

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.00

### I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

Número de registro del Fondo: **9411**

NIF Fondo: **V85709301**

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: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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</b>				
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	0008	179.054	1008	190.328
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	179.054	1200	190.328
2.1 Participaciones hipotecarias	0201		1201	
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	172.701	1202	181.418
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 titulización	0218		1218	
2.19 Otros	0219		1219	
2.20 Activos dudosos	0220	6.425	1220	8.979
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-72	1221	-69
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	
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	0250		1250	
<b>III. Otros activos no corrientes</b>	0260		1260	

**ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

S.01

Denominación del Fondo: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0270	41.202	1270	42.418
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0280		1280	
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	0290	8.751	1290	8.905
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	67	1300	113
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	8.684	1400	8.792
3.1 Participaciones hipotecarias	0401		1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	7.878	1402	7.974
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	719	1420	693
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-8	1421	-5
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	91	1422	125
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	4	1424	5
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	
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	0450		1450	
1. Comisiones	0451		1451	
2. Otros	0452		1452	
<b>VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes</b>	0460	32.451	1460	33.513
1. Tesorería	0461	32.451	1461	33.513
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462	

TOTAL ACTIVO	0500	220.256	1500	232.746
--------------	------	---------	------	---------

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **3er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

		Periodo Actual 30/09/2016		Periodo Anterior 31/12/2015
<b>BALANCE (miles de euros)</b>				
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0650	203.769	1650	213.967
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0660		1660	
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	0700	203.769	1700	213.967
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	174.669	1710	184.867
1.1 Series no subordinadas	0711	132.994	1711	143.193
1.2 Series subordinadas	0712	41.675	1712	41.674
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	29.100	1720	29.100
2.1 Préstamo subordinado	0721	29.100	1721	29.100
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		1730	
3.1 Derivados de cobertura	0731		1731	
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	
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0750		1750	
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0760	16.487	1760	18.779
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0770		1770	
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>	0780		1780	
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	0800	12.386	1800	13.061
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	2.377	1810	2.547
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	8.198	1820	8.965
2.1 Series no subordinadas	0821	8.180	1821	8.908
2.2 Series subordinadas	0822		1822	
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824		1824	57
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826		1826	
3. Deudas con entidades de crédito	0830	1.811	1830	1.549
3.1 Préstamo subordinado	0831		1831	538
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		1835	42
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836		1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837		1837	969
4. Derivados	0840		1840	
4.1 Derivados de cobertura	0841		1841	
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	

<b>VII. Ajustes por periodificación</b>	0900	4.101	1900	5.718
1. Comisiones	0910	4.094	1910	5.705
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	3	1911	3
1.2 Comisión administrador	0912	78	1912	64
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	1	1913	1
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	5.529	1914	5.637
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915		1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916		1916	
1.7 Correciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-1.517	1917	
1.8 Otras comisiones	0918		1918	
2. Otros	0920	7	1920	13
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0930		1930	
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>	0940		1940	
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	0950		1950	
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>	0960		1960	
<b>XI. Gastos de constitución en transición</b>	0970		1970	
<b>TOTAL PASIVO</b>	1000	220.256	2000	232.746

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.02

Denominación del Fondo: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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		P. Corriente		Acumulado		Acumulado
		Actual		Anterior		Actual		Anterior
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	0100	1100		2100		1.145	3100	
1.1 Valores representativos de deuda	0110	1110		2110		3110		
1.2 Derechos de crédito	0120	1120		2120		3120		
1.3 Otros activos financieros	0130	1130		2130		3130		
<b>2. Intereses y cargas asimiladas</b>	0200	1200		2200		-560	3200	
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	1210		2210		-267	3210	
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	1220		2220		-293	3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230	1230		2230		3230		
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	0240	1240		2240		3240		
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	0250	1250		2250		585	3250	
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	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		
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>	0400	1400		2400		3400		
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>	0500	1500		2500		3500		
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	0600	1600		2600		-63	3600	
7.1 Servicios exteriores	0610	1610		2610		-19	3610	
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	1611		2611		-18	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		-1	3614	
7.2 Tributos	0620	1620		2620		3620		
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	1630		2630		-44	3630	
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	1631		2631		-26	3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632	1632		2632		-14	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		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		
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	0700	1700		2700		-2.148	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		-2.148	3720	
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	1730		2730		3730		
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	1740		2740		3740		
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>	0750	1750		2750		3750		
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>	0800	1800		2800		3800		
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	0850	1850		2850		1.626	3850	
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	0900	1900		2900		3900		
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>	0950	1950		2950		3950		
<b>C) RESULTADO DEL PERÍODO</b>	3000	4000		5000		6000		

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.03

Denominación del Fondo: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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 ( <i>miles de euros</i> )		Periodo Actual		Mismo Periodo año Anterior
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	8000	831	9000	
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	8100	885	9100	
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	1.177	9110	
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-262	9120	
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130		9130	
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140		9140	
1.5 Intereses pagados por préstamos y créditos en entidades de crédito	8150	-30	9150	
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160		9160	
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo</b>	8200	-29	9200	
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-24	9210	
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220		9220	
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-5	9230	
2.4 Comisiones variables pagadas	8240		9240	
2.5 Otras comisiones	8250		9250	
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo</b>	8300	-25	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	-25	9330	
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACION</b>	8350	-1.893	9350	
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	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	
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	8500		9500	
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510		9510	
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520		9520	
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones</b>	8600	-1.768	9600	
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	9.202	9610	
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620	
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-10.970	9630	
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	8700	-125	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	46	9730	
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740		9740	
7.5 Otros deudores y acreedores	8750	-171	9750	
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770		9770	
7.7 Cobros de Subvenciones	8780		9780	
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	8800	-1.062	9800	
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	33.513	9900	
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	32.451	9990	

