME DE AUDITOR

INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS