

**Ibercaja Banco, S.A.U. y
sociedades dependientes
(Grupo Ibercaja Banco)**

Estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2013
e informe de gestión intermedio consolidado correspondiente
al período de seis meses finalizado en dicha fecha

IBERCAJA BANCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO IBERCAJA BANCO)

Reunido el Consejo de Administración de Ibercaja Banco, S.A.U. el 29 de agosto de 2013 en Zaragoza, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, acuerda publicar y difundir los Estados financieros intermedios resumidos consolidados, constituidos por el balance al 30 de junio de 2013 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, así como un resumen de los principios contables más significativos y otras notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, y el informe de gestión intermedio consolidado, correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013, los cuales han sido extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa.

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Ibercaja Banco, S.A.U. y sociedades dependientes que componen el Grupo Ibercaja Banco. Asimismo el informe de gestión intermedio consolidado correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 incluye un análisis fiel de la evolución, resultados y posición de Ibercaja Banco, S.A.U. y sociedades dependientes que componen el Grupo Ibercaja Banco.

FIRMANTES:

D. AMADO FRANCO LAHOZ

D.N.I.: 17.817.393-Y
Presidente

D. JOSÉ LUIS AGUIRRE LOASO

D.N.I.: 17.109.813-K
Consejero Delegado y Vicepresidente 1º

D. FRANCISCO MANUEL GARCÍA PEÑA (*)

D.N.I.: 8.692.701-N
Vicepresidente 2º

D. EUGENIO NADAL REIMAT

D.N.I.: 40.826.634-R
Vocal

D. JESÚS BUENO ARRESE

D.N.I.: 17.841.677-W
Vocal

D. JESÚS SOLCHAGA LOITEGUI (*)

D.N.I.: 17.085.671-Y
Vocal

D. MIGUEL FERNÁNDEZ DE PINEDO LÓPEZ

D.N.I.: 14.215.722-C
Vocal

D. MANUEL PIZARRO MORENO

D.N.I.: 18.402.368-E
Vocal

**IBERCAJA BANCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO IBERCAJA
BANCO)**

D^a. GABRIELA GONZÁLEZ-BUENO LILLO (*)

D.N.I.: 50.264.111-A

Vocal

D. JUAN MARÍA PEMÁN GAVÍN (*)

D.N.I.: 17.859.671-X

Vocal

D. VICENTE EDUARDO RUIZ DE MENCÍA (*)

D.N.I.: 13.042.778-F

Vocal

D. JESÚS BARREIRO SANZ

D.N.I.: 17.846.451-S

Secretario No Consejero

(*) Estos consejeros se abstienen de firmar los presentes estados financieros dado que su nombramiento se produjo con posterioridad al 30 de junio de 2013 y por tanto no han participado en la gestión del periodo de seis meses finalizado en dicha fecha.

IBERCAJA BANCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO IBERCAJA BANCO)

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ACTIVO	Miles de euros		PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012(*)		30/06/2013	31/12/2012(*)
Caja y depósitos en bancos centrales	359.596	289.520	Cartera de negociación	12.502	16.880
Cartera de negociación	25.677	33.655	Pasivos financieros a coste amortizado	36.306.558	37.094.568
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	101.956	113.274	Derivados de cobertura	136.543	172.256
Activos financieros disponibles para la venta	7.075.664	6.644.655	Pasivos por contratos de seguros	5.131.392	4.855.039
Inversiones crediticias	30.223.341	30.675.517	Provisiones	150.090	159.434
Cartera de inversión a vencimiento	3.448.854	3.820.919	Pasivos fiscales	174.085	132.630
Derivados de cobertura	555.317	701.018	Corrientes	9.331	2.106
Activos no corrientes en venta	574.787	566.803	Diferidos	164.754	130.524
Participaciones	154.683	178.279	Resto de pasivos	64.606	76.771
Entidades asociadas	111.313	131.216	TOTAL PASIVO	41.975.776	42.507.578
Entidades multigrupo	43.370	47.063	Fondos Propios	2.206.854	2.191.725
Activos por reaseguros	213	963	Capital	2.278.500	2.278.500
Activo material	694.882	689.291	Reservas	(87.271)	397.486
Inmovilizado material	566.293	576.388	Reservas acumuladas	-	-
Inversiones inmobiliarias	128.589	112.903	Reservas de entidades valoradas por el método de la participación	-	-
Activo intangible	9.434	12.194	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	15.625	(484.261)
Otro activo intangible	9.434	12.194	Dividendos y retribuciones	-	-
Activos fiscales	628.678	604.451	Ajustes por valoración	805	(40.611)
Corrientes	15.801	31.594	Activos financieros disponibles para la venta	48.552	(30.726)
Diferidos	612.877	572.857	Entidades valoradas por el método de la participación	1.676	995
Resto de activos	335.453	333.449	Resto de ajustes por valoración	(49.423)	(10.880)
TOTAL ACTIVO	44.188.535	44.663.988	Intereses minoritarios	5.100	5.296
Pro-memoria			Ajustes por valoración	2.153	2.191
Riesgos contingentes	433.986	451.098	Resto	2.947	3.105
Compromisos contingentes	2.078.015	2.019.919	TOTAL PATRIMONIO NETO	2.212.759	2.156.410
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	44.188.535	44.663.988

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

IBERCAJA BANCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO IBERCAJA BANCO)

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS
CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

	Miles de euros	
	30/06/2013	30/06/2012(*)
(+) Intereses y rendimientos asimilados	480.309	659.192
(-) Intereses y cargas asimiladas	(245.593)	(365.993)
= MARGEN DE INTERESES	234.716	293.199
(+) Rendimiento de instrumentos de capital	4.390	10.742
(+/-) Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	(20.425)	(11.695)
(+) Comisiones percibidas	114.580	122.303
(-) Comisiones pagadas	(6.248)	(6.643)
(+/-) Resultado de operaciones financieras (neto)	76.628	151.824
(+/-) Diferencias de cambio (neto)	378	(111)
(+) Otros productos de explotación	336.150	687.824
(-) Otras cargas de explotación	(339.405)	(701.859)
= MARGEN BRUTO	400.764	545.584
(-) Gastos de administración:	(222.505)	(220.695)
(-) a) Gastos de personal	(161.120)	(160.575)
(-) b) Otros gastos generales de administración	(61.385)	(60.120)
(-) Amortización	(18.233)	(19.493)
(+/-) Dotaciones a provisiones (neto)	22.638	(1.850)
(+/-) Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(138.705)	(218.840)
= RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	43.959	84.706
(+/-) Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	(775)	(2.624)
(+/-) Ganancias/(Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	978	3.307
(+/-) Ganancias/(Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(23.047)	(22.819)
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	21.115	62.570
(+/-) Impuesto sobre beneficios	(5.680)	(20.446)
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	15.435	42.124
= RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	15.435	42.124
a) Resultado atribuido a la Entidad Dominante	15.625	42.498
b) Resultado atribuido a intereses minoritarios	(190)	(374)

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

IBERCAJA BANCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO IBERCAJA BANCO)

ESTADOS RESUMIDOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

	Miles de euros	
	30/06/2013	30/06/2012(*)
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO	15.435	42.124
B) OTROS INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS	40.882	(105.480)
PARTIDAS QUE PUEDEN TRASPASARSE POSTERIORMENTE A RESULTADOS:		
1. Activos financieros disponibles para la venta:	113.254	(242.690)
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	117.511	(237.644)
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(4.257)	(5.046)
c) Otras reclasificaciones	-	-
2. Coberturas de los flujos de efectivo:	-	-
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
d) Otras reclasificaciones	-	-
3. Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero:	-	-
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	-	-
4. Diferencias de cambio:	-	-
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	-	-
5. Activos no corrientes en venta:	-	-
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	-	-
6. Entidades valoradas por el método de la participación:	681	2.678
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	681	2.678
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	-	-
7. Resto de ingresos y gastos reconocidos	(55.824)	88.179
8. Impuesto sobre beneficios	(17.229)	46.353
PARTIDAS QUE NO SE TRASPASARÁN A RESULTADOS:		
9. Ganancias/(Pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
10. Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
11. Impuesto sobre beneficios	-	-
TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS	56.317	(63.356)
a) Atribuidos a la Entidad Dominante	56.545	(62.537)
b) Atribuidos a intereses minoritarios	(228)	(819)

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

IBERCAJA BANCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO IBERCAJA BANCO)

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
RESUMIDO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO
DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2013

	Fondos Propios					Total Fondos propios	Ajustes por valoración	Int. Minorit.	Total Patrimonio Neto
	Capital	Reservas acum.	Reservas de entidades valoradas por el método de la particip.	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Dividendos y retribuciones				
I. Saldo final al 31/12/2012 (*)	2.278.500	430.486	(33.000)	(484.261)	-	2.191.725	(40.611)	5.296	2.156.410
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	2.278.500	430.486	(33.000)	(484.261)	-	2.191.725	(40.611)	5.296	2.156.410
Total ingresos y gastos reconocidos	-	(496)	-	15.625	-	15.129	41.416	(228)	56.317
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(454.852)	(29.409)	484.261	-	-	-	32	32
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	(454.852)	(29.409)	484.261	-	-	-	-	-
Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	32	32
III. Saldo final al 30/06/2013	2.278.500	(24.862)	(62.409)	15.625	-	2.206.854	805	5.100	2.212.759

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

IBERCAJA BANCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO IBERCAJA BANCO)

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
RESUMIDO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO
DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2012 (*)

	Fondos Propios					Total Fondos propios	Ajustes por valoración	Int. Minorit.	Total Patrimonio Neto
	Capital	Reservas acum.	Reservas de entidades valoradas por el método de la particip.	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Dividendos y retribuciones				
I. Saldo final al 31/12/2011	2.134.500	518.213	(24.160)	54.914	(12.800)	2.670.667	(10.126)	6.460	2.667.001
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	2.134.500	518.213	(24.160)	54.914	(12.800)	2.670.667	(10.126)	6.460	2.667.001
Total ingresos y gastos reconocidos	-	2.281	-	42.498	-	44.779	(107.316)	(819)	(63.356)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	51.226	(9.112)	(54.914)	12.800	-	-	97	97
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	51.226	(9.112)	(54.914)	12.800	-	-	-	-
Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	97	97
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Saldo final al 30/06/2012	2.134.500	571.720	(33.272)	42.498	-	2.715.446	(117.442)	5.738	2.603.742

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

IBERCAJA BANCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO IBERCAJA BANCO)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS
CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

	Miles de Euros	
	30/06/2013	30/06/2012(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	(200.614)	103.510
1. Resultado consolidado del ejercicio	15.435	42.124
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	110.060	160.698
(+) Amortización	18.233	19.493
(+/-) Otros ajustes	91.827	141.205
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos y pasivos de explotación:	(301.839)	(80.406)
(+/-) Activos de explotación	235.699	(2.231.328)
(+/-) Pasivos de explotación	(537.538)	2.150.922
4. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre beneficios	(24.270)	(18.906)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	389.933	28.117
1. Pagos:	(26.182)	(28.181)
(-) Activos materiales	(12.642)	(7.029)
(-) Activos intangibles	(878)	(492)
(-) Participaciones	-	(322)
(-) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(-) Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	(12.662)	(10.530)
(-) Cartera de inversión a vencimiento	-	(9.808)
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	416.115	56.298
(+) Activos materiales	1.978	7.684
(+) Activos intangibles	-	-
(+) Participaciones	-	7.785
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	38.792	40.829
(+) Cartera de inversión a vencimiento	375.345	-
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)	(34.648)	(216.075)
1. Pagos:	(34.648)	(216.075)
(-) Dividendos	-	-
(-) Pasivos subordinados	(34.648)	(216.075)
(-) Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
(-) Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
2. Cobros:	-	-
(+) Pasivos subordinados	-	-
(+) Emisión de instrumentos de capital propio	-	-
(+) Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
(+) Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	154.671	(84.448)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	496.851	743.432
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	651.522	658.984
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Caja	120.781	133.039
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	238.753	163.211
(+) Otros activos financieros	291.988	362.734
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	651.522	658.984

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

IBERCAJA BANCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO IBERCAJA BANCO)

MEMORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2013

1. Naturaleza de la Entidad

Ibercaja Banco, S.A.U. (en adelante Ibercaja Banco, el Banco, la Entidad o la Sociedad), es una entidad de crédito, íntegramente participada por la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) al 30 de junio de 2013, y constituida al amparo de lo dispuesto en el Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, sobre Creación de Bancos, actividad transfronteriza y otras cuestiones relativas al Régimen Jurídico de las Entidades de Crédito.

