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

Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios resumidos consolidados, estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2016 e informe de gestión intermedio consolidado del periodo de seis meses finalizado en dicha fecha

pwc

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

A los accionistas de Ibercaja Banco, S.A. por encargo de la Dirección:

Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de Ibercaja Banco, S.A. (en adelante la sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el balance al 30 de junio de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la sociedad dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con los requisitos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad. Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2016 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos por la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la Nota 2.1 adjunta, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto de Ibercaja Banco, S.A. del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2016 contiene las explicaciones que los administradores de la sociedad dominante consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2016. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes.

Otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición de la Dirección de la sociedad dominante en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 119 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores desarrollado por el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Raúl Ara Navarro

28 de julio de 2016

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Año 2016 Nº 08/16/01680
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

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

Estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2016
e informe de gestión intermedio consolidado correspondiente
al período de seis meses finalizado en dicha fecha

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

Reunido el Consejo de Administración de Ibercaja Banco, S.A. el 27 de julio de 2016 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 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las 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 2016, 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 2016 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. 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 2016 incluye un análisis fiel de la evolución, resultados y posición de Ibercaja Banco, S.A. 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
Vicepresidente 1º

D. JOSÉ IGNACIO MIJANGOS LINAZA
D.N.I.: 13.003.885-F
Vicepresidente 2º

D. VÍCTOR IGLESIAS RUIZ
D.N.I.: 25.143.242-X
Consejero Delegado

D. JESÚS BARREIRO SANZ
D.N.I.: 17.846.451-S
Secretario Consejero

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

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

Dª. GABRIELA GONZÁLEZ-BUENO LILLO
D.N.I.: 50.264.111-A
Vocal

D. JESÚS SOLCHAGA LOITEGUI
D.N.I.: 17.085.671-Y
Vocal

D. JUAN MARÍA PEMÁN GAVÍN
D.N.I.: 17.859.671-X
Vocal

D. FRANCISCO MANUEL GARCÍA PEÑA
D.N.I.: 8.692.701-N
Vocal

D. VICENTE CÓNDOR LÓPEZ
D.N.I.: 17.187.842-B
Vocal

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

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ACTIVO	Miles de euros	
	30/06/2016	31/12/2015 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	**554.370**	**835.748**
Activos financieros mantenidos para negociar	**66.115**	**41.327**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	**-**	**-**
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	**47.145**	**52.613**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	**-**	**-**
Activos financieros disponibles para la venta	**15.785.317**	**15.599.216**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	*5.148.571*	*6.124.738*
Préstamos y partidas a cobrar	**36.066.846**	**35.435.504**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	*6.305.124*	*6.083.916*
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	**1.597.403**	**2.662.571**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	*503.571*	*1.919.326*
Derivados – contabilidad de coberturas	**325.217**	**357.452**
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	**-**	**-**
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	**141.582**	**135.136**
Entidades multigrupo	29.760	30.919
Entidades asociadas	111.822	104.217
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro	**741**	**960**
Activos tangibles	**1.139.254**	**1.163.734**
Inmovilizado material	696.703	708.639
De uso propio	*681.548*	*693.940*
Cedido en arrendamiento operativo	*15.155*	*14.699*
Inversiones inmobiliarias	442.551	455.095
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	*189.270*	*191.783*
Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero	**-**	**-**
Activos intangibles	**198.106**	**203.571**
Fondo de comercio	144.934	144.934
Otros activos intangibles	53.172	58.637
Activos por impuestos	**1.436.489**	**1.407.620**
Activos por impuestos corrientes	31.804	32.153
Activos por impuestos diferidos	1.404.685	1.375.467
Otros activos	**294.261**	**312.023**
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-
Existencias	255.932	242.721
Resto de los otros activos	38.329	69.302
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	**690.612**	**714.217**
TOTAL ACTIVO	**58.343.458**	**58.921.692**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

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

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PASIVO	Miles de euros	
	30/06/2016	31/12/2015 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	**65.247**	**35.970**
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	**-**	**-**
Pro-memoria: pasivos subordinados	**-**	**-**
Pasivos financieros a coste amortizado	**47.306.149**	**48.581.317**
Pro-memoria: pasivos subordinados	*1.033.199*	*1.047.035*
Derivados – contabilidad de coberturas	**422.708**	**330.474**
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	**27.602**	**6.930**
Pasivos amparados por contratos de seguros	**6.749.823**	**6.382.222**
Provisiones	**416.832**	**316.996**
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	140.403	140.627
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	5.330	6.562
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	10.432	10.340
Compromisos y garantías concedidos	19.926	24.834
Restantes provisiones	240.741	134.633
Pasivos por impuestos	**368.101**	**350.115**
Pasivos por impuestos corrientes	1.769	5.498
Pasivos por impuestos diferidos	366.332	344.617
Capital social reembolsable a la vista	**-**	**-**
Otros pasivos	**81.896**	**117.013**
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	**-**	**-**
TOTAL PASIVO	**55.438.358**	**56.121.037**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

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

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PATRIMONIO NETO	Miles de euros	
	30/06/2016	31/12/2015 (*)
Fondos propios	**2.663.799**	**2.615.555**
Capital	2.144.276	2.144.276
Capital desembolsado	*2.144.276*	*2.144.276*
Capital no desembolsado exigido	-	-
Pro-memoria: capital no exigido	-	-
Prima de emisión	-	-
Instrumentos de patrimonios emitidos distintos del capital	-	-
Componentes de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos	-	-
Otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-
Otros elementos de patrimonio neto	-	-
Ganancias acumuladas	310.754	251.516
Reservas de revalorización	3.303	3.304
Otras reservas	133.190	132.336
Acciones propias	-	-
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	72.276	84.123
Dividendos a cuenta	-	-
Otro resultado global acumulado	**239.036**	**183.991**
Elementos que no se reclasificarán en resultados	-	-
Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
Resto de ajustes por valoración	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	239.036	183.991
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)	-	-
Conversión en divisas	-	-
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	*229.277*	*185.594*
Instrumentos de deuda	*179.155*	*127.730*
Instrumentos de patrimonio	*50.122*	*57.864*
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas	*9.759*	*(1.603)*
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	**2.265**	**1.109**
Otro resultado global acumulado	-	-
Otros elementos	2.265	1.109
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.905.100**	**2.800.655**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	**58.343.458**	**58.921.692**
Pro-memoria: exposiciones fuera de balance		
Garantías concedidas	621.887	608.480
Compromisos contingentes concedidos	2.969.975	2.814.313

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

IBERCAJA BANCO, S.A. 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 2016 Y 2015

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015 (*)**
(+) Ingresos por intereses	430.137	581.836
(-) Gastos por intereses	(152.432)	(247.021)
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista	-	-
(=) A) MARGEN DE INTERESES	**277.705**	**334.815**
(+) Ingresos por dividendos	8.717	7.769
(+/-) Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	(1.061)	(1.482)
(+) Ingresos por comisiones	170.195	170.183
(-) Gastos por comisiones	(5.257)	(5.627)
Resultados de operaciones financieras neto		
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	135.139	92.659
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(296)	1.042
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	323	910
(+/-) Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	(103)	(504)
(+/-) Diferencias de cambio, netas	505	(661)
(+) Otros ingresos de explotación	92.494	23.762
(-) Otros gastos de explotación	(34.326)	(9.436)
(+) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	750.830	423.175
(-) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	(750.981)	(423.197)
(=) B) MARGEN BRUTO	**643.884**	**613.408**
(-) Gastos de administración	(286.322)	(282.168)
(-) a) Gastos de personal	(192.028)	(199.960)
(-) b) Otros gastos de administración	(94.294)	(82.208)
(-) Amortización	(26.547)	(28.769)
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones	(101.859)	(64.479)
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	(115.787)	(116.547)
(+/-) a) Activos financieros valorados al coste	(8.765)	-
(+/-) b) Activos financieros disponibles para la venta	(8.643)	(100)
(+/-) c) Préstamos y partidas a cobrar	(98.379)	(116.447)
(+/-) d) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
(=) C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	**113.369**	**121.445**
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-	-
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	(2.944)	(6.161)
(+/-) a) Activos tangibles	(2.209)	(3.160)
(+/-) b) Activos intangibles	-	-
(+/-) c) Otros	(735)	(3.001)
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	1.693	1.762
(+) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-
(+/-) Ganancias/pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(9.344)	(18.441)
(=) D) GANANCIAS/PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	**102.774**	**98.605**
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(30.351)	(28.958)
(=) E) GANANCIAS/PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	**72.423**	**69.647**
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
= RESULTADO DEL PERIODO	**72.423**	**69.647**
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	147	(29)
Atribuible a los propietarios de la dominante	72.276	69.676

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

IBERCAJA BANCO, S.A. 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 2016 Y 2015

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015 (*)**
A) RESULTADO DEL PERIODO	**72.423**	**69.647**
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	**55.045**	**(176.707)**
Elementos que no se reclasificarán en resultados	**-**	**-**
a) Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definida	-	-
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
c) Resto de ajustes de valoración	-	-
d) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	**55.045**	**(176.707)**
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)	-	-
Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
b) Conversión de divisas	-	-
Ganancias/pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
c) Cobertura de flujos de efectivo (porción efectiva)	-	140
Ganancias/pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	*140*
Transferido a resultados	-	-
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
d) Activos financieros disponibles para la venta	62.404	(250.366)
Ganancias/pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	*190.588*	*(171.812)*
Transferido a resultados	*(128.184)*	*(78.554)*
Otras reclasificaciones	-	-
e) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Ganancias/pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
f) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	11.362	(1.549)
g) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	(18.721)	75.068
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	**127.468**	**(107.060)**
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	147	(84)
Atribuible a los propietarios de la dominante	127.321	(106.976)

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

IBERCAJA BANCO, S.A. 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 2016
(miles de euros)

												Intereses minoritarios		
	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Otro resultado global acumulado	Otros elementos	Total
I. Saldo final al 31/12/2015	**2.144.276**	**-**	**-**	**-**	**251.516**	**3.304**	**132.336**	**-**	**84.123**	**-**	**183.991**	**-**	**1.109**	**2.800.655**
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	**2.144.276**	**-**	**-**	**-**	**251.516**	**3.304**	**132.336**	**-**	**84.123**	**-**	**183.991**	**-**	**1.109**	**2.800.655**
Resultado global total del periodo	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**72.276**	**-**	**55.045**	**-**	**147**	**127.468**
Otras variaciones de patrimonio neto	**-**	**-**	**-**	**-**	**59.238**	**(1)**	**854**	**-**	**(84.123)**	**-**	**-**	**-**	**1.009**	**(23.023)**
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(20.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.000)
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	83.270	(1)	854	-	(84.123)	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.009	1.009
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	(4.032)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.032)
III. Saldo final al 30/06/2016	**2.144.276**	**-**	**-**	**-**	**310.754**	**3.303**	**133.190**	**-**	**72.276**	**-**	**239.036**	**-**	**2.265**	**2.905.100**

IBERCAJA BANCO, S.A. 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 2015
(miles de euros)

												Intereses minoritarios		
	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Otro resultado global acumulado	Otros elementos	Total
I. Saldo final al 31/12/2014	**2.611.730**	**-**	**-**	**-**	**(627.467)**	**3.308**	**380.135**	**-**	**150.653**	**-**	**302.710**	**55**	**472**	**2.821.596**
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	**2.611.730**	**-**	**-**	**-**	**(627.467)**	**3.308**	**380.135**	**-**	**150.653**	**-**	**302.710**	**55**	**472**	**2.821.596**
Resultado global total del periodo	**-**	**-**	**-**	**-**	**(1.312)**	**-**	**-**	**-**	**69.676**	**-**	**(175.340)**	**(55)**	**(29)**	**(107.060)**
Otras variaciones de patrimonio neto	**-**	**-**	**-**	**-**	**423.248**	**(5)**	**(272.590)**	**-**	**(150.653)**	**-**	**-**	**-**	**123**	**123**
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	423.248	(5)	(272.590)	-	(150.653)	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123	123
III. Saldo final al 30/06/2015	**2.611.730**	**-**	**-**	**-**	**(205.531)**	**3.303**	**107.545**	**-**	**69.676**	**-**	**127.370**	**-**	**566**	**2.714.659**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

IBERCAJA BANCO, S.A. 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 2016 Y 2015

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015 (*)**
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	**(1.358.130)**	**(1.295.106)**
1. Resultado del periodo	72.423	69.647
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	164.473	428.384
(+) Amortización	26.547	28.769
(+/-) Otros ajustes	137.926	399.615
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	(869.421)	(1.091.055)
(+/-) Activos financieros mantenidos para negociar	(24.788)	(3.059)
(+/-) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	5.468	4.052
(+/-) Activos financieros disponibles para la venta	(49.156)	(1.041.425)
(+/-) Préstamos y partidas a cobrar	(841.558)	(82.928)
(+/-) Otros activos de explotación	40.613	32.305
4. Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	(745.160)	(652.281)
(+/-) Pasivos financieros mantenidos para negociar	29.278	3.640
(+/-) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Pasivos financieros a coste amortizado	(1.218.341)	(882.415)
(+/-) Otros pasivos de explotación	443.903	226.494
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	19.555	(49.801)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	**1.111.029**	**1.247.694**
1. Pagos:	(11.268)	(12.034)
(-) Activos tangibles	(7.069)	(5.811)
(-) Activos intangibles	(917)	(4.373)
(-) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(20)	-
(-) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	(3.262)	(1.850)
(-) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	1.122.297	1.259.728
(+) Activos tangibles	7.297	9.114
(+) Activos intangibles	-	-
(+) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	7.138	10.451
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	56.657	56.185
(+) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.051.205	1.183.978
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión		-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)	**(46.286)**	**-**
1. Pagos:	(46.286)	-
(-) Dividendos	(20.000)	-
(-) Pasivos subordinados	(26.286)	-
(-) Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
2. Cobros:	-	-
(+) Pasivos subordinados	-	-
(+) Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Enajenación de instrumentos de patrimonio 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)	**(293.387)**	**(47.412)**
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	**824.977**	**698.726**
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	**531.590**	**651.314**
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Efectivo	177.691	169.494
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	112.419	257.236
(+) Otros activos financieros	241.480	224.584
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	**531.590**	**651.314**
Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo		

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes

Notas explicativas a los Estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

Índice

1. Naturaleza de la Entidad
2. Bases de presentación y otra información
3. Composición del Grupo Ibercaja Banco
4. Información segmentada
5. Activos financieros
6. Pasivos financieros
7. Activos tangibles
8. Provisiones
9. Patrimonio neto
10. Valor razonable de los activos y pasivos financieros
11. Información sobre plantilla media y número de oficinas
12. Remuneraciones percibidas por los Administradores y la Alta Dirección
13. Transacciones con partes vinculadas
14. Cuenta de pérdidas y ganancias
15. Hechos posteriores
16. Estados financieros resumidos individuales de Ibercaja Banco, S.A.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2016

1. Naturaleza de la Entidad

Ibercaja Banco, S.A. (en adelante Ibercaja Banco, el Banco o la Sociedad), es una entidad de crédito, participada en un 87,8% de su capital por la Fundación Bancaria Ibercaja (en adelante la Fundación), sujeta a la normativa y regulación que determinan las autoridades económicas y monetarias españolas y de la Unión Europea.

La Fundación Bancaria Ibercaja - entidad matriz del Grupo Ibercaja - es una organización privada sin ánimo de lucro que procede de la transformación de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (en adelante la Caja), entidad de carácter benéfico social fundada por la Real y Excma. Sociedad Económica Aragonesa de Amigos del País, que fue aprobada por Real Orden de 28 de enero de 1873 e inició sus actividades el 28 de mayo de 1876. El 17 de junio de 2014 la Asamblea General Ordinaria de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja acordó la transformación de la Institución en una fundación bancaria. En septiembre de dicho año, y en ejecución de los acuerdos adoptados por la Asamblea General, la Caja se transformó en la Fundación Bancaria Ibercaja y se constituyó el primer patronato de la Fundación. La Fundación Bancaria Ibercaja quedó inscrita en el Registro de Fundaciones del Ministerio de Educación, Cultura y Deporte con fecha 13 de octubre de 2014, con el número 1689.

Tras analizar los cambios acaecidos en nuestro sistema financiero desde 2010 - y, especialmente, las modificaciones legislativas y medidas adoptadas para el reforzamiento del mismo - la Asamblea General de la Caja, en su sesión extraordinaria celebrada el 26 de julio de 2011, aprobó la creación de un nuevo banco con la denominación de Ibercaja Banco y al que traspasó la totalidad de los activos y pasivos destinados a su actividad financiera. Tras la segregación y la posterior transformación anteriormente comentada, la Fundación Bancaria Ibercaja 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.

Tiene por objeto social la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca en general que le estén permitidos por la legislación vigente en cada momento, incluida la prestación de servicios de inversión y servicios auxiliares.

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" o Grupo Ibercaja Banco).

En el Anexo I de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2015 se presenta el detalle de las sociedades que componen el Grupo.

Las actividades a las que se dedica el Grupo y el detalle de sociedades que lo componen, no han sufrido modificaciones significativas durante el primer semestre del ejercicio 2016 (Nota 3).

En aplicación de la normativa vigente, el Consejo de Administración ha formulado, con fecha 27 de julio de 2016, los Estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016.

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 2016 (en adelante Estados financieros intermedios) han sido formulados por los Administradores del Banco, en su reunión del Consejo de Administración celebrada el 27 de julio de 2016.

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, modificada por la Circular 5/2015 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de 28 de octubre 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 resumidos consolidados formulados por los Administradores de la Entidad, que no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, deben ser leídos en conjunto con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, elaboradas conforme a las NIIF-UE y la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, que fueron formuladas con fecha 8 de marzo de 2016 y aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2016. 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 2015 hasta el 30 de junio de 2016.

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 2015

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en estas Notas explicativas a los Estados financieros intermedios referida al ejercicio anterior 2015 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2016.