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.04

Denominación del Fondo: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **3er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

	Periodo Actual 30/09/2016	Mismo Periodo año Anterior 30/09/2015
<b>INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)</b>	<b>Periodo Actual 30/09/2016</b>	<b>Mismo Periodo año Anterior 30/09/2015</b>
<b>1 Activos financieros disponibles para la venta</b>		
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
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>6100</b>	<b>7100</b>
<b>2 Cobertura de los flujos de efectivo</b>		
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6110	7110
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	7120
2.1.2 Efecto fiscal	6121	7121
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	7122
2.3 Otras reclasificaciones	6130	7130
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	7140
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	<b>6200</b>	<b>7200</b>
<b>3 Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>		
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
<b>Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	<b>6400</b>	<b>7400</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	<b>6500</b>	<b>7500</b>

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.1

Denominación del Fondo: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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: **BANKIA**

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

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

#### CUADRO A

Tipología de activos titulizados	Situación actual 30/09/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 27/05/2009			
	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	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	1.569	0031	187.693	0061	1.639	0091	199.024	0121	1.935	0151	300.014
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	
<b>Total</b>	<b>0021</b>	<b>1.569</b>	<b>0050</b>	<b>187.693</b>	<b>0080</b>	<b>1.639</b>	<b>0110</b>	<b>199.024</b>	<b>0140</b>	<b>1.935</b>	<b>0170</b>	<b>300.014</b>

(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: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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: **BANKIA**

### 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	
	0196	-2.129	0206	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0197		0207	
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0200	-5.704	0210	-7.696
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0201	-3.498	0211	-7.625
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0202	-112.321	0212	-100.990
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0203	0	0213	0
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1)	0204	187.693	0214	199.024
<b>Principal pendiente cierre del periodo (2)</b>	0205	2,84	0215	3,69
<b>Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)</b>				

(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: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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: **BANKIA**

### 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											
		Principal pendiente vencido			Intereses ordinarios (2)			Total			Principal pendiente no vencido		
Hasta 1 mes	0700	19	0710	6	0720	2	0730	8	0740	2.986	0750	2.996	
De 1 a 3 meses	0701	20	0711	17	0721	4	0731	21	0741	2.548	0751	2.571	
De 3 a 6 meses	0703	4	0713	7	0723	1	0733	8	0743	472	0753	480	
De 6 a 9 meses	0704	2	0714	8	0724	1	0734	9	0744	235	0754	244	
De 9 a 12 meses	0705	2	0715	4	0725	1	0735	5	0745	63	0755	68	
De 12 meses a 2 años	0706	8	0716	67	0726	20	0736	87	0746	1.015	0756	1.103	
Más de 2 años	0708	28	0718	687	0728	245	0738	932	0748	3.889	0758	4.825	
<b>Total</b>	<b>0709</b>	<b>83</b>	<b>0719</b>	<b>796</b>	<b>0729</b>	<b>274</b>	<b>0739</b>	<b>1.070</b>	<b>0749</b>	<b>11.208</b>	<b>0759</b>	<b>12.287</b>	

(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															
		Principal pendiente vencido			Intereses ordinarios			Total			Principal pendiente no vencido			Deuda Total	Valor garantía (3)	Valor garantía con Tasación > 2 años (4)	% Deuda/v. Tasación
Hasta 1 mes	0772	19	0782	6	0792	2	0802	8	0812	2.986	0822	2.996	0832	4.901		0842	61,13
De 1 a 3 meses	0773	20	0783	17	0793	4	0803	21	0813	2.548	0823	2.571	0833	4.628	0843	55,55	
De 3 a 6 meses	0774	4	0784	7	0794	1	0804	8	0814	472	0824	480	0834	817	1854	817	58,75
De 6 a 9 meses	0775	2	0785	8	0795	1	0805	9	0815	235	0825	244	0835	453	1855	453	58,86
De 9 a 12 meses	0776	2	0786	4	0796	1	0806	5	0816	63	0826	68	0836	122	1856	122	58,74
De 12 meses a 2 años	0777	8	0787	67	0797	20	0807	87	0817	1.015	0827	1.103	0837	1.806	1857	1.806	58,74
Más de 2 años	0778	28	0788	687	0798	245	0808	932	0818	3.889	0828	4.825	0838	6.934	1858	6.934	58,86
<b>Total</b>	<b>0779</b>	<b>83</b>	<b>0789</b>	<b>796</b>	<b>0799</b>	<b>274</b>	<b>0809</b>	<b>1.070</b>	<b>0819</b>	<b>11.208</b>	<b>0829</b>	<b>12.287</b>	<b>0839</b>	<b>19.661</b>	<b>0849</b>	<b>62,49</b>	

(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 pignoradas, 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: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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: **BANKIA**