Tras analizar los cambios acaecidos en nuestro sistema financiero desde 2010 - y, especialmente, las modificaciones legislativas y medidas adoptadas para el reforzamiento del mismo- la Asamblea General de la Caja, en su sesión extraordinaria celebrada el 26 de julio de 2011, aprobó la creación de un nuevo banco, que gira en el tráfico jurídico y económico con la denominación de Ibercaja Banco, y al que le traspasó la totalidad de los activos y pasivos destinados a su actividad financiera. Tras la segregación, la Caja mantiene su Obra Social y Cultural, el Monte de Piedad y el patrimonio histórico-artístico.

Ibercaja Banco, tiene su domicilio social en Plaza de Basilio Paraíso nº 2, y figura inscrito en el Registro Mercantil de Zaragoza, tomo 3865, libro 0, folio 1, hoja Z-52186, inscripción 1ª, y en el Registro Especial del Banco de España con el número 2085. Su página Web corporativa (sede electrónica) es www.ibercaja.es, donde pueden consultarse los estatutos sociales y otra información pública.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, el Banco es cabecera de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con él, el Grupo Ibercaja Banco (en adelante, el "Grupo").

En la Nota 1 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2012 se presentan las principales actividades a las que se dedica el Grupo, las cuales no han sufrido modificaciones significativas en el primer semestre del ejercicio 2013.

En aplicación de la normativa vigente, el Consejo de Administración ha formulado, con fecha 29 de agosto de 2013, los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013.

A continuación se presentan los balances resumidos individuales al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 y las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas individuales de la Entidad Dominante correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2013 y 2012, preparados de acuerdo con los mismos principios y normas contables y criterios de valoración aplicados en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo:

BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ACTIVO	Miles de euros		PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012		30/06/2013	31/12/2012
Caja y depósitos en bancos centrales	315.582	289.508	Cartera de negociación	12.502	16.880
Cartera de negociación	22.792	30.097	Pasivos financieros a coste amortizado	38.222.766	38.980.573
Activos financieros disponibles para la venta	3.816.733	3.650.898	Derivados de cobertura	115.289	145.250
Inversiones crediticias	30.832.382	31.152.991	Provisiones	147.524	150.477
Cartera de inversión a vencimiento	3.448.854	3.820.919	Pasivos fiscales Diferidos	94.181 94.181	74.432 74.432
Derivados de cobertura	542.567	686.858	Resto de pasivos	72.319	81.428
Activos no corrientes en venta	68.221	70.994	TOTAL PASIVO	38.664.581	39.449.040
Participaciones	588.263	627.011	Fondos propios Capital Reservas Resultado del ejercicio Dividendos y retribuciones	2.156.572 2.278.500 (201.341) 79.413 -	2.074.832 2.278.500 315.278 (518.946) -
Entidades asociadas	111.346	132.482			
Entidades multigrupo	51.084	51.084			
Entidades del grupo	425.833	443.445			
Contratos de seguros vinculados a pensiones	108.613	110.948	Ajustes por valoración	(17.002)	(54.776)
Activo material	404.951	408.423	Activos financieros disponibles para la venta	(17.202)	(54.992)
Inmovilizado material	373.004	376.321	Resto de ajustes por valoración	200	216
Inversiones inmobiliarias	31.947	32.102			
Activo intangible	8.606	11.416			
Otro activo intangible	8.606	11.416			
Activos fiscales	534.254	503.111			
Corrientes	879	-			
Diferidos	533.375	503.111			
Resto de activos	112.333	105.922			
			TOTAL PATRIMONIO NETO	2.139.570	2.020.056
TOTAL ACTIVO	40.804.151	41.469.096	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	40.804.151	41.469.096
Pro-memoria					
Riesgos contingentes	447.482	464.732			
Compromisos contingentes	2.581.374	2.663.995			

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS INDIVIDUALES CORRESPONDIENTES
A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

	Miles de Euros	
	30/06/2013	30/06/2012
(+) Intereses y rendimientos asimilados	414.063	604.382
(-) Intereses y cargas asimiladas	(219.073)	(337.537)
= MARGEN DE INTERESES	194.990	266.845
(+) Rendimiento de instrumentos de capital	111.040	73.668
(+) Comisiones percibidas	89.278	95.549
(-) Comisiones pagadas	(5.775)	(6.640)
(+/-) Resultado de operaciones financieras (neto)	72.909	151.268
(+/-) Diferencias de cambio (neto)	378	(111)
(+) Otros productos de explotación	4.910	4.228
(-) Otras cargas de explotación	(18.874)	(25.319)
= MARGEN BRUTO	448.856	559.488
(-) Gastos de administración:	(205.343)	(203.882)
(-) a) Gastos de personal	(151.311)	(150.763)
(-) b) Otros gastos generales de administración	(54.032)	(53.119)
(-) Amortización	(13.315)	(14.634)
(+/-) Dotaciones a provisiones (neto)	15.402	(1.916)
(+/-) Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(138.319)	(216.371)
= RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	107.281	122.685
(+/-) Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	(47.634)	(41.841)
(+/-) Ganancias/(Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	680	969
(+/-) Ganancias/(Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(2.142)	(674)
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	58.186	81.139
(+/-) Impuesto sobre beneficios	21.228	(2.890)
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	79.413	78.249
= RESULTADO DEL EJERCICIO	79.413	78.249

2. Bases de presentación y otra información

2.1 Bases de presentación

Los Estados financieros intermedios resumidos consolidados del Banco y sociedades dependientes que componen el Grupo Ibercaja Banco correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 (en adelante Estados financieros intermedios) han sido formulados por los Administradores del Banco, en su reunión del Consejo de Administración celebrada el 29 de agosto de 2013.

Estos Estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con lo establecido en la Circular 1/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de 30 de enero y en la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” recogida en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante NIIF-UE) y han sido elaborados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Banco y por las restantes sociedades integradas en el Grupo.

Los Estados financieros intermedios formulados por los Administradores de la Entidad deben ser leídos en conjunto con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, elaboradas conforme a las NIIF-UE y la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, que fueron formuladas con fecha 26 de febrero de 2013 y aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 19 de marzo de 2013. En consecuencia, no ha sido preciso repetir ni actualizar determinadas notas o estimaciones incluidas en las mencionadas cuentas anuales consolidadas. En su lugar, las notas explicativas seleccionadas adjuntas incluyen una explicación de los sucesos o variaciones que resultan, en su caso, significativos para la explicación de los cambios en la situación financiera consolidada desde el 31 de diciembre de 2012 hasta el 30 de junio de 2013.

La Circular 4/2004 sobre “Normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros de Entidades de Crédito”, tiene por objeto adecuar el régimen contable de dichas entidades al entorno contable derivado de la adopción por parte de la Unión Europea de las Normas Internacionales de Información Financiera, con el objeto de hacer dicha Circular plenamente compatible atendiendo al marco conceptual en que se basan.

2.2 Información referida al ejercicio 2012

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio anterior 2012 se presenta exclusivamente a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2013.

2.3 Principios y políticas contables

Los principios y políticas contables adoptados en la elaboración de estos Estados financieros intermedios son consistentes con los utilizados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Banco y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2012, los cuales son descritos en las mismas.

Durante el primer semestre de 2013, se han producido modificaciones en la normativa contable aplicable al Grupo con respecto a la aplicada en el período anterior. A continuación se presenta una relación de los cambios que pueden considerarse más relevantes:

Las normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2013, las cuales no han supuesto un impacto significativo para el Grupo, son las siguientes:

- NIC 1 "Presentación de estados financieros".
- NIC 19 (modificación) "Retribución de los empleados".
- NIIF 13 "Valoración a valor razonable".

A continuación se adjuntan las normas, modificaciones e interpretaciones emitidas al 30 de junio de 2013 pero que no son todavía efectivas por no haber sido adoptadas aún por la Unión Europea a fecha de formulación de estos Estados financieros intermedios:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros".
- NIIF 10 "Estados financieros consolidados".
- NIIF 11 "Acuerdos conjuntos".
- NIIF 12 "Desgloses sobre participaciones en otras entidades".
- NIC 27 (Modificación) "Estados financieros separados".
- NIC 28 (Modificación) "Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos".

El Grupo está analizando el impacto que las normas, modificaciones e interpretaciones puedan tener sobre los Estados financieros consolidados, en caso de ser adoptadas por la Unión Europea.

2.4 Estimaciones realizadas

En los Estados financieros intermedios correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 se han utilizado, en determinadas ocasiones, estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran en los mismos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- las pérdidas por deterioro de determinados activos,
- las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados,
- la vida útil de los activos materiales e intangibles,
- el valor razonable de determinados activos no cotizados,
- el gasto por impuesto sobre sociedades del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013, y
- la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido.

Las estimaciones anteriormente descritas se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados; no obstante, es posible que acontecimientos futuros y el análisis de nueva información disponible obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría conforme a lo establecido en la normativa vigente, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en el balance consolidado y en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

2.5 Información del mercado hipotecario

De acuerdo con lo establecido por el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y otras normas del sistema hipotecario financiero, y la Circular de Banco de España 3/2010, de 29 de junio, el Consejo de Administración ha aprobado el "Manual de políticas y procedimientos de gestión del riesgo de la inversión crediticia" desarrollado por la Entidad para garantizar el cumplimiento de la normativa que regula el mercado hipotecario, el cual en particular incluye criterios sobre los siguientes extremos:

La relación entre importe del préstamo y el valor de tasación (conforme a la OM ECO/805/2003) del inmueble hipotecado, así como la selección de entidades de valoración autorizadas por el Banco de España.

La relación entre la deuda y la capacidad de generar ingresos del prestatario, la verificación de la información facilitada por el mismo y su solvencia, así como la existencia de otras garantías adicionales.

El equilibrio entre los flujos procedentes de la cartera de cobertura y los derivados de la atención de los pagos debidos por los títulos emitidos.

La Junta General de Ibercaja Banco, S.A.U. tiene competencia para la emisión de obligaciones u otros títulos de renta fija facultando al Consejo de Administración para la emisión de cualquier tipo de empréstitos por un importe máximo, que incluye los títulos del mercado hipotecario.

Los títulos hipotecarios se emiten de conformidad con la legislación española, que regula el Mercado Hipotecario y el Mercado de Valores. La normativa establece que el volumen de las cédulas hipotecarias emitidas por una entidad y no vencidas no puede superar el 80% de los capitales no amortizados de todos los préstamos y créditos hipotecarios de su cartera elegible. El Consejo de Administración de la Entidad aprobó un límite más restrictivo, de tal forma que el citado ratio de cédulas emitidas no podrá superar el 65%. Al 30 de junio de 2013 este ratio era del 53,86% (56,59% al 31 de diciembre de 2012).

Las cédulas hipotecarias son valores especialmente garantizados por el emisor en las que la totalidad de la cartera de préstamos hipotecarios constituidos a su favor garantizan el cumplimiento de sus compromisos de pago.

El grado de sobrecolateralización o de respaldo de las cédulas hipotecarias es al 30 de junio de 2013 del 186% (178% al 31 de diciembre de 2012).

A dicha fecha, el 99% de las operaciones de la cartera hipotecaria se ha formalizado mediante préstamos (99% al 31 de diciembre de 2012); de éstos el 95% tiene una periodicidad mensual en el cobro de cuotas (95% al 31 de diciembre de 2012). Las operaciones formalizadas a tipo de interés variable son el 99% del total (99% al 31 de diciembre de 2012) y de éstas el 82% está referenciado al Euribor (81% al 31 de diciembre de 2012).