El 23 de diciembre de 2014 se publicó la Circular 5/2014, de 28 de noviembre, del Banco de España, por la que se modifica, entre otras, la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los criterios de elaboración, terminología, definiciones y formatos de los estados conocidos como FINREP en la normativa de la Unión Europea. La Circular 5/2015, de 28 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores tiene como uno de sus principales objetivos adaptar los modelos establecidos por la Circular 1/2008, de 30 de enero, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, para las entidades de crédito, a los nuevos modelos previstos por la Circular 5/2014 mencionada anteriormente.

Los Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2016 han sido elaborados atendiendo a la nueva estructura determinada por las normas anteriormente descritas, adaptando igualmente la información comparativa al 31 de diciembre de 2015 y la correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015.

2.3 Principios y políticas contables

Durante el primer semestre del ejercicio 2016, 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 2016, las cuales no han supuesto un impacto significativo para el Grupo, son las siguientes:

Normas e interpretaciones	**Título**
Modificación de la NIC 19	Beneficios a los empleados. Contribuciones de empleados a planes de prestación definida
Modificación de la NIIF 11	Contabilización de las adquisiciones de participaciones en las operaciones conjuntas
Modificación de la NIC 16 y NIC 38	Aclaración sobre métodos aceptables de depreciación y amortización
Modificación de la NIC 27	Método de la participación en estados financieros separados
Modificación de la NIC 1	Iniciativa sobre información a revelar

A la fecha de formulación de estos Estados financieros intermedios, existen normas e interpretaciones que han sido publicadas por el International Accounting Standards Board (IASB) y no han entrado en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de estos Estados financieros intermedios, o bien porque aún no han sido adoptadas por la Unión Europea. En la Nota 1.12.1 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2015 se detallan estas normas e interpretaciones.

El Grupo está analizando el impacto que estas normas, modificaciones e interpretaciones puedan tener sobre los Estados financieros consolidados.

La Dirección estima que la futura aplicación de la NIIF 9 puede tener impacto en la valoración de los activos y pasivos financieros actualmente reportados, en particular en lo que se refiere a la estimación de las provisiones por insolvencias. El Grupo inició a finales del ejercicio de 2014 los trabajos preparatorios para la implementación de esta norma, los cuales continuaron durante todo el ejercicio de 2015, especialmente los necesarios para el desarrollo de una metodología de cálculo de las pérdidas esperadas, que requerirá cambios extensivos en los sistemas y procesos del Grupo, así como en la gobernanza de la información financiera. Los diferentes planes de trabajo que soportan la implementación de la NIIF 9 no se han completado a la fecha de formulación de los presentes Estados financieros intermedios.

Por todo lo anterior, el Grupo a día de hoy no ha cuantificado el posible impacto derivado del nuevo modelo de pérdida esperada.

2.4 Estimaciones realizadas

En los Estados financieros intermedios correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 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 y la estimación de las garantías asociadas,
- 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, así como las empleadas en el cálculo de los pasivos por contratos de seguro,
- la valoración de los fondos de comercio y otros activos intangibles,
- el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes en el contexto de la asignación del precio pagado en las combinaciones de negocios,
- la vida útil de los activos tangibles e intangibles,

- la probabilidad de ocurrencia de aquellos sucesos considerados como pasivos contingentes y, en su caso, las provisiones necesarias para la cobertura de estos hechos,

- el valor razonable de determinados activos financieros no cotizados,

- el gasto por impuesto sobre sociedades del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016, que de acuerdo a la NIC 34, se reconoce en periodos intermedios sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo medio ponderado que el grupo espera para su periodo anual, y

- la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido.

Las estimaciones anteriormente descritas se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados; no obstante, es posible que acontecimientos futuros 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 aprobó 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. tiene competencia para la emisión de obligaciones u otros títulos de renta fija facultando al Consejo de Administración para la emisión de cualquier tipo de empréstitos por un importe máximo, que incluye los títulos del mercado hipotecario.

Los títulos hipotecarios se emiten de conformidad con la legislación española, que regula el Mercado Hipotecario y el Mercado de Valores. La normativa establece que el volumen de las cédulas hipotecarias emitidas por una entidad y no vencidas no puede superar el 80% de los capitales no amortizados de todos los préstamos y créditos hipotecarios de su cartera elegible. El Consejo de Administración de la Entidad aprobó un límite más restrictivo, de tal forma que el citado ratio de cédulas emitidas no podrá superar el 65%. Al 30 de junio de 2016 este ratio era del 33,96% (42,12% al 31 de diciembre de 2015).

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 garantiza el cumplimiento de sus compromisos de pago.

El grado de sobrecolateralización o de respaldo de las cédulas hipotecarias por toda la cartera hipotecaria es al 30 de junio de 2016 del 295% (237% al 31 de diciembre de 2015).

A dicha fecha, el 99,28% de las operaciones de la cartera hipotecaria se ha formalizado mediante préstamos (99,26% al 31 de diciembre de 2015); de éstos el 95,61% tiene una periodicidad mensual en el cobro de cuotas (95,29% al 31 de diciembre de 2015). Las operaciones formalizadas a tipo de interés variable son el 99,49% del total (99,49% al 31 de diciembre de 2015) y de éstas el 85,26% está referenciado al Euribor (85,37% al 31 de diciembre de 2015).

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	
	30/06/2016	31/12/2015
Total préstamos	**27.462.267**	**28.096.883**
Participaciones hipotecarias emitidas	**1.812.229**	**1.912.922**
De los cuales: préstamos reconocidos en el activo	1.745.637	1.840.303
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	**2.246.766**	**2.334.868**
De los cuales: préstamos reconocidos en el activo	2.214.461	2.300.234
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	**-**	**-**
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	**23.403.272**	**23.849.093**
Préstamos no elegibles	5.495.462	5.803.141
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto límite del art. 5.1 del RD 716/2009	4.524.061	4.699.569
Resto de préstamos no elegibles	971.401	1.103.572
Préstamos elegibles	17.907.810	18.045.952
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	17.907.810	18.045.952
Importes no computables	51.104	46.644
Importes computables	17.856.706	17.999.308
Pro-memoria	**Valor actualizado**	
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-

- Información sobre los préstamos y créditos hipotecarios elegibles:

	Miles de euros				
	30/06/2016				
	Riesgo dispuesto sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value)				
	Inferior o igual al 40%	**Superior al 40% e inferior o igual al 60%**	**Superior al 60% e inferior o igual al 80%**	**Superior al 80%**	**Total**
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias					**17.907.810**
Sobre vivienda	3.971.546	6.121.240	6.132.542	12.889	**16.238.217**
Sobre resto de bienes inmuebles	818.135	712.340	139.118		**1.669.593**

	Miles de euros				
	31/12/2015				
	Riesgo dispuesto sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value)				
	Inferior o igual al 40%	**Superior al 40% e inferior o igual al 60%**	**Superior al 60% e inferior o igual al 80%**	**Superior al 80%**	**Total**
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias					**18.045.952**
Sobre vivienda	3.887.990	6.043.971	6.426.002	11.259	16.369.222
Sobre resto de bienes inmuebles	819.917	725.607	131.206		1.676.730

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

	Miles de euros			
	30/06/2016		31/12/2015	
	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	**23.403.272**	**17.907.810**	**23.849.093**	**18.045.952**
Origen de las operaciones	**23.403.272**	**17.907.810**	**23.849.093**	**18.045.952**
Originadas por la entidad	15.099.885	10.789.062	15.278.743	10.776.124
Subrogadas de otras entidades	544.792	524.458	561.170	540.987
Resto	7.758.595	6.594.290	8.009.180	6.728.841
Moneda	**23.403.272**	**17.907.810**	**23.849.093**	**18.045.952**
Euro	23.400.093	17.907.810	23.845.929	18.045.952
Resto de monedas	3.179	-	3.164	-
Situación en el pago	**23.403.272**	**17.907.810**	**23.849.093**	**18.045.952**
Normalidad de pago	21.228.904	17.304.470	21.625.540	17.462.735
Otras situaciones	2.174.368	603.340	2.223.553	583.217
Vencimiento medio residual	**23.403.272**	**17.907.810**	**23.849.093**	**18.045.952**
Hasta diez años	3.986.892	2.124.767	4.062.437	2.089.403
Más de diez años y hasta veinte años	7.591.060	6.181.665	7.479.250	6.061.989
Más de veinte años y hasta treinta años	8.539.785	6.988.852	8.842.398	7.162.181
Más de treinta años	3.285.535	2.612.526	3.465.008	2.732.379
Tipo de interés	**23.403.272**	**17.907.810**	**23.849.093**	**18.045.952**
Tipo de interés fijo	283.436	58.858	273.044	58.974
Tipo de interés variable	22.018.565	17.064.717	22.668.051	17.411.269
Tipo de interés mixto	1.101.271	784.235	907.998	575.709
Titulares	**23.403.272**	**17.907.810**	**23.849.093**	**18.045.952**
Personas jurídicas y empresarios individuales (actividades empresariales)	5.019.060	2.357.008	5.226.687	2.325.266
De los cuales: constitución y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	*2.356.911*	*832.279*	*2.389.702*	*788.734*
Resto de hogares	18.384.212	15.550.802	18.622.406	15.720.686
Tipo de garantía	**23.403.272**	**17.907.810**	**23.849.093**	**18.045.952**
Activos/edificios terminados	21.239.158	17.253.316	21.565.827	17.373.308
Viviendas	20.010.450	16.444.428	20.291.780	16.569.815
De las cuales: viviendas de protección oficial	*2.033.168*	*1.926.369*	*2.129.084*	*2.013.753*
Oficinas y locales comerciales	622.648	409.836	639.609	393.929
Restantes edificios y construcciones	606.060	399.052	634.438	409.564
Activos/edificios en construcción	735.824	327.186	798.038	331.026
Viviendas	293.346	51.562	323.041	50.313
De las cuales: viviendas de protección oficial	*3.957*	*2.847*	*5.315*	*2.959*
Oficinas y locales comerciales	7.531	1	7.589	60
Restantes edificios y construcciones	434.947	275.623	467.408	280.653
Terrenos	1.428.290	327.308	1.485.228	341.618
Suelo urbano consolidado	954.086	18.625	993.156	18.365
Resto de terrenos	474.204	308.683	492.072	323.253

- Valor nominal de cédulas emitidas por la Entidad:

	Miles de euros	
	Valor nominal	
	30/06/2016	31/12/2015
Cédulas hipotecarias	**2.650.000**	**3.430.000**
Ibercaja Abril II 2010	100.000	100.000
Ibercaja Marzo 2011	-	30.000
Ibercaja Diciembre 2011	1.000.000	1.000.000
Ibercaja Marzo 2012 I	-	750.000
Ibercaja Marzo 2012 II	750.000	750.000
Ibercaja Septiembre 2012	800.000	800.000
Cédulas hipotecarias AYT	**1.913.384**	**2.451.162**
Cédula Singular AYT 5 (15 años)	101.613	101.613
Cédula Singular AYT 8 (15 años)	104.634	104.634
Cédula Singular AYT 9 (15 años)	216.667	216.667
Cédula Singular AYT 10 (20 años)	341.026	341.026
Cédula Singular AYT Global 2016	-	227.778
Cédula Singular AYT Global 2021	225.000	225.000
Cédula Singular AYT Global 2017	150.000	150.000
Cédula Singular AYT Global 2018	270.000	270.000
Cédula Singular AYT Global 2022 Serie III	19.444	19.444
Cédula Cajas Global AYT 2018 Serie IV	50.000	50.000
Cédula Cajas Global AYT 2023 Serie X	75.000	75.000
Cédula Cajas Global AYT 2016 Serie XI	50.000	50.000
Cédula Cajas Global AYT 2027 Serie XIII	165.000	165.000
Cédula Cajas Global AYT 2019 Serie XIV	25.000	25.000
Cédula Cajas Global AYT 2016 Serie XXIII	-	310.000
Cédula Cajas Global AYT 2017 Serie XVI	120.000	120.000
Cédulas hipotecarias TDA	**1.500.000**	**1.700.000**
Cédula Singular TDA 5	300.000	300.000
Cédula Singular TDA 6	250.000	250.000
Cédula Singular TDA 7	400.000	400.000
Cédula Singular TDA 6 (Ampliación)	250.000	250.000
Cédula Singular TDA Serie A4	300.000	300.000
Cédula Singular TDA Serie A1	-	200.000

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

	Miles de euros			
	30/06/2016		31/12/2015	
	Valor nominal	Vto. Residual medio (meses)	Valor nominal	Vto. Residual medio (meses)
Bonos hipotecarios emitidos	**-**	**-**	**-**	**-**
De los cuales: reconocidos en el pasivo	-	-	-	-
Cédulas hipotecarias emitidas	**6.063.384**	**-**	**7.581.162**	**-**
De las cuales: reconocidos en el pasivo	*3.513.384*	-	*4.281.162*	-
Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	-	-	-	-
Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	2.650.000	-	3.430.000	-
Vencimiento residual hasta un año	-	-	780.000	-
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-	-	-	-
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	2.550.000	-	1.000.000	-
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	100.000	-	1.650.000	-
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-	-	-	-
Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-	-
Depósitos	3.413.384	-	4.151.162	-
Vencimiento residual hasta un año	600.000	-	787.778	-
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	440.000	-	670.001	-
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	126.613	-	421.612	-
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	1.146.301	-	646.301	-
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	935.470	-	1.460.470	-
Vencimiento residual mayor de diez años	165.000	-	165.000	-
Participaciones hipotecarias emitidas	**1.745.637**	**107**	**1.840.303**	**110**
Emisiones mediante oferta pública	-	-	-	-
Resto de emisiones	1.745.637	107	1.840.303	110
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	**2.214.461**	**121**	**2.300.234**	**125**
Emisiones mediante oferta pública	-	-	-	-
Resto de emisiones	2.214.461	121	2.300.234	125

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			
	2016		2015	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
Saldo de apertura al 1 de enero	**18.045.952**	**5.803.141**	**18.962.427**	**6.838.125**
Bajas en el periodo	**620.644**	**482.717**	**626.062**	**550.500**
Principal vencido cobrado en efectivo	417.253	388.839	426.661	429.508
Cancelaciones anticipadas	152.633	49.554	140.417	76.405
Subrogaciones por otras entidades	6.350	262	4.023	767
Resto de bajas	44.408	44.062	54.961	43.820
Altas en el periodo	**482.502**	**175.038**	**306.848**	**168.948**
Originadas por la entidad	383.523	129.261	211.114	104.416
Subrogaciones de otras entidades	8.057	723	1.671	146
Resto de altas	90.922	45.054	94.063	64.386
Saldo de cierre al 30 de junio	**17.907.810**	**5.495.462**	**18.643.213**	**6.456.573**

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

	Miles de euros	
	30/06/2016	31/12/2015
Total	**163.657**	**143.908**
Potencialmente elegibles	111.745	59.576
No elegibles	51.912	84.332

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Grupo no tenía activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios.

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

2.6.1 Préstamos y partidas a cobrar vinculados a actividades promotoras e inmobiliarias.

- Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) y sus coberturas.

	Miles de euros							
	Importe bruto		Exceso sobre valor de garantía (*)		Deterioro de valor acumulado		Valor en libros	
	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	**2.223.108**	**2.280.223**	**655.499**	**672.880**	**683.743**	**686.725**	**1.539.365**	**1.593.498**
De las cuales: dudosos	1.029.971	1.040.505	454.826	455.017	599.851	599.154	430.120	441.351
De las cuales: subestándar	374.818	407.702	108.504	118.688	83.892	87.571	290.926	320.131
De las cuales: en seguimiento especial	305.043	297.584	-	-	-	-	305.043	297.584
Pro memoria: activos fallidos	**178.537**	**136.917**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

(*) 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.

	Miles de euros	
Pro memoria	30/06/2016	31/12/2015
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	32.667.102	32.791.311
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	31.981.842	32.138.425
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	58.343.458	58.921.692
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	-	-

- Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo).

	Miles de euros	
	Importe en libros bruto	
	30/06/2016	31/12/2015
Sin garantía inmobiliaria	**255.530**	**243.536**
Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)	**1.967.578**	**2.036.687**
Edificios y otras construcciones terminados	537.775	584.988
Vivienda	383.857	424.660
Resto	153.918	160.328
Edificios y otras construcciones en construcción	531.661	505.670
Vivienda	465.773	454.595
Resto	65.888	51.075
Suelo	898.142	946.029
Suelo urbano consolidado	869.911	918.075
Resto de suelo	28.231	27.954
Total	**2.223.108**	**2.280.223**

- Garantías recibidas.

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Valor de las garantías reales	2.237.041	2.362.175
Del que: garantiza riesgos en seguimiento especial	*288.692*	*281.708*
Del que: garantiza riesgos subestándar	*372.879*	*410.528*
Del que: garantiza riesgos dudosos	*809.071*	*833.492*
Valor de otras garantías	1.031.650	911.729
Del que: garantiza riesgos en seguimiento especial	*132.488*	*137.474*
Del que: garantiza riesgos subestándar	*53.528*	*66.709*
Del que: garantiza riesgos dudosos	*297.824*	*343.154*
Total valor de las garantías recibidas	**3.268.691**	**3.273.904**

- Garantías financieras.

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobilaria	**539.425**	**499.946**
Importe registrado en el pasivo del balance	8.814	13.512

- Préstamos a los hogares para la adquisición de vivienda.

	Miles de euros			
	Importe en libros bruto		**De los cuales: dudosos**	
	30/06/2016	**31/12/2015**	**30/06/2016**	**31/12/2015**
Préstamo para adquisición de vivienda	**21.761.360**	**22.176.732**	**854.726**	**858.616**
Sin hipoteca inmobiliaria	158.271	173.325	46.257	55.088
Con hipoteca inmobiliaria	21.603.089	22.003.407	808.469	803.528

- Préstamos con hipoteca inmobiliaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value).