### 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								
	Ratios de morosidad (1) (%)			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	0886	0887	0887	0904	0922	0923	0924	0940	0941	0958	0976	0977	0978	0994	0995	0996	
Certificados de transmisión de hipoteca	0851	3,79	0869	1,81	0887	0888	0888	0905	3,82	0923	0924	0942	0942	0959	4,31	0977	1,00	0995	0996	80,00	
Préstamos hipotecarios	0852		0870		0889		0889	0906		0925		0943		0960		0978		0997			
Cédulas Hipotecarias	0853		0871		0890		0890	0907		0926		0944		0961		0979		0997			
Préstamos a promotores	0854		0872		0891		0891	0908		0927		0945		0962		0980		0998			
Préstamos a PYMES	0855		0873		0892		0892	0909		0928		0946		0963		0981		0999			
Préstamos a empresas	0856		0874		0893		0893	0910		0929		0947		0964		0982		1000			
Préstamos Corporativos	0857		0875		0894		0894	0911		0929		0947		0965		0983		1001			
Cédulas Territoriales	1066		1084		1102		1102	1120		1138		1156		1174		1192		1210			
Bonos de Tesorería	0858		0876		0894		0894	0912		0930		0948		0966		0984		1002			
Deuda subordinada	0859		0877		0895		0895	0913		0931		0949		0967		0985		1003			
Créditos AAPP	0860		0878		0896		0896	0914		0932		0950		0968		0986		1004			
Préstamos Consumo	0861		0879		0897		0897	0915		0933		0951		0969		0987		1005			
Préstamos automoción	0862		0880		0898		0898	0916		0934		0952		0970		0988		1006			
Cuotas arrendamiento financiero	0863		0881		0899		0899	0917		0935		0953		0971		0989		1007			
Cuentas a cobrar	0864		0882		0900		0900	0918		0936		0954		0972		0990		1008			
Derechos de crédito futuros	0865		0883		0901		0901	0919		0937		0955		0973		0991		1009			
Bonos de titulización	0866		0884		0902		0902	0920		0938		0956		0974		0992		1010			
Otros	0867		0885		0903		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 expresaran 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 13º y 23º

(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 periodo del año anterior y el importe de principal de activos clasificados como fallidos al cierre del mismo periodo del año anterior

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.1

Denominación del Fondo: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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: **BANKIA**

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

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

Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 30/09/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 27/05/2009			
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
Inferior a 1 año	1300	3	1310	89	1320	2	1330	36	1340	0	1350	0
Entre 1 y 2 años	1301	7	1311	62	1321	4	1331	89	1341	1	1351	2
Entre 2 y 3 años	1302	5	1312	81	1322	7	1332	84	1342	3	1352	44
Entre 3 y 5 años	1303	14	1313	673	1323	15	1333	686	1343	9	1353	588
Entre 5 y 10 años	1304	68	1314	2.922	1324	67	1334	2.987	1344	38	1354	2.579
Superior a 10 años	1305	1.472	1315	183.866	1325	1.544	1335	195.142	1345	1.884	1355	296.801
<b>Total</b>	<b>1306</b>	<b>1.569</b>	<b>1316</b>	<b>187.693</b>	<b>1326</b>	<b>1.639</b>	<b>1336</b>	<b>199.024</b>	<b>1346</b>	<b>1.935</b>	<b>1356</b>	<b>300.014</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	<b>1307</b>	<b>25,70</b>			<b>1327</b>	<b>26,29</b>			<b>1347</b>	<b>31,52</b>		

(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 27/05/2009	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	8,63	0632	7,89	0634	1,37

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.2

Denominación del Fondo: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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 Serie (2)	Situación actual 30/09/2016					Situación cierre anual anterior 31/12/2015					Escenario inicial 27/05/2009				
	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)		
		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090		
ES0339721005	BON A1									883	100	88.300	14,75		
ES0339721013	BONA2G	1.700	83	141.689	9,67	1.700	90	152.658	10,44	1.700	100	170.000	14,75		
ES0339721021	BONOSB	267	100	26.700	15,68	267	100	26.700	17,27	267	100	26.700	35,78		
ES0339721039	BONOSC	150	100	15.000	15,87	150	100	15.000	17,27	150	100	15.000	37,76		
<b>Total</b>		8006	2.117	8025	183.389	8045	2.117	8065	194.358	8085	3.000	8105	300.000		

(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 llenará exclusivamente la columna de denominación

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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)

Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Índice de referencia (3)	Intereses							Principal pendiente		Corrección de valor por repercusión de pérdidas		
				Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal no vencido	Principal impagado	Total pendiente			
		9950	9960	9970	9980	9990	9991	9993	9997	9994	9995	9998	9955		
ES0339721013	BONA2G	NS	Euribor 03 meses	0,30	0,00	360	36	0	0	141.689	0	141.689			
ES0339721021	BONOSB	S	Euribor 03 meses	0,50	0,20	360	36	5	0	26.700	0	26.700			
ES0339721039	BONOSC	S	Euribor 03 meses	0,80	0,50	360	36	8	0	15.000	0	15.000			
<b>Total</b>							9228	13	9105	9085	183.389	9095	9115	183.389	9227