A continuación se adjunta la siguiente información sobre el mercado hipotecario:

- Información relativa a la emisión de cédulas hipotecarias. Importe total de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de amortización (con independencia de su nivel de LTV e incluyendo titulizaciones dadas de baja del balance):

	Miles de euros	
	Valor nominal	
	30/06/2013	31/12/2012
Total préstamos	26.740.572	27.411.207
Participaciones hipotecarias emitidas	2.452.156	2.568.936
De los que: préstamos mantenidos en balance	2.343.552	2.452.387
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	2.804.903	2.910.235
De los que: préstamos mantenidos en balance	2.758.496	2.861.098
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	21.483.513	21.932.036
Préstamos no elegibles	6.371.924	6.620.332
Cumplen requisitos para ser elegibles, excepto límite del art. 5.1 del RD 716/2009	5.203.737	5.525.687
Resto	1.168.187	1.094.645
Préstamos elegibles	15.111.589	15.311.704
Importes no computables	17.418	16.268
Importes computables	15.094.171	15.295.436
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	15.094.171	15.295.436

- Información sobre los préstamos y créditos hipotecarios elegibles:

	Miles de euros				
	30/06/2013				
	Riesgo sobre la última tasación disponible a efectos del mercado hipotecario (loan to value)				
	Inferior al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80%	Total
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias					15.111.590
Sobre vivienda	2.531.908	4.481.014	7.037.787	6.049	14.056.758
Sobre el resto de bienes	414.565	554.381	85.886		1.054.832

		Miles de euros				
		31/12/2012				
		Riesgo sobre la última tasación disponible a efectos del mercado hipotecario (loan to value)				
		Inferior al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80%	Total
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias						15.311.704
Sobre vivienda		2.455.676	4.444.028	7.344.103	5.939	14.249.746
Sobre el resto de bienes		406.813	564.609	90.536		1.061.958

- Información relativa a la emisión de cédulas hipotecarias. Importe desglosado de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de amortización:

Miles de euros				
30/06/2013		31/12/2012		
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles	
Total	21.483.513	15.111.589	21.932.036	15.311.704
Origen de las operaciones	21.483.513	15.111.589	21.932.036	15.311.704
Originadas por la entidad	20.790.212	14.441.506	21.214.323	14.618.040
Subrogadas de otras entidades	693.301	670.083	717.713	693.664
Moneda	21.483.513	15.111.589	21.932.036	15.311.704
Euro	21.479.587	15.111.589	21.927.544	15.311.704
Resto de monedas	3.926	0	4.492	-
Situación en el pago	21.483.513	15.111.589	21.932.036	15.311.704
Normalidad de pago	19.639.626	14.715.956	20.586.268	15.035.571
Otras situaciones	1.843.887	395.633	1.345.768	276.133
Vencimiento medio residual	21.483.513	15.111.589	21.932.036	15.311.704
Hasta diez años	3.263.576	1.151.487	3.257.408	1.127.925
Más de diez años y hasta veinte años	4.674.675	3.522.743	4.640.518	3.442.722
Más de veinte años y hasta treinta años	9.136.014	7.078.433	9.337.829	7.251.307
Más de treinta años	4.409.248	3.358.926	4.696.281	3.489.750
Tipo de interés	21.483.513	15.111.589	21.932.036	15.311.704
Fijo	148.789	47.971	152.532	43.125
Variable	20.608.515	14.657.900	20.921.839	14.734.419
Mixto	726.209	405.718	857.665	534.160
Titulares	21.483.513	15.111.589	21.932.036	15.311.704
Personas jurídicas y personas físicas empresarios	5.813.287	2.309.679	5.977.962	2.358.218
Del que: promociones inmobiliarias	3.633.377	1.342.653	3.724.819	1.387.972
Resto de personas físicas e Institución sin fines de lucro al servicio de los hogares	15.670.226	12.801.910	15.954.074	12.953.486
Tipo de garantía	21.483.513	15.111.589	21.932.036	15.311.704
Activos/edificios terminados	18.964.786	14.632.535	19.369.368	14.856.951
Residenciales	17.753.055	13.943.935	18.114.810	14.153.341
De los que: Viviendas de protección oficial	1.761.818	1.654.999	1.803.335	1.679.330
Comerciales	492.335	293.760	501.196	292.268
Restantes	719.396	394.840	753.362	411.342
Activos/edificios en construcción	706.072	204.734	731.376	170.961
Residenciales	688.665	194.904	718.441	165.674
De los que: Viviendas de protección oficial	36.630	15.050	47.914	20.486
Comerciales	8.330	5.195	4.234	803
Restantes	9.077	4.635	8.701	4.484
Terrenos	1.812.655	274.320	1.831.292	283.792
Urbanizados	1.370.365	34.926	1.372.319	44.141
Resto	442.290	239.394	458.973	239.651

- Valor nominal de cédulas emitidas por la Entidad:

	Miles de euros	
	Valor nominal	
	30/06/2013	31/12/2012
Cédulas hipotecarias	8.130.000	8.655.000
Cédulas hipotecarias singulares	3.650.000	3.950.000
Cédulas hipotecarias octubre 2009	-	225.000
Cédulas hipotecarias noviembre 2009	500.000	500.000
Cédulas hipotecarias enero 2010	50.000	50.000
Cédulas hipotecarias abril 2010	500.000	500.000
Cédulas hipotecarias abril-II 2010	100.000	100.000
Cédulas hipotecarias marzo 2011	30.000	30.000
Cédulas hipotecarias diciembre 2011	1.000.000	1.000.000
Cédulas hipotecarias marzo 2012	750.000	750.000
Cédulas hipotecarias marzo-II 2012	750.000	750.000
Cédulas hipotecarias septiembre 2012	800.000	800.000

- Información sobre el vencimiento residual de títulos del mercado hipotecario:

	Miles de euros			
	30/06/2013		31/12/2012	
	Importe	Vto. Residual medio (meses)	Importe	Vto. Residual medio (meses)
Bonos hipotecarios emitidos vivos	-	-	-	-
Cédulas hipotecarias emitidas	8.130.000	-	8.655.000	-
<i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i>	<i>3.300.000</i>	-	<i>3.300.000</i>	-
Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	-	-	-	-
Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	4.480.000	-	4.705.000	-
Vencimiento residual hasta un año	50.000	-	275.000	-
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	1.000.000	-	500.000	-
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	780.000	-	500.000	-
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-	-	780.000	-
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	2.650.000	-	2.650.000	-
Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-	-
Depósitos	3.650.000	-	3.950.000	-
Vencimiento residual hasta un año	248.387	-	448.387	-
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	697.718	-	319.513	-
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	350.000	-	478.205	-
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	600.000	-	850.000	-
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	1.048.767	-	1.148.767	-
Vencimiento residual mayor de diez años	705.128	-	705.128	-
Participaciones hipotecarias emitidas	2.343.552	126	2.452.387	127
Resto de emisiones	2.343.552	126	2.452.387	127
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	2.758.496	147	2.861.098	148
Resto de emisiones	2.758.496	147	2.861.098	148

Ninguna de las emisiones ha sido realizada mediante oferta pública y todas se denominan en euros. La Entidad no emite bonos hipotecarios y tampoco dispone de activos de sustitución afectos a los mismos.

- Información relativa a los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (elegibles y no elegibles):

	Miles de euros			
	2013		2012	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
Saldo inicial al 1 de enero	15.311.703	6.620.333	15.644.920	6.888.731
Bajas en el periodo	417.878	442.234	542.386	269.974
Cancelaciones a vencimiento	3.156	26.733	2.933	8.230
Cancelaciones anticipadas	51.608	25.832	66.023	39.682
Subrogaciones por otras entidades	124	-	352	-
Vencimientos y otros	362.990	389.669	473.078	222.062
Altas en el periodo	217.764	193.825	304.630	261.058
Originadas por la entidad	123.504	131.646	157.597	178.391
Subrogaciones de otras entidades	572	-	391	-
Resto	93.688	62.179	146.642	82.667
Saldo final al 30 de junio	15.111.589	6.371.924	15.407.164	6.879.815

- Información relativa a los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias. Saldos disponibles:

	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012
Total	174.564	173.780
– Potencialmente elegibles	100.113	85.634
– No elegibles	74.451	88.146

2.6 Información relevante sobre la exposición a determinados riesgos al cierre de los estados financieros semestrales

El Grupo proporciona información sobre la exposición a determinados riesgos, con el objetivo de contribuir a la máxima transparencia en aquellos aspectos en que se concentran las incertidumbres señaladas por los participantes en los mercados: el riesgo de la inversión crediticia vinculado a actividades promotoras e inmobiliarias y a hipotecas minoristas, activos inmobiliarios adquiridos en pago de deudas, refinanciaciones y reestructuraciones de inversión crediticia y la exposición a deuda soberana.

La información aportada responde a los detalles y requerimientos trasladados por el Banco de España en las cartas de 29 de noviembre de 2010, 18 de enero de 2011 y 20 de junio de 2011 y en la Circular 4/2004. Se incorpora información actualizada sobre riesgo soberano siguiendo indicaciones de la CNMV sobre los documentos publicados el 28 de julio de 2011 y el 25 de noviembre de 2012 por la Autoridad Europea de Supervisión (ESMA).

2.6.1 Inversión crediticia vinculada a actividades promotoras e inmobiliarias y a hipotecas minoristas.

- Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas.

	Miles de euros					
	Importe bruto		Exceso sobre valor de garantía (*)		Corrección de valor por deterioro. Cobertura específica	
	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2013	31/12/2012
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria registrada por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	3.455.801	3.511.234	926.033	907.145	1.267.821	1.271.956
Del que: dudoso	1.447.671	972.266	502.883	341.789	679.482	446.531
Del que: subestándar	537.481	486.017	161.162	154.349	183.024	211.356
Pro memoria: activos fallidos	15.587	10.421	-	-	-	-

	Miles de euros	
	Valor contable	
Pro memoria: Datos del balance consolidado público	30/06/2013	31/12/2012
Total crédito a la clientela, excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España)	28.204.076	28.836.052
Total activo consolidado (negocios totales)	44.188.535	44.663.988
Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales)	-	-

(*) Importe del exceso sobre el importe bruto de cada operación del valor de las garantías reales calculadas según Anejo IX Circular 04/2004. Es decir, tomando el menor valor entre el precio de compra y tasación y aplicándole diferentes reducciones según la naturaleza de la garantía.

- Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria.

El desglose de financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria es el siguiente:

	Miles de euros	
	Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria.	
	Importe bruto	
	30/06/2013	31/12/2012
Sin garantía hipotecaria	219.941	180.208
Con garantía hipotecaria	3.235.860	3.331.026
Edificios terminados	1.461.544	1.587.625
Vivienda	1.262.819	1.383.556
Resto	198.725	204.069
Edificios en construcción	517.267	468.085
Vivienda	491.876	447.287
Resto	25.392	20.798
Suelo	1.257.048	1.275.316
Terrenos urbanizados	1.215.530	1.229.335
Resto de suelo	41.518	45.981
Total	3.455.801	3.511.234

- Crédito a los hogares para la adquisición de vivienda

El detalle de crédito a los hogares para la adquisición de vivienda es el siguiente:

	Miles de euros			
	Importe bruto		Del que: dudoso	
	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2013	31/12/2012
Crédito para adquisición de vivienda	20.528.293	20.878.191	416.050	368.662
Sin garantía hipotecaria	145.030	155.509	27.607	19.782
Con garantía hipotecaria	20.383.263	20.722.682	388.443	348.880

- Crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value).

