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

Estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2012
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 28 de agosto de 2012 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 2012 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 2012, 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 2012 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 2012 incluye un análisis fiel de la evolución, resultados y posición de Ibercaja 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

D. EUGENIO NADAL REIMAT
D.N.I.: 40.826.634-R
Vocal

D. ALBERTO PALACIO AYLAGAS
D.N.I.: 17.803.857-V
Vocal

D. JESÚS BUENO ARRESE
D.N.I.: 17.841.677-W
Vocal

D. MANUEL PIZARRO MORENO
D.N.I.: 18.402.368-E
Vocal

D. MIGUEL FERNÁNDEZ DE PINEDO LÓPEZ
D.N.I.: 14.215.722-C
Vocal

D. JESÚS BARREIRO SANZ
D.N.I.: 17.846.451-S
Secretario No Consejero

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

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	Miles de euros			Miles de euros	
ACTIVO	**30/06/2012**	**31/12/2011** (*)	**PASIVO Y PATRIMONIO NETO**	**30/06/2012**	**31/12/2011** (*)
Caja y depósitos en bancos centrales	**296.250**	**527.866**	**Cartera de negociación**	**17.516**	**24.405**
Cartera de negociación	**37.319**	**43.776**	**Pasivos financieros a coste amortizado**	**38.945.123**	**37.442.435**
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	**112.464**	**117.254**	**Derivados de cobertura**	**195.419**	**211.108**
			Pasivos por contratos de seguros	**4.582.824**	**4.405.035**
Activos financieros disponibles para la venta	**7.917.133**	**6.163.904**	**Provisiones**	**157.686**	**161.200**
Inversiones crediticias	**33.266.426**	**33.031.263**	**Pasivos fiscales**	**168.781**	**157.159**
			Corrientes	8.773	35.441
Cartera de inversión a vencimiento	**2.265.553**	**2.247.648**	Diferidos	160.008	121.718
			Resto de pasivos	**271.018**	**75.281**
Derivados de cobertura	**606.249**	**729.603**	**TOTAL PASIVO**	**44.338.367**	**42.476.623**
Activos no corrientes en venta	**691.627**	**625.887**			
			Fondos Propios	**2.715.446**	**2.670.667**
Participaciones	**199.143**	**214.795**	Capital	2.134.500	2.134.500
Entidades asociadas	151.831	155.697	Reservas	538.448	494.053
Entidades multigrupo	47.312	59.098	Reservas acumuladas	571.720	518.213
			Reservas de entidades valoradas por el método de la participación	(33.272)	(24.160)
Activos por reaseguros	**665**	**491**	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	42.498	54.914
Activo material	**726.555**	**728.938**	Dividendos y retribuciones	-	(12.800)
Inmovilizado material	593.903	605.202			
Inversiones inmobiliarias	132.652	123.736	**Ajustes por valoración**	**(117.442)**	**(10.126)**
			Activos financieros disponibles para la venta	(219.823)	(49.940)
Activo intangible	**14.548**	**18.434**	Entidades valoradas por el método de la participación	3.000	322
Otro activo intangible	14.548	18.434	Resto de ajustes por valoración	99.381	39.492
Activos fiscales	**396.702**	**333.508**			
Corrientes	19.783	17.926	**Intereses minoritarios**	**5.738**	**6.460**
Diferidos	376.919	315.582	Ajustes por valoración	2.246	2.691
			Resto	3.492	3.769
Resto de activos	**411.475**	**360.257**			
			TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.603.742**	**2.667.001**
TOTAL ACTIVO	**46.942.109**	**45.143.624**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO**	**46.942.109**	**45.143.624**
Pro-memoria					
Riesgos contingentes	**503.083**	**558.399**			
Compromisos contingentes	**2.325.853**	**2.520.753**			

(*) 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 2012 Y 2011

	Miles de euros	
	30/06/2012	**30/06/2011**(*)
(+) Intereses y rendimientos asimilados	659.192	582.646
(-) Intereses y cargas asimiladas	(365.993)	(347.496)
= MARGEN DE INTERESES	**293.199**	**235.150**
(+) Rendimiento de instrumentos de capital	10.742	15.268
(+/-) Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	(11.695)	(3.841)
(+) Comisiones percibidas	122.303	123.150
(-) Comisiones pagadas	(6.643)	(6.311)
(+/-) Resultado de operaciones financieras (neto)	151.824	33.786
(+/-) Diferencias de cambio (neto)	(111)	1.297
(+) Otros productos de explotación	687.824	693.719
(-) Otras cargas de explotación	(701.859)	(684.414)
= MARGEN BRUTO	**545.584**	**407.804**
(-) Gastos de administración:	(220.695)	(234.573)
(-) a) Gastos de personal	(160.575)	(165.939)
(-) b) Otros gastos generales de administración	(60.120)	(68.635)
(-) Amortización	(19.493)	(22.428)
(+/-) Dotaciones a provisiones (neto)	(1.850)	31.688
(+/-) Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(218.840)	(81.648)
= RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	**84.706**	**100.842**
(+/-) Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	(2.624)	(5.802)
(+/-) Ganancias/(Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	3.307	508
(+/-) Ganancias/(Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(22.819)	(11.176)
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**62.570**	**84.372**
(+/-) Impuesto sobre beneficios	(20.446)	(25.607)
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	**42.124**	**58.765**
= RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	**42.124**	**58.765**
a) Resultado atribuido a la Entidad Dominante	42.498	59.199
b) Resultado atribuido a intereses minoritarios	(374)	(434)

(*) 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 2012 Y 2011

	Miles de euros	
	30/06/2012	**30/06/2011**(*)
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO	**42.124**	**58.765**
B) OTROS INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS	**(105.480)**	**12.708**
1. Activos financieros disponibles para la venta:	**(242.690)**	**7.619**
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	(237.644)	8.458
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(5.046)	(839)
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. Ganancias/(Pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
7. Entidades valoradas por el método de la participación:	**2.678**	**2.599**
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	2.678	2.599
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	-	-
8. Resto de ingresos y gastos reconocidos	**88.179**	**6.823**
9. Impuesto sobre beneficios	**46.353**	**(4.333)**
TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS	**(63.356)**	**71.473**
a) Atribuidos a la Entidad Dominante	**(62.537)**	**72.054**
b) Atribuidos a intereses minoritarios	**(819)**	**(581)**

(*) 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								
	Capital	Reservas acum.	Reservas de entidades valoradas por el método de la particip.	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Dividendos y retribuciones	**Total Fondos propios**	**Ajustes por valoración**	**Int. Minorit.**	**Total Patrimonio Neto**
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)

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2011 (*)

	Fondos Propios								
	Capital	Reservas acum.	Reservas de entidades valoradas por el método de la particip.	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Dividendos y retribuciones	**Total Fondos propios**	**Ajustes por valoración**	**Int. Minorit.**	**Total Patrimonio Neto**
I. Saldo final al 31/12/2010	**-**	**2.541.426**	**(4.603)**	**97.025**	**-**	**2.633.848**	**38.984**	**5.830**	**2.678.662**
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	**-**	**2.541.426**	**(4.603)**	**97.025**	**-**	**2.663.848**	**38.984**	**5.830**	**2.678.662**
Total ingresos y gastos reconocidos	**-**	**(352)**	**-**	**58.765**	**-**	**58.413**	**13.641**	**(581)**	**71.473**
Otras variaciones del patrimonio neto	**2.134.500**	**(2.017.918)**	**(19.557)**	**(97.025)**	**-**	-	-	**(1.257)**	**(1.257)**
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	2.134.500	(2.017.918)	(19.557)	(97.025)	-	-	-	-	-
Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	(1.257)	(1.257)
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Saldo final al 30/06/2011	**2.134.500**	**523.156**	**(24.160)**	**58.765**	**-**	**2.692.261**	**52.625**	**3.992**	**2.748.878**

(*) 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 2012 Y 2011

	Miles de Euros	
	30/06/2012	**30/06/2011** (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	**103.510**	**434.395**
1. Resultado consolidado del ejercicio	42.124	58.765
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	160.698	(7.593)
(+) Amortización	19.493	22.428
(+/-) Otros ajustes	141.205	(30.021)
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos y pasivos de explotación:	(80.406)	405.138
(+/-) Activos de explotación	(2.231.328)	536.361
(+/-) Pasivos de explotación	2.150.922	(131.223)
4. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre beneficios	(18.906)	(21.915)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	**28.117**	**(241.674)**
1. Pagos:	(28.181)	(272.373)
(-) Activos materiales	(7.029)	(7.135)
(-) Activos intangibles	(492)	(748)
(-) Participaciones	(322)	(281)
(-) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(-) Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	(10.530)	(4.245)
(-) Cartera de inversión a vencimiento	(9.808)	(259.964)
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	56.298	30.699
(+) Activos materiales	7.684	508
(+) Activos intangibles	-	-
(+) Participaciones	7.785	-
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	40.829	30.191
(+) Cartera de inversión a vencimiento	-	-
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)	**(216.075)**	-
1. Pagos:	(216.075)	**-**
(-) Dividendos	-	**-**
(-) Pasivos subordinados	(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)	**(84.448)**	**192.721**
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	**743.432**	**382.276**
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	**658.984**	**574.997**
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Caja	133.039	131.871
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	163.211	434.069
(+) Otros activos financieros	362.734	9.057
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	**658.984**	**574.997**

(*) 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 2012

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), 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, de 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 2011 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 2012.