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se llenará 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: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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			7290	7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370
ES0339721005	BON A1		26-08-2052				0	88.300	0	3.433	9.896	88.300	16	3.433
ES0339721013	BONA2G		26-08-2052				10.969	28.311	130	10.032	5.832	17.342	514	9.902
ES0339721021	BONOSB		26-08-2052				0	0	63	1.996	0	0	141	1.933
ES0339721039	BONOSC		26-08-2052				0	0	70	1.452	0	0	124	1.382
<b>Total</b>							<b>7305</b>	<b>10.969</b>	<b>7315</b>	<b>116.611</b>	<b>7325</b>	<b>263</b>	<b>7335</b>	<b>16.913</b>
											<b>7345</b>	<b>15.728</b>	<b>7355</b>	<b>105.642</b>
											<b>7365</b>	<b>795</b>	<b>7375</b>	<b>16.650</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se llenará 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: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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
ES0339721013	BONA2G	3310	FCH	A+sf	A+sf	AAA
ES0339721013	BONA2G	17-01-2013	MDY	Aa2sf	Aa2sf	Aaa
ES0339721021	BONOSB	23-01-2015	FCH	A	A	A
ES0339721021	BONOSB	27-05-2009	MDY	A	A	A
ES0339721039	BONOSC	10-07-2015	FCH	Aa2sf	Aa2sf	Aa2
ES0339721039	BONOSC	15-04-2015	DBRS	BBB+sf	BBB+sf	BBB
ES0339721039	BONOSC	14-05-2016	DBRS	A1sf	A2sf	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 cada 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: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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

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

		Situación actual 30/09/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015
1. Importe del Fondo de Reserva	0010	28.930	1010	29.100
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	15,41	1020	14,62
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	0,63	1040	0,69
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	No	1050	No
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	No	1070	No
6. Otras permutes 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	77,26	1120	78,54
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 mejores equivalentes (5)	0200	1210		BANKIA, S.A.
Permutas financieras de tipos de interés	0210	1220		-
Permutas financieras de tipos de cambio	0220	1230		-
Otras permutes 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: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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	1.047	0200		0300	0,57	0400	
2. Activos Morosos por otras razones					0110	0	0210		0310	0,00	0410	
<b>Total Morosos</b>					0120	1.047	0220		0320	0,57	0420	
												Epígrafe 4.9.3.3 Nota de Valores
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	18	0060		0130	5.398	0230		0330	2,88	0430	
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	0	0240		0340	0,00	0440	
<b>Total Fallidos</b>					0150	5.398	0250		0350	2,88	0450	
												Epígrafe 4.9.3.3 Nota de Valores

(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)			
	Situación actual	periodo anterior	Última Fecha Pago	Ref. Folleto

TRIGGERS (3)	Límite	Última Fecha			Ref. Folleto
		% Actual	Pago		
<b>Amortización secuencial: series (4)</b>	0500	0520	0540	0560	
Serie B ES0339721021	1,25	0,57	0,57		Referencia del folleto: 4.9.3.5
Serie C ES0339721039	1,00	0,57	0,57		Referencia del folleto: 4.9.3.5
<b>Diferimiento/postergamiento intereses: series (5)</b>	0506	0526	0546	0566	
ES0339721021 Serie B	22,00	4,97	4,97		Referencia del folleto: 3.4.6.2.1
ES0339721039 Serie C	12,00	4,97	4,97		Referencia del folleto: 3.4.6.2.1
<b>No Reducción del Fondo de Reserva (6)</b>	0512	1,00	0532	0,57	Referencia del folleto: 3.4.2.2
<b>OTROS TRIGGERS (3)</b>	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

#### Triggers

##### Amortizacion Secuencial

Referencia del folleto: 4.9.3.5 Distribución de los Fondos Disponibles para Amortización.

1. Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán secuencialmente, en primer lugar a la amortización de la Clase A (Series A1 y A2(G)) y al reembolso de los importes debidos a la Generalidad Valenciana por ejecuciones del Aval para la amortización de la Serie A2(G) hasta su total amortización y reembolso, conforme a lo dispuesto en la regla 2 siguiente, 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, sin perjuicio de lo dispuesto en la regla 3 siguiente para la amortización a prorrata de dichas Series.

Referencia del folleto: 4.9.3.5 Distribución de los Fondos Disponibles para Amortización.