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 el desglose es el siguiente:

	Miles de euros					
	30/06/2013					
	Riesgo sobre la última tasación disponible (loan to value)					
	Inferior al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Importe bruto	3.507.357	6.179.055	8.669.897	1.872.150	154.804	20.383.263
Del que: dudoso	27.795	55.516	178.867	117.207	9.058	388.443

	Miles de euros					
	31/12/2012					
	Riesgo sobre la última tasación disponible (loan to value)					
	Inferior al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Importe bruto	3.424.123	6.063.257	9.001.087	2.067.856	166.359	20.722.682
Del que: dudoso	22.247	44.426	154.314	118.884	9.009	348.880

Al 30 de junio de 2013, el 90% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 80% (89% al 31 de diciembre de 2012).

2.6.2 Activos inmobiliarios adquiridos en pago de deudas.

A continuación se detalla la siguiente información sobre los activos inmobiliarios adquiridos en pago de deudas al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

	Miles de euros					
	30/06/2013			31/12/2012		
	Valor contable neto de coberturas	Del que: Corrección de valor por deterioro (1)	Del que: Coberturas totales por deterioro (2)	Valor contable neto de coberturas	Del que: Corrección de valor por deterioro (1)	Del que: Coberturas totales por deterioro (2)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	588.321	399.145	640.749	580.520	394.976	614.663
Edificios terminados	228.523	65.813	144.296	215.082	55.929	120.139
Vivienda	180.152	55.792	118.624	174.642	49.588	101.123
Resto	48.371	10.021	25.672	40.440	6.341	19.016
Edificios en construcción	20.106	4.428	15.495	26.866	9.722	21.182
Vivienda	20.106	4.428	15.495	26.866	9.722	21.182
Resto	-	-	-	-	-	-
Suelo	339.692	328.904	480.958	338.572	329.325	473.342
Terrenos urbanizados	199.890	187.825	287.228	202.690	189.165	281.401
Resto suelo	139.802	141.079	193.730	135.882	140.160	191.941
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	178.775	24.666	102.221	170.610	17.050	89.845
Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deudas	17.222	4.288	19.556	15.665	3.972	17.501
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	5.061	-	1.687	5.061	-	1.687
Total	789.379	428.099	764.213	771.856	415.998	723.696

(1) Correcciones de valor posteriores a la fecha de adquisición.

(2) Coberturas totales en fecha de adquisición y posteriores.

2.6.3 Políticas para la gestión de los activos problemáticos.

El Grupo establece políticas específicas en relación con la gestión de los activos del sector inmobiliario, afectados muy particularmente por la crisis actual.

Estas políticas están enfocadas a favorecer el cumplimiento de las obligaciones de los acreditados y mitigar los riesgos a los que está expuesto el Grupo. En este sentido se buscan alternativas que permitan la finalización y venta de los proyectos, analizándose la renegociación de los riesgos si mejora la posición crediticia de la Entidad y con la finalidad básica de que el acreditado pueda mantener su actividad mercantil. Para ello, se tienen en cuenta la experiencia anterior con el acreditado, la voluntad manifiesta de pago y la mejora del Grupo en términos de pérdida esperada. En general se procura aumentar las garantías de los créditos y no incrementar el riesgo del cliente.

Adicionalmente, el Grupo apoya a los promotores una vez terminadas las promociones, colaborando en la gestión y agilización de las ventas.

En caso de que las medidas de apoyo no sean posibles o suficientes, se buscan otras alternativas como pueden ser la dación en pago o la compra de activos, siendo la última opción la reclamación judicial y posterior adjudicación de los inmuebles.

Todos aquellos activos que pasan a formar parte del balance del Grupo se gestionan buscando la desinversión en los mismos o su arrendamiento.

Para ello, el Grupo cuenta con sociedades instrumentales, especializadas en gestión de proyectos urbanísticos, comercialización de inmuebles y arrendamiento de activos inmobiliarios. Por otro lado el Grupo dispone de Unidades específicas para desarrollar estas estrategias y coordinar las acciones de las filiales instrumentales, de la red de oficinas y del resto de agentes implicados. Adicionalmente, el Grupo cuenta con la web www.ibercaja.es/inmuebles como una de las principales herramientas con las que dar a conocer al público interesado dichos activos.

2.6.4 Información sobre refinanciaciones y reestructuraciones

El Grupo ha definido las políticas de refinanciación, reestructuración, renovación y renegociación de las operaciones como instrumentos de gestión del riesgo de crédito encaminadas a:

- Garantizar la viabilidad económica de los acreditados y las operaciones (concesión de carencia, aumento de plazo, etc).
- Mejorar en la medida de lo posible la posición de riesgo de la Entidad mediante la aportación de garantías eficaces adicionales y revisión de las ya existentes.

Previamente a su refinanciación o reestructuración, las operaciones deben cumplir los siguientes requisitos:

- Análisis de su viabilidad en base a la existencia de voluntad y capacidad de pago del cliente que, aunque deteriorada respecto a la inicial, debe existir con las nuevas condiciones.
- Readecuación de las cuotas a la capacidad real de pago del cliente, tras un análisis actualizado de la situación económico-financiera del acreditado.
- Valoración del historial de cumplimiento del acreditado y/o la operación.
- Valoración de la eficacia de las garantías existentes y las nuevas a aportar. A estos efectos se consideran garantías eficaces las siguientes:
 - Garantías pignoraticias sobre depósitos dinerarios, instrumentos de capital cotizados y valores representativos de deuda.
 - Garantía hipotecaria sobre viviendas, oficinas y locales polivalentes y fincas rústicas.
 - Garantías personales (avales, fianzas, nuevos titulares, etc) que cubran plenamente el riesgo garantizado.
- En ningún caso se admite la refinanciación de operaciones con incidencias de pago en otras entidades financieras, salvo que sus importes tengan un peso residual con respecto al límite de la nueva operación y siempre que sea condición necesaria para resolver una situación problemática en el Grupo.

El Grupo realiza un seguimiento exhaustivo de estas operaciones, detectando el potencial riesgo de incumplimiento y reconociendo las cantidades que se estimen irrecuperables, procediendo a contabilizar las provisiones necesarias para cubrir la pérdida.

Existe un sistema interno de información que permite la individualización y seguimiento de las operaciones de refinanciación, refinanciadas, reestructuradas, renovadas o renegociadas.

En el año 2012, Ibercaja se adhirió al Código de Buenas Prácticas para la reestructuración viable de las deudas con garantía hipotecaria sobre vivienda habitual regulado en el Real Decreto 6/2012.

A continuación se detallan los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2013:

	Miles de euros					
	Normal					
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real	
	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto
Administraciones públicas	11	35.714	-	-	35	57.522
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	2.328	1.171.556	73	95.397	2.473	206.019
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	699	795.118	36	73.741	46	25.893
Resto de personas físicas	5.837	651.787	157	14.306	5.068	34.818
Total	8.176	1.859.057	230	109.703	7.576	298.359

	Miles de euros						
	Subestándar						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica
	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto	
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	124	383.527	26	72.654	22	76.213	163.910
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	92	340.283	23	72.654	5	31.932	148.472
Resto de personas físicas	2	-	1	-	-	-	1
Total	126	383.527	27	72.654	22	76.213	163.911

	Miles de euros						
	Dudoso						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica
	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto	
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	940	925.793	141	180.858	913	170.661	561.426
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	491	828.956	96	170.781	283	118.045	501.688
Resto de personas físicas	1.885	161.704	238	9.556	1.191	8.706	32.418
Total	2.825	1.087.497	379	190.414	2.104	179.367	593.844

Seguidamente se adjunta el resumen de la información incluida en los tres cuadros anteriores al 30 de junio de 2013:

	Miles de euros		
	Total		
	Número de operaciones	Importe bruto	Cobertura específica
Administraciones públicas	46	93.236	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	7.040	3.282.678	725.336
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	1.771	2.457.403	650.160
Resto de personas físicas	14.379	880.877	32.419
Total	21.465	4.256.791	757.755

El Grupo ha revisado las operaciones que tenía calificadas como refinanciadas o reestructuradas, habiéndose puesto de manifiesto que algunas de ellas no cumplían los requisitos para ser calificadas como tales.

Los criterios utilizados por la Entidad para clasificar las operaciones refinanciadas y reestructuradas en normal, dudoso y subestándar son los mismos que se utilizaron en las cuentas anuales de diciembre de 2012, encontrándose la Entidad en proceso de revisión de los mismos, teniendo en cuenta lo indicado en la carta de Banco de España de 30 de abril de 2013.

Se detallan a continuación los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 31 de diciembre de 2012:

	Miles de euros					
	Normal					
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real	
	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto
Administraciones públicas	18	26.453	-	-	6	61.860
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	3.499	1.870.209	107	141.960	4.225	340.799
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	947	1.370.130	50	117.385	156	25.236
Resto de personas físicas	15.302	1.200.553	262	19.108	7.307	62.416
Total	18.819	3.097.215	369	161.068	11.538	465.075

	Miles de euros						
	Subestándar						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica
	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto	
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	108	404.028	14	59.457	25	57.828	212.039
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	86	386.899	14	59.457	8	17.446	204.377
Resto de personas físicas	-	-	-	-	-	-	-
Total	108	404.028	14	59.457	25	57.828	212.039

	Miles de euros						
	Dudoso						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica
	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto	
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	712	603.715	119	105.643	890	102.369	324.849
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	382	538.955	61	98.725	296	69.363	288.212
Resto de personas físicas	1.562	137.531	145	6.117	759	5.878	22.657
Total	2.274	741.246	264	111.760	1.649	108.247	347.506

Seguidamente se adjunta el resumen de la información incluida en los tres cuadros anteriores al 31 de diciembre de 2012:

	Miles de euros		
	Total		
	Número de operaciones	Importe bruto	Cobertura específica
Administraciones públicas	24	88.313	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	9.699	3.686.008	536.888
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	1.999	2.683.596	492.589
Resto de personas físicas	25.337	1.431.603	22.657
Total	35.060	5.205.924	559.545

Se adjunta el detalle de las operaciones refinanciadas o reestructuradas que, con posterioridad a la reestructuración o refinanciación, han sido clasificadas como dudosas durante el primer semestre de 2013 y durante el ejercicio 2012:

	Miles de euros	
	2013	2012
Administraciones públicas	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	445.478	464.765
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	424.177	428.824
Resto de personas físicas	37.184	89.239
Total	482.662	554.004

2.6.5 Exposición a deuda soberana

A continuación se detalla la siguiente información sobre la exposición a deuda soberana al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

- Desglose del valor en libros de la exposición por países:

	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012
España	8.145.658	7.971.669
Italia	489.749	509.595
Francia	15.286	183.259
	8.650.693	8.664.523
Del que: de la compañía de seguros	2.224.446	1.851.095

- Desglose del valor en libros de la exposición por cartera en la que se encuentran registrados los activos:

	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012
Cartera de negociación	1.442	1.624
Activos financieros disponibles para la venta	4.838.689	4.603.384
Inversiones crediticias	771.351	653.838
Cartera de inversión a vencimiento	3.039.211	3.405.677
	8.650.693	8.664.523
Del que: de la compañía de seguros (principalmente en activos financieros disponibles para la venta)	2.224.446	1.851.095

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

- Desglose del plazo a vencimiento residual de la exposición por cartera en la que se encuentran registrados los activos:

Miles de euros						
30/06/2013						
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Cartera de negociación	8	53	139	1.063	179	1.442
Activos financieros disponibles para la venta	195.271	899.462	1.946.121	590.415	1.207.420	4.838.689
Inversiones crediticias	5.852	147.214	98.709	159.012	360.565	771.352
Cartera de inversión a vencimiento	-	382.164	1.151.663	788.933	716.450	3.039.210
Total	201.131	1.428.893	3.196.632	1.539.423	2.284.614	8.650.693
del que: de la compañía de seguros	36.842	86.495	519.593	342.920	1.238.596	2.224.446

Miles de euros						
31/12/2012						
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Cartera de negociación	8	17	656	752	191	1.624
Activos financieros disponibles para la venta	333.047	707.079	1.544.499	1.088.770	929.989	4.603.384
Inversiones crediticias	84.219	63.362	63.166	161.726	281.365	653.838
Cartera de inversión a vencimiento	208.919	-	1.376.832	937.013	882.913	3.405.677
Total	626.193	770.458	2.985.153	2.188.261	2.094.458	8.664.523
del que: de la compañía de seguros	8.384	98.088	497.550	313.633	933.440	1.851.095

- Otra información
- Valor razonable. El valor razonable de los instrumentos incluidos en la cartera de negociación y en la cartera de activos financieros disponibles para la venta coincide con el valor en libros indicado anteriormente. El valor razonable de la cartera de inversión a vencimiento asciende a 3.116.536 miles de euros al 30 de junio 2013 (3.463.249 miles de euros al 31 de diciembre de 2012).
- Una variación de 100 puntos básicos en los tipos de interés tendría un efecto en el valor razonable del 2,48% (2,80% al 31 de diciembre de 2012).
- Solo existe deuda soberana deteriorada por un importe de 542 miles de euros (438 miles de euros al 31 de diciembre de 2012). El Grupo considera que el resto de la exposición no se encuentra deteriorada.