En aplicación de la normativa vigente, el Consejo de Administración ha formulado, con fecha 28 de agosto de 2012, los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012.

A continuación se presentan los balances resumidos individuales al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 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 2012 y 2011, 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 2012 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	Miles de euros			Miles de euros	
ACTIVO	**30/06/2012**	**31/12/2011**	**PASIVO Y PATRIMONIO NETO**	**30/06/2012**	**31/12/2011**
Caja y depósitos en bancos centrales	**296.239**	**527.857**	**Cartera de negociación**	**17.516**	**24.405**
Cartera de negociación	**33.057**	**39.294**	**Pasivos financieros a coste amortizado**	**40.744.238**	**39.220.347**
Activos financieros disponibles para la venta	**5.059.860**	**3.424.817**	**Derivados de cobertura**	**162.844**	**174.309**
Inversiones crediticias	**34.061.989**	**33.756.883**	**Provisiones**	**150.289**	**153.101**
Cartera de inversión a vencimiento	**2.265.553**	**2.247.648**	**Pasivos fiscales**	**84.814**	**85.087**
			Diferidos	84.814	85.087
Derivados de cobertura	**589.913**	**703.154**			
Activos no corrientes en venta	**83.795**	**81.258**	**Resto de pasivos**	**276.874**	**73.067**
			TOTAL PASIVO	**41.436.575**	**39.730.316**
Participaciones	**614.380**	**617.471**			
Entidades asociadas	147.713	150.923			
Entidades multigrupo	45.584	45.584			
Entidades del grupo	421.083	420.964	**Fondos propios**	**2.668.462**	**2.590.214**
			Capital	2.134.500	2.134.500
Contratos de seguros vinculados a pensiones	**115.653**	**117.983**	Reservas	455.713	439.829
			Resultado del ejercicio	78.249	28.685
			Dividendos y retribuciones	-	(12.800)
Activo material	**467.886**	**476.664**			
Inmovilizado material	423.768	432.136			
Inversiones inmobiliarias	44.118	44.528	**Ajustes por valoración**	**(124.018)**	**(20.270)**
			Activos financieros disponibles para la		
Activo intangible	**14.238**	**18.122**	venta	(124.277)	(20.460)
Otro activo intangible	14.238	18.122	Resto de ajustes por valoración	259	190
Activos fiscales	**305.175**	**247.015**			
Corrientes	1.636	2.108			
Diferidos	303.539	244.907			
Resto de activos	**73.281**	**42.094**			
			TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.544.444**	**2.569.944**
TOTAL ACTIVO	**43.981.019**	**42.300.260**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO**	**43.981.019**	**42.300.260**
Pro-memoria					
Riesgos contingentes	**518.873**	**571.530**			
Compromisos contingentes	**2.564.024**	**2.751.784**			

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS INDIVIDUALES CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

Miles de Euros

	30/06/2012	30/06/2011
(+) Intereses y rendimientos asimilados	604.382	534.661
(-) Intereses y cargas asimiladas	(337.537)	(324.271)
= MARGEN DE INTERESES	**266.845**	**210.390**
(+) Rendimiento de instrumentos de capital	73.668	67.979
(+) Comisiones percibidas	95.549	90.534
(-) Comisiones pagadas	(6.640)	(6.290)
(+/-) Resultado de operaciones financieras (neto)	151.268	32.635
(+/-) Diferencias de cambio (neto)	(111)	1.297
(+) Otros productos de explotación	4.228	10.349
(-) Otras cargas de explotación	(25.319)	(11.071)
= MARGEN BRUTO	**559.488**	**395.823**
(-) Gastos de administración:	(203.882)	(214.161)
(-) a) Gastos de personal	(150.763)	(156.799)
(-) b) Otros gastos generales de administración	(53.119)	(57.362)
(-) Amortización	(14.634)	(16.330)
(+/-) Dotaciones a provisiones (neto)	(1.916)	26.714
(+/-) Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(216.371)	(81.927)
= RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	**122.685**	**110.119**
(+/-) Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	(41.841)	(34.213)
(+/-) Ganancias/(Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	969	193
(+/-) Ganancias/(Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(674)	(815)
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**81.139**	**75.284**
(+/-) Impuesto sobre beneficios	(2.890)	(5.391)
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	**78.249**	**69.893**
= RESULTADO DEL EJERCICIO	**78.249**	**69.893**

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 2012 (en adelante Estados financieros intermedios) han sido formulados por los Administradores del Banco, en su reunión del Consejo de Administración celebrada el 28 de agosto de 2012.

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 2011, elaboradas conforme a las NIIF-UE y la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, que fueron formuladas con fecha 30 de marzo de 2012 y aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 19 de abril de 2012. 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 2011 hasta el 30 de junio de 2012.

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 2011

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio anterior 2011 se presenta exclusivamente a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2012.

Las cifras comparativas se presentan dado que el negocio que recibió el Banco mediante la segregación que se menciona en la Nota 1 ya existía con anterioridad.

En cualquier caso, dado que el Grupo Ibercaja Banco como tal no existía el 30 de junio de 2011, se ha construido la información financiera proforma que se presenta en esta memoria.

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 2011, los cuales son descritos en las mismas.

Durante el primer semestre de 2012, 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 2012 son las siguientes:

- NIIF 7 (modificación) “Instrumentos financieros: Información a revelar – Transferencias de activos financieros” Esta modificación no supone cambios significativos respecto a la información que el Grupo desglosa sobre dichas transferencias en las cuentas anuales, dadas las características de las transferencias de activos financieros del Grupo.

A continuación se adjuntan las normas, modificaciones e interpretaciones emitidas al 30 de junio de 2012 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:

- NIC 12 (Modificación), “Impuesto diferido: recuperación de los activos subyacentes”.
- 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 2012 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 y,

- el gasto por impuesto sobre sociedades del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012.

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 junio 2012 este ratio era del 52,98%.

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 a 30 de junio de 2012 del 188,74%.

A dicha fecha, el 98,83% de las operaciones de la cartera hipotecaria se ha formalizado mediante préstamos; de éstos el 84,37% tiene una periodicidad mensual en el cobro de cuotas. Las operaciones formalizadas a tipo de interés variable son el 99,49% del total y de éstas el 91% está referenciado al Euribor.

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	
	30/06/2012	31/12/2011
Total préstamos	**28.001.305**	**28.487.017**
Participaciones hipotecarias emitidas	**2.699.426**	**2.819.899**
De los que: préstamos mantenidos en balance	2.573.106	2.684.151
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	**3.014.900**	**3.133.467**
De los que: préstamos mantenidos en balance	2.962.910	3.078.887
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	**-**
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	**22.286.979**	**22.533.651**
Préstamos no elegibles	6.879.815	6.888.731
Cumplen requisitos para ser elegibles, excepto límite del art. 5.1 del RD 716/2009	5.809.990	5.868.259
Resto	1.069.825	1.020.472
Préstamos elegibles	15.407.164	15.644.920
Importes no computables	15.379	13.728
Importes computables	15.391.785	15.631.192
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	15.391.785	15.631.192

- Información sobre los préstamos y créditos hipotecarios elegibles:

	Miles de euros					
	30/06/2012					
	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%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80%	Total
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias						**15.407.164**
Sobre vivienda	2.382.096	4.358.817		7.566.898	5.358	14.313.169
Sobre el resto de bienes	383.813	604.758	105.424			1.093.995

	Miles de euros					
	31/12/2011					
	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%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80%	Total
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias						**15.644.920**
Sobre vivienda	2.493.604	4.371.050		7.639.669	12.947	14.517.270
Sobre el resto de bienes	389.634	629.812	108.204			1.127.650