2. Los importes de los Fondos Disponibles para Amortización aplicados a la amortización de la Clase A (Series A1 y A2(G)) y al reembolso de los importes debidos a la Generalidad Valenciana por ejecuciones del Aval para la amortización de la Serie A2(G), tanto en virtud de la regla 1 anterior como en virtud de la regla 3 siguiente, se aplicarán de la forma siguiente: 2.1 Aplicación ordinaria en el siguiente orden: iº. Amortización del principal de los Bonos de la Serie A1. 2º. Amortización del principal de los Bonos de la Serie A2(G) y reembolso a la Generalidad Valenciana de los importes que hubiere satisfecho al Fondo por la disposición del Aval para el reembolso del principal de los Bonos de la Serie A2(G), una vez hubieran sido totalmente amortizados los Bonos de la Serie A1. El importe de los Fondos Disponibles para Amortización aplicado en una Fecha de Pago a ambos conceptos (amortización del principal de los Bonos de la Serie A2(G) y reembolso a la Generalidad Valenciana de los importes debidos por ejecuciones del Aval para la amortización de la Serie A2(G)) se aplicarán de la siguiente forma: (i) En caso de que se produzcan un Déficit de Amortización en la Fecha de Pago correspondiente, en primer lugar a la amortización de la Serie A2(G) y en segundo lugar, por el importe remanente si existiera, al reembolso a la Generalidad Valenciana de los importes debidos por ejecuciones del Aval para la amortización de la Serie A2(G). (ii) En caso contrario, en primer lugar al reembolso a la Generalidad Valenciana de los importes debidos por ejecuciones del Aval para la amortización de la Serie A2(G) y en segundo lugar a la amortización de la Serie A2(G). 2.2 Aplicación excepcional a prorrata de la Clase A ("Amortización a Prorrata de la Clase A"): Se interrumpirá el orden de aplicación del apartado 2.1 anterior en caso de que a la Fecha de Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos fuera superior al 3,00% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos. En este supuesto, en la Fecha de Pago correspondiente el importe de los Fondos Disponibles para Amortización aplicado a la amortización de la Clase A (Series A1 y A2(G)) y al reembolso a la Generalidad Valenciana por ejecuciones del Aval para la amortización de la Serie A2(G) se distribuirá entre los conceptos citados en la forma siguiente: (a) Se asignará a prorrata directamente proporcional (i) al Saldo de Principal Pendiente de la Serie A1 y (ii) al Saldo de Principal Pendiente de la Serie A2(G), incrementando en el saldo de los importes debidos a la Generalidad Valenciana por ejecuciones del Aval para la amortización de la Serie A2(G). (b) El importe asignado a los Bonos de la Serie A1, conforme al apartado (a) anterior, será aplicado a la amortización de los Bonos de la Serie A1. (c) El importe asignado a los Bonos de la Serie A2(G) y a los importes debidos por ejecuciones del Aval para la amortización de la Serie A2(G), conforme al apartado (a) anterior, será aplicado a la amortización de los Bonos de la Serie A2(G) y al reembolso a la Generalidad Valenciana de los citados importes debidos de acuerdo a lo establecido en el orden 2º del apartado 2.1 anterior.

Referencia del folleto: 4.9.3.5 Distribución de los Fondos Disponibles para Amortización.

3. Aunque no hubiera sido amortizada la Clase A (Series A1 y A2(G)) en su totalidad, los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán también a la amortización de la Serie B, y, en su caso, de la Serie C en las Fechas de Pago en las que se cumplan todas las circunstancias siguientes ("Condiciones para la Amortización a Prorrata") en relación a cada una de estas Series : a) Para proceder a la amortización de la Serie B, que en la Fecha de Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente: i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B sea igual o mayor al 17,800% del Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos, y ii) el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 1,25% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos. b) Para proceder a la amortización de la Serie C, que en la Fecha de Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente: i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie C sea igual o mayor al 10,000% del Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos, y ii) el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 1,00% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos. c) Adicionalmente, para proceder a la amortización a prorrata de la Serie B y, en su caso, de la Serie C: i) que no fuera de aplicación la Amortización a Prorrata de la Clase A, ii) que el importe del Fondo de Reserva Requerido vaya a ser dotado en su totalidad en la Fecha de Pago correspondiente, y iii) que a la Fecha de Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente, el importe del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos sea igual o superior al 10 por 100 del Saldo Vivo inicial a la constitución del Fondo. En caso de ser de aplicación en una Fecha de Pago la amortización de la Serie B y, en su caso, de la Serie C, por cumplirse, respectivamente, las Condiciones para la Amortización a Prorrata de la Serie B y de la Serie C, los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán también a la amortización de la Serie B y, en su caso, a la amortización de la Serie C, de modo tal que el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B y, en su caso, el Saldo de Principal Pendiente de la Serie C con relación al Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos se mantengan, respectivamente, en el 17,800% y en el 10,000%, o porcentajes superiores a éstos lo más próximos posibles.

#### Diferimiento/Postergamiento intereses

Referencia del folleto: 3.4.6.2.1 Fondos Disponibles: origen y aplicación.2. Aplicación.

3º. Pago de los intereses devengados de los Bonos de la Serie B salvo postergación de este pago al 6º lugar en el orden de prelación. Se procederá a la postergación de este pago al 6º lugar cuando en la Fecha de Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente el Saldo Vivo acumulado de los Préstamos Hipotecarios Dudosos, computados por el importe del Saldo Vivo a la fecha de clasificación del Préstamo Hipotecario Dudoso desde la constitución del Fondo, fuera superior al 22,00% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios en la constitución del Fondo y siempre que no se hubiera producido la completa amortización de los Bonos de la Serie A1 y de la Serie A2(G) y el reembolso del importe debido a la Generalidad Valenciana por ejecuciones del Aval para la amortización de la Serie A2(G) y no se fuera a producir en la Fecha de Pago correspondiente.

Referencia del folleto: 3.4.6.2.1 Fondos Disponibles: origen y aplicación.2. Aplicación.

4º. Pago de los intereses devengados de los Bonos de la Serie C salvo postergación de este pago al 7º lugar en el orden de prelación. Se procederá a la postergación de este pago al 7º lugar cuando en la Fecha de Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente el Saldo Vivo acumulado de los Préstamos Hipotecarios Dudosos, computados por el importe del Saldo Vivo a la fecha de clasificación del Préstamo Hipotecario Dudosos desde la constitución del Fondo, fuera superior al 12,00% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios en la constitución del Fondo y siempre que no se hubiera producido la completa amortización de los Bonos de la Serie A1, de la Serie A2(G) y de la Serie B y el reembolso del importe debido a la Generalidad Valenciana por ejecuciones del Aval para la amortización de la Serie A2(G) y no se fuera a producir en la Fecha de Pago correspondiente.