2.7 Otra información

Importancia relativa

A efectos de la elaboración de los Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2013, la importancia relativa de las partidas e informaciones que se presentan se ha evaluado considerando las cifras mostradas en dichos Estados y no de acuerdo a los importes o saldos correspondientes a un período anual.

Beneficio por acción e información sobre dividendos pagados

El beneficio por acción correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2013 asciende a 0,0068 euros por acción (0,0197 euros por acción correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio del 2012). No se han pagado dividendos durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2013.

Estacionalidad de las operaciones

Dada la naturaleza de las actividades y operaciones llevadas a cabo por el Grupo, éstas no se encuentran afectadas por factores de estacionalidad o ciclicidad, que pueden existir en otro tipo de negocios.

Otros hechos

En el semestre finalizado el 30 de junio de 2013 no se ha producido ningún hecho significativo por su naturaleza, importe o incidencia que haya afectado a los activos, pasivos, fondos propios o resultados del Grupo de una manera significativa, salvo aquellos que son indicados en los distintos apartados de estas Notas.

Acuerdo con los empleados

En marzo, la Dirección de Ibercaja y los representantes de los empleados, dentro de un expediente de regulación de empleo, llegaron a un acuerdo que contempla diversas medidas dirigidas a la mejora de la eficiencia de la Entidad. Entre ellas, se encuentra un plan de bajas incentivadas voluntarias a las que pueden optar 275 empleados que por razones de edad o cierre del centro laboral decidan rescindir su contrato. Las salidas escalonadas se irán produciendo hasta marzo de 2014.

Este plan ha supuesto el registro de gastos de personal por un importe de 17.988 miles de euros, con contrapartida en el epígrafe de provisiones.

Proceso de integración con Caja 3

Con fecha 23 de mayo de 2013, se comunicó al mercado que Ibercaja Banco, S.A.U., Banco Grupo Cajatres, S.A. y sus respectivas Cajas accionistas habían acordado la integración de los bancos mediante un proceso de canje de acciones y posterior fusión por absorción de Banco Grupo Cajatres, S.A. por Ibercaja Banco, S.A.U.

Con fecha 25 de julio de 2013, previo cumplimiento de las condiciones suspensivas y la obtención de las exenciones y autorizaciones administrativas preceptivas, Ibercaja Banco ha pasado a ser titular del 100% del capital social de Banco Grupo Caja3, S.A. Para ello, ha realizado una ampliación de capital por importe de 325,5 millones de euros que han suscrito los accionistas de Caja3 - Caja de Ahorros de la Inmaculada, Caja Círculo de Burgos y Caja Badajoz- aportando como contraprestación todo el capital social del Grupo. Los nuevos accionistas han pasado a obtener una participación conjunta del 12,20% en el capital social de Ibercaja Banco, que tras la ampliación asciende a 2.604 millones de euros.

En una fase posterior, con un horizonte temporal próximo a diciembre de 2014, se contempla la integración plena mediante fusión por absorción de Banco Grupo Caja3, S.A. por Ibercaja Banco.

Las cifras más significativas que se desprenden del balance consolidado formulado por Banco Grupo Caja3, S.A. a 30 de junio de 2013, el cual no se encuentra auditado, son las siguientes:

- Total activo: 20.112 millones de euros.
- Total pasivo: 19.996 millones de euros.
- Patrimonio neto atribuido a la sociedad dominante: 150 millones de euros.
- Inversión crediticia: 10.494 millones de euros.
- Depósitos de la clientela: 14.451 millones de euros.

A la fecha de formulación de estos Estados financieros se encuentra pendiente de realizar el análisis del valor razonable de los activos y pasivos que se incorporan al Grupo Ibercaja Banco.

3. Composición del Grupo Ibercaja Banco

En la Nota 2 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Ibercaja Banco correspondiente al 31 de diciembre de 2012 se describen los criterios seguidos por el Grupo para considerar a una entidad como empresa del Grupo, multigrupo o asociada, junto con los métodos de consolidación y valoración aplicados a cada una de ellas a efectos de la elaboración de dichas cuentas anuales consolidadas. En los anexos I y II de dicha memoria consolidada se incluye un detalle de las sociedades consideradas como del grupo, multigrupo y asociadas, respectivamente, a efectos de la preparación de las cuentas anuales consolidadas antes indicadas, junto con determinada información relevante de las mismas, disponible a la fecha de su elaboración.

En estos Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2013, los criterios aplicados para considerar a una empresa integrante del Grupo, multigrupo o asociada y los métodos de consolidación o valoración aplicados a cada tipología de sociedades no han variado con respecto al 31 de diciembre de 2012.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 no se han producido adquisiciones ni enajenaciones de participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas.

4. Información segmentada

A continuación se detalla, tanto para el Banco como para el Grupo, la distribución de los intereses y rendimientos asimilados por áreas geográficas para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012:

ÁREA GEOGRÁFICA	Miles de euros			
	Ibercaja		Grupo Ibercaja	
	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2013	30/06/2012
Mercado interior	405.476	589.032	457.878	629.767
Mercado exterior:	8.587	15.350	22.431	29.425
a) Unión Europea	8.397	14.952	17.804	27.590
b) Países O.C.D.E.	190	398	4.627	1.835
c) Resto de países	-	-	-	-
TOTAL	414.063	604.382	480.309	659.192

El desglose de los ingresos ordinarios del Grupo Ibercaja (que incluyen intereses y rendimientos asimilados, rendimientos de instrumentos de capital, comisiones percibidas, resultado de operaciones financieras y otros productos de explotación) por segmento es el siguiente:

SEGMENTOS	Miles de euros					
	Ingresos ordinarios procedentes de clientes externos		Ingresos ordinarios entre segmentos		Total ingresos ordinarios	
	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2013	30/06/2012
Sector Financiero	605.732	877.101	6.157	5.725	611.889	882.826
Sector Seguros	395.248	744.431	29.146	29.556	424.394	773.987
Otros Sectores	11.455	10.353	2.600	1.082	14.055	11.435
(-) Ajustes y eliminaciones de ingresos ordinarios entre segmentos	-	-	-	-	(37.903)	(36.363)
TOTAL	1.012.435	1.631.885	37.903	36.363	1.012.435	1.631.885

El desglose de los resultados atribuidos al Grupo para cada uno de los segmentos de actividad del Grupo para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

SEGMENTOS	Miles de euros	
	30/06/2013	30/06/2012
Sector Financiero	15.664	42.724
Sector Seguros	31.942	23.364
Otros Sectores	(686)	(1.706)
Total resultado de los segmentos sobre los que se informa	46.920	64.382
(+/-) Resultados no asignados	-	-
(+/-) Eliminación de resultados internos (entre segmentos)	(31.485)	(22.258)
(+/-) Otros resultados	-	-
(+/-) Impuesto sobre beneficios y/o resultado de operaciones interrumpidas	5.680	20.446
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	21.115	62.570

5. Activos Financieros

5.1. Desglose de los activos financieros

El desglose de los activos financieros recogidos en el balance del Banco y en el balance consolidado del Grupo, en función de la naturaleza y categoría de los mismos, al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Miles de euros				
	30/06/2013				
	Cartera de negociación	Otros activos financieros a VR con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones crediticias	Cartera de inversión a vencimiento
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.006.825	-
Crédito a la clientela	-	-	-	29.648.661	-
Valores representativos de deuda	2.671	-	3.422.771	176.896	3.448.854
Instrumentos de capital	-	-	393.962	-	-
Derivados de negociación	20.121	-	-	-	-
TOTAL BANCO	22.792	-	3.816.733	30.832.382	3.448.854
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.084.829	-
Crédito a la clientela	-	-	-	28.832.036	-
Valores representativos de deuda	2.671	49.370	6.656.816	306.476	3.448.854
Instrumentos de capital	-	52.586	418.848	-	-
Derivados de negociación	23.006	-	-	-	-
TOTAL GRUPO	25.677	101.956	7.075.664	30.223.341	3.448.854

Miles de euros					
31/12/2012					
	Cartera de negociación	Otros activos financieros a VR con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones crediticias	Cartera de inversión a vencimiento
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	787.024	-
Crédito a la clientela	-	-	-	30.199.029	-
Valores representativos de deuda	2.132	-	3.274.221	166.938	3.820.919
Instrumentos de capital	-	-	376.677	-	-
Derivados de negociación	27.965	-	-	-	-
TOTAL BANCO	30.097	-	3.650.898	31.152.991	3.820.919
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	905.328	-
Crédito a la clientela	-	-	-	29.489.890	-
Valores representativos de deuda	2.132	57.556	6.241.581	280.299	3.820.919
Instrumentos de capital	-	55.718	403.074	-	-
Derivados de negociación	31.523	-	-	-	-
TOTAL GRUPO	33.655	113.274	6.644.655	30.675.517	3.820.919

5.2. Activos financieros disponibles para la venta

5.2.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012
Activos no deteriorados	7.075.664	6.644.655
Activos deteriorados	22.595	22.560
Total importe bruto	7.098.259	6.667.215
(Pérdidas por deterioro)	(22.595)	(22.560)
Total importe neto	7.075.664	6.644.655

La totalidad de las pérdidas por deterioro que se detallan en el cuadro anterior está relacionada con la cobertura del riesgo de crédito de valores representativos de deuda, que tiene carácter reversible.

Por otro lado, el importe de las pérdidas por deterioro relacionadas con instrumentos de capital asciende a 34.675 miles de euros al 30 de junio de 2013 (35.519 miles de euros al 31 de diciembre de 2012). Dichas pérdidas se encuentran minorando el importe bruto desglosado anteriormente y tienen carácter irreversible.

No existen activos no deteriorados que se encuentren vencidos.

5.2.2. Cobertura del riesgo de crédito y otros

A continuación se presenta el movimiento de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito de los Valores representativos de deuda durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012:

	Miles de euros	
	2013	2012
Saldo al inicio del período (1 de enero)	22.560	26.549
Dotación y recuperación con abono al resultado del ejercicio	-	(161)
Utilizaciones	4	10
Diferencias de cambio y otros movimientos	31	123
Saldo al final del período (30 de junio)	22.595	26.521
De los que:		
- Determinados de forma específica	22.595	24.400
- Determinados de forma genérica	-	2.121

Adicionalmente, durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 se han reconocido pérdidas por deterioro de Otros instrumentos de capital valorados a valor razonable por importe de 2.347 miles de euros (3.244 miles de euros al 30 de junio de 2012).

5.3. Cartera de inversión a vencimiento

5.3.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012
Activos no deteriorados	3.448.854	3.820.919
Activos deteriorados	-	-
Total importe bruto	3.448.854	3.820.919
(Pérdidas por deterioro)	-	-
Total importe neto	3.448.854	3.820.919

No existen activos vencidos ni deteriorados dentro de esta cartera al 30 de junio de 2013 ni al 31 de diciembre de 2012.