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

	Miles de euros			
	30/06/2012		31/12/2011	
	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	**22.286.979**	**15.407.164**	**22.533.651**	**15.644.920**
Origen de las operaciones	**22.286.979**	**15.407.164**	**22.533.651**	**15.644.920**
Originadas por la entidad	21.539.260	14.683.694	21.759.714	14.894.917
Subrogadas de otras entidades	747.719	723.470	773.937	750.003
Moneda	**22.286.979**	**15.407.164**	**22.533.651**	**15.644.920**
Euro	22.281.653	15.407.164	22.528.280	15.644.920
Resto de monedas	5.326	-	5.371	-
Situación en el pago	**22.286.979**	**15.407.164**	**22.533.651**	**15.644.920**
Normalidad de pago	21.254.943	15.219.516	21.635.945	15.484.067
Otras situaciones	1.032.036	187.648	897.706	160.853
Vencimiento medio residual	**22.286.979**	**15.407.164**	**22.533.651**	**15.644.920**
Hasta diez años	3.253.798	1.084.187	3.153.258	1.049.196
Más de diez años y hasta veinte años	4.611.076	3.429.133	4.671.817	3.429.487
Más de veinte años y hasta treinta años	9.560.193	7.333.104	9.736.189	7.519.592
Más de treinta años	4.861.912	3.560.740	4.972.387	3.646.645
Tipo de interés	**22.286.979**	**15.407.164**	**22.533.651**	**15.644.920**
Fijo	138.443	44.951	120.055	46.303
Variable	21.277.953	14.844.294	21.137.369	14.821.010
Mixto	870.583	517.919	1.276.227	777.607
Titulares	**22.286.979**	**15.407.164**	**22.533.651**	**15.644.920**
Personas jurídicas y personas físicas empresarios	6.342.459	2.559.170	6.468.627	2.766.957
Del que: promociones inmobiliarias	*3.971.114*	*1.508.043*	*4.157.639*	*1.776.809*
Resto de personas físicas e Instituciones sin ánimo de lucro al servicio de los hogares	15.944.520	12.847.994	16.065.024	12.877.963
Tipo de garantía	**22.286.979**	**15.407.164**	**22.533.651**	**15.644.920**
Activos/edificios terminados	19.677.683	14.899.834	19.841.222	15.048.281
Residenciales	18.393.178	14.178.035	18.548.361	14.313.816
De los que: Viviendas de protección oficial	1.726.123	1.635.248	1.710.245	1.600.887
Comerciales	482.813	289.731	493.746	293.774
Restantes	801.692	432.068	799.115	440.691
Activos/edificios en construcción	720.886	211.654	777.756	278.784
Residenciales	708.215	206.056	760.378	273.536
De los que: Viviendas de protección oficial	141.317	18.108	142.685	62.450
Comerciales	4.147	1.051	4.884	1.667
Restantes	8.524	4.547	12.496	3.581
Terrenos	1.888.410	295.676	1.914.673	317.855
Urbanizados	1.411.782	39.532	1.439.328	51.111
Resto	476.627	256.143	475.345	266.744

- Valor nominal de cédulas emitidas por la Entidad:

	Miles de euros	
	Valor nominal	
	30/06/2012	31/12/2011
Cédulas hipotecarias	**8.155.000**	**7.105.000**
Cédulas hipotecarias singulares	4.250.000	4.700.000
Cédulas hipotecarias octubre 2009	225.000	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	-
Cédulas hipotecarias marzo 2012	750.000	-

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

	Miles de euros			
	30/06/2012		31/12/2011	
	Importe	Vto. Residual medio	Importe	Vto. Residual medio
Bonos hipotecarios emitidos vivos	-	**-**	-	**-**
Cédulas hipotecarias emitidas	**8.155.000**	**-**	**7.105.000**	**-**
De las que: No registradas en el pasivo del balance	*2.500.000*	-	*1.000.000*	-
Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	-	-	-	-
Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	**3.905.000**	-	**2.405.000**	-
Vencimiento residual hasta un año	225.000	-	-	-
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	50.000	-	275.000	-
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	1.000.000	-	500.000	-
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	780.000	-	530.000	-
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	1.850.000	-	1.100.000	-
Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-	-
Depósitos	**4.250.000**	-	**4.700.000**	-
Vencimiento residual hasta un año	600.000	-	750.000	-
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	248.388	-	448.387	-
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	697.717	-	319.512	-
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	850.000	-	828.205	-
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	1.148.767	-	1.648.767	-
Vencimiento residual mayor de diez años	705.128	-	705.129	-
Participaciones hipotecarias emitidas	**2.573.106**	**128**	**2.684.151**	**132**
Resto de emisiones	2.573.106	128	2.684.151	132
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	**2.962.910**	**162**	**3.078.887**	**165**
Resto de emisiones	2.962.910	162	3.078.887	165

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	
	30/06/2012	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
Saldo inicial	**15.644.920**	**6.888.731**
Bajas en el periodo	**542.386**	**269.974**
Cancelaciones a vencimiento	2.933	8.230
Cancelaciones anticipadas	66.023	39.682
Subrogaciones por otras entidades	352	-
Resto	473.078	222.062
Altas en el periodo	**304.630**	**261.058**
Originadas por la entidad	157.597	178.391
Subrogaciones de otras entidades	391	-
Resto	146.642	82.667
Saldo final	**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	
	30/06/2012	31/12/2011
Total	**258.527**	**243.131**
– Potencialmente elegibles	122.591	114.793
– No elegibles	135.936	128.338

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, las necesidades y estrategias de financiación 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 la Circular 5/2011, de 30 de noviembre. 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 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	
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria registrada por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	**30/06/2012**	**31/12/2011**	**30/06/2012**	**31/12/2011**	**30/06/2012**	**31/12/2011**
	3.877.118	**4.090.623**	**1.034.542**	**1.086.127**	**521.218**	**421.869**
Del que: dudoso	731.722	656.592	288.563	270.250	347.474	315.363
Del que: subestándar	630.261	626.557	208.553	238.590	173.744	106.506
Pro memoria: activos fallidos	**84.822**	**74.588**	**-**	**-**	**-**	**-**

	Miles de euros	
	Valor contable	
Pro memoria: Datos del balance consolidado público	**30/06/2012**	**31/12/2011**
Total crédito a la clientela, excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España)	31.063.845	31.579.736
Total activo consolidado (negocios totales)	46.942.109	45.143.624
Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales)	31.998	51.429

(*) 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	
	30/06/2012	31/12/2011
Sin garantía hipotecaria	**288.601**	**273.038**
Con garantía hipotecaria	**3.588.517**	**3.817.585**
Edificios terminados	1.738.434	1.775.071
Vivienda	1.585.611	1.612.793
Resto	152.823	162.278
Edificios en construcción	555.204	679.550
Vivienda	543.730	624.819
Resto	11.474	54.731
Suelo	1.294.879	1.362.964
Terrenos urbanizados	1.221.428	1.291.605
Resto de suelo	73.451	71.359
Total	**3.877.118**	**4.090.623**

- 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	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Crédito para adquisición de vivienda	**21.159.906**	**21.325.801**	**344.502**	**304.579**
Sin garantía hipotecaria	193.707	212.802	39.330	35.949
Con garantía hipotecaria	20.966.199	21.112.999	305.172	268.630

- 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 2012 y 31 de diciembre de 2011 el desglose es el siguiente:

	Miles de euros					
	30/06/2012					
	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	3.289.092	5.941.050	9.361.952	2.226.523	147.582	**20.966.199**
Del que: dudoso	18.141	38.490	135.966	105.384	7.191	**305.172**

	Miles de euros					
	31/12/2011					
	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	3.184.355	5.726.895	9.685.256	2.383.738	132.755	**21.112.999**
Del que: dudoso	13.355	30.325	124.336	94.595	6.019	**268.630**

Al 30 de junio de 2012, el 89% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 80% (88% al 31 de diciembre de 2011).

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 2012 y 31 de diciembre de 2011:

	Miles de euros			Miles de euros		
	30/06/2012			31/12/2011		
	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	**810.945**	**149.715**	**343.085**	**747.645**	**143.213**	**312.204**
Edificios terminados	242.912	31.437	86.504	222.253	26.471	71.873
Vivienda	205.678	26.295	71.371	189.518	22.317	60.994
Resto	37.234	5.142	15.133	32.735	4.154	10.879
Edificios en construcción	28.968	2.662	11.773	23.428	2.429	9.669
Vivienda	28.968	2.662	11.773	23.428	2.429	9.669
Resto	-	-	-	-	-	-
Suelo	539.065	115.616	244.808	501.964	114.313	230.662
Terrenos urbanizados	318.035	72.615	152.318	299.582	68.605	138.571
Resto suelo	221.030	43.001	92.490	202.382	45.708	92.091
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	**167.607**	**13.770**	**86.880**	**152.382**	**9.608**	**73.943**
Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deudas	**17.976**	**2.710**	**20.031**	**12.379**	**2.309**	**18.035**
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	**5.061**	**-**	**1.687**	**5.061**	**-**	**1.687**
Total	**1.001.589**	**166.195**	**451.683**	**917.467**	**155.130**	**405.869**

(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. Por 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 Necesidades y estrategias de financiación.