No reducción del Fondo de Reserva

Referencia del folleto: 3.4.2.2 Fondo de Reserva.

3. No obstante lo anterior, el Fondo de Reserva Requerido no se reducirá en la Fecha de Pago que corresponda y permanecerá en el importe del Fondo de Reserva Requerido en la Fecha de Pago precedente, cuando en la Fecha de Pago concurra cualquiera de las circunstancias siguientes: i) Que en la Fecha de Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente, el importe a que ascienda el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos fuera superior al 1,00% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos. ii) Que el Fondo de Reserva no pudiera ser dotado en el importe del Fondo de Reserva Requerido en la Fecha de Pago correspondiente. iii) Que el margen medio que se suma al índice de referencia correspondiente para la determinación del tipo de interés nominal de los Préstamos Hipotecarios, ponderado por el principal pendiente de vencimiento de los Préstamos Hipotecarios fuera igual o inferior a 0,65%. iv) Que no hubieran transcurrido tres (3) años desde la fecha de constitución del Fondo.

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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 A

Distribución geográfica de activos titulizados	Situación actual 30/09/2016					Situación cierre anual anterior 31/12/2015					Situación inicial 27/05/2009				
	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400	153	0426	18.619	0452	159	0478	19.590	0504	191	0530	30.228			
Aragón	0401	19	0427	2.208	0453	20	0479	2.341	0505	24	0531	3.592			
Asturias	0402	39	0428	3.415	0454	40	0480	3.537	0506	49	0532	5.427			
Baleares	0403	42	0429	6.721	0455	45	0481	7.408	0507	58	0533	11.858			
Canarias	0404	24	0430	2.830	0456	26	0482	2.988	0508	33	0534	4.575			
Cantabria	0405	8	0431	962	0457	8	0483	989	0509	9	0535	1.354			
Castilla-León	0406	21	0432	2.049	0458	22	0484	2.220	0510	29	0536	3.752			
Castilla La Mancha	0407	64	0433	6.331	0459	66	0485	6.779	0511	82	0537	10.791			
Cataluña	0408	99	0434	16.829	0460	108	0486	18.130	0512	124	0538	26.363			
Ceuta	0409	0	0435	0	0461	0	0487	0	0513	0	0539	0			
Extremadura	0410	4	0436	532	0462	4	0488	551	0514	4	0540	815			
Galicia	0411	18	0437	1.756	0463	18	0489	1.833	0515	21	0541	2.671			
Madrid	0412	87	0438	13.332	0464	88	0490	13.974	0516	105	0542	20.988			
Meilla	0413	0	0439	0	0465	0	0491	0	0517	0	0543	0			
Murcia	0414	67	0440	7.212	0466	73	0492	7.765	0518	79	0544	10.415			
Navarra	0415	4	0441	743	0467	5	0493	808	0519	7	0545	1.118			
La Rioja	0416	4	0442	435	0468	4	0494	446	0520	4	0546	528			
Comunidad Valenciana	0417	903	0443	101.341	0469	939	0495	106.836	0521	1.101	0547	161.683			
País Vasco	0418	13	0444	2.378	0470	14	0496	2.829	0522	15	0548	3.856			
<b>Total España</b>	0419	1.569	0445	187.693	0471	1.639	0497	199.024	0523	1.935	0549	300.014			
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			
<b>Total general</b>	0425	1.569	0450	187.693	0475	1.639	0501	199.024	0527	1.935	0553	300.014			

(1) Entiendo 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: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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)