5.4. Inversiones crediticias

5.4.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012
Activos no deteriorados	29.509.934	30.482.790
Activos deteriorados	2.284.370	1.698.272
Total importe bruto	31.794.304	32.181.062
(Pérdidas por deterioro)	(1.570.963)	(1.505.545)
Total importe neto	30.223.341	30.675.517

5.4.2. Activos deteriorados y vencidos

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012
Entidades de crédito	-	-
Administraciones Públicas residentes	542	438
Otros sectores residentes	2.273.352	1.687.886
Otros sectores no residentes	10.476	9.948
	2.284.370	1.698.272

Los activos vencidos no se consideran deteriorados hasta que la antigüedad del impago supera los tres meses. El detalle de Activos vencidos no deteriorados por clases de contrapartes al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012
Entidades de crédito	13.428	123
Administraciones Públicas residentes	3.683	39.722
Otros sectores residentes	203.381	254.524
Otros sectores no residentes	105	530
	220.597	294.899

5.4.3. Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presenta el movimiento de las correcciones de valor por deterioro de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012 y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de dichos periodos, de aquellos instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias:

Movimiento para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013:

	Movimientos con reflejo en resultados					Saldo al 30.06.13
	Saldo al 01.01.13	Dotaciones	Recuperaciones	Utilizaciones	Otros	
Determinadas de forma específica	1.505.263	599.935	(462.908)	(30.835)	(40.802)	1.570.653
Determinadas de forma genérica	-	-	-	-	-	-
Riesgo País	282	97	(69)	-	-	310
Total Pérdidas por deterioro	1.505.545	600.032	(462.977)	(30.835)	(40.802)	1.570.963

Movimiento para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012:

	Movimientos con reflejo en resultados					Saldo al 30.06.12
	Saldo al 01.01.12	Dotaciones	Recuperaciones	Utilizaciones	Otros	
Determinadas de forma específica	759.750	304.239	(68.289)	(53.448)	(36.915)	905.337
Determinadas de forma genérica	48.334	(54)	(18.721)	-	-	29.559
Riesgo País	305	45	(52)	-	-	298
Total Pérdidas por deterioro	808.389	304.230	(87.062)	(53.448)	(36.915)	935.194

Las correcciones por deterioro estimadas individualmente ascienden a 319.880 miles de euros al 30 de junio de 2013 (175.924 miles de euros al 31 de diciembre de 2012).

El detalle de las pérdidas por deterioro por clases de contrapartes es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012
Dotaciones netas del ejercicio	1.566.976	1.501.780
Recuperaciones de activos fallidos	3.987	3.765
	1.570.963	1.505.545

A continuación se presentan los distintos conceptos registrados en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012 en "Pérdidas por deterioro de Inversiones crediticias", que se incluyen dentro del epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios:

	Miles de euros	
	2013	2012
Dotaciones netas del ejercicio	137.055	217.168
Recuperaciones de activos fallidos	(697)	(1.411)
	136.358	215.757

5.5. Garantías financieras

A continuación se muestra el detalle al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 de las garantías financieras otorgadas, atendiendo al riesgo máximo asumido por el Grupo en relación con las mismas:

	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012
Avales y otras cauciones prestadas	419.100	436.982
Avales financieros	61.578	65.530
Otros avales y cauciones	357.522	371.452
Créditos documentarios irrevocables	14.652	13.882
Emitidos irrevocables	14.307	13.882
Confirmados irrevocables	345	-
Activos afectos a obligaciones de terceros	234	234
	433.986	451.098

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para las sociedades consolidadas, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por el Grupo.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los epígrafes "Comisiones percibidas" e "Intereses y rendimientos asimilados" (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas y se calculan aplicando el tipo establecido contractualmente sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales se han calculado aplicando criterios similares a los correspondientes al cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe "Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del balance (Nota 8).

6. Pasivos financieros

6.1 Desglose de los pasivos financieros

El desglose de los pasivos financieros recogidos en el balance del Banco y en el balance consolidado del Grupo, en función de la naturaleza y categoría de los mismos, al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Miles de euros			
30/06/2013			
	Cartera de negociación	Otros pasivos financieros a VR con cambios en PyG	Pasivos financieros a coste amortizado
Depósitos de bancos centrales	-	-	2.528.461
Depósitos de entidades de crédito	-	-	4.004.079
Depósitos de la clientela	-	-	28.685.599
Débitos representados por valores negociables	-	-	2.165.940
Derivados de negociación	12.502	-	-
Pasivos subordinados	-	-	254.927
Otros pasivos financieros	-	-	583.760
TOTAL BANCO	12.502	-	38.222.766
Depósitos de bancos centrales	-	-	2.528.461
Depósitos de entidades de crédito	-	-	4.007.672
Depósitos de la clientela	-	-	25.406.949
Débitos representados por valores negociables	-	-	3.484.634
Derivados de negociación	12.502	-	-
Pasivos subordinados	-	-	254.927
Otros pasivos financieros	-	-	623.915
TOTAL GRUPO	12.502	-	36.306.558

Miles de euros			
31/12/2012			
	Cartera de negociación	Otros pasivos financieros a VR con cambios en PyG	Pasivos financieros a coste amortizado
Depósitos de bancos centrales	-	-	2.519.847
Depósitos de entidades de crédito	-	-	4.368.009
Depósitos de la clientela	-	-	28.261.923
Débitos representados por valores negociables	-	-	3.293.812
Derivados de negociación	16.880	-	-
Pasivos subordinados	-	-	289.395
Otros pasivos financieros	-	-	247.587
TOTAL BANCO	16.880	-	38.980.573
Depósitos de bancos centrales	-	-	2.519.847
Depósitos de entidades de crédito	-	-	4.371.510
Depósitos de la clientela	-	-	24.772.015
Débitos representados por valores negociables	-	-	4.861.206
Derivados de negociación	16.880	-	-
Pasivos subordinados	-	-	289.395
Otros pasivos financieros	-	-	280.595
TOTAL GRUPO	16.880	-	37.094.568

6.2 Emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda

El detalle y movimiento de las emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda, realizados, en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012, es el siguiente:

	Miles de euros				Saldo al 30/06/2013
	Saldo al 31/12/2012	(+) Emisiones	(-) Recompras o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	5.150.601	339.434	(1.744.626)	(5.848)	3.739.561
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la UE	-	-	-	-	-
TOTAL	5.150.601	339.434	(1.744.626)	(5.848)	3.739.561

	Miles de euros				Saldo al 30/06/2012
	Saldo al 31/12/2011	(+) Emisiones	(-) Recompras o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	6.445.454	1.691.960	(1.533.259)	15.939	6.620.094
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la UE	-	-	-	-	-
TOTAL	6.445.454	1.691.960	(1.533.259)	15.939	6.620.094

Al 30 de junio de 2013 y 2012 no existían valores representativos de deuda que a dichas fechas hubieran sido emitidos por entidades asociadas o por terceros (ajenos al Grupo Ibercaja Banco) y que estuvieran garantizados por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo Ibercaja Banco.

La relación de Entidades del Grupo Ibercaja Banco emisoras de deuda es la siguiente:

Denominación	Relación	País	Calificación crediticia
Ibercaja Banco, S.A.U.	Matriz	España	Standard & Poor's (BB) Moody's (Ba2)

La relación de emisiones de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico y el 30 de junio de 2013 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe emisión	Saldo al 30/06/2013	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
7º Programa de pagares	(*)	En.-Jun. 2013	339.434	330.552	(**)	Mercado AIAF	(a)
			339.434	330.552			

(*) Para cada emisión de bonos o pagarés realizada en cada programa y que presenta el mismo vencimiento, se asigna un único código ISIN.

(**) El pactado entre las partes para cada pagaré o grupo de pagarés en el momento de la formalización en función de los tipos vigentes en el mercado financiero.
Respecto a las garantías otorgadas: (a) Patrimonio de Ibercaja.

La relación de emisiones de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico anterior y el 30 de junio de 2012 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe emisión	Saldo al 30/06/2012	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
6º Programa de Pagarés	(*)	En.-Jun. 2012	1.691.960	1.301.808	(**)	Mercado AIAF	(a)
			1.691.960	1.301.808			

(*) Para cada emisión de bonos o pagarés realizada en cada programa y que presenta el mismo vencimiento, se asigna un único código ISIN.

(**) El pactado entre las partes para cada pagaré o grupo de pagarés en el momento de la formalización en función de los tipos vigentes en el mercado financiero.

Respecto a las garantías otorgadas: (a) Patrimonio de Ibercaja.

Adicionalmente, durante el semestre se realizaron dos emisiones de cédulas hipotecarias con un valor nominal de 750 millones de euros cada una, que no fueron colocadas a terceros.

La relación de recompras o reembolsos de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico y el 30 de junio de 2013 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
6º Programa de Pagarés	(*)	En.-Jun. 2013	915.284	(***)	Mercado AIAF	(a)
7º Programa de Pagarés	(*)	En.-Jun. 2013	324.439	(***)	Mercado AIAF	(a)
Bonos de Titulización TDA 2, 3, 4 y 5	(*)	En.-Jun. 2013	245.355	(**)	Mercado AIAF	(b)
Cédulas Hipotecarias Sept. 2009	ES0414954133	14/06/2013	225.000	2,70	Mercado AIAF	(b)
13 emisión Deuda Subordinada	ES0214954135	En.-Jun. 2013	2.035	1,08	Mercado AIAF	(a)
14 emisión Deuda Subordinada	ES0214954150	En.-Jun. 2013	29.413	0,57	Mercado AIAF	(a)
Participaciones Preferentes	ES0114954003	En.-Jun. 2013	3.100	1,34	Mercado AIAF	(a)
			1.744.626			

(*) Para cada emisión de bonos o pagarés realizada en cada programa y que presenta el mismo vencimiento, se asigna un único código ISIN.

(**) Tipo de interés de referencia (EURIBOR a 3 meses) más el margen aplicable a cada emisión.

(***) El pactado entre las partes para cada pagaré o grupo de pagarés en el momento de la formalización en función de los tipos vigentes en el mercado financiero.

Respecto a las garantías otorgadas: (a) Patrimonio de Ibercaja y (b) Cartera hipotecaria.

La relación de recompras o reembolsos de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico y el 30 de junio de 2012 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
4º Programa de Pagarés	(*)	En.-Feb. 2012	82.100	(***)	Mercado AIAF	(a)
5º Programa de Pagarés	(*)	En.-Jun. 2012	117.212	(***)	Mercado AIAF	(a)
6º Programa de Pagarés	(*)	En.-Jun. 2012	796.871	(***)	Mercado AIAF	(a)
Bonos de Titulización TDA 2,3,4 y 5	(*)	En.-Jun. 2012	321.000	(**)	Mercado AIAF	(b)
3ª emisión Deuda Subordinada	ES0214954010	Enero 2012	14.424	3,75	Mercado AIAF	(a)
4ª emisión Deuda Subordinada	ES0214954028	Enero 2012	14.424	3,50	Mercado AIAF	(a)
5ª emisión Deuda Subordinada	ES0214954036	Enero 2012	17.430	4,00	Mercado AIAF	(a)
6ª emisión Deuda Subordinada	ES0214954044	Enero 2012	28.548	4,00	Mercado AIAF	(a)
Participaciones Preferentes	ES0114954003	En.-Jun. 2012	141.250	1,86	Mercado AIAF	(a)
			1.533.259			

(*) Para cada emisión de bonos o pagarés realizada en cada programa y que presenta el mismo vencimiento, se asigna un único código ISIN.

(**) Tipo de interés de referencia (EURIBOR a 3 meses) más el margen aplicable a cada serie de bonos.

(***) El pactado entre las partes para cada pagaré o grupo de pagarés en el momento de la formalización en función de los tipos vigentes en el mercado financiero.

Respecto a las garantías otorgadas: (a) Patrimonio de Ibercaja y (b) Cartera hipotecaria.