A continuación se presenta la estructura de financiación del Grupo Ibercaja al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, distinguiendo entre necesidades de financiación estables y fuentes de financiación estables:

Al 30 de junio de 2012:

	Miles de euros
Crédito a la clientela	26.043.570
Créditos a entidades del grupo y relacionadas	135.570
Préstamos titulizados	5.536.017
Fondos específicos	897.478
Total crédito a la clientela	*32.612.635*
Activos ajudicados	*1.167.784*
Participaciones	*199.143*
Total necesidades de financiación estables	**33.979.562**

	Miles de euros
Depósitos de clientela minorista (hogares y pymes)	18.502.384
Depósitos de otras empresas no financieras	1.050.016
Depósitos de Administraciones Públicas	311.166
Valores colocados a la clientela a través de la red comercial	1.104.865
Financiaciones de la clientela	*20.968.431*
Cédulas hipotecarias	5.085.000
Cédulas territoriales	-
Deuda senior	572.000
Emisiones avaladas por el Estado	494.600
Subordinadas, preferentes y convertibles	537.689
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	2.500.000
Titulizaciones vendidas a terceros	2.296.684
Otra financiación con vencimiento residual superior a 1 año	836.914
Financiación mayorista largo plazo	*12.322.887*
Patrimonio neto	*2.625.422*
Total fuentes de financiación estables (*)	**35.916.740**

Al 31 de diciembre de 2011:

	Miles de euros
Crédito a la clientela	26.311.503
Créditos a entidades del grupo y relacionadas	53.044
Préstamos titulizados	5.763.038
Fondos específicos	751.683
Total crédito a la clientela	*32.879.268*
Activos adjudicados	*1.072.597*
Participaciones	*214.795*
Total necesidades de financiación estables	**34.166.660**

	Miles de euros
Depósitos de clientela minorista (hogares y pymes)	19.513.060
Depósitos de otras empresas no financieras	1.194.546
Depósitos de Administraciones Públicas	367.484
Valores colocados a la clientela a través de la red comercial	424.136
Financiaciones de la clientela	*21.499.226*
Cédulas hipotecarias	5.535.000
Cédulas territoriales	-
Deuda senior	572.000
Emisiones avaladas por el Estado	494.600
Subordinadas, preferentes y convertibles	679.002
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	900.000
Titulizaciones vendidas a terceros	2.613.825
Otra financiación con vencimiento residual superior a 1 año	364.000
Financiación mayorista largo plazo	*11.158.427*
Patrimonio neto	*2.701.346*
Total fuentes de financiación estables (*)	**35.358.999**

(*)Calculado a partir de los estados de liquidez (LQ) del Banco de España (netos de autocartera).

A continuación se presenta un desglose de los vencimientos de las emisiones mayoristas por años al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

	Miles de euros			
	30/06/2012			
	2012	**2013**	**2014**	**> 2014**
Bonos y cédulas hipotecarias	-	723.387	819.512	3.542.101
Deuda senior	572.000	-	-	-
Emisiones avaladas por el Estado	-	-	494.600	-
Subordinadas, preferentes y convertibles (*)	-	188.774	340.165	8.750
Otros instrumentos financieros a M y LP	-	-	-	2.500.000
Papel comercial	268.151	15.923	-	-
Total vencimientos de emisiones mayoristas	**840.151**	**928.084**	**1.654.277**	**6.050.851**
Titulizaciones vendidas a terceros	68.527	145.438	138.820	1.943.900
Total vencimientos (**)	**908.678**	**1.073.522**	**1.793.097**	**7.994.751**

(*) Vencimiento ubicado en la primera fecha de salida posible, si bien se trata de opciones de amortización anticipada a favor de la Entidad.
(**) Calculados a partir de los estados de liquidez (LQ) del Banco de España (netos de autocartera).

	Miles de euros			
	31/12/2011			
	2012	**2013**	**2014**	**> 2014**
Bonos y cédulas hipotecarias	449.500	723.387	819.512	3.542.601
Deuda senior	572.000	-	-	-
Emisiones avaladas por el Estado	-	-	494.600	-
Subordinadas, preferentes y convertibles (*)	150.035	188.802	340.165	-
Otros instrumentos financieros a M y LP	-	-	-	900.000
Papel comercial	358.939	-	-	-
Total vencimientos de emisiones mayoristas	**1.530.474**	**912.189**	**1.654.277**	**4.442.601**
Titulizaciones vendidas a terceros	147.018	159.885	147.416	2.159.506
Total vencimientos (**)	**1.677.492**	**1.072.074**	**1.801.693**	**6.602.107**

(*) Vencimiento ubicado en la primera fecha de salida posible, si bien se trata de opciones de amortización anticipada a favor de la Entidad.
(**) Calculados a partir de los estados de liquidez (LQ) del Banco de España (netos de autocartera).

Seguidamente se presenta el desglose de los activos líquidos del Grupo Ibercaja al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011:

	Miles de euros	
	30/06/2012	**31/12/2011**
Liquidez disponible (valor de mercado y recorte Banco Central Europeo) (*)	4.180.913	4.211.768
De los que: deuda de las administraciones públicas centrales	2.648.013	2.543.181

(*) Calculados a partir de los estados de liquidez (LQ) del Banco de España (netos de autocartera).

El desglose de la capacidad de emisión de la Entidad al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2012	**31/12/2011**
Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias	4.158.428	5.399.954
Capacidad de emisión de cédulas territoriales	378.045	285.032

La política de diversificación en el tiempo de los vencimientos de las emisiones mayoristas va a permitir a la Entidad cubrir los vencimientos de los próximos ejercicios con la evolución del gap minorista de recursos y crédito manteniendo una holgada posición de liquidez.

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 2012 y 31 de diciembre de 2011:

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

	Miles de euros	
	30/06/2012	**31/12/2011**
España	7.121.161	4.838.270
Italia	497.747	490.132
Francia	219.255	223.624
	7.838.163	**5.552.026**
Del que: de la compañía de seguros	1.763.610	1.323.056

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

	Miles de euros	
	30/06/2012	**31/12/2011**
Cartera de negociación	3.316	8.616
Activos financieros disponibles para la venta	5.246.973	3.146.127
Inversiones crediticias	724.992	547.849
Cartera de inversión a vencimiento	1.862.882	1.849.434
	7.838.163	**5.552.026**
Del que: de la compañía de seguros (principalmente en activos financieros disponibles para la venta)	1.763.610	1.323.056

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					
	30/06/2012					
	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	30	502	794	966	1.024	**3.316**
Activos financieros disponibles para la venta	228.645	1.001.170	2.169.614	805.693	1.041.851	**5.246.973**
Inversiones crediticias	1.228	218.492	54.216	156.137	294.919	**724.992**
Cartera de inversión a vencimiento	20.928	215.314	10.036	25.311	1.591.293	**1.862.882**
Total	**250.831**	**1.435.478**	**2.234.660**	**988.107**	**2.929.087**	**7.838.163**
del que: de la compañía de seguros	7.906	50.617	530.511	263.840	910.736	**1.763.610**

	Miles de euros					
	31/12/2011					
	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	16	6	6.395	946	1.253	**8.616**
Activos financieros disponibles para la venta	541	296.250	1.227.500	744.626	877.210	**3.146.127**
Inversiones crediticias	34.073	100.761	57.547	76.799	278.669	**547.849**
Cartera de inversión a vencimiento		31.095	212.246	24.743	1.581.350	**1.849.434**
Total	**34.630**	**428.112**	**1.503.688**	**847.114**	**2.738.482**	**5.552.026**
del que: de la compañía de seguros		27.366	356.181	206.649	732.860	**1.323.056**

- 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 1.747.722 miles de euros al 30 de junio 2012 (1.748.860 miles de euros al 31 de diciembre de 2011).

  - Una variación de 100 puntos básicos en los tipos de interés tendría un efecto en el valor razonable del 2,93%.

  - Solo existe deuda soberana deteriorada por un importe de 444 miles de euros. 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 a 30 de junio de 2012, 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 2012 asciende a 0,0197 euros por acción. No se han pagado dividendos durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2012.

No se ofrece información comparativa dado que el Banco se constituyó con posterioridad al 30 de junio de 2011, tal como se indica en la Nota 1, no existiendo acciones ni dividendos antes de esa fecha.