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el desglose es el siguiente:

	Miles de euros					
	30/06/2016					
	Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value)					
	Inferior o igual 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 en libros bruto	4.903.566	7.629.101	7.725.618	1.167.126	177.678	**21.603.089**
De los cuales: dudosos	58.284	155.952	376.251	177.786	40.196	**808.469**

	Miles de euros					
	31/12/2015					
	Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value)					
	Inferior o igual 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	4.803.406	7.602.326	8.099.982	1.301.978	195.715	**22.003.407**
Del que: dudoso	54.153	148.976	371.397	187.161	41.841	**803.528**

Al 30 de junio de 2016, el 94% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 80% (93% al 31 de diciembre de 2015).

2.6.2 Distribución de los préstamos a la clientela por actividad

A continuación se ofrece un detalle del valor en libros de la distribución de los préstamos y partidas a cobrar por sujeto y actividad al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

	Miles de euros							
	30/06/2016							
				Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible (loan to value)				
	Total	De los cuales: garantía inmobiliaria	De los cuales: resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Sup. al 40 % e inferior o igual al 60%	Sup. al 60 % e inferior o igual al 80%	Sup. al 80% e inferior o igual al 100%	Sup. al 100%
Administraciones Públicas	**621.743**	**101.419**	**1.534**	**22.762**	**39.205**	**39.407**	**848**	**732**
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**634.549**	**3.186**	**510.188**	**1.119**	**1.298**	**574**	**510.188**	**195**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**7.545.585**	**3.822.267**	**35.630**	**1.110.842**	**1.049.172**	**1.107.121**	**299.493**	**291.267**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.455.044	1.443.561	5.620	167.771	292.496	640.175	192.308	156.429
Construcción de obra civil	27.600	5.442	-	1.498	-	3.944	-	-
Resto de finalidades	6.062.941	2.373.264	30.010	941.573	756.676	463.002	107.185	134.838
Grandes empresas	*845.121*	*68.365*	*9.585*	*46.770*	*5.533*	*20.196*	*4.819*	*632*
Pymes y empresarios individuales	*5.217.820*	*2.304.899*	*20.425*	*894.803*	*751.143*	*442.806*	*102.366*	*134.206*
Resto de hogares	**23.495.088**	**22.186.918**	**12.403**	**5.233.237**	**7.865.168**	**7.779.222**	**1.141.498**	**180.196**
Viviendas	21.672.904	21.385.861	5.720	4.854.504	7.614.215	7.653.259	1.110.373	159.230
Consumo	632.407	203.015	4.366	120.985	54.151	25.369	4.508	2.368
Otros fines	1.189.777	598.042	2.317	257.748	196.802	100.594	26.617	18.598
Subtotal	**32.296.965**	**26.113.790**	**559.755**	**6.367.960**	**8.954.843**	**8.926.324**	**1.952.027**	**472.390**
Menos: correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total	**32.296.965**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Pro memoria: operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	**3.064.190**	**2.559.848**	**15.193**	**449.570**	**631.831**	**920.023**	**361.222**	**212.395**

	Miles de euros							
	31/12/2015							
				Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible (loan to value)				
	Total	De los cuales: garantía inmobiliaria	De los cuales: resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Sup. al 40 % e inferior o igual al 60%	Sup. al 60 % e inferior o igual al 80%	Sup. al 80% e inferior o igual al 100%	Sup. al 100%
Administraciones Públicas	**588.496**	**105.996**	**1.554**	**18.738**	**41.655**	**45.545**	**868**	**744**
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**633.292**	**978**	**543.642**	**283**	**195**	**214**	**543.642**	**287**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**7.335.891**	**3.957.648**	**37.366**	**1.099.187**	**1.062.308**	**1.164.651**	**315.890**	**352.979**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.501.352	1.455.474	5.636	166.297	280.702	662.653	196.659	154.800
Construcción de obra civil	35.596	1.113	-	1.050	-	63	-	-
Resto de finalidades	5.798.943	2.501.061	31.730	931.840	781.606	501.935	119.231	198.179
Grandes empresas	*645.316*	*67.111*	*7.505*	*7.248*	*3.007*	*5.390*	-	*58.971*
Pymes y empresarios individuales	*5.153.627*	*2.433.950*	*24.225*	*924.592*	*778.599*	*496.545*	*119.231*	*139.208*
Resto de hogares	**23.825.776**	**22.656.967**	**13.537**	**5.147.143**	**7.851.624**	**8.199.918**	**1.274.807**	**197.012**
Viviendas	22.091.197	21.790.370	6.264	4.755.451	7.589.985	8.033.684	1.241.127	176.386
Consumo	636.884	217.309	4.314	127.990	57.431	29.643	4.931	1.628
Otros fines	1.097.695	649.288	2.959	263.702	204.208	136.591	28.749	18.998
Subtotal	**32.383.455**	**26.721.589**	**596.099**	**6.265.351**	**8.955.782**	**9.410.328**	**2.135.207**	**551.022**
Menos: correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total	**32.383.455**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Pro memoria: operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	**3.102.788**	**2.589.490**	**23.518**	**434.804**	**618.709**	**969.955**	**368.406**	**221.134**

2.6.3 Concentración de las exposiciones por actividad y área geográfica

Seguidamente se detalla el valor en libros de las exposiciones clasificadas por actividad y área geográfica, incluyendo préstamos y anticipos a entidades, valores representativos de deuda, instrumentos de patrimonio, derivados mantenidos para negociar, derivados de cobertura, inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas y garantías concedidas.

- Actividad total:

	Miles de euros				
	30/06/2016				
	España	**Resto de la UE**	**América**	**Resto del mundo**	**Total**
Bancos centrales y entidades de crédito	**2.098.367**	**670.138**	**31.766**	**6.532**	**2.806.803**
Administraciones Públicas	**14.844.858**	**566.536**	**-**	**-**	**15.411.394**
Administración Central	13.404.663	566.536	-	-	13.971.199
Otras Administraciones Públicas	1.440.195	-	-	-	1.440.195
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**3.301.931**	**155.782**	**3.085**	**21.942**	**3.482.740**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**9.220.403**	**234.864**	**42.866**	**7.610**	**9.505.743**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.653.600	510	-	-	1.654.110
Construcción de obra civil	24.695	516	-	2.389	27.600
Resto de finalidades	7.542.108	233.838	42.866	5.221	7.824.033
Grandes empresas	*1.007.438*	*7.383*	-	*1.676*	*1.016.497*
Pymes y empresarios individuales	*6.534.670*	*226.455*	*42.866*	*3.545*	*6.807.536*
Resto de hogares	**23.717.515**	**61.316**	**10.490**	**32.190**	**23.821.511**
Viviendas	21.573.006	59.265	9.891	30.742	21.672.904
Consumo	630.851	637	337	581	632.406
Otros fines	1.513.658	1.414	262	867	1.516.201
Subtotal	**53.183.074**	**1.688.636**	**88.207**	**68.274**	**55.028.191**
Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas					**-**
Total					**55.028.191**

	Miles de euros				
	31/12/2015				
	España	**Resto de la UE**	**América**	**Resto del mundo**	**Total**
Bancos centrales y entidades de crédito	**2.328.493**	**516.760**	**54.730**	**1.732**	**2.901.715**
Administraciones Públicas	**15.215.491**	**427.680**	**7**	**-**	**15.643.178**
Administración Central	13.403.365	427.680	7	-	13.831.052
Otras Administraciones Públicas	1.812.126	-	-	-	1.812.126
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**3.437.978**	**158.923**	**-**	**21.387**	**3.618.288**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**8.913.716**	**205.565**	**33.232**	**3.581**	**9.156.094**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.659.049	1.231	-	-	1.660.280
Construcción de obra civil	32.675	457	-	2.464	35.596
Resto de finalidades	7.221.992	203.877	33.232	1.117	7.460.218
Grandes empresas	*838.013*	*2.336*	-	-	*840.349*
Pymes y empresarios individuales	*6.383.979*	*201.541*	*33.232*	*1.117*	*6.619.869*
Resto de hogares	**24.108.502**	**65.453**	**10.657**	**29.549**	**24.214.161**
Viviendas	21.989.025	63.282	10.176	28.714	22.091.197
Consumo	635.946	446	333	158	636.883
Otros fines	1.483.531	1.725	148	677	1.486.081
Subtotal	**54.004.180**	**1.374.381**	**98.626**	**56.249**	**55.533.436**
Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas					**-**
Total					**55.533.436**

- Actividad en España:

	Miles de euros								
	30/06/2016								
	Aragón	**Madrid**	**Cataluña**	**Comun. Valenc.**	**Andalucía**	**Castilla León**	**Castilla La Mancha**	**Resto**	**Total**
Bancos centrales y entidades de crédito	**1.454.782**	**464.429**	**32.925**	**-**	**39.966**	**104**	**-**	**106.161**	**2.098.367**
Administraciones Públicas	**281.075**	**167.465**	**91.156**	**133.734**	**178.182**	**68.354**	**38.359**	**481.870**	**14.844.858**
Administración Central (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	13.404.663
Otras Administraciones Públicas	281.075	167.465	91.156	133.734	178.182	68.354	38.359	481.870	1.440.195
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**42.553**	**3.153.426**	**46.615**	**10.673**	**584**	**1.547**	**173**	**46.360**	**3.301.931**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**3.627.692**	**1.852.672**	**864.891**	**446.431**	**454.218**	**604.034**	**319.348**	**1.051.117**	**9.220.403**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	325.751	571.265	123.419	68.195	156.743	106.402	122.850	178.974	1.653.599
Construcción de obra civil	622	24.062	-	-	-	-	-	12	24.696
Resto de finalidades	3.301.319	1.257.345	741.472	378.236	297.475	497.632	196.498	872.131	7.542.108
Grandes empresas	*285.437*	*339.774*	*150.461*	*50.904*	*28.523*	*49.488*	*15.353*	*87.498*	*1.007.438*
Pymes y empresarios individuales	*3.015.882*	*917.571*	*591.011*	*327.332*	*268.952*	*448.144*	*181.145*	*784.633*	*6.534.670*
Resto de hogares	**6.774.146**	**5.612.032**	**2.123.736**	**2.036.412**	**1.504.706**	**1.157.687**	**1.528.942**	**2.979.854**	**23.717.515**
Viviendas	5.591.468	5.330.060	1.995.180	1.944.405	1.442.454	1.056.114	1.447.293	2.766.032	21.573.006
Consumo	252.583	94.928	43.888	29.732	21.415	44.690	31.680	111.935	630.851
Otros fines	930.095	187.044	84.668	62.275	40.837	56.883	49.969	101.887	1.513.658
Subtotal	**12.180.248**	**11.250.024**	**3.159.323**	**2.627.250**	**2.177.656**	**1.831.726**	**1.886.822**	**4.665.362**	**53.183.074**
Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas									**-**
Total									**53.183.074**

(*) El riesgo correspondiente a la Administración Central no se distribuye por Comunidades Autónomas.

	Miles de euros								
	31/12/2015								
	Aragón	**Madrid**	**Cataluña**	**Comun. Valenc.**	**Andalucía**	**Castilla León**	**Castilla La Mancha**	**Resto**	**Total**
Bancos centrales y entidades de crédito	**1.320.724**	**726.813**	**67.994**	**-**	**81.505**	**104**	**-**	**131.353**	**2.328.493**
Administraciones Públicas	**220.591**	**573.446**	**95.039**	**141.081**	**181.823**	**68.814**	**24.610**	**506.722**	**15.215.491**
Administración Central (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	13.403.365
Otras Administraciones Públicas	220.591	573.446	95.039	141.081	181.823	68.814	24.610	506.722	1.812.126
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**57.785**	**3.281.029**	**44.043**	**10.076**	**236**	**282**	**17**	**44.510**	**3.437.978**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**3.406.763**	**1.881.042**	**765.990**	**478.275**	**435.037**	**602.756**	**320.814**	**1.023.039**	**8.913.716**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	352.306	549.661	108.742	72.826	152.644	106.060	125.050	191.760	1.659.049
Construcción de obra civil	515	32.146	-	-	-	-	-	14	32.675
Resto de finalidades	3.053.942	1.299.235	657.248	405.449	282.393	496.696	195.764	831.265	7.221.992
Grandes empresas	*150.454*	*367.356*	*119.230*	*39.294*	*30.853*	*56.900*	*13.408*	*60.518*	*838.013*
Pymes y empresarios individuales	*2.903.488*	*931.879*	*538.018*	*366.155*	*251.540*	*439.796*	*182.356*	*770.747*	*6.383.979*
Resto de hogares	**6.863.828**	**5.691.613**	**2.158.337**	**2.078.029**	**1.532.859**	**1.190.130**	**1.556.506**	**3.037.200**	**24.108.502**
Viviendas	5.724.937	5.400.685	2.027.894	1.985.291	1.469.381	1.085.739	1.474.506	2.820.592	21.989.025
Consumo	254.913	95.185	43.770	29.186	21.952	45.158	31.040	114.742	635.946
Otros fines	883.978	195.743	86.673	63.552	41.526	59.233	50.960	101.866	1.483.531
Subtotal	**11.869.691**	**12.153.943**	**3.131.403**	**2.707.461**	**2.231.460**	**1.862.086**	**1.901.947**	**4.742.824**	**54.004.180**
Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas									**-**
Total									**54.004.180**

(*) El riesgo correspondiente a la Administración Central no se distribuye por Comunidades Autónomas.

2.6.4 Activos adjudicados o adquiridos en pago de deudas

A continuación se detalla la siguiente información sobre los activos inmobiliarios adjudicados o adquiridos en pago de deudas al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

	Miles de euros			
	30/06/2016			
	Importe en libros bruto	**Deterioro de valor acumulado (1)**	**Valor en libros**	**Del cual: Coberturas totales por deterioro (2)**
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	**960.971**	**370.970**	**590.001**	**716.690**
Edificios y otras construcciones terminados	242.467	54.520	187.947	147.413
Vivienda	*154.488*	*34.143*	*120.345*	*94.384*
Resto	*87.979*	*20.377*	*67.602*	*53.029*
Edificios y otras construcciones en construcción	43.470	10.238	33.232	33.744
Vivienda	*42.604*	*10.141*	*32.463*	*33.152*
Resto	*866*	*97*	*769*	*592*
Terrenos	675.034	306.212	368.822	535.533
Suelo urbano consolidado	*380.522*	*159.140*	*221.382*	*308.184*
Resto de terrenos	*294.512*	*147.072*	*147.440*	*227.349*
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	**286.032**	**47.107**	**238.925**	**182.147**
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**48.616**	**9.066**	**39.550**	**43.792**
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	**5.061**	**850**	**4.211**	**2.537**
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**-**	**-**
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**-**	**-**
Total	**1.300.680**	**427.993**	**872.687**	**945.166**

(1) Correcciones de valor posteriores a la fecha de adquisición.
(2) Coberturas totales en fecha de adquisición y posteriores.

	Miles de euros			
	31/12/2015			
	Importe en libros bruto	**Deterioro de valor acumulado (1)**	**Valor en libros**	**Del cual: Coberturas totales por deterioro (2)**
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	**978.446**	**380.451**	**597.995**	**717.785**
Edificios y otras construcciones terminados	254.722	55.489	199.233	154.206
Vivienda	*172.263*	*36.905*	*135.358*	*106.686*
Resto	*82.459*	*18.584*	*63.875*	*47.520*
Edificios y otras construcciones en construcción	39.786	9.676	30.110	32.947
Vivienda	*38.783*	*9.547*	*29.236*	*32.242*
Resto	*1.003*	*129*	*874*	*705*
Terrenos	683.938	315.286	368.652	530.632
Suelo urbano consolidado	*387.968*	*167.713*	*220.255*	*308.541*
Resto de terrenos	*295.970*	*147.573*	*148.397*	*222.091*
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	**299.480**	**47.649**	**251.831**	**186.251**
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**47.865**	**8.205**	**39.660**	**41.682**
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	**5.061**	**-**	**5.061**	**1.687**
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**-**	**-**
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**-**	**-**
	1.330.852	**436.305**	**894.547**	**947.405**

(1) Correcciones de valor posteriores a la fecha de adquisición.
(2) Coberturas totales en fecha de adquisición y posteriores.

Las pérdidas por deterioro relacionadas con estos activos que se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015, detalladas en función del epígrafe de balance en el que se encuentran registrados, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015**
Activos no corrientes en venta	9.846	21.404
Inversiones inmobiliarias	2.149	2.961
Existencias	735	3.001

2.6.5 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 reciente crisis.

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 del Grupo y con la finalidad básica de que el acreditado pueda mantener su actividad mercantil. Para ello, se tienen en cuenta la experiencia anterior con el acreditado, la voluntad manifiesta de pago y la mejora del Grupo en términos de pérdida esperada. En general se procura aumentar las garantías de los créditos y no incrementar el riesgo del cliente.

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

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

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

Para ello, el Grupo tiene acuerdos con terceros o 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 http://portalinmobiliario.ibercaja.es como una de las principales herramientas con las que dar a conocer al público interesado dichos activos.

2.6.6 Información sobre refinanciaciones y reestructuraciones

El Grupo dispone de una política dirigida a utilizar la refinanciación y la reestructuración de operaciones como instrumentos de gestión del riesgo de crédito que, llevada a la práctica prudente y adecuadamente, contribuye a mejorar la calidad del riesgo, a partir de análisis individualizados enfocados a dar viabilidad económica a los acreditados que, en algún momento de la vida de las operaciones, presentan dificultades transitorias para atender los compromisos de pago asumidos en el momento inicial de las mismas. Los criterios básicos de esta política incluyen, en la medida de lo posible, la incorporación de garantías adicionales eficaces y líquidas que incrementen las posibilidades de recobro.

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

- Garantizar la viabilidad económica de los acreditados y las operaciones (concesión de carencia, aumento de plazo, etc.).

- Mejorar en la medida de lo posible la posición de riesgo de la Entidad mediante la aportación de garantías eficaces adicionales y revisión de las ya existentes.

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

- Análisis de su viabilidad en base a la existencia de voluntad y capacidad de pago del cliente que, aunque deteriorada respecto a la inicial, debe existir con las nuevas condiciones.