7. Inmovilizado material

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 ha sido el siguiente:

	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	Total
Coste				
Saldos al 1 de enero de 2013	998.384	159.025	24.967	1.182.376
Adiciones	5.615	13.058	1.493	22.106
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(4.669)	(428)	(3.829)	(10.866)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2013	999.330	171.655	22.631	1.193.616
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2013	(438.846)	(11.668)	(7.678)	(458.192)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	2.683	212	1.904	4.799
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(11.412)	(1.563)	(1.856)	(14.831)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2013	(447.575)	(13.019)	(7.630)	(468.224)
Pérdidas por deterioro				
Saldos al 1 de enero de 2013	(329)	(34.454)	(110)	(34.893)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	-	-	-	-
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(19)	(2.455)	-	(2.474)
Otros traspasos y otros movimientos	19	6.862	(24)	6.857
Saldos al 30 de junio de 2013	(329)	(30.047)	(134)	(30.510)
Activo material neto				
Saldos al 1 de enero de 2013	559.209	112.903	17.179	689.291
Saldos al 30 de junio de 2013	551.426	128.589	14.867	694.882

Determinados activos del Grupo han sido revalorizados a efectos fiscales de acuerdo a lo establecido en el artículo 9 de la Ley 16/2012. Dicha revalorización no ha tenido efecto sobre el valor contable de los activos en los estados financieros semestrales consolidados, de acuerdo a la normativa contable aplicable. No obstante, ha supuesto un incremento del resultado consolidado por un importe neto de 4.471 miles de euros, por el efecto neto de la cuota a pagar y la variación de los activos y pasivos por impuesto diferido.

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012 ha sido el siguiente:

	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	Total
Coste				
Saldos al 1 de enero de 2012	1.015.484	159.432	28.440	1.203.356
Adiciones	2.938	12.426	3.361	18.725
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(8.235)	(492)	(6.788)	(15.515)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2012	1.010.187	171.366	25.013	1.206.566
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2012	(429.646)	(18.716)	(8.607)	(456.969)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	7.685	201	3.250	11.136
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(11.438)	(1.623)	(2.054)	(15.115)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2012	(433.399)	(20.138)	(7.411)	(460.948)
Pérdidas por deterioro				
Saldos al 1 de enero de 2012	(329)	(16.980)	(140)	(17.449)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	-	-	-	-
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(89)	(2.520)	-	(2.609)
Otros traspasos y otros movimientos	89	924	(18)	995
Saldos al 30 de junio de 2012	(329)	(18.576)	(158)	(19.063)
Activo material neto				
Saldos al 1 de enero de 2012	585.509	123.736	19.693	728.938
Saldos al 30 de junio de 2012	576.459	132.652	17.444	726.555

8. Provisiones

A continuación se muestra el detalle de las provisiones registradas en los epígrafes de los balances consolidados al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012
Fondos para pensiones y obligaciones similares	124.340	111.840
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	6.617	5.798
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	7.069	7.723
Otras provisiones	12.064	34.073
	150.090	159.434

9. Patrimonio Neto

Durante el primer semestre del ejercicio 2013 no se ha producido ninguna otra variación cuantitativa o cualitativa en los recursos propios del Grupo, más allá de las que se indican en el estado de ingresos y gastos reconocidos y en el estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado adjuntos.

10. Información sobre plantilla media y otros beneficios sociales

A continuación se presenta el detalle de la plantilla media de la Entidad matriz y del Grupo para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012:

	Ibercaja Banco		Grupo Ibercaja Banco	
	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2013	30/06/2012
Hombres	2.773	2.851	3.058	3.112
Mujeres	1.922	1.933	2.176	2.185
	4.695	4.784	5.234	5.297

10.1 Otros beneficios sociales

Tal y como se indica en la nota 2.13.4 de las cuentas anuales consolidadas al 31 de Diciembre de 2012, en general, los empleados con contrato indefinito tienen derecho a solicitar un préstamo para la compra de vivienda habitual. El tipo de interés aplicable es del 60% del Euribor con un mínimo de 1,5% y un máximo del 5,25%. A partir del 30 de Junio el referido mínimo se ha establecido en el 1,25%.

11. Remuneraciones percibidas por los Administradores y la Alta Dirección

11.1 Remuneraciones al Consejo de Administración

En el siguiente cuadro se muestra un detalle de las remuneraciones devengadas, en concepto de dietas por asistencia, desplazamiento y por pertenencia a Comisiones de Ibercaja Banco, por los miembros del Consejo de Administración, exclusivamente en su calidad de Consejeros de la Sociedad, durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013:

	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012
Consejo de Administración	83	91

11.2 Remuneraciones a la alta dirección

A efectos de la elaboración de los estados financieros intermedios, se ha considerado como personal de alta dirección a los miembros de los Órganos de Gobierno en su calidad de directivos (Presidente y Consejero Delegado) y a los 14 empleados del equipo directivo de Ibercaja Banco, S.A.U. que ocupan los puestos de Directores Generales Adjuntos, Subdirectores Generales y Subdirectores.

En el cuadro siguiente se muestran las remuneraciones devengadas por la Sociedad en favor de la alta dirección, tal y como se ha definido anteriormente, en el primer semestre de 2013.

	Miles de euros	
	30/06/2013	30/06/2012
Sueldos y otras remuneraciones análogas	1.727	1.765
Obligaciones contraídas en materia de pensiones o de pago de primas de seguros	66	87

12. Transacciones con partes vinculadas

Además de la información presentada en la Nota 11 en relación con las remuneraciones percibidas por los Administradores y la Alta Dirección, a continuación se presentan las transacciones con partes vinculadas realizadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013, de acuerdo a lo establecido en el apartado tercero de la Orden EHA/3050/2004, de 15 de septiembre:

Miles de euros					
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Sociedades o Entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	Total
GASTOS E INGRESOS:					
1) Gastos financieros	237	176	33	6.019	6.465
2) Contratos de gestión o colaboración	412	-	-	-	412
3) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
4) Arrendamientos	-	-	-	-	-
5) Recepción de servicios	-	1	-	-	1
6) Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
7) Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
8) Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
9) Otros gastos	-	-	-	-	-
GASTOS	649	177	33	6.019	6.878
10) Ingresos financieros	-	199	1.426	-	1.625
11) Contratos de gestión o colaboración	118	-	-	-	118
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	4	4	-	8
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
INGRESOS	118	203	1.430	-	1.751

Miles de euros					
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Sociedades o Entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	Total
OTRAS TRANSACCIONES					
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	731	420	-	1.151
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	6.091	3.349	-	9.440
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	-	2.000	-	2.000
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-

Las transacciones con partes vinculadas realizadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012 son las siguientes:

Miles de euros					
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Sociedades o Entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	Total
GASTOS E INGRESOS:					
1) Gastos financieros	283	302	130	4.279	4.994
2) Contratos de gestión o colaboración	82	-	-	-	82
3) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
4) Arrendamientos	-	-	-	-	-
5) Recepción de servicios	-	2	-	-	2
6) Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
7) Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
8) Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
9) Otros gastos	-	-	-	-	-
GASTOS	365	304	130	4.279	5.078
10) Ingresos financieros	-	333	1.926	-	2.259
11) Contratos de gestión o colaboración	117	-	-	-	117
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	2	250	-	252
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
INGRESOS	117	335	2.176	-	2.628

Miles de euros					
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Sociedades o Entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	Total
OTRAS TRANSACCIONES					
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	311	12.000	-	12.311
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	3.634	7.150	4.951	15.735
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	2	8	-	10
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-

13. Hechos posteriores

No se ha producido ningún hecho relevante con posterioridad al cierre del semestre finalizado el 30 de junio de 2013 adicionales a los indicados en la Nota 2.7.

IBERCAJA BANCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO IBERCAJA BANCO)

Informe de gestión intermedio consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013

Entorno económico

La economía española ha moderado su caída en el primer semestre de 2013. Los indicadores disponibles apuntan a que el PIB, después de un retroceso del 0,5% en el primer trimestre del año, se ha contraído ligeramente, -0,1%, de abril a junio. La relativa mejoría es todavía muy incipiente, sustentándose en el menor drenaje al crecimiento de la demanda interna y en el impulso del sector exterior.

La demanda interna parece haber tocado fondo. El consumo doméstico muestra un menor ritmo de contracción, mientras que la inversión en bienes de equipos evoluciona de forma algo más favorable que la observada en los primeros compases del año. Al tiempo, la inversión residencial se sigue mostrando muy débil, por lo que continuará lastrando el crecimiento en el medio plazo.

El deterioro del mercado laboral se ha desacelerado como muestra la afiliación a la Seguridad Social que, con datos desestacionalizados, cayó un 0,4% en el segundo trimestre, frente al 0,7% en los tres meses anteriores. Las buenas expectativas del sector turístico refuerzan una visión más optimista del empleo al menos hasta el final de la temporada alta para este negocio.

El sector exterior se mantiene como el sostén más importante de la actividad. Las exportaciones refuerzan su dinamismo, las ventas a países de fuera de la zona euro crecen con fuerza, mientras que las dirigidas a Europa conservan el buen tono a pesar del entorno recesivo.

En el sector público la evolución del déficit está en línea con el objetivo de estabilidad de final de año después de que éste se hubiese suavizado para el ejercicio actual y el próximo. El ajuste, menos intenso de lo previsto inicialmente, aliviará la presión sobre la demanda interna.

El IPC ha avanzado en junio hasta el 2,1% en tasa interanual debido en gran parte a los precios de la energía. No obstante, se espera que la inflación pueda retomar la senda descendente en los próximos meses.

El BCE en su reunión de mayo rebajó el tipo de interés de referencia en 25 puntos básicos hasta situarlo en el 0,5% marcando así un nuevo mínimo histórico. Justifica la medida en la ausencia de presiones inflacionistas y la debilidad de la actividad económica. Asimismo, el Banco ratificó su compromiso de proporcionar liquidez al sector financiero al menos hasta julio de 2014.

En el mercado de valores, el Ibex 35 retrocede un 4,95% en los seis primeros meses del año. Su comportamiento, peor que la mayoría de los índices de referencia europeos (Eurostoxx 50 -1,3%), ha venido condicionado por la marcada atonía de la actividad económica española y por el impacto que el anuncio de la Reserva Federal de reducir la compra de activos ha tenido en las bolsas de todo el mundo.

En el ámbito financiero, el acceso a la financiación mayorista ha mejorado en la primera mitad de 2013 al reanudarse las emisiones de renta fija privada de algunas entidades financieras españolas. Por otra parte, prosigue la reducción del crédito, mientras que la fuerte caída del Euribor se traslada a los tipos de interés de la cartera hipotecaria presionando los márgenes. La morosidad ha repuntado, de modo que al finalizar mayo la mora del crédito al sector privado del conjunto de entidades de depósito asciende al 11,31%, nivel semejante al registrado antes del traspaso de activos deteriorados a la Sareb. La evolución de los recursos de clientes es más favorable al revertirse la tendencia contractiva de los depósitos minoristas que ha venido acompañada por un destacado impulso de los productos de intermediación.

Hechos singulares

Tras la aprobación del Plan de Reestructuración de Caja3 por los organismos europeos y nacionales competentes, y el cumplimiento de las obligaciones que se establecieron a esta Entidad, el 23 de mayo se firmó el contrato de integración de Ibercaja Banco y Banco Grupo Caja 3, S.A.

Con fecha 25 de julio de 2013, previo cumplimiento de las condiciones suspensivas y la obtención de las exenciones y autorizaciones administrativas preceptivas, Ibercaja Banco ha pasado a ser titular del 100% del capital social de Banco Grupo Caja3, S.A. Para ello, ha realizado una ampliación de capital por importe de 325,5 millones de euros que han suscrito los accionistas de Caja3 - Caja de Ahorros de la Inmaculada, Caja Círculo de Burgos y Caja Badajoz- aportando como contraprestación todo el capital social del Grupo. Los nuevos accionistas han pasado a obtener una participación conjunta del 12,20% en el capital social de Ibercaja Banco, que tras la ampliación asciende a 2.604 millones de euros.