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 2012 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.

Proceso de saneamiento y reestructuración del sector financiero

Durante el ejercicio 2012 se han publicado las siguientes normas, con el objetivo de fortalecer la confianza en el sector financiero español en su conjunto y que suponen un incremento significativo de las provisiones por deterioro de los activos inmobiliarios y de las financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria de las entidades financieras españolas:

-Real Decreto-ley 2/2012, de 3 de febrero, de saneamiento del sector financiero

El impacto estimado por la Entidad para dar cumplimiento a los nuevos requerimientos de cobertura de las financiaciones y activos adjudicados relacionados con el sector inmobiliario y exigidos en esta norma ascienden a 467 millones de euros netos de impuestos, y el importe estimado de nuevos requerimientos de capital a 317 millones de euros.

-Real Decreto-ley 18/2012, de 11 de mayo, sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero

La estimación de los requerimientos de cobertura adicionales por el deterioro de las financiaciones vinculadas a la actividad inmobiliaria clasificadas como en situación normal ascienden a 432 millones de euros netos de impuestos.

Con carácter general las entidades deben cumplir con lo previsto en las dos normas anteriores antes del 31 de diciembre de 2012, si bien aquellas que lleven a cabo procesos de integración durante el ejercicio 2012 dispondrán de un plazo de doce meses desde la autorización de la operación de integración para dar cumplimiento a los nuevos requerimientos.

Tal como la Sociedad ha comunicado en hechos relevantes remitidos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fechas 8 de febrero y 18 de mayo de 2012, Ibercaja Banco, S.A.U. prevé absorber el impacto de los saneamientos y capital adicional derivado de las normas anteriores durante el ejercicio 2012, mediante la generación de resultados y el excedente de recursos propios, manteniendo el capital principal por encima del 8% requerido legalmente a la Entidad.

La Entidad tiene cubiertas al 30 de junio de 2012 las necesidades adicionales de capital comentadas anteriormente con el superávit de recursos propios existente. En relación al registro de los saneamientos, el Banco está realizando un análisis tendente a determinar en qué medida la cuantificación de las provisiones que se derivan de las normas anteriores se corresponde con la mejor estimación de las pérdidas incurridas en dichos activos. A la fecha de formulación de estos estados financieros este análisis se encuentra en fase de elaboración, habiendo mantenido el Banco en sus registros contables los mismos criterios de estimación de pérdidas incurridas por deterioro de estos activos que utilizó en las cuentas anuales del ejercicio 2011.

Asimismo, durante el mes de junio de 2012 se ha iniciado un proceso de evaluación independiente sobre posibles necesidades adicionales de capital de las entidades bancarias españolas, cuyos resultados se conocerán previsiblemente en el mes de septiembre.

Con fecha 29 de mayo de 2012, el Consejo de Administración de Ibercaja Banco aprobó el acuerdo de integración con Liberbank, S.A. y Banco Grupo Cajatres, S.A., con el que se pretende dar respuesta a las nuevas exigencias que imponen el entorno económico, financiero y regulatorio. Con fecha 26 de junio de 2012 el accionista único de Ibercaja Banco autorizó dicho proceso, el cual se llevará a cabo previa aprobación por las Juntas Generales de las tres entidades bancarias mediante la segregación de sus patrimonios a una entidad de nueva creación (Libercaja Banco, S.A.), tal como se describe en el proyecto de segregación, que se puede consultar en la página web de la Entidad.

Adicionalmente, durante el mes de junio de 2012 se ha realizado la petición oficial de ayuda financiera por parte del Estado Español a la Unión Europea para la recapitalización del sector financiero español. Durante el mes de julio de 2012 se ha aprobado el Memorándum de Entendimiento asociado a las condiciones de esta ayuda financiera.

3. Composición del Grupo Ibercaja

En la Nota 2 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Ibercaja correspondiente al 31 de diciembre de 2011 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 elaboración 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 a 30 de junio de 2012, 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 2011.

A continuación se detallan las combinaciones de negocios u otras adquisiciones o aumentos de participación en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas que se han realizado por el Grupo en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012:

Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada	Categoría	Fecha efectiva de la operación	Coste (neto) de la combinación (a)+ (b) (miles de euros)		% de derechos de voto adquiridos	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la adquisición
			Importe (neto) pagado en la adquisición + otros costes directamente atribuibles a la combinación (a)	Valor razonable de los instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición de la entidad (b)		
Gestión de Inmuebles, S.A.	Grupo	Marzo 2012	120	-	100%	100%

A continuación se detallan las operaciones de disminución de participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas que se han realizado por el Grupo en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012:

Denominación de la entidad (o rama de actividad) enajenada, escindida o dada de baja	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% de derechos de voto enajenados o dados de baja	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la enajenación o baja	Beneficio/(Pérdida) generado (miles de euros)
Desarrollos Iberoca, S.L.	Multigrupo	Abril 2012	50%	0%	1.370

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 2012 y 2011:

	Miles de euros			
ÁREA GEOGRÁFICA	**Ibercaja**		**Grupo Ibercaja**	
	30/06/2012	**30/06/2011**	**30/06/2012**	**30/06/2011**
Mercado interior	**589.032**	**518.126**	**629.767**	**547.734**
Mercado exterior:	**15.350**	**16.535**	**29.425**	**34.912**
a) Unión Europea	14.952	16.003	27.590	31.604
b) Países O.C.D.E.	398	532	1.835	2.313
c) Resto de países	-	-	-	995
TOTAL	**604.382**	**534.661**	**659.192**	**582.646**

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:

	Miles de euros					
SEGMENTOS	**Ingresos ordinarios procedentes de clientes externos**		**Ingresos ordinarios entre segmentos**		**Total ingresos ordinarios**	
	30/06/2012	**30/06/2011**	**30/06/2012**	**30/06/2011**	**30/06/2012**	**30/06/2011**
Sector Financiero	877.101	706.864	5.725	5.085	882.826	711.949
Sector Seguros	744.431	732.590	29.556	20.274	773.987	752.864
Otros Sectores	10.353	9.115	1.082	1.791	11.435	10.906
(-) Ajustes y eliminaciones de ingresos ordinarios entre segmentos	-	-	-	-	(36.363)	(27.150)
TOTAL	**1.631.885**	**1.448.569**	**36.363**	**27.150**	**1.631.885**	**1.448.569**

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 2012 y 2011 se presenta a continuación:

	Miles de euros	
SEGMENTOS	**30/06/2012**	**30/06/2011**
Sector Financiero	42.724	59.366
Sector Seguros	23.364	20.927
Otros Sectores	(1.706)	(2.094)
Total resultado de los segmentos sobre los que se informa	**64.382**	**78.199**
(+/-) Resultados no asignados	-	-
(+/-) Eliminación de resultados internos (entre segmentos)	(22.258)	(19.434)
(+/-) Otros resultados	-	-
(+/-) Impuesto sobre beneficios y/o resultado de operaciones interrumpidas	20.446	25.607
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**62.570**	**84.372**

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 2012 es el siguiente:

	Miles de euros				
	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	-	-	-	1.197.686	-
Crédito a la clientela	-	-	-	32.739.299	-
Valores representativos de deuda	3.898	-	4.611.139	125.004	2.265.553
Instrumentos de capital	-	-	448.721	-	-
Derivados de negociación	29.159	-	-	-	-
TOTAL BANCO	**33.057**	**-**	**5.059.860**	**34.061.989**	**2.265.553**
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.301.551	-
Crédito a la clientela	-	-	-	31.715.157	-
Valores representativos de deuda	3.898	57.964	7.442.689	249.718	2.265.553
Instrumentos de capital	-	54.500	474.444	-	-
Derivados de negociación	33.421	-	-	-	-
TOTAL GRUPO	**37.319**	**112.464**	**7.917.133**	**33.266.426**	**2.265.553**

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 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	Miles de euros				
	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	-	-	-	574.139	-
Crédito a la clientela	-	-	-	33.057.288	-
Valores representativos de deuda	8.743	-	2.943.156	125.456	2.247.648
Instrumentos de capital	930	-	481.661	-	-
Derivados de negociación	29.621	-	-	-	-
TOTAL BANCO	**39.294**	**-**	**3.424.817**	**33.756.883**	**2.247.648**
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	640.923	-
Crédito a la clientela	-	-	-	32.127.585	-
Valores representativos de deuda	8.743	58.146	5.654.743	262.755	2.247.648
Instrumentos de capital	931	59.108	509.161	-	-
Derivados de negociación	34.102	-	-	-	-
TOTAL GRUPO	**43.776**	**117.254**	**6.163.904**	**33.031.263**	**2.247.648**