Divisa/Activos titulizados	Situación actual 30/09/2016						Situación cierre anual anterior 31/12/2015						Situación inicial 27/05/2009																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																	
	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	1.569	0577	187.693	0583	187.693	EEUU Dólar - USD	0572	0578	0584	0601	0606	199.024	0611	199.024	Japón Yen - JPY	0573	0579	0585	0602	0608	0612	0613	0621	0627	0632	0633	0622	0628	0634	0629	0635	0636	300.014	0631	300.014																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Euro - EUR	0571	1.569	0577	187.693	0583	187.693	0600	1.639	0606	199.024	0611	199.024	0620	1.935	0626	300.014	0631	300.014	0572	0578	0584	0601	0607	0612	0613	0621	0627	0632	0633	0622	0628	0634	0629	0635	0636	300.014	0631	300.014																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																								
EEUU Dólar - USD	0572		0578		0584		0601		0607		0612		0620		0626		0631		0632		0573	0579	0585	0602	0608	0613	0614	0621	0627	0632	0633	0622	0628	0634	0629	0635	0636	300.014	0631	300.014																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Japón Yen - JPY	0573		0579		0585		0602		0608		0613		0622		0628		0633		0634		0574	0580	0586	0603	0609	0614	0615	0623	0629	0634	0635	0624	0630	0636	0637	0638	0639	0640	0641	0642	0643	0644	0645	0646	0647	0648	0649	0650	0651	0652	0653	0654	0655	0656	0657	0658	0659	0660	0661	0662	0663	0664	0665	0666	0667	0668	0669	0670	0671	0672	0673	0674	0675	0676	0677	0678	0679	0680	0681	0682	0683	0684	0685	0686	0687	0688	0689	0690	0691	0692	0693	0694	0695	0696	0697	0698	0699	0600	0601	0602	0603	0604	0605	0606	0607	0608	0609	0610	0611	0612	0613	0614	0615	0616	0617	0618	0619	0620	0621	0622	0623	0624	0625	0626	0627	0628	0629	0630	0631	0632	0633	0634	0635	0636	0637	0638	0639	0640	0641	0642	0643	0644	0645	0646	0647	0648	0649	0650	0651	0652	0653	0654	0655	0656	0657	0658	0659	0660	0661	0662	0663	0664	0665	0666	0667	0668	0669	0670	0671	0672	0673	0674	0675	0676	0677	0678	0679	0680	0681	0682	0683	0684	0685	0686	0687	0688	0689	0690	0691	0692	0693	0694	0695	0696	0697	0698	0699	0600	0601	0602	0603	0604	0605	0606	0607	0608	0609	0610	0611	0612	0613	0614	0615	0616	0617	0618	0619	0620	0621	0622	0623	0624	0625	0626	0627	0628	0629	0630	0631	0632	0633	0634	0635	0636	0637	0638	0639	0640	0641	0642	0643	0644	0645	0646	0647	0648	0649	0650	0651	0652	0653	0654	0655	0656	0657	0658	0659	0660	0661	0662	0663	0664	0665	0666	0667	0668	0669	0670	0671	0672	0673	0674	0675	0676	0677	0678	0679	0680	0681	0682	0683	0684	0685	0686	0687	0688	0689	0690	0691	0692	0693	0694	0695	0696	0697	0698	0699	0600	0601	0602	0603	0604	0605	0606	0607	0608	0609	0610	0611	0612	0613	0614	0615	0616	0617	0618	0619	0620	0621	0622	0623	0624	0625	0626	0627	0628	0629	0630	0631	0632	0633	0634	0635	0636	0637	0638	0639	0640	0641	0642	0643	0644	0645	0646	0647	0648	0649	0650	0651	0652	0653	0654	0655	0656	0657	0658	0659	0660	0661	0662	0663	0664	0665	0666	0667	0668	0669	0670	0671	0672	0673	0674	0675	0676	0677	0678	0679	0680	0681	0682	0683	0684	0685	0686	0687	0688	0689	0690	0691	0692	0693	0694	0695	0696	0697	0698	0699	0600	0601	0602	0603	0604	0605	0606	0607	0608	0609	0610	0611	0612	0613	0614	0615	0616	0617	0618	0619	0620	0621	0622	0623	0624	0625	0626	0627	0628	0629	0630	0631	0632	0633	0634	0635	0636	0637	0638	0639	0640	0641	0642	0643	0644	0645	0646	0647	0648	0649	0650	0651	0652	0653	0654	0655	0656	0657	0658	0659	0660	0661	0662	0663	0664	0665	0666	0667	0668	0669	0670	0671	0672	0673	0674	0675	0676	0677	0678	0679	0680	0681	0682	0683	0684	0685	0686	0687	0688	0689	0690	0691	0692	0693	0694	0695	0696	0697	0698	0699	0600	0601	0602	0603	0604	0605	0606	0607	0608	0609	0610	0611	0612	0613	0614	0615	0616	0617	0618	0619	0620	0621	0622	0623	0624	0625	0626	0627	0628	0629	0630	0631	0632	0633	0634	0635	0636	0637	0638	0639	0640	0641	0642	0643	0644	0645	0646	0647	0648	0649	0650	0651	0652	0653	0654	0655	0656	0657	0658	0659	0660	0661	0662	0663	0664	0665	0666	0667	0668	0669	0670	0671	0672	0673	0674	0675	0676	0677	0678	0679	0680	0681	0682	0683	0684	0685	0686	0687	0688	0689	0690	0691	0692	0693	0694	0695	0696	0697	0698	0699	0600	0601	0602	0603	0604	0605	0606	0607	0608	0609	0610	0611	0612	0613	0614	0615	0616	0617	0618	0619	0620	0621	0622	0623	0624	0625	0626	0627	0628	0629	0630	0631	0632	0633	0634	0635	0636	0637	0638	0639	0640	0641	0642	0643	0644	0645	0646	0647	0648	0649	0650	0651	0652	0653	0654	0655	0656	0657	0658	0659	0660	0661	0662	0663	0664	0665	0666	0667	0668	0669	0670	0671	0672	0673	0674	0675	0676	0677	0678	0679	0680	0681	0682	0683	0684	0685	0686	0687	0688	0689	0690	0691	0692	0693	0694	0695	0696	0697	0698	0699	0600	0601	0602	0603	0604	0605	0606	0607	0608	0609	0610	0611	0612	0613	0614	0615	0616	0617	0618	0619	0620	0621	0622	0623	0624	0625	0626	0627	0628	0629	0630	0631	0632	0633	0634	0635	0636	0637	0638	0639	0640	0641	0642	0643	0644	0645	0646	0647	0648	0649	0650	0651	0652	0653	0654	0655	0656	0657	0658	0659	0660	0661	0662	0663	0664	0665	0666	0667	0668	0669	0670	0671	0672	0673	0674	0675	0676	0677	0678	0679	0680	0681	0682	0683	0684	0685	0686	0687	0688	0689	0690	0691	0692	0693	0694	0695	0696	0697	0698	0699	0600	0601	0602	0603	0604	0605	0606	0607	0608	0609	0610	0611	0612	0613	0614	0615	0616	0617	0618	0619	0620	0621	0622	0623	0624	0625	0626	0627	0628	0629	0630	0631	0632	0633	0634	0635	0636	0637	0638	0639	0640	0641	0642	0643	0644	0645	0646	0647	0648	0649	0650	0651	0652	0653	0654	0655	0656	0657	0658	0659	0660	0661	0662	0663	0664	0665	0666	0667	0668	0669	0670	0671	0672	0673	0674	0675	0676	0677	0678	0679	0680	0681	0682	0683	0684	0685	0686	0687	0688	0689	0690	0691	0692	0693	0694	0695	0696	0697	0698	0699	0600	0601	0602	0603	0604	0605	0606	0607	0608	0609	0610	0611	0612