- Adecuación de las cuotas a la capacidad real de pago del cliente, tras un análisis actualizado de la situación económico-financiera del acreditado que la soporte.

- Valoración del historial de cumplimiento del acreditado y/o la operación.

- Valoración de la eficacia de las garantías existentes y las nuevas a aportar. A estos efectos se consideran garantías eficaces las siguientes:

  - Garantías pignoraticias sobre depósitos dinerarios, instrumentos de patrimonio cotizados y valores representativos de deuda.

  - Garantía hipotecaria sobre viviendas, oficinas y locales polivalentes y fincas rústicas.

  - Garantías personales (avales, fianzas, nuevos titulares, etc.) que cubran plenamente el riesgo garantizado.

- En ningún caso se admite la refinanciación de operaciones con incidencias de pago en otras entidades financieras, salvo que sus importes tengan un peso residual con respecto al límite de la nueva operación y siempre que sea condición necesaria para resolver una situación problemática en el Grupo.

Al analizar cada una de las operaciones de refinanciación y reestructuración, se evalúa el potencial riesgo de incumplimiento, calificándose la operación como normal, subestándar o dudosa, y se reconocen las cantidades que se estimen irrecuperables, procediendo a contabilizar las provisiones necesarias para cubrir la pérdida incurrida.

La refinanciación/reestructuración de operaciones en mora/litigio no interrumpe la situación de morosidad, salvo que se demuestre de forma fehaciente la capacidad de pago o se aporten nuevas garantías eficaces, y en ambos casos, queden regularizados previamente los intereses ordinarios pendientes de cobro.

Cuando la refinanciación conlleva la cancelación y apertura de nuevas operaciones, el valor contable atribuido a éstas nunca supera el valor contable de la financiación dada de baja. Solo en este caso se da de baja el activo original ya que se sustituye por otro, pero en cualquier caso la baja o no del activo original no afecta al registro de las pérdidas por deterioro necesarias en su caso, que se registran en cualquier circunstancia.

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

En el caso de particulares y autónomos, periódicamente se realiza una evaluación automatizada del potencial riesgo de las operaciones de refinanciación a partir del cual se determina su clasificación contable y provisiones. Dicho análisis se lleva a cabo teniendo en cuenta los siguientes factores:

- Existencias de refinanciaciones previas sobre dichos riesgos,

- Ingresos recurrentes coherentes con el plan de amortización,

- Existencia o incorporación de garantías eficaces: se incorporan nuevos titulares o fiadores solventes durante la renegociación, o la garantía cubre, al menos, el 80% del capital pendiente teniendo en cuenta su valor actualizado,

- Abono de intereses pendientes: El pago de intereses se ha satisfecho en el momento de la refinanciación,

- Duración de la carencia según la última refinanciación.

En el caso de que se observe un comportamiento de pago sostenido (cuotas completas de amortización e intereses) durante al menos 6 meses en el caso de vivienda habitual o 12 meses en el resto de los casos, se procede a revisar la calificación contable de la operación, pasando al nivel de riesgo inmediatamente inferior, con la consiguiente evaluación y ajuste en su caso de las pérdidas por deterioro correspondientes.

La clasificación contable de refinanciaciones concedidas a empresas se realiza mediante un análisis periódico individualizado de los acreditados en el que se valora su situación económico-financiera, capacidad de atender los compromisos de pago así como la eficacia de las garantías aportadas.

La existencia de un comportamiento de pago sostenido durante un extenso periodo de tiempo (pago regular de capital e intereses) se considera que constituye indicio suficiente para considerar la normalización de la situación crediticia de la operación, y por lo tanto, supone la pérdida de la calificación de operación refinanciada / reestructurada.

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

A continuación se detallan los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2016:

	Miles de euros							
	Total							
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Valor en libros
	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
					Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales		
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	46	110.603	19	51.776	51.776	-	6	162.373
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	9	3.676	1	237	191	-	966	2.947
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	4.665	605.502	5.150	1.912.096	1.799.341	15.860	767.467	1.750.131
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	*557*	*179.530*	*870*	*1.106.439*	*1.025.468*	*15.419*	*547.016*	*738.953*
Resto de hogares	10.580	81.479	12.797	1.233.584	1.096.013	-	166.324	1.148.739
Total	15.300	801.260	17.967	3.197.693	2.947.321	15.860	934.763	3.064.190
Información adicional								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-

	Miles de euros							
	Del cual: Dudosos							
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Valor en libros
	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
					Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales		
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	3	5.983	-	-	-	-	5	5.978
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	4	3.637	1	237	191	-	965	2.909
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.610	307.941	2.077	940.467	873.084	9.212	683.975	564.433
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	*526*	*170.998*	*442*	*619.810*	*569.607*	*8.771*	*487.476*	*303.332*
Resto de hogares	4.344	40.275	4.973	511.400	439.508	-	155.499	396.176
Total	5.961	357.836	7.051	1.452.104	1.312.783	9.212	840.444	969.496
Información adicional								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-

Del total de correcciones de valor por deterioro de activos al 30 de junio de 2016, 94.319 miles de euros corresponden a corrección de valor por deterioro colectiva y 840.444 miles de euros a corrección de valor por deterioro específica.

El valor en libros total de la financiación concedida a la clientela al 30 de junio de 2016 asciende a 3.064.190 miles de euros.

Los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones clasificados como riesgo normal y riesgo subestándar al 30 de junio de 2016 son los siguientes:

	Miles de euros		
	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor en libros
Riesgo normal	1.492.345	-	1.492.345
Del cual: en seguimiento especial	*1.492.345*	-	*1.492.345*
Riesgo subestándar	696.666	94.317	602.349

Seguidamente se detallan las garantías recibidas de los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2016:

	Miles de euros
Valor de las garantías reales	2.966.866
Del que: garantiza riesgos en seguimiento especial	*1.037.441*
Del que: garantiza riesgos subestándar	*605.663*
Del que: garantiza riesgos dudosos	*1.322.443*
Valor de otras garantías	1.035.535
Del que: garantiza riesgos en seguimiento especial	*422.439*
Del que: garantiza riesgos subestándar	*148.831*
Del que: garantiza riesgos dudosos	*464.145*
Total valor de las garantías recibidas	**4.002.401**

A continuación se presenta el movimiento de las operaciones refinanciadas y reestructuradas durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2016:

	Miles de euros
Saldo al 1 de enero de 2016	**4.083.321**
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	298.859
Pro-memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo	*28.948*
(-) Amortizaciones de deuda	255.258
(-) Adjudicaciones	7.634
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	57.508
(+)/(-) Otras variaciones	(62.827)
Saldo al 30 de junio de 2016	**3.998.953**

Se detallan a continuación los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 31 de diciembre de 2015:

	Miles de euros							
	Total							
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Valor en libros
	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
					Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales		
Entidades de crédito	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Administraciones públicas	**50**	**119.414**	**14**	**52.630**	**50.747**	**1.550**	**5**	**172.039**
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**8**	**4.371**	**1**	**237**	**627**	**-**	**1.100**	**3.508**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**4.915**	**664.246**	**4.999**	**1.961.594**	**1.395.090**	**10.864**	**813.924**	**1.811.916**
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	*509*	*174.761*	*891*	*1.131.756*	*689.354*	*4.416*	*552.424*	*754.093*
Resto de hogares	**9.006**	**77.006**	**12.389**	**1.203.823**	**1.125.019**	**56**	**165.504**	**1.115.325**
Total	**13.979**	**865.037**	**17.403**	**3.218.284**	**2.571.483**	**12.470**	**980.533**	**3.102.788**
Información adicional								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

	Miles de euros							
	Del cual: Dudosos							
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Valor en libros
	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
					Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales		
Entidades de crédito	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Administraciones públicas	**5**	**8.158**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5**	**8.153**
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**3**	**4.319**	**1**	**237**	**192**	**-**	**1.098**	**3.458**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**1.691**	**354.340**	**2.070**	**971.734**	**866.522**	**5.003**	**730.104**	**595.970**
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	*473*	*163.783*	*486*	*639.899*	*568.088*	*3.042*	*490.758*	*312.924*
Resto de hogares	**3.549**	**33.941**	**5.136**	**505.333**	**419.448**	**-**	**153.543**	**385.731**
Total	**5.248**	**400.758**	**7.207**	**1.477.304**	**1.286.162**	**5.003**	**884.750**	**993.312**
Información adicional								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Del total de correcciones de valor por deterioro de activos al 31 de diciembre de 2015, 95.783 miles de euros corresponden a corrección de valor por deterioro colectiva y 884.750 miles de euros a corrección de valor por deterioro específica.

El valor en libros total de la financiación concedida a la clientela al 31 de diciembre de 2015 asciende a 3.102.788 miles de euros.

Los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones clasificados como riesgo normal y riesgo subestándar al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

	Miles de euros		
	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor en libros
Riesgo normal	1.482.273	-	1.482.273
Del cual: en seguimiento especial	*1.482.273*	-	*1.482.273*
Riesgo subestándar	722.986	95.783	627.203

Seguidamente se detallan las garantías recibidas de los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 31 de diciembre de 2015:

	Miles de euros
Valor de las garantías reales	3.009.373
Del que: garantiza riesgos en seguimiento especial	*1.028.692*
Del que: garantiza riesgos subestándar	*627.493*
Del que: garantiza riesgos dudosos	*1.334.904*
Valor de otras garantías	1.052.686
Del que: garantiza riesgos en seguimiento especial	*400.166*
Del que: garantiza riesgos subestándar	*156.974*
Del que: garantiza riesgos dudosos	*495.546*
Total valor de las garantías recibidas	**4.062.059**

A continuación se presenta el movimiento de las operaciones refinanciadas y reestructuradas durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015:

	Miles de euros
Saldo al 1 de enero de 2015	**4.859.668**
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	380.223
Pro-memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo	*48.501*
(-) Amortizaciones de deuda	360.420
(-) Adjudicaciones	4.270
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	59.610
(+)/(-) Otras variaciones	(82.257)
Saldo al 30 de junio de 2015	**4.733.334**

Se adjunta el detalle de las operaciones refinanciadas o reestructuradas que, con posterioridad a la reestructuración o refinanciación, han sido clasificadas como dudosas durante el primer semestre de 2016 y durante el ejercicio 2015:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Administración públicas	**-**	**-**
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	**21.973**	**71.422**
Del cual: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	13.437	40.913
Resto de personas físicas	**23.525**	**54.793**
Total	**45.498**	**126.215**

2.6.7 Exposición a deuda soberana

A continuación se detalla la siguiente información sobre la exposición a deuda soberana al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

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

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
España	14.581.190	14.954.474
Italia	635.394	517.952
Portugal	28.505	25.005
Francia	130.908	108.646
Resto	11.951	12.771
	15.387.948	**15.618.848**
Del que: de las compañías de seguros	4.689.053	4.087.053

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

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Activos financieros mantenidos para negociar	430	575
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	2.940
Activos financieros disponibles para la venta	13.119.925	12.879.507
Préstamos y partidas a cobrar	685.132	652.886
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.582.461	2.082.940
	15.387.948	**15.618.848**
Del que: de las compañías de seguros	4.689.053	4.087.053

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					
	30/06/2016					
	Hasta 3 meses	**De 3 meses a 1 año**	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Activos financieros mantenidos para negociar	21	45	110	9	245	**430**
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	**-**
Activos financieros disponibles para la venta	61.158	2.255.062	3.133.190	457.885	7.212.630	**13.119.925**
Préstamos y partidas a cobrar	74.159	131.010	74.465	107.006	298.492	**685.132**
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	66.902	66.792	52.874	1.385.882	10.011	**1.582.461**
Total	**202.240**	**2.452.909**	**3.260.639**	**1.950.782**	**7.521.378**	**15.387.948**
Del que: de la compañía de seguros	40.070	690.182	1.438.755	167.055	2.352.991	**4.689.053**

	Miles de euros					
	31/12/2015					
	Hasta 3 meses	**De 3 meses a 1 año**	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Activos financieros mantenidos para negociar	34	84	75	93	289	**575**
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	2.940	-	-	-	-	**2.940**
Activos financieros disponibles para la venta	1.082.694	1.922.863	3.164.473	300.736	6.408.741	**12.879.507**
Préstamos y partidas a cobrar	34.006	104.157	88.769	75.079	350.875	**652.886**
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	477.605	470.423	43.014	1.071.111	20.787	**2.082.940**
Total	**1.597.279**	**2.497.527**	**3.296.331**	**1.447.019**	**6.780.692**	**15.618.848**
Del que: de la compañía de seguros	59.517	666.510	994.306	266.154	2.100.566	**4.087.053**

- Otra información

- Valor razonable. El valor razonable de los instrumentos incluidos en la cartera de activos financieros mantenidos para negociar y en la cartera de activos financieros disponibles para la venta coincide con el valor en libros indicado anteriormente. El valor razonable de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se detalla en la Nota 10.

  En la Nota 10 se indica la metodología de valoración de la cartera de préstamos y partidas a cobrar, en la que se observa que el valor razonable detallado no difiere significativamente del valor en libros. Excepto para los préstamos y partidas a cobrar, el resto de valor razonable asociado al riesgo soberano se obtiene mediante técnicas de valoración de nivel 1 (la descripción de las mismas se detalla en la Nota 10).

- El efecto de una variación de 100 puntos básicos en los tipos de interés tendría un efecto en el valor razonable del 2,03% (2,23% en el ejercicio 2015).

- Existen activos con las Administraciones Públicas en mora por un importe de 6.622 miles de euros (9.070 miles de euros al 31 de diciembre de 2015). El Grupo considera que el resto de la exposición no se encuentra deteriorada.

2.7 Otra información

Importancia relativa

A efectos de la elaboración de los Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2016, 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

- Beneficio básico por acción: se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo en el ejercicio entre el número medio ponderado de las acciones en circulación, excluido el número medio de acciones propias mantenidas, durante ese periodo.

- Beneficio diluido por acción: para su cálculo, tanto el importe del resultado atribuible a los accionistas ordinarios, como el promedio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, se ajustan por todos los efectos dilutivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

A continuación se detalla información al 30 de junio de 2016 y 2015 sobre el beneficio básico y diluido por acción:

	30/06/2016	**30/06/2015**
Numerador del beneficio por acción		
Resultado atribuido a la entidad dominante (miles de euros)	72.276	69.676
Resultado ajustado (miles de euros)	72.276	69.676
Denominador del beneficio por acción		
Número medio ponderado de acciones	2.144.275.998	2.611.729.998
Beneficio básico y diluido por acción (euros)	**0,03**	**0,03**

Información sobre dividendos pagados

Seguidamente, se detalla información al 30 de junio de 2016 y 2015 sobre los dividendos pagados:

	30/06/2016			30/06/2015		
	% sobre nominal	**Euros por acción**	**Importe (miles de euros)**	**% sobre nominal**	**Euros por acción**	**Importe (miles de euros)**
Acciones ordinarias	0,93%	0,01	20.000	-	-	-
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc.)	-	-	-	-	-	-
Dividendos totales pagados	**0,93%**	**0,01**	**20.000**	-	-	-
a) Dividendos con cargo a resultados	0,93%	0,01	20.000	-	-	-
b) Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	-	-	-	-	-	-
c) Dividendos en especie	-	-	-	-	-	-

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.

Información de solvencia

Al 30 de junio de 2016 el Grupo Ibercaja Banco cumple holgadamente con los coeficientes mínimos de solvencia (Pilar I de Basilea) exigidos por la normativa vigente, como se detalla en los siguientes cuadros:

	30/06/2016	**31/12/2015**
Coeficientes de capital		
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a) (*)	2.826.819	2.808.130
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	-	-
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	525.833	576.525
Riesgos (miles de euros) (d)	23.318.391	23.500.580
Coeficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	12,12%	11,95%
Coeficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	0,00%	0,00%
Coeficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	12,12%	11,95%
Coeficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,26%	2,45%
Coeficiente de capital total (A)+(B)+(C)	**14,38%**	**14,40%**

	30/06/2016	**31/12/2015**
Apalancamiento		
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a) (*)	2.826.819	2.808.130
Exposición (miles de euros) (b)	52.759.049	54.387.408
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	**5,36%**	**5,16%**

De acuerdo con los requerimientos establecidos en el CRR, las entidades de crédito deberán en todo momento cumplir con una ratio CET1 del 4,5%, Tier I del 6% y Coeficiente de solvencia del 8%. No obstante, el supervisor puede bajo el nuevo marco normativo requerir a las entidades el mantenimiento de niveles adicionales de capital.

En este sentido, el Banco Central Europeo (BCE) comunicó su decisión respecto a los requerimientos prudenciales de capital aplicables a Ibercaja Banco, tras el proceso de evaluación y revisión supervisora (SREP). Esta decisión requiere que Ibercaja Banco mantenga una ratio de capital de nivel 1 ordinario (CET1) phase-in de 9,25% en base consolidada, tal como se define en el Reglamento de la Unión Europea nº 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo.

Este requisito comprende el mínimo exigido por Pilar I (4,50%) y el requerimiento de Pilar II (4,75%), incluyendo el colchón de conservación de capital.

Al 30 de junio de 2016, la ratio de CET1 phase-in de Ibercaja Banco en base consolidada alcanza el 12,12%, lo que la sitúa en 2,87 puntos por encima de los requerimientos regulatorios. De acuerdo con la situación de solvencia de la Entidad no le son aplicables las recomendaciones del Banco Central Europeo en cuanto a la restricción o limitación regulatoria en los pagos de dividendos, la retribución variable y los pagos de intereses a los titulares de los valores de capital de nivel 1 adicional.

Otros hechos

En el semestre finalizado el 30 de junio de 2016 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.

3. Composición del Grupo Ibercaja Banco

En la Nota 2 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Ibercaja Banco correspondiente al 31 de diciembre de 2015 se describen los criterios seguidos por el Grupo para considerar a una entidad como dependiente, 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 dependientes, multigrupo y asociadas, respectivamente, a efectos de la preparación de las cuentas anuales consolidadas antes indicadas, junto con determinada información relevante de las mismas, disponible a la fecha de su elaboración.