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 2012 y al 31 de diciembre de 2011:

	Miles de euros	
	30/06/2012	**31/12/2011**
Activos no deteriorados	7.919.254	6.166.178
Activos deteriorados	24.400	24.275
Total importe bruto	**7.943.654**	**6.190.453**
(Pérdidas por deterioro)	(26.521)	(26.549)
Total importe neto	**7.917.133**	**6.163.904**

La totalidad de las pérdidas por deterioro que se detallan en el cuadro anterior esta 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 59.521 miles de euros a 30 de junio de 2012 (60.439 miles de euros a 31 de diciembre de 2011). 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 2012 y 2011:

	Miles de euros	
	2012	**2011**
Saldo al inicio del período (1 de enero)	26.549	30.674
Dotación y recuperación con abono al resultado del ejercicio	(161)	(3.008)
Utilizaciones	10	-
Diferencias de cambio y otros movimientos	123	(347)
Saldo al final del período (30 de junio)	**26.521**	**27.319**
De los que:		
- Determinados de forma específica	24.400	26.298
- Determinados de forma genérica	2.121	1.021

Adicionalmente, durante el ejercicio 2012 se han reconocido pérdidas por deterioro de Otros instrumentos de capital valorados a valor razonable por importe de 3.244 miles de euros (762 miles de euros a 30 de junio de 2011).

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 2012 y al 31 de diciembre de 2011:

	Miles de euros	
	30/06/2012	**31/12/2011**
Activos no deteriorados	2.265.553	2.247.648
Activos deteriorados	-	-
Total importe bruto	**2.265.553**	**2.247.648**
(Pérdidas por deterioro)	-	-
Total importe neto	**2.265.553**	**2.247.648**

No existen activos vencidos ni deteriorados dentro de esta cartera al 30 de junio de 2012 ni al 31 de diciembre de 2011.

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 2012 y al 31 de diciembre de 2011:

	Miles de euros	
	30/06/2012	**31/12/2011**
Activos no deteriorados	32.670.671	32.469.989
Activos deteriorados	1.530.949	1.369.663
Total importe bruto	**34.201.620**	**33.839.652**
(Pérdidas por deterioro)	(935.194)	(808.389)
Total importe neto	**33.266.426**	**33.031.263**

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 2012 y al 31 de diciembre de 2011:

	Miles de euros	
	30/06/2012	**31/12/2011**
Entidades de crédito	-	-
Administraciones Públicas residentes	444	300
Otros sectores residentes	1.520.958	1.358.555
Otros sectores no residentes	9.547	10.808
	1.530.949	**1.369.663**

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 2012 y al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2012	**31/12/2011**
Administraciones Públicas residentes	11.742	10.283
Otros sectores residentes	300.518	318.930
Otros sectores no residentes	154	181
	312.414	**329.394**

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 2012 y 2011 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 2012:

		Movimientos con reflejo en resultados				
	Saldo al 01.01.12	**Dotaciones**	**Recuperaciones**	**Utilizaciones**	**Otros**	**Saldo al 30.06.12**
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**

Movimiento para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2011:

		Movimientos con reflejo en resultados				
	Saldo al 01.01.11	**Dotaciones**	**Recuperaciones**	**Utilizaciones**	**Otros**	**Saldo al 30.06.11**
Determinadas de forma específica	672.169	243.134	(92.757)	(30.880)	(47.066)	**744.600**
Determinadas de forma genérica	94.864	-	(65.475)	-	-	**29.389**
Riesgo País	320	56	(60)	-	-	**316**
Total Pérdidas por deterioro	**767.353**	**243.190**	**(158.292)**	**(30.880)**	**(47.066)**	**774.305**

Las correcciones por deterioro estimadas individualmente ascienden a 93.399 miles de euros al 30 de junio de 2012 (81.210 miles de euros al 30 de junio de 2011 y 85.244 miles de euros al 31 de diciembre de 2011).

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

	Miles de euros	
	30/06/2012	**31/12/2011**
Entidades de crédito	-	-
Otros sectores residentes	930.691	803.646
Otros sectores no residentes	4.503	4.743
	935.194	**808.389**

A continuación se presentan los distintos conceptos registrados en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2012 y 2011 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	
	2012	**2011**
Dotaciones netas del ejercicio	217.168	84.898
Recuperaciones de activos fallidos	(1.411)	(1.004)
	215.757	**83.894**

5.5. Garantías financieras

A continuación se muestra el detalle al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 de las garantías financieras otorgadas, atendiendo al riesgo máximo asumido por el Grupo en relación con las mismas:

	Miles de euros	
	30/06/2012	**31/12/2011**
Avales y otras cauciones prestadas	**489.014**	**543.084**
Avales financieros	78.579	96.743
Otros avales y cauciones	410.435	446.341
Créditos documentarios irrevocables	**13.835**	**15.081**
Emitidos irrevocables	13.464	14.895
Confirmados irrevocables	371	186
Activos afectos a obligaciones de terceros	**234**	**234**
	503.083	**558.399**

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 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Miles de euros		
	30/06/2012		
	Cartera de negociación	**Otros pasivos financieros a VR con cambios en PyG**	**Pasivos financieros a coste amortizado**
Depósitos de bancos centrales	-	-	2.510.089
Depósitos de entidades de crédito	-	-	3.509.386
Depósitos de la clientela	-	-	29.803.029
Débitos representados por valores negociables	-	-	3.959.218
Derivados de negociación	17.516	-	-
Pasivos subordinados	-	-	559.577
Otros pasivos financieros	-	-	402.939
TOTAL BANCO	**17.516**	**-**	**40.744.238**
Depósitos de bancos centrales	-	-	2.510.089
Depósitos de entidades de crédito	-	-	3.512.981
Depósitos de la clientela	-	-	25.891.682
Débitos representados por valores negociables	-	-	6.060.517
Derivados de negociación	17.516	-	-
Pasivos subordinados	-	-	559.577
Otros pasivos financieros	-	-	410.277
TOTAL GRUPO	**17.516**	**-**	**38.945.123**

	Miles de euros		
	31/12/2011		
	Cartera de negociación	**Otros pasivos financieros a VR con cambios en PyG**	**Pasivos financieros a coste amortizado**
Depósitos de bancos centrales	-	-	900.246
Depósitos de entidades de crédito	-	-	1.975.957
Depósitos de la clientela	-	-	32.089.469
Débitos representados por valores negociables	-	-	3.245.905
Derivados de negociación	24.405	-	-
Pasivos subordinados	-	-	777.172
Otros pasivos financieros	-	-	231.598
TOTAL BANCO	**24.405**	**-**	**39.220.347**
Depósitos de bancos centrales	-	-	900246
Depósitos de entidades de crédito	-	-	1.980.476
Depósitos de la clientela	-	-	27.903.354
Débitos representados por valores negociables	-	-	5.668.282
Derivados de negociación	24.405	-	-
Pasivos subordinados	-	-	777.172
Otros pasivos financieros	-	-	212.905
TOTAL GRUPO	**24.405**	**-**	**37.442.435**

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 2012 y 2011, es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 31/12/2011	**(+) Emisiones**	**(-) Recompras o reembolsos**	**(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros**	**Saldo al 30/06/2012**
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**

	Miles de euros				
	Saldo al 31/12/2010	**(+) Emisiones**	**(-) Recompras o reembolsos**	**(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros**	**Saldo al 30/06/2011**
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	6.370.487	1.087.182	(1.141.100)	(600)	6.315.969
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	**6.370.487**	**1.087.182**	**(1.141.100)**	**(600)**	**6.315.969**

Al 30 de junio de 2012 y 2011 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 (BBB-) 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 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 pagares	(*)	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 han emitido dos cédulas hipotecarias con un valor nominal de 750 millones de euros cada una, que no han sido colocadas a terceros.

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 2011 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe emisión	Saldo al 30/06/2012	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
4º Programa de Pagarés	(*)	En.-Feb. 2011	217.302	206.700	(**)	Mercado AIAF	(a)
5º Programa de Pagarés	(*)	En.-Jun. 2011	339.880	235.374	(**)	Mercado AIAF	(a)
1ª emisión deuda garantizada por el Estado	ES0314954084	Abril 2011	500.000	500.000	4,44	Mercado AIAF	(c)
Cédulas Hipotecarias Marzo 2011	ES0414954182	Marzo 2011	30.000	30.000	5,31	Mercado AIAF	(b)
			1.087.182	**972.074**			

(*) 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, (b) Cartera hipotecaria y (c) Patrimonio de Ibercaja y aval del Estado.

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 Recompra parcial	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.