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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 27/05/2009				
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	
0% - 40%	1100	416	1110	29.033	1120	441	1130	30.771	1140	246	1150	21.061			
40% - 60%	1101	529	1111	64.020	1121	511	1131	62.772	1141	355	1151	49.040			
60% - 80%	1102	537	1112	80.382	1122	582	1132	87.637	1142	1.063	1152	181.848			
80% - 100%	1103	87	1113	14.258	1123	105	1133	17.844	1143	271	1153	48.065			
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			
<b>Total</b>	<b>1108</b>	<b>1.569</b>	<b>1118</b>	<b>187.693</b>	<b>1128</b>	<b>1.639</b>	<b>1138</b>	<b>199.024</b>	<b>1148</b>	<b>1.935</b>	<b>1158</b>	<b>300.014</b>			
<b>Media ponderada (%)</b>			<b>1119</b>	<b>57,38</b>			<b>1139</b>	<b>58,37</b>			<b>1159</b>	<b>69,80</b>			

(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: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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 D

Rendimiento índice del periodo	Número de activos vivos		Principal Pendiente		Margen ponderado s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado (2)	
Índice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipo		1.546		185.583		0,71		0,75
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		23		2.110		0,76		0,51
<b>TOTAL</b>								
<b>Total</b>	1405	1.569	1415	187.693	1425	0,71	1435	0,74

(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: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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 27/05/2009			
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
Inferior al 1%	1500	1.370	1521	165.515	1542	1.019	1563	128.327	1584	0	1605	0
1% - 1,49%	1501	194	1522	21.424	1543	595	1564	67.738	1585	0	1606	0
1,5% - 1,99%	1502	5	1523	754	1544	24	1565	2.928	1586	2	1607	221
2% - 2,49%	1503	0	1524	0	1545	1	1566	31	1587	27	1608	4.085
2,5% - 2,99%	1504	0	1525	0	1546	0	1567	0	1588	219	1609	35.125
3% - 3,49%	1505	0	1526	0	1547	0	1568	0	1589	190	1610	30.916
3,5% - 3,99%	1506	0	1527	0	1548	0	1569	0	1590	125	1611	19.317
4% - 4,49%	1507	0	1528	0	1549	0	1570	0	1591	178	1612	26.827
4,5% - 4,99%	1508	0	1529	0	1550	0	1571	0	1592	107	1613	17.140
5% - 5,49%	1509	0	1530	0	1551	0	1572	0	1593	190	1614	29.223
5,5% - 5,99%	1510	0	1531	0	1552	0	1573	0	1594	444	1615	69.847
6% - 6,49%	1511	0	1532	0	1553	0	1574	0	1595	405	1616	61.129
6,5% - 6,99%	1512	0	1533	0	1554	0	1575	0	1596	46	1617	6.026
7% - 7,49%	1513	0	1534	0	1555	0	1576	0	1597	2	1618	158
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
<b>Total</b>	1520	1.569	1541	187.693	1562	1.639	1583	199.024	1604	1.935	1625	300.014
<b>Tipo de interés medio ponderado de los activos(%)</b>			9542	0,83			9584	1,06			1626	4,83
<b>Tipo de interés medio ponderado de los pasivos(%)</b>			9543	0,20			9585	0,37			1627	1,62

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

	S.05.5
Denominación del Fondo: <b>VAL BANCAJA 1, F.T.A.</b>	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: <b>EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.</b>	
Estados agregados: <b>No</b>	
Periodo: <b>3er Trimestre</b>	
Ejercicio: <b>2016</b>	
<b>OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS</b>	

CUADRO F	Situación actual 30/09/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 27/05/2009			
	Concentración		Porcentaje	CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)		
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	3,21			2030	3,12		2060	2,84			
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: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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 G

Divisa/Pasivos emitidos por el fondo	Situación actual 30/09/2016							Situación inicial 27/05/2009						
	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa			Principal pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa			Principal pendiente en euros	
			Divisa	Principal pendiente en euros	Divisa					Divisa	Principal pendiente en euros	Divisa		
Euro - EUR	3000	2.117	3060	183.389	3110	183.389		3170	3.000	3230	300.000	3250	300.000	
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		
<b>Total</b>	<b>3050</b>	<b>2.117</b>		<b>3160</b>	<b>183.389</b>			<b>3220</b>	<b>3.000</b>			<b>3300</b>	<b>300.000</b>	

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.06

Denominación del Fondo: **VAL BANCAJA 1, F.T.A.**

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



### INFORME DE AUDITOR

No hay comentarios.