En estos Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2016, los criterios aplicados para considerar a una empresa dependiente, 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 2015.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 no se han producido adquisiciones de participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas.

A continuación se ofrece el detalle de la disminución al 30 de junio de 2016 de participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas u otras operaciones de naturaleza similar:

Denominación de la entidad (o rama de actividad) enajenado, escindido o dado de baja	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% de derechos de voto enajenados o dados de baja	% de derechos totales en la entidad con posterioridad a la enajenación	Beneficio / (Pérdida) generado (miles de euros)
Gestión de Inmuebles Salduvia, S.A.	Grupo	10/03/2016	100%	-	387
Asociación Técnica de Cajas de Ahorro, A.I.E (en liquidación)	Grupo	30/03/2016	100%	-	58
Grupo Alimentario Naturiber, S.A.	Grupo	12/05/2016	24%	50%	1.540
Inmourbe, F.I.I.F	Asociada	09/05/2016	33%	-	1.586
Ocho 17 Eficiencia Energética, S.L. (en liquidación)	Asociada	11/05/2016	20%	-	-

Con fecha 14 de marzo de 2016 Ibercaja Banco, S.A. transmitió el cien por cien del capital de su filial Gestión de Inmuebles Salduvia, S.A. a favor de Global Acamar, S.L., sociedad filial al cien por cien del Grupo Aktúa.

Las partes, además, se obligaron a suscribir un contrato de prestación de servicios en virtud del cual Aktúa, a través del vehículo adquirido, se obliga a prestar al Grupo Ibercaja los servicios necesarios para la administración, gestión y comercialización de los activos inmobiliarios sujetos a dicho contrato, con exclusividad en la prestación de este servicio. Esta operación, cuyo importe ha ascendido a 70 millones de euros y ha generado una plusvalía aproximada del mismo importe (antes de impuestos; Nota 14.6), persigue establecer una alianza estable con un socio industrial de primer nivel, que refuerce la estrategia de la Entidad de impulsar la venta de activos inmobiliarios por el canal minorista y de simplificar y optimizar su estructura en el ámbito de negocio inmobiliario.

4. Información segmentada

La máxima instancia de toma de decisiones operativas para definir los segmentos operativos es el Comité de Dirección del Grupo. El Grupo ha concluido que no existen segmentos diferenciados ya que los resultados de las diferentes actividades que desarrolla el Grupo no se examinan de manera diferenciada por la Dirección, debido a que:

- Los servicios prestados a los clientes no difieren significativamente entre sí, por lo que no se justifica una supervisión diferenciada.

- Las actividades no bancarias (que no incluyen la comercialización de productos de bancaseguros) no son significativas.

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 2016 y 2015:

Área geográfica	Miles de euros			
	Ibercaja Banco		Grupo Ibercaja	
	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2015
Mercado interior	**351.222**	**482.865**	**416.269**	**564.095**
Mercado exterior:	**6.935**	**11.026**	**13.868**	**17.741**
a) Unión Europea	6.131	10.203	12.556	16.852
b) Países O.C.D.E.	441	492	972	558
c) Resto de países	363	331	340	331
TOTAL	**358.157**	**493.891**	**430.137**	**581.836**

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Miles de euros				
	30/06/2016				
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Derivados	64.520	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	422.310	-	-
Valores representativos de deuda	456	-	9.228.641	2.354.393	1.597.403
Préstamos y anticipos	-	-	-	34.222.850	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	624.606	-
Clientela	-	-	-	33.598.244	-
TOTAL BANCO	**64.976**	**-**	**9.650.951**	**36.577.243**	**1.597.403**
Derivados	65.659	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	42.573	452.801	-	-
Valores representativos de deuda	456	4.572	15.332.516	2.589.814	1.597.403
Préstamos y anticipos	-	-	-	33.477.032	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	809.930	-
Clientela	-	-	-	32.667.102	-
TOTAL GRUPO	**66.115**	**47.145**	**15.785.317**	**36.066.846**	**1.597.403**

	Miles de euros				
	31/12/2015				
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Derivados	39.182	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	408.217	-	-
Valores representativos de deuda	690	-	9.771.049	1.952.500	2.662.571
Préstamos y anticipos	-	-	-	34.155.432	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	418.155	-
Clientela	-	-	-	33.737.277	-
TOTAL BANCO	**39.872**	**-**	**10.179.266**	**36.107.932**	**2.662.571**
Derivados	40.637	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	47.349	441.904	-	-
Valores representativos de deuda	690	5.264	15.157.312	2.141.045	2.662.571
Préstamos y anticipos	-	-	-	33.294.459	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	503.148	-
Clientela	-	-	-	32.791.311	-
TOTAL GRUPO	**41.327**	**52.613**	**15.599.216**	**35.435.504**	**2.662.571**

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

	Miles de euros	
	30/06/2016	31/12/2015
Valores representativos de deuda	15.335.977	15.158.498
Activos no deteriorados	*15.331.726*	*15.158.276*
Activos deteriorados	*4.251*	*222*
Instrumentos de patrimonio	452.801	441.905
Activos no deteriorados	*367.611*	*362.661*
Activos deteriorados	*85.190*	*79.244*
Total importe bruto	**15.788.778**	**15.600.403**
(Pérdidas por deterioro)	(3.461)	(1.187)
Total importe neto	**15.785.317**	**15.599.216**

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

Por otro lado, el importe de las pérdidas por deterioro relacionadas con instrumentos de patrimonio asciende a 55.326 miles de euros al 30 de junio de 2016 (53.190 miles de euros al 31 de diciembre de 2015). 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

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 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015
Saldo al 1 de enero	**1.187**	**21.423**
Dotación y recuperación con abono al resultado del ejercicio	2.274	(2.129)
Utilizaciones	-	(395)
Diferencias de cambio y otros movimientos	-	159
Saldo al 30 de junio	**3.461**	**19.058**
De los que:		
- Determinados de forma específica	3.461	18.181
- Por cobertura de riesgo país	-	877

5.3. Inversiones mantenidas hasta el 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Activos no deteriorados	1.597.403	2.662.571
Activos deteriorados	-	-
Total importe bruto	**1.597.403**	**2.662.571**
(Pérdidas por deterioro)	-	-
Total importe neto	**1.597.403**	**2.662.571**

No existen activos vencidos ni deteriorados dentro de esta cartera al 30 de junio de 2016 ni al 31 de diciembre de 2015.

5.4. Préstamos y partidas a cobrar

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Activos no deteriorados	34.665.976	34.008.942
Activos deteriorados	2.990.343	3.084.683
Total importe bruto	**37.656.319**	**37.093.625**
(Pérdidas por deterioro)	(1.589.473)	(1.658.121)
Total importe neto	**36.066.846**	**35.435.504**

5.4.2 Activos deteriorados y vencidos

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como préstamos y partidas a cobrar y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Administraciones Públicas residentes	6.622	9.070
Otros sectores residentes	2.948.888	3.041.778
Otros sectores no residentes	34.833	33.835
	2.990.343	**3.084.683**

Los activos vencidos no se consideran deteriorados hasta que la antigüedad del impago supera los noventa días. El detalle de activos vencidos no deteriorados por clases de contrapartes al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Entidades de crédito	7	4
Administraciones Públicas residentes	1.621	200
Otros sectores residentes	88.907	102.088
Otros sectores no residentes	941	511
	91.476	**102.803**

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 2016 y 2015 y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de dichos periodos, de aquellos instrumentos de deuda clasificados como préstamos y partidas a cobrar (miles de euros):

Movimiento para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016:

		Movimientos con reflejo en resultados				
	Saldo al 01.01.16	**Dotaciones**	**Recuperaciones**	**Utilizaciones**	**Otros**	**Saldo al 30.06.16**
Determinadas de forma específica	1.657.815	214.610	(113.738)	(141.438)	(28.051)	1.589.198
Riesgo País	306	57	(88)	-	-	275
Total Pérdidas por deterioro	**1.658.121**	**214.667**	**(113.826)**	**(141.438)**	**(28.051)**	**1.589.473**

Movimiento para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015:

		Movimientos con reflejo en resultados				
	Saldo al 01.01.15	**Dotaciones**	**Recuperaciones**	**Utilizaciones**	**Otros**	**Saldo al 30.06.15**
Determinadas de forma específica	2.235.320	340.760	(221.751)	(215.915)	(44.906)	2.093.508
Riesgo País	365	121	(168)	-	-	318
Total Pérdidas por deterioro	**2.235.685**	**340.881**	**(221.919)**	**(215.915)**	**(44.906)**	**2.093.826**

Las correcciones por deterioro estimadas individualmente ascienden a 310.214 miles de euros al 30 de junio de 2016 (303.051 miles de euros al 31 de diciembre de 2015).

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

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Administraciones Públicas residentes	128	128
Otros sectores residentes	1.563.986	1.632.642
Otros sectores no residentes	25.359	25.351
	1.589.473	**1.658.121**

A continuación se presentan los distintos conceptos registrados en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015 en “Préstamos y partidas a cobrar”, que se incluyen dentro del epígrafe “Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015**
Dotaciones netas del ejercicio	100.841	118.962
Recuperaciones netas de activos fallidos	(2.462)	(2.515)
	98.379	**116.447**

5.4.4 Calidad crediticia de la cartera de préstamos y partidas a cobrar

El detalle del importe bruto de la cartera de préstamos y partidas a cobrar es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Riesgo normal	33.781.972	33.051.483
Del que: riesgo en seguimiento especial	*1.810.281*	*1.813.030*
Riesgo subestándar	884.004	957.459
Riesgo dudoso	2.990.343	3.084.683
Total importe bruto	**37.656.319**	**37.093.625**

A continuación, se desglosan las correcciones de valor por deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Riesgo normal	-	-
Del que: riesgo en seguimiento especial	**-**	**-**
Riesgo subestándar	175.533	182.029
Riesgo dudoso	1.413.940	1.476.092
Total correcciones de valor por deterioro de activos	**1.589.473**	**1.658.121**
Corrección de valor por deterioro calculada colectivamente	1.589.473	1.658.121
Corrección de valor por deterioro calculada individualmente	-	-

El detalle del valor en libros de la cartera de préstamos y partidas a cobrar es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Riesgo normal	33.781.972	33.051.483
Del que: riesgo en seguimiento especial	*1.810.281*	*1.813.030*
Riesgo subestándar	708.471	775.430
Riesgo dudoso	1.576.403	1.608.591
Total valor en libros	**36.066.846**	**35.435.504**

El desglose de las garantías recibidas es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Valor de las garantías reales	29.216.941	29.022.145
Del que: garantiza riesgos en seguimiento especial	*1.283.777*	*1.281.507*
Del que: garantiza riesgos subestándar	*780.488*	*843.825*
Del que: garantiza riesgos dudosos	*2.044.414*	*2.068.732*
Valor de otras garantías	17.110.356	16.879.082
Del que: garantiza riesgos en seguimiento especial	*1.267.356*	*1.104.713*
Del que: garantiza riesgos subestándar	*366.826*	*428.425*
Del que: garantiza riesgos dudosos	*1.892.680*	*1.976.557*
Total valor de las garantías recibidas	**46.327.297**	**45.901.227**

A continuación se detallan las garantías financieras concedidas:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Compromisos de préstamos concedidos	**2.744.176**	**2.450.489**
Del que: importe clasificado como dudoso	*50.506*	*50.518*
Importe registrado en el pasivo del balance	-	-
Garantías financieras concedidas	**84.620**	**83.023**
Del que: importe clasificado como dudoso	*9.280*	*13.687*
Importe registrado en el pasivo del balance	8.111	12.196
Otros compromisos concedidos	**763.067**	**889.283**
Del que: importe clasificado como dudoso	*38.229*	*38.051*
Importe registrado en el pasivo del balance	11.815	13.347

5.5. Garantías financieras

A continuación se muestra el detalle al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 de las garantías financieras otorgadas, atendiendo al riesgo máximo asumido por el Grupo en relación con las mismas:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Avales y otras cauciones prestadas	**592.479**	**580.348**
Avales financieros	84.619	83.023
Otros avales y cauciones	507.860	497.325
Créditos documentarios irrevocables	**28.479**	**27.203**
Emitidos irrevocables	28.479	26.948
Confirmados irrevocables	-	255
Activos afectos a obligaciones de terceros	**929**	**929**
	621.887	**608.480**

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	65.247	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	46.390.680
Bancos centrales	-	3.372.384
Entidades de crédito	-	3.917.062
Clientela	-	39.101.234
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.155.430
Otros pasivos financieros	-	739.121
TOTAL BANCO	**65.247**	**48.285.231**
Derivados	65.247	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	44.597.609
Bancos centrales	-	3.372.384
Entidades de crédito	-	3.929.512
Clientela	-	37.295.713
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.872.228
Otros pasivos financieros	-	836.312
TOTAL GRUPO	**65.247**	**47.306.149**

	Miles de euros	
	31/12/2015	
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	35.970	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	48.178.264
Bancos centrales	-	2.053.035
Entidades de crédito	-	4.895.683
Clientela	-	41.229.546
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.210.596
Otros pasivos financieros	-	599.266
TOTAL BANCO	**35.970**	**49.988.126**
Derivados	35.970	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	45.991.223
Bancos centrales	-	2.053.035
Entidades de crédito	-	4.908.740
Clientela	-	39.029.448
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.972.853
Otros pasivos financieros	-	617.241
TOTAL GRUPO	**35.970**	**48.581.317**

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 2016 y 2015, es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 31/12/2015	**(+) Emisiones**	**(-) Recompras o reembolsos**	**(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros**	**Saldo al 30/06/2016**
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	1.563.795	-	(93.048)	12.919	1.483.666
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE que no han requerido del registro de un folleto informativo	409.057	-	(20.400)	(95)	388.562
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la UE	-	-	-	-	-
TOTAL	**1.972.852**	**-**	**(113.448)**	**12.824**	**1.872.228**

	Miles de euros				
	Saldo al 31/12/2014	**(+) Emisiones**	**(-) Recompras o reembolsos**	**(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros**	**Saldo al 30/06/2015**
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	1.778.872	-	(609.890)	(4.259)	1.164.723
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE que no han requerido del registro de un folleto informativo	408.951	-	-	3	408.954
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la UE	-	-	-	-	-
TOTAL	**2.187.823**	**-**	**(609.890)**	**(4.256)**	**1.573.677**

En marzo de 2016 se ha llevado a cabo la amortización del 5% (20 millones de euros) de la emisión de obligaciones contingentes convertibles (CoCos) emitidas en el ejercicio 2013 y suscritas íntegramente por el FROB por importe de 407 millones de euros. La devolución restante de las ayudas de capital está prevista en el ejercicio 2017 (40% en marzo de 2017 y 55% en diciembre de 2017).

Al 30 de junio de 2016 y 2015 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**
Ibercaja Banco, S.A.	Matriz	España

Las calificaciones crediticias otorgadas son las siguientes:

- Ibercaja Banco, S.A.

	Fecha		**Corto plazo**		**Largo plazo**		**Perspectiva**	
Entidad	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**
Standard&Poors	Abril 2016	Diciembre 2015	B	B	BB	BB	Positiva	Positiva
Moody's	Junio 2016	Noviembre 2015	NP	NP	B1	B1	Estable	Estable
Fitch Ratings	Mayo 2016	Julio 2015	B	B	BB+	BB+	Positiva	Positiva

No existen emisiones de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico y el 30 de junio de 2016 y 2015.

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 2016 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Cedulas hipotecarias Marzo 2011	ES0414954182	03/03/2016	30.000	5,31%	Mercado AIAF	(a)
Cedulas hipotecarias Marzo 2012 I	ES0444251013	Marzo-16	-	2,41%	Mercado AIAF	(a)
Bonos Simples C3	ES0335701019	Mayo-16	10.508	2,50%	Mercado AIAF	(a)
Bonos Simples C3	ES0214845028	25/05/2016	1.239	2,50%	Mercado AIAF	(a)
Bonos subordinados convertibles C3 (CoCos)	-	31/03/2016	20.400	9,75%	-	-
14 emisión Deuda Subordinada	ES0214954150	En.-Mar. 2016	5.885	0,61%	Mercado AIAF	(a)
Bonos de Titulización TDA Ibercaja Banco	(*)	En.-Jun. 2016	45.416	(**)	Mercado AIAF	(b)
			113.448			

(*) Para cada emisión de bonos o pagarés realizada en cada programa y que presenta el mismo vencimiento, se asigna un único código ISIN.
(**) Tipo de interés de referencia (EURIBOR a 3 meses) más el margen aplicable a cada emisión.
Respecto a las garantías otorgadas: (a) Patrimonio de Ibercaja Banco 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 2015 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
2º Programa de pagarés Ibercaja Banco	(*)	En.-Jun. 2015	14.139	(***)	Mercado AIAF	*(a)*
13º emisión Deuda Subordinada Ibercaja	ES0214954135	Abril 2015	22	0,87%	Mercado AIAF	*(a)*
14º emisión Deuda Subordinada Ibercaja	ES0214954150	Abril 2015	6	0,86%	Mercado AIAF	*(a)*
Bonos de Titulización TDA Ibercaja Banco	(*)	En.-Jun. 2015	95.705	(**)	Mercado AIAF	*(b)*
Cédulas Hipotecarias Ibercaja Abril 2010	ES0414954166	22/04/2015	500.000	3,5%	Mercado AIAF	*(b)*
Bonos subordinados variable Cajatres 18-10-21	ES0214920060	Mayo 2015	18	5,43%	Mercado AIAF	(a)
			609.890			

(*) Para cada emisión de bonos o pagarés realizada en cada programa y que presenta el mismo vencimiento, se asigna un único código ISIN.
(**) Tipo de interés de referencia (EURIBOR a 3 meses) más el margen aplicable a cada emisión.
(***) El pactado entre las partes para cada pagaré o grupo de pagarés en el momento de la formalización en función de los tipos vigentes en el mercado financiero.
Respecto a las garantías otorgadas: (a) Patrimonio de Ibercaja Banco y (b) Cartera hipotecaria.