En una fase posterior, con un horizonte temporal próximo a diciembre de 2014, se contempla la integración plena mediante fusión por absorción de Banco Grupo Caja3, S.A. por Ibercaja Banco.

Evolución del negocio del Grupo Ibercaja Banco

En un entorno marcado por la debilidad económica y particularmente complicado para el sector financiero, los objetivos prioritarios de Ibercaja han sido potenciar los niveles de solvencia y competitividad. La actividad del Grupo se ha dirigido a promover un mayor enfoque hacia los segmentos de clientes de banca personal y banca de empresas, reduciendo su dependencia de la actividad hipotecaria individual e impulsar la rentabilidad mediante la gestión activa de precios y la mejora de la eficiencia. Asimismo, se ha puesto especial énfasis en desarrollar los negocios en los que el Grupo tiene una capacidad contrastada como fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro.

La plantilla media del Grupo es de 5.234 empleados y el número de oficinas asciende a 1.047. En marzo, la Dirección de Ibercaja y los representantes de los empleados, dentro de un expediente de regulación de empleo, llegaron a un acuerdo que contempla diversas medidas dirigidas a la mejora de la eficiencia de la Entidad. Entre ellas, se encuentra un plan de bajas incentivadas voluntarias a las que pueden optar 275 empleados que por razones de edad o cierre del centro laboral decidan rescindir su contrato. Las salidas escalonadas se irán produciendo hasta marzo de 2014.

Balance

Los activos totales del balance, 44.189 millones de euros, disminuyen un 1,06% en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013.

El crédito a clientes bruto se eleva a 30.403 millones de euros. A semejanza de lo ocurrido en el sistema, la contracción de la cartera crediticia, 1,91% respecto a diciembre de 2012, obedece a la debilidad de la economía española y la reducción del endeudamiento de familias y empresas. En este contexto, y aislando el efecto del traspaso de activos a la Sareb, cabe señalar que Ibercaja Banco ha mejorado su cuota de participación en el mercado nacional.

En la primera mitad del año se han formalizado préstamos y créditos a familias y empresas con un volumen de 1.351 millones de euros. Ibercaja mantiene su apuesta de diversificar su negocio impulsando la financiación a pymes. Así, casi la mitad de las formalizaciones del periodo corresponden a actividades productivas distintas de la promoción inmobiliaria.

Por segmentos, el crédito al sector privado residente desciende un 4,47%, mientras que la financiación al sector público tiene una evolución expansiva creciendo el 7,99%.

La financiación a hogares, 21.696 millones de euros, representa el 73% del crédito al sector privado residente estando destinada fundamentalmente, 20.528 millones de euros, a la adquisición de vivienda por particulares. Los préstamos y créditos a promoción inmobiliaria se reducen el 10,87% en tasa interanual, sin haber realizado ningún traspaso de activos a la Sareb. Al mismo tiempo, la financiación de actividades productivas distintas de la promoción inmobiliaria, otorgada preferente a pymes, se eleva a 4.568 millones de euros y tiene un peso en la cartera, el 15,37%.

La ratio de morosidad del crédito del Grupo es del 7,51%, un 34% inferior a la media del conjunto de entidades de depósito, que se sitúa en el 11,31% a mayo, una vez traspasados los activos de las entidades del Grupo 1 y 2 a la Sareb. Por segmentos, la ratio se mantiene en niveles reducidos, 2,03%, en préstamos y créditos a familias para adquisición de vivienda, la exposición de mayor peso en la estructura de la cartera crediticia de Ibercaja. El total de fondos para insolvencias, provisiones específicas y genéricas sobre los riesgos dudosos, es del 68,78%.

La cartera de valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas, el 25,10% del balance, suma 11.090 millones de euros, casi medio punto porcentual más que a diciembre pasado. La renta fija, 10.464 millones de euros, representa el 94,35% del total, habiéndose incrementado en 62 millones de euros durante el semestre, básicamente deuda pública española. La renta variable asciende a 626 millones de euros, con una variación de -11 millones de euros desde el inicio de año.

El saldo activo en entidades de crédito y efectivo es de 1.444 millones de euros, 250 más que al concluir el ejercicio anterior, al tiempo que las posiciones pasivas en entidades de crédito y bancos centrales disminuyen 355 millones de euros hasta 6.536 millones de euros.

El activo material neto de amortizaciones totaliza 695 millones de euros, un 0,81% más que a 2012. El inmovilizado de uso propio, 551 millones de euros, desciende el 1,39%. El activo intangible, principalmente aplicaciones informáticas, es 9 millones de euros, un 22,63% menos que a cierre de 2012.

La cartera de inmuebles adjudicados o adquiridos en pago de deudas contabilizada en los epígrafes “activos no corrientes en venta”, “inversiones inmobiliarias” y “existencias” se eleva a 789 millones de euros, netos de provisiones constituidas, frente a los 772 millones de euros a diciembre de 2012. La cobertura asociada a estos activos es del 49,19%.

Los recursos totales de clientes ascienden a 43.739 millones de euros. Dentro de ellos, los recursos de clientes minoristas se elevan a 31.609 millones de euros, con un incremento de medio punto porcentual respecto al cierre de 2012. Los depósitos de la clientela, vista y plazo, aumentan en el semestre por encima del 2%. Es de resaltar que la evolución de los productos de intermediación, fondos de inversión, planes de pensiones y seguros, ha sido muy positiva, con un aumento superior a 600 millones de euros, como reflejo de la confianza de los clientes en la buena gestión de los recursos que administra la Entidad y en el asesoramiento que se les presta a través de los servicios de Banca Personal. Este comportamiento ha permitido significativas ganancias de cuota de mercado tanto en fondos de inversión 9 puntos básicos hasta el 3,70%, como en seguros de vida donde la participación es del 3,24%, lo que representa 9 puntos básicos más que al finalizar 2012.

Los activos líquidos disponibles superan los 5.018 millones de euros y representan el 11,36% del balance. La capacidad de emisión adicional de cédulas hipotecarias y territoriales es de 4.311 millones de euros, con lo que el grado de sobrecolateralización llega al 256,18%. La ratio crédito sobre depósitos es del 122,43%.

Los vencimientos de emisiones mayoristas se reparten equilibradamente tanto en plazos como en instrumentos financieros. En el primer semestre han vencido 525 millones de euros de cédulas hipotecarias estando pendiente para lo que resta de año un importe de 198 millones de euros.

El patrimonio neto, 2.213 millones de euros, aumenta un 2,61% en el año. El total de recursos propios computables del Grupo Ibercaja Banco asciende a 2.120 millones de euros y representa un coeficiente de solvencia del 11,19%. La ratio capital principal o Core Tier I aumenta 26 puntos básicos en el periodo llegando al 10,66% de los activos ponderados por riesgo. El exceso de capital principal sobre el 9% exigible es de 314 millones de euros.

Cuenta de resultados

En el primer semestre del año el Grupo ha obtenido un beneficio neto de 16 millones de euros. Los resultados han estado condicionados por el fuerte descenso de los tipos de interés registrado a partir de la segunda mitad de 2012 que ha incidido negativamente en el rendimiento de la cartera crediticia. Es de destacar que en un contexto poco favorable en términos de negocio y con un escenario macroeconómico recesivo, Ibercaja ha logrado incrementar sus niveles de solvencia y mantener una calidad de activos significativamente por encima de la media del sector.

El margen de intereses, 235 millones de euros, cede un 19,95% interanual. Su evolución ha estado influenciada por la reducción del volumen de actividad y el impacto de la repreciaación negativa de la cartera hipotecaria referenciada al Euribor. Así, la caída de los costes financieros no ha podido compensar el descenso de los ingresos. No obstante, la bajada de tipos ha sido ya recogida prácticamente en su totalidad, por lo que comparando trimestres estancos vemos que se ha producido un cambio de tendencia. El margen de abril a junio aumenta un 2% respecto al del primer trimestre. Esta mejora previsiblemente continuará en lo que resta de año apoyada en la estabilización del rendimiento del crédito y el menor coste del pasivo.

Los rendimientos de instrumentos de capital aportan 4 millones de euros al margen bruto, mientras que las comisiones netas y diferencias de cambio, que recogen tanto los ingresos del Grupo Financiero, como las procedentes de prestación de servicios suponen 109 millones de euros. Su importe se ha reducido un 5,92% por la ralentización del negocio bancario y el traspaso a CECA de la depositaria de fondos de inversión y planes de pensiones individuales.

El epígrafe otros productos y cargas de explotación, que recoge resultados de filiales no financieras que consolidan por integración global y diversos conceptos de ingresos y gastos, es de -3 millones de euros. La aportación negativa se ha reducido respecto al mismo periodo del año anterior por la menor contribución al Fondo de Garantía de Depósitos al eliminarse la penalización a los depósitos de alta remuneración.

Una vez agregado el resultado de operaciones financieras, 77 millones de euros, derivado de la gestión activa de la cartera de valores, el margen bruto asciende a 401 millones de euros, un 26,54% menos que en junio de 2012.

Los gastos de explotación totalizan 241 millones de euros y su variación interanual es del 0,23%. Su crecimiento, originado básicamente por el acuerdo laboral firmado en marzo, se compensará en el conjunto del año con otras medidas económicas de ahorro de costes. Aislado el efecto extraordinario de dicho acuerdo, que permite la desvinculación voluntaria mediante jubilación anticipada de algunos empleados, los gastos habrían descendido un 2,25%.

El resultado de la actividad de explotación antes de saneamientos es de 160 millones de euros. Tras el importantísimo esfuerzo en saneamientos de la cartera crediticia y activos inmobiliarios realizado en 2012, la Entidad continúa desarrollando una prudente gestión de riesgos. En el primer semestre las dotaciones por insolvencias y otras provisiones suman 140 millones de euros, con lo que el resultado antes de impuestos es de 21 millones de euros. Tras deducir el impuesto de sociedades y la parte correspondiente a minoritarios, el resultado atribuido al Grupo es de 16 millones de euros.

Investigación y desarrollo

El Grupo apuesta por la innovación constante tanto para dar respuesta a las necesidades cambiantes del negocio y de sus clientes como para mejorar los sistemas de trabajo incrementando así la eficiencia operativa. Es de subrayar el esfuerzo realizado en potenciar la banca a distancia, facilitando la relación y el servicio con los clientes a través nuevas vías alternativas a la presencial.

Perspectivas

El enorme esfuerzo realizado en 2012 para el saneamiento del crédito promotor y activos inmobiliarios adjudicados hizo que la mayoría de las entidades financieras españolas cerraran el ejercicio con abultadas pérdidas. Para 2013 el mayor reto es volver a la rentabilidad en un contexto económico recesivo y de bajos tipos de interés. El margen de intereses continuará penalizado por la repreciaación a la baja de la cartera hipotecaria ligada a la evolución del Euribor y la limitación del crédito, debido a la paralización de las decisiones de inversión y la falta de demanda solvente. En materia de morosidad, cabe esperar que siga al alza, al menos hasta inicios de 2014, dado el desfase que muestra en relación con la actividad económica, lo que obligará a mantener un alto nivel de dotaciones. La gestión de la cartera de inmuebles y su puesta en valor exige también una especial atención con el fin de minimizar el lastre que para la cuenta de resultados supone el volumen de activos improductivos en balance. Todo ello hace necesario contener los gastos de explotación con diversas medidas como las ya tomadas de ajuste de la estructura de costes. Por último, hay que mencionar que el 30 de abril de 2013 el Banco de España hizo público un nuevo criterio sobre clasificación de operaciones refinanciadas y reestructuradas. Ibercaja se encuentra en proceso de revisión de su cartera y cumplirá con la norma en el plazo establecido antes del 30 de septiembre próximo.

Hechos posteriores al cierre

No se han producido hechos relevantes con posterioridad al cierre del semestre finalizado el 30 de junio de 2013 adicionales a los ya mencionados en la Memoria.

Acciones propias

Durante el primer semestre de 2013 no se han realizado operaciones con acciones propias.