La relación de recompras o reembolsos de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico anterior y el 30 de junio de 2011 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
4º Programa de Pagarés	(*)	En.-Jun. 2011	248.333	(***)	Mercado AIAF	*(a)*
5º Programa de Pagarés	(*)	Mayo 2011	104.506	(***)	Mercado AIAF	*(a)*
4ª emisión de bonos simples	ES0314954068	Febrero 2011	600.000	(**)	Mercado AIAF	*(a)*
Bonos de Titulización TDA 2, 3, 4 y 5	(*)	En.-Jun. 2011	188.261	(**)	Mercado AIAF	*(b)*
			1.141.100			

(*) 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 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**

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2011 ha sido el siguiente:

	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	Total
Coste				
Saldos al 1 de enero de 2011	**1.016.938**	**156.802**	**31.888**	**1.205.628**
Adiciones	6.768	7.738	1.995	16.501
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(18.110)	(46)	-	(18.156)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2011	**1.005.596**	**164.494**	**33.883**	**1.203.973**
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2011	**(411.365)**	**(18.758)**	**(8.234)**	**(438.357)**
Bajas por enajenaciones o por otros medios	14.662	19	-	14.681
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(13.344)	(2.349)	(2.121)	(17.814)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2011	**(410.047)**	**(21.088)**	**(10.355)**	**(441.490)**
Pérdidas por deterioro				
Saldos al 1 de enero de 2011	**(210)**	**(13.369)**	**(157)**	**(13.736)**
Bajas por enajenaciones o por otros medios	-	-	-	-
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(2.327)	(2.348)	-	(4.675)
Otros traspasos y otros movimientos	2.208	185	-	2.393
Saldos al 30 de junio de 2011	**(329)**	**(15.532)**	**(157)**	**(16.018)**
Activo material neto				
Saldos al 1 de enero de 2011	**605.363**	**124.675**	**23.497**	**753.535**
Saldos al 30 de junio de 2011	**595.220**	**127.874**	**23.371**	**746.465**

8. Provisiones

A continuación se muestra el detalle de las provisiones registradas en los epígrafes de los balances consolidados al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

	Miles de euros	
	30/06/2012	31/12/2011
Fondos para pensiones y obligaciones similares	120.326	122.891
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	5.798	8.532
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	7.820	8.152
Otras provisiones	23.742	21.625
	157.686	**161.200**

9. Patrimonio Neto

Durante el primer semestre del ejercicio 2012 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. Plantilla media

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 2012 y 2011:

	Ibercaja Banco		Grupo Ibercaja Banco	
	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2012	30/06/2011
Hombres	2.851	2.928	3.112	3.170
Mujeres	1.933	1.962	2.185	2.182
	4.784	**4.890**	**5.297**	**5.352**

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 2012:

	Miles de euros
	30/06/2012
Consejo de Administración	91

No se ofrece información sobre el periodo finalizado el 30 de junio de 2011 debido a que el Banco se constituyó con posterioridad a dicha fecha.

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 2012.

A efectos comparativos se incluyen las remuneraciones que percibieron durante el primer semestre de 2011 en la Caja de Ahorros, incluyendo las remuneraciones del Consejero Delegado (en sus funciones de Director General en 2011) y de los 15 empleados restantes que componían el equipo directivo en el ejercicio anterior.

	Miles de euros	
	30/06/2012	30/06/2011
Sueldos y otras remuneraciones análogas	1.765	1.883
Obligaciones contraídas en materia de pensiones o de pago de primas de seguros	87	264

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 2012, 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	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	-	-	-	-	-

Las transacciones con partes vinculadas realizadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2011 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	-	234	52	4.980	5.266
2) Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
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	**-**	**235**	**52**	**4.980**	**5.267**
10) Ingresos financieros	-	319	1.634	-	1.953
11) Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	8	7		15
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
INGRESOS	**-**	**327**	**1.641**	**-**	**1.968**

	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)	-	453	240		693
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	22	-	-	22
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)	-	7.368	14.750	14.499	36.617
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-				
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	-	234		234
Garantías y avales recibidos	-	-	-		-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	5.800	-	5.800

13. Hechos posteriores

No se ha producido ningún hecho relevante con posterioridad al cierre del semestre finalizado el 30 de junio de 2012.

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 2012

Entorno económico

La economía española ha entrado en 2012 de nuevo en recesión, con una caída estimada del PIB en el primer semestre del 1% en términos interanuales. La demanda interna ha seguido debilitándose como consecuencia del retroceso del gasto privado y del acelerado ajuste del sector público, al tiempo que las exportaciones reflejan la atonía de la actividad en la Zona Euro. Sin que las reformas adoptadas por el gobierno hayan tenido tiempo para dar frutos, las dificultades de financiación del Tesoro y de las entidades financieras, completan un panorama muy complicado que imposibilita la reactivación económica.

En el mercado de trabajo, según la Encuesta de Población Activa, el número de desempleados a junio supera los 5,6 millones, ochocientos mil más que un año antes, con lo que la tasa de paro sube al 24,63%. No obstante, los datos de afiliación a la Seguridad Social suponen un cierto alivio al mostrar desde marzo ligeros avances inducidos en parte por el comienzo de la temporada turística.

En el ámbito de los mercados financieros, la revisión del déficit público de 2011 hasta el 8,9%, los temores de que nuestro país sea incapaz de cumplir los objetivos de reducción y las dudas en relación a la solvencia del sistema bancario, han deteriorado la percepción internacional sobre España, provocando un elevado coste de las emisiones del Tesoro en el mercado primario y la escalada de la prima de riesgo soberano. Al mismo tiempo, la balanza financiera evidencia una importante salida de capitales privados.

El BCE en su reunión del 4 de julio ha bajado el tipo de interés de referencia al 0,75% y al 0% la facilidad de descuento. No obstante, en el caso de España, el impacto de esta iniciativa, tanto en los costes de financiación del sector público como del privado, será prácticamente nulo. Adicionalmente, el Banco ha anunciado que no convocará nuevas operaciones de financiación a tres años para la banca.

En el mercado de valores, el Ibex 35 retrocede un 17,09% en los seis primeros meses del año, lastrado por las perspectivas desfavorables de la economía española y por el mal comportamiento de los valores del sector financiero, con un peso apreciable en el índice, ante el quebranto de los activos inmobiliarios acumulados en sus balances desde el comienzo de la crisis.

En el sector bancario la contracción del crédito ha venido acompañada por el repunte de la morosidad hasta el 9,07% (con datos a mayo), fundamentalmente por el deterioro del riesgo promotor. Por otra parte, continúa el goteo de reformas que resta la deseable estabilidad del marco normativo. El Real Decreto 2/2012 ha abordado fundamentalmente el saneamiento del crédito al sector inmobiliario dudoso o subestándar, y de los activos inmobiliarios adjudicados, mientras que, el Real Decreto 18/2012 amplía las provisiones sobre la cartera en situación normal asociada al sector promotor y obliga a la creación de sociedades de gestión de inmuebles. Sin embargo, estas medidas se han visto pronto superadas por los acontecimientos. Para intentar disipar dudas sobre la situación de los bancos españoles, el gobierno ha encargado el análisis y valoración de la cartera crediticia a consultoras independientes que han estimado necesidades de capital agregadas, en un escenario adverso, próximas a 62 mil millones de euros, lo que ha llevado a que España solicite del Eurogrupo asistencia financiera de hasta 100 mil millones de euros para la recapitalización del sector. Aunque las auditorías individuales y necesidades específicas de cada entidad no se conocerán hasta septiembre, las condiciones que la Comisión Europea pondrá al conjunto de entidades, especialmente a las que deban ser rescatadas, previsiblemente provocarán una nueva reestructuración del sector.

Hechos singulares producidos durante el primer semestre de 2012

Con fecha 29 de febrero de 2012 Ibercaja hizo público, en un comunicado dirigido a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, que los Consejos de Administración de Ibercaja Banco, S.A.U. y de Banco Grupo Caja3, S.A. habían acordado iniciar los trámites para acometer su integración. Posteriormente, el Real Decreto-ley 18/2012, de 11 de mayo, sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero ha establecido nuevas exigencias regulatorias que alteran sustancialmente el marco previsto en la fusión con Banco Caja3, lo que, junto con la evolución del entorno económico y financiero, ha hecho aconsejable acometer un proyecto de mayor envergadura. En este sentido, el Consejo de Administración de Ibercaja Banco, S.A.U. ha aprobado el 29 de mayo el acuerdo de integración entre Ibercaja Banco, S.A.U., Liberbank, S.A. y Banco Grupo Caja3 S.A. y en sesión celebrada el 27 de junio el Proyecto Común de Segregación, así como iniciar los trámites oportunos para la autorización de la operación por las autoridades competentes.