7. Activos tangibles

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	Total
Coste				
Saldos al 1 de enero de 2016	**1.419.883**	**701.841**	**22.449**	**2.144.173**
Adiciones	5.595	65	2.051	**7.711**
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(9.522)	(7.718)	-	**(17.240)**
Otros traspasos y otros movimientos	49	(2.369)	-	**(2.320)**
Saldos al 30 de junio de 2016	**1.416.005**	**691.819**	**24.500**	**2.132.324**
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2016	**(724.476)**	**(128.532)**	**(7.750)**	**(860.758)**
Bajas por enajenaciones o por otros medios	4.961	3.103	-	**8.064**
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(13.426)	(5.143)	(1.595)	**(20.164)**
Otros traspasos y otros movimientos	(49)	-	-	**(49)**
Saldos al 30 de junio de 2016	**(732.990)**	**(130.572)**	**(9.345)**	**(872.907)**
Pérdidas por deterioro				
Saldos al 1 de enero de 2016	**(1.467)**	**(118.214)**	**-**	**(119.681)**
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	-	17	-	17
Recuperación con abono a resultados	(60)	(2.167)	-	(2.227)
Otros traspasos y otros movimientos	60	1.668	-	1.728
Saldos al 30 de junio de 2016	**(1.467)**	**(118.696)**	**-**	**(120.163)**
Activo tangible neto				
Saldos al 1 de enero de 2016	**693.940**	**455.095**	**14.699**	**1.163.734**
Saldos al 30 de junio de 2016	**681.548**	**442.551**	**15.155**	**1.139.254**

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015 fue el siguiente:

	Miles de euros			
	De uso propio	**Inversiones inmobiliarias**	**Cedido en arrendamiento operativo**	**Total**
Coste				
Saldos al 1 de enero de 2015	**1.436.399**	**706.326**	**24.367**	**2.167.092**
Adiciones	1.542	1.065	6.331	8.938
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(7.460)	(5.978)	(3.109)	(16.547)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2015	**1.430.481**	**701.413**	**27.589**	**2.159.483**
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2015	**(708.373)**	**(117.807)**	**(8.410)**	**(834.590)**
Bajas por enajenaciones o por otros medios	6.232	990	1.974	9.196
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(15.053)	(5.236)	(2.541)	(22.830)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2015	**(717.194)**	**(122.053)**	**(8.977)**	**(848.224)**
Pérdidas por deterioro				
Saldos al 1 de enero de 2015	**(3.143)**	**(117.792)**	**-**	**(120.935)**
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	(201)	(3.102)	-	(3.303)
Recuperación con abono a resultados	-	142	-	142
Otros traspasos y otros movimientos	201	2.340	-	2.541
Saldos al 30 de junio de 2015	**(3.143)**	**(118.412)**	**-**	**(121.555)**
Activo tangible neto				
Saldos al 1 de enero de 2015	**724.883**	**470.727**	**15.957**	**1.211.567**
Saldos al 30 de junio de 2015	**710.144**	**460.948**	**18.612**	**1.189.704**

8. Provisiones

A continuación se muestra el detalle de las provisiones registradas en los epígrafes de los balances consolidados al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	140.403	140.627
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	5.330	6.562
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	10.432	10.340
Compromisos y garantías concedidos	19.926	24.834
Restantes provisiones	240.741	134.633
	416.832	**316.996**

Una parte significativa del saldo existente en el epígrafe “Otras provisiones” al 30 de junio de 2016 se corresponde con el coste laboral de los expedientes de regulación de empleo de los ejercicios 2013, 2014 y 2015 pendiente de desembolso (31.938 miles de euros al 30 de junio de 2016 y 51.480 miles de euros al 31 de diciembre de 2015). El resto del saldo se corresponde con la cobertura de otros riesgos ordinarios del negocio de la Sociedad.

9. Patrimonio Neto

Durante el ejercicio 2015 se efectuó una adecuación de la estructura del patrimonio neto de la Entidad mediante la realización de una reducción de capital por un importe de 467.454 miles de euros con la finalidad de compensar pérdidas de ejercicios anteriores en la cuantía de 253.026 miles de euros y constituir la reserva legal por un importe de 214.428 miles de euros equivalente al diez por ciento del nuevo capital social tras la reducción.

Durante el primer semestre del ejercicio 2016 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 consolidado y en el estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado.

10. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

A continuación, se detalla el valor razonable de los activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, comparado con su correspondiente valor en libros reflejado en el balance a esa misma fecha; asimismo, se incluye un desglose del valor razonable en función del sistema de valoración (niveles 1, 2 y 3):

	Miles de euros				
	30/06/2016				
	Total balance	Valor razonable	Jerarquía valor razonable		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	554.370	554.435	-	554.435	-
Activos financiero mantenidos para negociar	66.115	66.115	380	49.728	16.007
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	47.145	47.145	47.145	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	15.785.317	15.675.277	14.842.450	680.525	152.302
Préstamos y partidas a cobrar	36.066.846	38.047.533	-	3.199.480	34.848.053
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.597.403	1.630.305	1.529.889	100.416	-
Del que: Riesgo Soberano	*1.582.461*	*1.615.151*	*1.615.151*	-	-
Derivados – contabilidad de coberturas	325.217	325.217	-	325.217	-
Total activos financieros	**54.442.413**	**56.346.027**	**16.419.864**	**4.909.801**	**35.016.362**
Pasivos financieros mantenidos para negociar	65.247	65.247	-	47.967	17.280
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	47.306.149	48.000.878	-	48.000.878	-
Derivados – contabilidad de coberturas	422.708	422.708	-	422.708	-
Total pasivos financieros	**47.794.104**	**48.488.833**	**-**	**48.471.553**	**17.280**

	Miles de euros				
	31/12/2015				
	Total balance	Valor razonable	Jerarquía valor razonable		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	835.748	835.829	-	835.829	-
Activos financiero mantenidos para negociar	41.327	41.327	566	15.149	25.612
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	52.613	52.613	52.613	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	15.599.216	15.511.204	14.640.713	706.150	164.341
Préstamos y partidas a cobrar	35.435.504	37.914.947	-	2.598.466	35.316.481
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2.662.571	2.715.639	2.102.747	612.892	-
Del que: Riesgo Soberano	*2.082.940*	*2.135.276*	*2.135.276*	-	-
Derivados – contabilidad de coberturas	357.452	357.452	-	357.452	-
Total activos financieros	**54.984.431**	**57.429.011**	**16.796.639**	**5.125.938**	**35.506.434**
Pasivos financieros mantenidos para negociar	35.970	35.970	-	9.487	26.483
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	48.581.317	49.423.722	-	49.423.722	-
Derivados – contabilidad de coberturas	330.474	330.474	-	330.474	-
Total pasivos financieros	**48.947.761**	**49.790.166**	**-**	**49.763.683**	**26.483**

Los criterios utilizados en la determinación de los valores razonables han sido los siguientes:

- Nivel 1: utilizando los precios cotizados en mercados activos para los instrumentos financieros.
- Nivel 2: utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado directa o indirectamente observables.
- Nivel 3: utilizando técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

En particular las técnicas de valoración utilizadas en los niveles 2 y 3, así como las hipótesis consideradas, para la determinación de los valores razonables han sido:

- Valores representativos de deuda y permutas financieras de tipos de interés: Se han utilizado técnicas de valoración basadas en el descuento de los flujos, utilizando la curva de tipos de interés y el spread de mercado para instrumentos similares.

- Opciones: se valoran mediante la aplicación de modelos aceptados como estándares en el mercado. En aquellos casos en los que no se disponga de un modelo de valoración se valorarán mediante la cotización facilitada por las contrapartes.

- Instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable: En general su valor razonable se obtiene por descuento de los flujos de efectivo estimados, los cuales se derivan de los planes de negocio de las empresas participadas para un periodo generalmente de cinco años, calculando para el periodo restante un valor residual. Estos flujos se han descontado usando tipos de mercado y ajustados al coste medio de capital.

  El importe de valor razonable de la cartera de activos financieros disponibles para la venta no recoge aquellos instrumentos financieros valorados a coste histórico cuyo importe asciende a 110.040 miles de euros al 30 de junio de 2016 (88.012 miles de euros al 31 de diciembre de 2015). No se revela información sobre el valor razonable de estos instrumentos ya que éste no puede estimarse de forma precisa. Estos instrumentos no cotizan en un mercado organizado y no se dispone de información suficiente para la determinación del valor razonable, debido a que se trata de participaciones en las que se ha realizado una inversión individual no significativa y a que no existen transacciones recientes sobre dichos instrumentos que permitan fijar una referencia para el valor razonable. En todo caso, se realiza un análisis individualizado para identificar posibles indicios de deterioro, registrando en su caso los posibles deterioros de valor de acuerdo con los criterios explicados en la Nota 2.3.4 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Ibercaja Banco correspondiente al 31 de diciembre de 2015, sin que hayan producido variaciones en los mismos en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016. En la Nota 9.1 de dicha memoria se detalla información sobre estas participaciones.

- Crédito a la clientela (Préstamos y partidas a cobrar): La técnica de valoración utilizada se ha basado en el descuento de los flujos futuros estimados, considerando las fechas de vencimiento y de repreciación, calculando los intereses a partir de la curva de tipos de interés del interbancario. Adicionalmente se ha tenido en cuenta una amortización anticipada del 5% del importe total. Este porcentaje está basado en información histórica del Grupo y es utilizado en la gestión interna.

  El impacto de un incremento de 100 puntos básicos en la curva de tipos de interés del interbancario supondría una reducción del valor razonable del 0,99%.

  En este caso se estima que no existen diferencias significativas por riesgo de crédito entre el valor contable del crédito a la clientela y su valor razonable ya que el Grupo ha cuantificado el nivel de provisiones por riesgo de crédito para su cartera conforme a la normativa contable que le es de aplicación y que se considera suficiente para cubrir dicho riesgo. No obstante, en un entorno de crisis económica y financiera como el actual y dado que no existe un mercado para dichos activos financieros, el importe por el que pudieran intercambiarse entre partes interesadas podría resultar distinto a su valor neto registrado ya que el potencial adquirente tendría en cuenta las pérdidas incurridas y contabilizadas siguiendo la normativa contable aplicable y su mejor estimación de las que podría haber en el futuro.

- Depósitos de la clientela: La técnica de valoración utilizada ha sido el descuento de los flujos futuros estimados, considerando las fechas de vencimiento y de repreciación, calculando los intereses a partir de la curva de tipos de interés del interbancario.

- Débitos representados por valores negociables y Pasivos subordinados: Se han valorado utilizando precios o spread de mercado de instrumentos similares.

Las causas por las que pueden existir diferencias entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros son las siguientes:

- En los instrumentos emitidos a tipo fijo, el valor razonable del instrumento varía en función de la evolución de los tipos de interés de mercado. La variación es superior cuanto mayor sea la vida residual del instrumento.

- En los instrumentos emitidos a tipo variable el valor razonable puede diferir del valor contable si los márgenes respecto al tipo de interés de referencia han variado desde la emisión del instrumento. Si los márgenes se mantienen constantes, el valor razonable coincide con el valor contable sólo en las fechas de repreciación. En el resto de fechas existe riesgo de tipo de interés para los flujos que ya están determinados.

La Sociedad realiza un análisis para evaluar si los niveles de jerarquía de valor razonable en los que se clasifican los instrumentos financieros pueden haber variado. En caso de que se produzcan transferencias entre dichos niveles, se considera que éstas se han producido al final del trimestre en que se han identificado. En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 no ha habido instrumentos financieros que hayan dejado de valorarse con criterios de nivel 2 y 3 y hayan pasado a valorarse con criterios del nivel 1.

En el caso de determinados instrumentos financieros (fundamentalmente la cartera de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar y la operativa relacionada con derivados financieros), sus cambios en el valor razonable tienen contrapartida en la cuenta de resultados. El detalle del efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias producido por los cambios en el valor razonable es el siguiente, clasificado en función del nivel de jerarquía del valor razonable en los que se encuentran los instrumentos financieros:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Nivel 1	122	490
Nivel 2	(688)	210
Nivel 3	167	438
	(399)	**1.138**

A continuación, dentro de la jerarquía de valor razonable para valoraciones de Nivel 3, se ofrece una conciliación de los saldos de apertura con los saldos de cierre, revelando de forma separada los cambios durante el ejercicio atribuibles a lo siguiente:

	Miles de euros		
	Activos financieros mantenidos para negociar	**Activos financieros disponibles para la venta**	**Pasivos financieros mantenidos para negociar**
Saldo al 1 de enero de 2015	**34.639**	**171.117**	**35.046**
Resultados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias y/o en el estado de ingresos y gastos reconocidos	(4.202)	835	(3.777)
Compras	4.801	198	4.706
Ventas	-	(7.809)	-
Emisiones	-	-	-
Liquidaciones y vencimientos	(9.626)	-	(9.492)
Transferencias desde o hacia el nivel 3 dentro o fuera de las carteras descritas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**25.612**	**164.341**	**26.483**
Resultados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias y/o en el estado de ingresos y gastos reconocidos	(4.389)	(232)	(3.916)
Compras	773	27	699
Ventas	-	(11.834)	-
Emisiones	-	-	-
Liquidaciones y vencimientos	(5.989)	-	(5.986)
Transferencias desde o hacia el nivel 3 dentro o fuera de las carteras descritas	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2016	**16.007**	**152.302**	**17.280**

Los pasivos y activos financieros mantenidos para negociar, cuyo valor razonable corresponde al nivel 3 de la jerarquía, están relacionados, respectivamente, con los derivados implícitos en depósitos estructurados contratados con clientes y con los derivados contratados con contrapartes para cubrir el riesgo de los mencionados derivados implícitos. Tal como se observa en el cuadro incluido al comienzo de esta Nota, existe una compensación entre el valor de ambos derivados, ya que tienen las mismas características y prácticamente los mismos nominales. La Sociedad valora ambos derivados de acuerdo con las cotizaciones que le ofrece la contraparte.

En cuanto a los instrumentos financieros clasificados como activos financieros disponibles para la venta, la mayor parte del saldo se corresponde con inversiones en una entidad aseguradora y en fondos de capital riesgo.

La inversión en la aseguradora se ha obtenido a partir de las estimaciones de flujos de efectivo futuros basadas en las proyecciones de negocio hasta el ejercicio 2020, calculando para el periodo restante un valor residual el cual se ha determinado considerando un flujo de caja distribuible de 105 millones de euros y una tasa de crecimiento de este flujo del 0%. Estos flujos se han descontado usando tipos de mercado y ajustados al coste medio de capital, con una tasa del 11,6%.

El valor razonable de las inversiones en los fondos de capital riesgo se determina de acuerdo a las valoraciones que proporciona periódicamente la entidad gestora de los mismos. Los criterios de valoración se basan con carácter general en las directrices marcadas por la EVCA (European private equity Venture Capital Association).

Teniendo en cuenta los importes de estas inversiones, la Sociedad considera que las modificaciones que se producirían en su valor razonable, como consecuencia de cambios posibles en las variables que determinan dicho valor, en ningún caso tendrían un impacto significativo en los resultados, en los activos totales y en el patrimonio neto de Ibercaja Banco.

11. Información sobre plantilla media y número de oficinas

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 2016 y 2015:

	Ibercaja Banco		Grupo Ibercaja Banco	
	30/06/2016	**30/06/2015**	**30/06/2016**	**30/06/2015**
Hombres	3.052	3.350	3.256	3.549
Mujeres	2.533	2.567	2.699	2.742
	5.585	**5.917**	**5.955**	**6.291**

Al 30 de junio de 2016 el número de oficinas asciende a 1.254 (1.330 al 30 de junio de 2015), todas ellas en territorio español.

12. Remuneraciones percibidas por los Administradores y la Alta Dirección

12.1. Remuneraciones al Consejo de Administración

En el siguiente cuadro se muestra un detalle de las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, exclusivamente en su calidad de Consejeros, incluyendo dietas por asistencia y desplazamiento a sesiones del Consejo de Administración y sus comisiones, así como a sesiones de los órganos de administración de sociedades del Grupo, durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015**
Concepto retributivo		
Retribución fija	376	376
Retribución variable	107	101
Dietas	179	165
Atenciones estatutarias	-	-
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	-	-
Otros	-	-
	662	**642**
Otros beneficios		
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	87	-
Fondos y planes de pensiones: Aportaciones	-	-
Fondos y planes de pensiones: Obligaciones contraídas	-	-
Primas de seguros de vida	16	37
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	-	-
	103	**37**

12.2. 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 once empleados del equipo directivo de Ibercaja Banco, S.A. que a la fecha de emisión del informe 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, durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015, teniendo en cuenta que en 2015 fueron catorce las personas consideradas como alta dirección:

	Miles de euros	
	30/06/2016	30/06/2015
Total remuneraciones recibidas por los directivos	997	1.953

13. Transacciones con partes vinculadas

Además de la información presentada en la Nota 12 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 2016, 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	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
GASTOS E INGRESOS:					
1) Gastos financieros	138	106	22	2.062	2.328
2) Contratos de gestión o colaboración	464	-	-	-	464
3) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
4) Arrendamientos	-	-	-	-	-
5) Recepción de servicios	-	-	-	-	-
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	**602**	**106**	**22**	**2.062**	**2.792**
10) Ingresos financieros	-	93	724	-	817
11) Contratos de gestión o colaboración	181	-	-	-	181
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	3	7	-	10
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
INGRESOS	**181**	**96**	**731**	**-**	**1.008**

	Miles de euros				
	Accionistas significativos	**Administradores y Directivos**	**Personas, sociedades o entidades del grupo**	**Otras partes vinculadas**	**Total**
OTRAS TRANSACCIONES					
Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	672	-	-	672
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	28	345	-	373
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	466	7.500	-	35.066
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	-	1.216	-	1.216
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 2015 son las siguientes:

	Miles de euros				
	Accionistas significativos	**Administradores y Directivos**	**Personas, sociedades o entidades del grupo**	**Otras partes vinculadas**	**Total**
GASTOS E INGRESOS:					
1) Gastos financieros	81	149	123	4.048	4.401
2) Contratos de gestión o colaboración	478	-	-	-	478
3) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
4) Arrendamientos	-	-	-	-	-
5) Recepción de servicios	-	-	-	-	-
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	**559**	**149**	**123**	**4.048**	**4.879**
10) Ingresos financieros	-	249	1.986	-	2.235
11) Contratos de gestión o colaboración	390	-	-	-	390
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	3	6	-	9
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
INGRESOS	**390**	**252**	**1.992**	**-**	**2.634**

	Miles de euros				
	Accionistas significativos	**Administradores y Directivos**	**Personas, sociedades o entidades del grupo**	**Otras partes vinculadas**	**Total**
OTRAS TRANSACCIONES					
Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	242	400	-	642
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	20	-	-	20
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	605	6.700	-	7.305
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	-	800	-	800
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-

14. Cuenta de pérdidas y ganancias

14.1. Ingresos por intereses

El desglose de los ingresos por intereses de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado, en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015**
Activos financieros mantenidos para negociar	13	20
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	10	-
Activos financieros disponibles para la venta	151.678	185.425
Préstamos y partidas a cobrar	262.697	338.000
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	29.752	65.557
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	(23.221)	(16.814)
Resto de activos	9.208	9.648
	430.137	**581.836**

14.2. Gastos por intereses

El detalle de los gastos por intereses de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, clasificados atendiendo a la cartera que los han originado, en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015**
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	174.589	248.476
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	(48.665)	(50.029)
Resto de pasivos	26.508	48.574
	152.432	**247.021**

14.3. Ingresos por comisiones

A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2016 y 2015, clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se ha originado:

	Miles de euros	
	30/06/2016	30/06/2015
Comisiones por riesgos contingentes	3.658	3.395
Comisiones por compromisos contingentes	1.794	1.641
Comisiones por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	125	99
Comisiones por servicios de cobros y pagos	56.205	57.214
Comisiones por servicios de valores	5.005	7.321
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios	86.224	79.700
Otras comisiones	17.184	20.813
	170.195	**170.183**

14.4. Gastos por comisiones

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2016 y 2015 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se ha originado:

	Miles de euros	
	30/06/2016	30/06/2015
Comisiones cedidas a otras entidades	2.907	2.425
Comisiones pagadas por operaciones con valores	929	1.040
Otras comisiones	1.421	2.162
	5.257	**5.627**

14.5. Resultado de operaciones financieras neto

El desglose de los resultados de operaciones financieras de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2016 y 2015, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	30/06/2015
Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	**135.139**	**92.659**
Activos financieros disponibles para la venta	128.184	78.569
Préstamos y partidas a cobrar	6.119	13.946
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	449	-
Otros	387	144
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	**(296)**	**1.042**
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	**323**	**910**
Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	**(103)**	**(504)**
	135.063	**94.107**

14.6. Otros ingresos de explotación

El desglose del epígrafe de Otros ingresos de explotación de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	30/06/2015
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	5.837	5.764
Ingresos de otros arrendamientos operativos	2.575	3.625
Ventas e ingresos por prestaciones de servicios	8.427	8.609
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	5.215	3.776
Otros conceptos	70.440	1.988
	92.494	**23.762**

14.7. Otros gastos de explotación

El desglose del epígrafe de Otros gastos de explotación de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015**
Gastos por explotación de inversiones inmobiliarias	1.331	995
Contribución al Fondo de Resolución Nacional	13.768	-
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	3.608	3.506
Otros conceptos	15.619	4.935
	34.326	**9.436**

14.8. Gastos de administración

14.8.1 Gastos de personal

El desglose de los gastos de personal en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015**
Sueldos y salarios	146.480	154.205
Seguridad Social	35.383	37.069
Aportaciones a fondos de pensiones y pólizas de seguros	8.323	8.178
Indemnizaciones por cese	1.088	-
Otros gastos de personal	754	508
	192.028	**199.960**

14.8.2 Otros gastos de administración

El detalle de los otros gastos de administración en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015**
De inmuebles, instalaciones y material de oficina	23.882	23.820
Mantenimiento de equipos, licencias, trabajos y programas informáticos	9.027	10.165
Comunicaciones	9.811	9.590
Publicidad y propaganda	4.134	3.956
Contribuciones e impuestos	4.735	3.068
Otros gastos de gestión y administración	42.705	31.609
	94.294	**82.208**

14.9. Deterioros de valor y reversiones de deterioro de valor de activos no financieros

A continuación se desglosan los deterioros de valor y reversiones de deterioro de valor de activos no financieros durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015**
Activos tangibles	**2.210**	**3.161**
Inmovilizado material	60	201
Inversiones inmobiliarias	2.150	2.960
Activos intangibles	**-**	**-**
Fondo de comercio	-	-
Otros activos intangibles	-	-
Otros (existencias)	**734**	**3.000**
	2.944	**6.161**

14.10. Ganancias y pérdidas netas de activos no financieros y participaciones

El desglose de las ganancias y pérdidas netas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015**
Ganancias por enajenación de activos no clasificados como no corrientes en venta	(1.974)	624
Ganancias (pérdidas) por venta de participaciones	3.571	1.336
Ganancias por otros conceptos	96	(198)
	1.693	**1.762**

14.11. Ganancias y pérdidas netas de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

El detalle de las ganancias y pérdidas netas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015**
Pérdidas por deterioro de otros activos no corrientes en venta	(9.846)	(21.404)
Resultados por enajenación de participaciones consideradas estratégicas	-	1.457
Resultados por enajenación de otros activos no corrientes en venta	502	1.506
	(9.344)	**(18.441)**

15. Hechos posteriores

Entre la fecha de cierre y la fecha de formulación de estos Estados financieros intermedios resumidos consolidados y las correspondientes notas explicativas no se ha producido ningún suceso que les afecte de manera significativa.

16. Estados financieros resumidos individuales de Ibercaja Banco, S.A.

16.1. Estados financieros intermedios resumidos de Ibercaja Banco, S.A.

A continuación se presentan los balances resumidos individuales al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, así como las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas individuales, los estados resumidos de ingresos y gastos reconocidos individuales, los estados totales de cambios en el patrimonio neto resumidos individuales y los estados de flujos de efectivo resumidos individuales de la entidad dominante correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, preparados de acuerdo con la Circular 4/2004, de Banco de España, tal como se indica en la Nota 1.2 de la memoria integrante de las cuentas anuales individuales de Ibercaja Banco al 31 de diciembre de 2015:

IBERCAJA BANCO, S.A.

BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ACTIVO	Miles de euros	
	30/06/2016	31/12/2015 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	**344.635**	**601.208**
Activos financieros mantenidos para negociar	**64.976**	**39.872**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	**-**	**-**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	**9.650.951**	**10.179.266**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	*5.358.472*	*6.163.518*
Préstamos y partidas a cobrar	**36.577.243**	**36.107.932**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	*6.305.124*	*6.083.916*
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	**1.597.403**	**2.662.571**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	*503.571*	*1.919.326*
Derivados – contabilidad de coberturas	**323.635**	**354.998**
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	**-**	**-**
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	**792.402**	**793.206**
Entidades del grupo	676.618	677.334
Entidades multigrupo	38.329	38.329
Entidades asociadas	77.455	77.543
Activos tangibles	**835.538**	**853.833**
Inmovilizado material	533.604	546.631
De uso propio	*533.604*	*546.631*
Cedido en arrendamiento operativo	-	-
Inversiones inmobiliarias	301.934	307.202
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	*140.825*	*142.640*
Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero	-	-
Activos intangibles	**148.044**	**160.024**
Fondo de comercio	96.049	102.451
Otros activos intangibles	51.995	57.573
Activos por impuestos	**1.496.458**	**1.465.057**
Activos por impuestos corrientes	7.533	5.671
Activos por impuestos diferidos	1.488.925	1.459.386
Otros activos	**231.657**	**260.896**
Contratos de seguros vinculados a pensiones	118.947	118.947
Existencias	807	697
Resto de los otros activos	111.903	141.252
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	**142.934**	**149.166**
TOTAL ACTIVO	**52.205.876**	**53.628.029**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos y ha sido reexpresado (Nota 16.2). La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

IBERCAJA BANCO, S.A.

BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PASIVO	Miles de euros	
	30/06/2016	31/12/2015 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	**65.247**	**35.970**
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	**-**	**-**
Pro-memoria: pasivos subordinados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	**48.285.231**	**49.988.126**
Pro-memoria: pasivos subordinados	*1.037.203*	*1.051.041*
Derivados – contabilidad de coberturas	**418.542**	**325.433**
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	**27.602**	**6.930**
Provisiones	**404.824**	**305.034**
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	122.422	122.646
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	5.330	6.562
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	10.150	10.150
Compromisos y garantías concedidos	19.926	24.834
Restantes provisiones	246.996	140.842
Pasivos por impuestos	**312.530**	**300.816**
Pasivos por impuestos corrientes	-	322
Pasivos por impuestos diferidos	312.530	300.494
Capital social reembolsable a la vista	**-**	**-**
Otros pasivos	**106.983**	**157.261**
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	**-**	**-**
TOTAL PASIVO	**49.620.959**	**51.119.570**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos y ha sido reexpresado (Nota 16.2). La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

IBERCAJA BANCO, S.A.

BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PATRIMONIO NETO	Miles de euros	
	30/06/2016	31/12/2015 (*)
Fondos propios	**2.449.506**	**2.392.493**
Capital	2.144.276	2.144.276
Capital desembolsado	*2.144.276*	*2.144.276*
Capital no desembolsado exigido	-	-
Pro-memoria: capital no exigido	-	-
Prima de emisión	-	-
Instrumentos de patrimonios emitidos distintos del capital	-	-
Componentes de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos	-	-
Otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-
Otros elementos de patrimonio neto	-	-
Ganancias acumuladas	33.272	6.403
Reservas de revalorización	2.327	2.327
Otras reservas	192.618	205.425
Acciones propias	-	-
Resultado del periodo	77.013	34.062
Dividendos a cuenta	-	-
Otro resultado global acumulado	**135.411**	**115.966**
Elementos que no se reclasificarán en resultados	-	-
Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
Resto de ajustes por valoración	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	135.411	115.966
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)	-	-
Conversión en divisas	-	-
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	*135.411*	*115.966*
Instrumentos de deuda	*90.246*	*63.684*
Instrumentos de patrimonio	*45.165*	*52.282*
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.584.917**	**2.508.459**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	**52.205.876**	**53.628.029**
Pro-memoria: exposiciones fuera de balance		
Garantías concedidas	636.564	623.101
Compromisos contingentes concedidos	3.447.618	3.230.731

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos y ha sido reexpresado (Nota 16.2). La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

IBERCAJA BANCO, S.A.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS INDIVIDUALES CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015 (*)**
(+) Ingresos por intereses	358.157	493.891
(-) Gastos por intereses	(137.352)	(221.269)
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista	-	-
(=) A) MARGEN DE INTERESES	**220.805**	**272.622**
(+) Ingresos por dividendos	158.853	104.816
(+) Ingresos por comisiones	127.103	132.313
(-) Gastos por comisiones	(4.612)	(4.424)
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	34.360	91.457
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(298)	1.020
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	-
(+/-) Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	(103)	(504)
(+/-) Diferencias de cambio, netas	505	(661)
(+) Otros ingresos de explotación	25.188	10.424
(-) Otros gastos de explotación	(29.656)	(5.457)
(=) B) MARGEN BRUTO	**532.145**	**601.606**
(-) Gastos de administración	(265.113)	(263.577)
(-) a) Gastos de personal	(182.787)	(189.479)
(-) b) Otros gastos de administración	(82.326)	(74.098)
(-) Amortización	(27.697)	(29.049)
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones	(101.847)	(64.477)
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	(110.496)	(115.245)
(+/-) a) Activos financieros valorados a coste	-	-
(+/-) b) Activos financieros disponibles para la venta	(13.076)	(190)
(+/-) c) Préstamos y partidas a cobrar	(97.420)	(115.055)
(+/-) d) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
(=) C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	**26.992**	**129.258**
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas	22.618	(20.745)
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	(136)	(71)
(+/-) a) Activos tangibles	(42)	(67)
(+/-) b) Activos intangibles	-	-
(+/-) c) Otros	(94)	(4)
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	4.051	867
(+) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-
(+/-) Ganancias/pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(2.685)	(1.831)
(=) D) GANANCIAS/PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	**50.840**	**107.478**
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	26.173	(14.362)
(=) E) GANANCIAS/PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	**77.013**	**93.116**
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
= RESULTADO DEL PERIODO	**77.013**	**93.116**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos y ha sido reexpresada (Nota 16.2). La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

IBERCAJA BANCO, S.A.

ESTADOS RESUMIDOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS INDIVIDUALES CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

	Miles de euros	
	30/06/2016	30/06/2015 (*)
A) RESULTADO DEL PERIODO	**77.013**	**93.116**
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	**19.445**	**(130.349)**
Elementos que no se reclasificarán en resultados	**-**	**-**
a) Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definida	-	-
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
c) Resto de ajustes de valoración	-	-
d) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	**19.445**	**(130.349)**
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)	-	-
Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
b) Conversión de divisas	-	-
Ganancias/pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
c) Cobertura de flujos de efectivo (porción efectiva)	-	-
Ganancias/pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
d) Activos financieros disponibles para la venta	27.778	(186.213)
Ganancias/pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	55.182	(108.838)
Transferido a resultados	(27.404)	(77.375)
Otras reclasificaciones	-	-
e) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Ganancias/pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
f) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	(8.333)	55.864
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	**96.458**	**(37.233)**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos y ha sido reexpresado (Nota 16.2). La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

IBERCAJA BANCO, S.A.

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDO INDIVIDUAL CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2016

	Miles de euros											
	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias	Resultado del periodo	Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Total
I. Saldo final al 31/12/2015 (*)	**2.144.276**	**-**	**-**	**-**	**6.403**	**2.327**	**205.425**	**-**	**34.062**	**-**	**115.966**	**2.508.459**
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	**2.144.276**	**-**	**-**	**-**	**6.403**	**2.327**	**205.425**	**-**	**34.062**	**-**	**115.966**	**2.508.459**
Resultado global total del periodo	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**77.013**	**-**	**19.445**	**96.458**
Otras variaciones de patrimonio neto	**-**	**-**	**-**	**-**	**26.869**	**-**	**(12.807)**	**-**	**(34.062)**	**-**	**-**	**(20.000)**
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(20.000)	-	-	-	-	-	-	(20.000)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	46.869	-	(12.807)	-	(34.062)	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Saldo final al 30/06/2016	**2.144.276**	**-**	**-**	**-**	**33.272**	**2.327**	**192.618**	**-**	**77.013**	**-**	**135.411**	**2.584.917**

(*) Ha sido reexpresado (Nota 16.2). La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

IBERCAJA BANCO, S.A.

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDO INDIVIDUAL CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2015

	Miles de euros											
	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias	Resultado del periodo	Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Total
I. Saldo final al 31/12/2014	**2.611.730**	**-**	**-**	**-**	**(818.521)**	**6.197**	**496.812**	**-**	**71.216**	**-**	**216.407**	**2.583.841**
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	(12.807)	-	-	-	-	(12.807)
II. Saldo inicial ajustado	**2.611.730**	**-**	**-**	**-**	**(818.521)**	**6.197**	**484.005**	**-**	**71.216**	**-**	**216.407**	**2.571.034**
Resultado global total del periodo	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**93.116**	**-**	**(130.349)**	**(37.233)**
Otras variaciones de patrimonio neto	**-**	**-**	**-**	**-**	**71.216**	**-**	**-**	**-**	**(71.216)**	**-**	**-**	**-**
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	71.216	-	-	-	(71.216)	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Saldo final al 30/06/2015	**2.611.730**	**-**	**-**	**-**	**(747.305)**	**6.197**	**484.005**	**-**	**93.116**	**-**	**86.058**	**2.533.801**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos y ha sido reexpresado (Nota 16.2). La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

IBERCAJA BANCO, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS INDIVIDUALES CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

	Miles de euros	
	30/06/2016	**30/06/2015 (*)**
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	**(1.287.837)**	**(1.242.487)**
1. Resultado del periodo	77.013	93.116
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	31.863	323.306
(+) Amortización	27.697	29.049
(+/-) Otros ajustes	4.166	294.257
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	108.885	(994.443)
(+/-) Activos financieros mantenidos para negociar	(25.107)	(3.359)
(+/-) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Activos financieros disponibles para la venta	624.991	(1.001.064)
(+/-) Préstamos y partidas a cobrar	(544.297)	(29.598)
(+/-) Otros activos de explotación	53.298	39.578
4. Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	(1.500.778)	(551.737)
(+/-) Pasivos financieros mantenidos para negociar	29.277	3.640
(+/-) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Pasivos financieros a coste amortizado	(1.624.118)	(851.184)
(+/-) Otros pasivos de explotación	94.063	295.807
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	(4.820)	(112.729)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	**1.064.897**	**1.219.130**
1. Pagos:	(6.531)	(4.915)
(-) Activos tangibles	(3.888)	(448)
(-) Activos intangibles	(669)	(4.333)
(-) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(20)	-
(-) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	(1.954)	(134)
(-) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	1.071.428	1.224.045
(+) Activos tangibles	9.571	3.818
(+) Activos intangibles	-	-
(+) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	3.635	22.800
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	7.017	13.448
(+) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.051.205	1.183.979
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)	**(46.286)**	**(46)**
1. Pagos:	(46.286)	(46)
(-) Dividendos	(20.000)	-
(-) Pasivos subordinados	(26.286)	(46)
(-) Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
2. Cobros:	-	-
(+) Pasivos subordinados	-	-
(+) Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Enajenación de instrumentos de patrimonio 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)	**(269.226)**	**(23.403)**
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	**590.468**	**462.353**
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	**321.242**	**438.950**
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Efectivo	177.681	169.473
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	112.419	257.236
(+) Otros activos financieros	31.142	12.241
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	**321.242**	**438.950**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos y ha sido reexpresado (Nota 16.2). La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2015 de CNMV (Nota 2.2).