Evolución del negocio del Grupo Ibercaja Banco

A 30 de junio los activos totales alcanzan los 46.942 millones de euros, 1.798 millones más que a diciembre de 2011, un 3,98% en términos relativos.

El crédito a clientes bruto, 32.642 millones, retrocede el 0,87% en el año, caída inferior a la media del sistema, mejorando de este modo la cuota de mercado de Ibercaja. El proceso de desapalancamiento de la economía ha limitado la demanda de financiación, aún así hasta junio se han formalizado más de 30.000 préstamos y operaciones de leasing a particulares y empresas, con un volumen que supera los 1.480 millones de euros. Como resultado de la firme apuesta de potenciar el negocio de empresas, las formalizaciones con pymes han crecido un 6,58% respecto a igual periodo del año anterior, superando su importe en más de un 10% a las del primer semestre de 2011.

Por segmentos, el crédito a las Administraciones Públicas y no residentes aumenta un 37,49% y 11,52% respectivamente, no obstante su peso en la cartera es reducido. Mientras, la financiación al sector privado residente aminora su saldo en 764 millones desde diciembre.

Por finalidades, dentro del crédito al sector privado, la financiación concedida a particulares suma 22.447 millones de euros. La mayor parte cuenta con garantía hipotecaria y está destinada a la adquisición de vivienda. Los préstamos a actividades productivas totalizan 9.038 millones de euros. En el conjunto de la cartera, promoción inmobiliaria representa el 12,07%, porcentaje inferior a la media del sistema financiero.

La ratio de morosidad del crédito es del 4,69% al finalizar junio, 53 p.b. más que en diciembre. No obstante, en comparación con la del conjunto del sistema financiero, 9,07% a mayo, el diferencial es muy favorable, 4,38 p.p., lo que evidencia que, en un momento muy complicado de la economía española, la evolución de la calidad de la inversión crediticia de Ibercaja es notablemente mejor que el estándar medio de la banca española.

La cartera de valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas suma 10.748 millones, un 19,21% más que a diciembre pasado. La renta fija representa el 93,23% del total, habiéndose incrementado en 1.788 millones. Este aumento se concentra en activos financieros disponibles para la venta. Ibercaja ha concurrido a las subastas de liquidez a 3 años del BCE, lo que le ha permitido aumentar su cartera, fundamentalmente deuda de las Administraciones Públicas, con el fin de reforzar el margen de intereses. La renta variable asciende a 728 millones, con una variación en el semestre de -56 millones.

El saldo activo en entidades de crédito y efectivo es de 1.598 millones, 429 más que al concluir el ejercicio anterior, al tiempo que las posiciones pasivas en entidades de crédito y bancos centrales crecen 3.142 millones de euros hasta 6.023 millones. Este último incremento se debe básicamente a la liquidez obtenida del BCE y la procedente de la pignoración de activos en cámaras de compensación europeas.

El valor de los activos inmobiliarios adjudicados o adquiridos en pago de deudas es de 1.002 millones de euros deducidas las provisiones constituidas. La cobertura asociada a estos activos es del 31,08%.

Los recursos totales de clientes ascienden a 45.580 millones de euros, dentro de ellos los recursos minoristas gestionados por la red de oficinas, 31.987 millones, descienden un 1,11%.

Los recursos de clientes en balance, que comprenden los depósitos de la clientela, débitos representados por valores negociables, pasivos subordinados y pasivos por contratos de seguros totalizan 37.095 millones, 1.659 millones menos que en diciembre de 2011. El saldo de depósitos de la clientela, 25.892 millones, se ha visto influenciado por el vencimiento de cédulas hipotecarias por 450 millones, así como por el descenso de los depósitos a plazo en favor de otras alternativas de ahorro. Los depósitos representados por valores negociables crecen un 6,92%, fundamentalmente por la puesta en circulación de pagarés propios. Los pasivos subordinados descienden un 28% al haberse amortizado anticipadamente 75 millones de títulos de deuda subordinada y por la recompra de participaciones preferentes, 141 millones, a clientes mayoristas. Los pasivos por contratos de seguros se elevan un 4,04% en el semestre, confirmando la buena trayectoria de la actividad aseguradora del Grupo ya manifestada en trimestres anteriores.

Los recursos gestionados fuera de balance, 8.486 millones, bajan ligeramente (-0,92%). Su comportamiento, mejor que el del sistema, ha permitido a Ibercaja incrementar la cuota de mercado en fondos de inversión en 10 p.b. alcanzando el 3,55%. Asimismo, en planes de pensiones la participación de la Entidad, 5,56%, ha superado en 5 p.b. la de diciembre de 2011.

La liquidez disponible llega a 5.948 millones y representa el 12,67% del activo. Por otra parte, la capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales es de 4.536 millones.

El coeficiente de financiación mayorista del Grupo, proporción del crédito que se cubre con recursos obtenidos en los mercados institucionales netos de activos líquidos, es inferior al 20%. En lo que resta de año, los vencimientos de deuda senior suponen 572 millones.

El patrimonio neto es de 2.604 millones, a su vez los recursos propios computables del Grupo Ibercaja Banco ascienden a 3.009 millones de euros y representan un coeficiente de solvencia del 13,50%. La ratio de capital principal, tal y como se define en el Real Decreto-Ley 2/2011 para el reforzamiento del sistema financiero, es del 10,57%.

Cuenta de resultados

El Grupo ha obtenido en el primer semestre del año un beneficio neto atribuido de 42 millones de euros. Es de subrayar el repunte del margen de intereses, la contribución de los resultados de operaciones financieras y el descenso de los gastos de explotación. Sin embargo, el importante esfuerzo realizado en saneamientos, 245 millones, para cubrir el deterioro generado por el desfavorable entorno económico, explica que el resultado sea inferior en un 28,21% al de un año antes.

El margen de intereses, 293 millones de euros, aumenta un 24,69% por el desfase temporal respecto a la evolución del Euribor, con el que se reprecian los préstamos hipotecarios referenciados a este índice, la mejora en el diferencial de las nuevas operaciones de crédito y la contribución de la cartera renta fija.

Los rendimientos de instrumentos de capital aportan 11 millones al margen bruto, mientras que las comisiones netas, que recogen tanto los ingresos procedentes del Grupo Financiero, como los derivados de prestación de servicios, ascienden a 116 millones, un 2,19% menos que en igual periodo de 2011.

Los epígrafes otros ingresos y cargas de explotación y resultado de entidades valoradas por el método de la participación presentan una evolución negativa, motivada principalmente por el fuerte aumento de la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos, que crece un 130% respecto al primer semestre de 2011, así como por el descenso de la actividad de algunas participadas, afectadas por la crisis económica.

Una vez agregado el resultado de operaciones financieras, 152 millones de euros, derivado de la gestión activa de la cartera de valores, el margen bruto asciende a 546 millones de euros, un 33,79% más que en junio de 2011.

Como resultado del esfuerzo en la contención de costes, los gastos de explotación ceden un 6,54%, descenso que afecta tanto a los gastos de personal (-3,23%) como a los generales de administración (-12,41%). De este modo, el resultado de la actividad de explotación antes de saneamientos, 305 millones de euros, duplica el logrado en el mismo periodo del año anterior.

Las dotaciones para insolvencias y otros deterioros recogidos en distintos epígrafes de la cuenta de resultados (dotaciones a provisiones, pérdidas por deterioro de activos financieros, pérdidas por deterioros del resto de activos y pérdidas de activos no corrientes en venta no clasificadas como operaciones interrumpidas) suman 245 millones, 178 millones más que en junio de 2011.

El resultado antes de impuestos es de 63 millones de euros, un 25,84% inferior al de un año antes. Tras deducir el impuesto de sociedades, 20 millones, y la parte correspondiente a minoritarios, el resultado atribuido al Grupo es de 42 millones de euros.

Perspectivas

Con estimaciones preliminares del Banco de España el PIB ha vuelto a caer en el segundo trimestre del año con un retroceso más acentuado de la demanda nacional. Adicionalmente, a partir de mayo, se ha agravado la crisis de la deuda soberana en un contexto de incertidumbre y de desconfianza poco favorable al normal funcionamiento de la actividad económica. Dentro de este marco, es de esperar un debilitamiento en el volumen de negocio de las entidades financieras, unido a un incremento de los activos morosos e improductivos.

Tras las auditorías realizadas a las entidades financieras, las necesidades a nivel individual se conocerán en la segunda mitad de septiembre y los bancos afectados presentarán sus planes de recapitalización debiendo asimismo cumplir los requisitos que la Comisión Europea imponga al sector.