16.2. Información referida al ejercicio 2015 de Ibercaja Banco, S.A.

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en estos Estados financieros intermedios resumidos individuales de Ibercaja Banco, S.A. referida al ejercicio anterior 2015 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2016.

Con fecha 27 de abril de 2016, el Banco de España ha emitido la Circular 4/2016, por la que se modifican la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros, y la Circular 1/2013, de 24 de mayo, sobre la Central de Información de Riesgos.

La actualización de la Circular 4/2004 deriva, entre otros, de la nueva redacción del artículo 39.4 del Código de Comercio, introducida por la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, que considera que todos los activos intangibles tienen vida útil definida y, por tanto, pasan a ser amortizables. Este nuevo criterio contable es de aplicación a las cuentas anuales individuales y a las consolidadas no sujetas directamente a NIIF. Se presumirá, salvo prueba en contrario, que la vida útil del fondo de comercio es de diez años.

La Disposición transitoria primera de la Circular 4/2016 mencionada anteriormente, establece que se podrá optar por amortizar el valor en libros existente al cierre del período anterior, con cargo a reservas, siguiendo un criterio lineal de recuperación y una vida útil de diez años a contar desde la fecha de adquisición. El valor en libros que subsista se amortizará de forma prospectiva.

La Entidad ha optado por la aplicación retroactiva mencionada en el párrafo anterior, que ha supuesto la reexpresión de ciertos epígrafes de las cifras que se presentan a efectos comparativos. En la Nota 16.3 se detalla la conciliación entre las cifras que fueron formuladas por los administradores y las cifras comparativas que se han incluido en estos Estados financieros intermedios resumidos individuales, en lo relativo a las balances resumidos individuales al 31 de diciembre de 2015 y a la cuenta de pérdidas y ganancias resumida individual correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015.

16.3. Conciliación de los balances resumidos individuales al 31 de diciembre de 2015 y de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida individual correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015 de Ibercaja Banco, S.A.

ACTIVO	Miles de euros		
	31/12//2015 reexpresado	Ajuste	31/12/2015 antes de la reexpresión
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	**601.208**	**-**	**601.208**
Activos financieros mantenidos para negociar	**39.872**	**-**	**39.872**
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	**-**	**-**	**-**
Activos financieros disponibles para la venta	**10.179.266**	**-**	**10.179.266**
Préstamos y partidas a cobrar	**36.107.932**	**-**	**36.107.932**
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	**2.662.571**	**-**	**2.662.571**
Derivados – contabilidad de coberturas	**354.998**	**-**	**354.998**
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	**-**	**-**	**-**
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	**793.206**	**-**	**793.206**
Activos tangibles	**853.833**	**-**	**853.833**
Activos intangibles	**160.024**	**(25.614)**	**185.638**
Fondo de comercio	102.451	(25.614)	128.065
Otros activos intangibles	57.573	-	57.573
Activos por impuestos	**1.465.057**	-	**1.465.057**
Otros activos	**260.896**	-	**260.896**
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	**149.166**	-	**149.166**
TOTAL ACTIVO	**53.628.029**	**(25.614)**	**53.653.643**

PASIVO	Miles de euros		
	31/12//2015 reexpresado	Ajuste	31/12/2015 antes de la reexpresión
Pasivos financieros mantenidos para negociar	**35.970**	**-**	**35.970**
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	**-**	**-**	**-**
Pasivos financieros a coste amortizado	**49.988.126**	**-**	**49.988.126**
Derivados – contabilidad de coberturas	**325.433**	**-**	**325.433**
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	**6.930**	**-**	**6.930**
Provisiones	**305.034**	**-**	**305.034**
Pasivos por impuestos	**300.816**	**-**	**300.816**
Capital social reembolsable a la vista	**-**	**-**	**-**
Otros pasivos	**157.261**	**-**	**157.261**
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	**-**	**-**	**-**
		-	
TOTAL PASIVO	**51.119.570**	**-**	**51.119.570**

PATRIMONIO NETO	Miles de euros		
	31/12//2015 reexpresado	Ajuste	31/12/2015 antes de la reexpresión
Fondos propios	**2.392.493**	**(25.614)**	**2.418.107**
Capital	2.144.276	-	2.144.276
Prima de emisión	-	-	-
Instrumentos de patrimonios emitidos distintos del capital	-	-	-
Otros elementos de patrimonio neto	-	-	-
Ganancias acumuladas	6.403	-	6.403
Reservas de revalorización	2.327	-	2.327
Otras reservas	205.425	(12.807)	218.232
Acciones propias	-	-	-
Resultado del periodo	34.062	(12.807)	46.869
Dividendos a cuenta	-	-	-
	-	-	-
Otro resultado global acumulado	**115.966**	**-**	**115.966**
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.508.459**	**(25.614)**	**2.534.073**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	**53.628.029**	**(25.614)**	**53.653.643**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Miles de euros		
	30/06//2015 reexpresado	Ajuste	30/06/2015 antes de la reexpresión
(+) Ingresos por intereses	493.891	-	493.891
(-) Gastos por intereses	(221.269)	-	(221.269)
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista	-	-	-
(=) A) MARGEN DE INTERESES	**272.622**	**-**	**272.622**
(+) Ingresos por dividendos	104.816	-	104.816
(+) Ingresos por comisiones	132.313	-	132.313
(-) Gastos por comisiones	(4.424)	-	(4.424)
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	91.457	-	91.457
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	1.020	-	1.020
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	-	-
(+/-) Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	(504)	-	(504)
(+/-) Diferencias de cambio, netas	(661)	-	(661)
(+) Otros ingresos de explotación	10.424	-	10.424
(-) Otros gastos de explotación	(5.457)	-	(5.457)
(=) B) MARGEN BRUTO	**601.606**	**-**	**601.606**
(-) Gastos de administración	(263.577)	-	(263.577)
(-) Amortización	(29.049)	(6.403)	(22.646)
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones	(64.477)	-	(64.477)
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	(115.245)	-	(115.245)
(=) C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	**129.258**	**(6.403)**	**135.661**
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas	(20.745)	-	(20.745)
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	(71)	-	(71)
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	867	-	867
(+) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-	-
(+/-) Ganancias/pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(1.831)	-	(1.831)
(=) D) GANANCIAS/PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	**107.478**	**(6.403)**	**113.881**
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(14.362)	-	(14.362)
(=) E) GANANCIAS/PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	**93.116**	**(6.403)**	**99.519**
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-	-
= RESULTADO DEL PERIODO	**93.116**	**(6.403)**	**99.519**

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

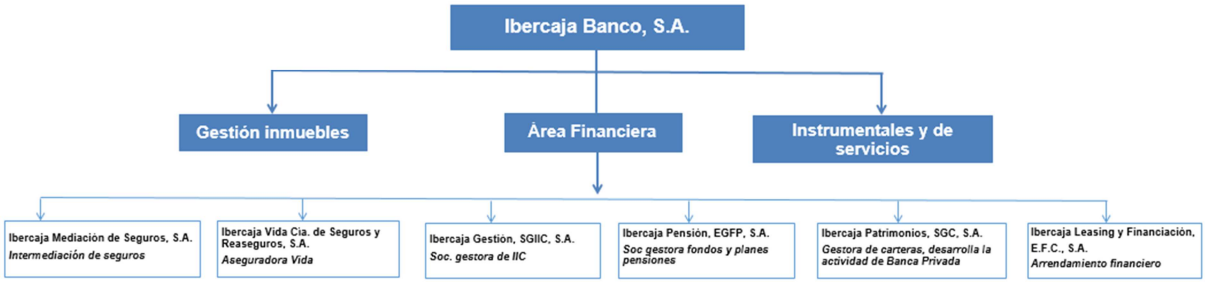
Informe de gestión intermedio consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

1. Descripción del Grupo Ibercaja

El Grupo Ibercaja Banco tiene como actividad principal la banca minorista, desarrollando prácticamente la totalidad de su negocio en el territorio nacional. Su objeto social es la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca en general que le estén permitidos por la legislación vigente en cada momento, incluida la prestación de servicios de inversión y auxiliares.

Desde el punto de vista organizativo, el Banco es cabecera de un conjunto de entidades dependientes entre las que destacan por su importancia, tanto desde el punto de vista de la diversificación de la oferta de productos bancarios como de la rentabilidad, las del Grupo Financiero, formado por sociedades especializadas en fondos de inversión, planes de ahorro y pensiones, bancaseguros, patrimonios y leasing-renting.

Las compañías más relevantes que conforman el perímetro de consolidación son:



2. Evolución y resultados del negocio

2.1. Entorno económico y financiero

La economía española mantuvo durante el primer semestre el buen tono con el que cerró 2015. La progresión del PIB en el primer trimestre, 0,8%, ha sorprendido favorablemente, mientras las estimaciones para el segundo trimestre señalan un avance del 0,7%. Aunque es previsible cierta desaceleración en la última mitad del año, el ritmo de crecimiento en 2016 estará cercano al 2,7%.

En el ámbito internacional cabe destacar el positivo ascenso del PIB en la zona euro, 0,6% intertrimestral hasta marzo, y la dilución de algunas de las incógnitas que lastraban el panorama económico como las expectativas pesimistas sobre la actividad en China, el precio de las materias primas, que parece haber tocado fondo, la continuidad de la política monetaria expansiva en Europa y la estabilidad de tipos en EEUU. Sin embargo, la victoria de los partidarios de la salida de la UE en el referéndum celebrado en el Reino Unido ha abierto un factor de incertidumbre cuyo impacto es difícil de evaluar.

En España la demanda interna, y particularmente el consumo de las familias, se ha erigido como el principal soporte de la actividad, impulsada por la mejora de las condiciones de financiación y el incremento de la renta disponible de los hogares, a consecuencia de la creación de empleo y la rebaja impositiva derivada de las nuevas tarifas de IRPF. Los indicadores de consumo se mantienen sólidos, aunque algunos de los factores en que se apoyan como el descenso del precio del crudo y los estímulos fiscales perderán fuerza en los próximos trimestres. La inversión en bienes de equipo cede dinamismo, como corresponde a una fase más avanzada del ciclo, si bien la variación interanual se mueve en valores positivos cercanos al 5%, al tiempo que la construcción consolida signos de mejoría. En el lado negativo de la balanza, los riesgos asociados a la indefinición de la política económica mientras no se constituya un nuevo gobierno.

La recuperación del mercado de trabajo prosigue con vigor. La tasa de desempleo se ha situado en el 1T16 en el 21%, lo que supone un descenso de 2,78 puntos en el año. De igual forma, la Seguridad Social sumó 503.876 nuevos afiliados en doce meses llegando a 17.760.271 cotizantes. El empleo ha aumentado en todos los sectores y especialmente en los servicios al calor del repunte estacional ligado a la temporada turística.
La inflación acumula 11 meses consecutivos en terreno negativo. Buena parte de este comportamiento responde al desplome de los precios del petróleo y de algunas materias primas que han evitado tensiones inflacionistas en un contexto de crecimiento económico. Una vez superado este efecto, se podría invertir la tendencia, ya que la inflación subyacente se mantiene positiva.

En marzo el BCE reforzó su política monetaria expansiva recortando el tipo de interés de referencia al 0% y situando la facilidad de depósito en el -0,4%. Al mismo tiempo, anunció la ampliación del programa de compras de activos a bonos corporativos y la implementación de una nueva subasta de liquidez (TLTRO II) a cuatro años. En este escenario, el Euribor a 1 año ha alcanzado un nivel del –0,028%, mientras que la rentabilidad de la deuda pública española a 10 años en junio descendió hasta el entorno del 1,15%.

Los mercados de renta variable se han comportado con extrema volatilidad, especialmente en enero ante las dudas surgidas sobre la economía china y en junio tras la confirmación del abandono del Reino Unido de la UE. Los principales índices europeos han registrado pérdidas que van desde el -14,47% del Ibex 35 hasta el -8,62% del CAC40.

En el ámbito bancario el stock de crédito se reduce a un ritmo inferior al de hace un año, por el dinamismo de las formalizaciones a empresas y consumo. La notable volatilidad de los mercados desacelera el crecimiento de los productos fuera de balance, mientras la variación de los depósitos vuelve a terreno positivo, a pesar de los bajos tipos de interés. En cuanto a la calidad de los activos, prosigue la caída de la morosidad; no obstante, el descenso de los saldos dudosos es inferior a los últimos trimestres de 2015. Con la última información disponible a mayo, la ratio de mora del sistema, 9,89%, disminuye 30 p.b. desde diciembre pasado. La rentabilidad del negocio bancario se ve presionada por los bajos tipos de interés, el todavía elevado volumen de activos improductivos en balance, un débil crecimiento de los volúmenes de negocio y los requerimientos regulatorios. En este contexto, la disciplina de costes y mejora de la eficiencia, vía reducción de gastos operativos con nuevos ajustes de estructura, junto a la transformación digital serán claves para mejorar resultados en los próximos trimestres.

2.2. Aspectos más relevantes del periodo en el Grupo Ibercaja

Los resultados del primer semestre ratifican la buena evolución del negocio minorista gracias a una intensa actividad comercial dirigida hacia los objetivos del Plan Estratégico, la fortaleza de la posición del Grupo en la industria de gestión de activos, la defensa de márgenes para compensar el impacto del entorno de tipos y la contención de costes. Los aspectos más relevantes del periodo se sintetizan en:

- El Grupo afianza su elevado nivel de solvencia de modo que al cierre de junio alcanza un CET1 phase-in del 12,12% (+17 p.b. Vs. diciembre de 2015) y un CET1 fully loaded del 10,28% (+54 p.b. Vs. diciembre de 2015).

- Dinamismo de la nueva financiación a pymes y consumo, en línea con el objetivo de diversificar la composición de la cartera ganando cuota de mercado en los segmentos clave para la estrategia del Grupo. Las formalizaciones a empresas se incrementan un 24% interanual, provocando un aumento de la financiación a actividades productivas no inmobiliarias del 3,80% desde diciembre. A trimestre estanco, el stock de crédito crece casi un 1% con lo que se logra el primer avance desde el comienzo de la crisis económica.

- Mix más rentable en el crecimiento de los recursos minoristas. Ganan peso los productos fuera de balance y el ahorro vista en detrimento de las imposiciones a plazo tradicionales. El avance del patrimonio gestionado en fondos de inversión supera ampliamente al del sistema. En los seis primeros meses del año, Ibercaja Gestión ha captado el 23% de las aportaciones netas de la industria de fondos.

- Las entradas en mora continúan reduciéndose, de forma que la ratio de mora retrocede hasta el 8,73%, 22 p.b. por debajo de la registrada en diciembre. Al mismo tiempo, la tasa de cobertura llega al 53,02%.

- En cuanto a la estructura de financiación, el Grupo dispone de un amplio colchón de activos líquidos, cuyo volumen supera el 16% del activo. La ratio crédito sobre financiación minorista (LTD) está por debajo del 100%, poniendo de relieve la autofinanciación del crédito con recursos minoristas.

- El beneficio neto es de 72 millones, casi un 4% más que un año antes demostrando la capacidad del Banco de generar resultados aún en entornos poco favorables.

- Lanzamiento del “Plan + Madrid” y “Plan + Levante”. Estos planes tienen como objetivo incrementar el volumen de actividad en dos comunidades claves para el negocio del Banco. Los segmentos de pymes y clientes de banca personal y privada son prioritarios para lograr las metas marcadas. Dentro de la Comunidad de Madrid se proyecta abrir 5 centros de negocio de empresas, aumentar la plantilla de especialistas en 100 personas y consolidar la red existente. En la Comunidad Valenciana se va a implantar un nuevo modelo comercial en 15 oficinas, creándose un centro de negocio en Alicante y dotar la plantilla con 35 nuevos gestores especializados.

- Traspaso a Aktua de la compañía de gestión de activos inmobiliarios (Salduvia). El grupo adquirente gestionará y comercializará durante los próximos 10 años los activos inmobiliarios en el balance de Ibercaja, los que se incorporen en el futuro y los activos de terceros con financiación de la Entidad. La operación busca acelerar la salida de activos improductivos en el balance, dedicando los recursos liberados a la concesión de crédito.

- Firma de una alianza con Microsoft por la que la compañía tecnológica se convierte en el socio de referencia del Banco en su proceso de transformación digital. El acuerdo tiene una duración de 3 años y pretende dotar de mayor agilidad en el negocio, mejorar la experiencia del cliente y, por lo tanto, potenciar una mayor satisfacción y fidelización del mismo. Adicionalmente, supondrá la reducción de los costes operativos y el incremento de la productividad contando, por otra parte, con los más altos requisitos de seguridad y privacidad de la información.

- Ibercaja ha renovado el Sello de Excelencia Europea EFQM 500+ otorgado por el Club Excelencia en Gestión (CEG) y la European Foundation for Quality Management (EFQM) que la Entidad consiguió por primera vez en 2007. La renovación certifica un alto grado de excelencia en el modelo de gestión, el liderazgo en materia de calidad y la orientación a la mejora continua.

2.3. Análisis de las principales magnitudes del balance

Principales epígrafes del balance consolidado:

	Millones de euros			Variación %
	30/06/2016	31/12/2015	Variación	
Efectivo y entidades de crédito	1.364	1.339	25	1,90
Crédito a la clientela neto	32.667	32.791	(124)	(0,38)
Cartera de valores	20.162	20.591	(430)	(2,09)
Activo tangible	1.139	1.164	(24)	(2,10)
Activo intangible	198	204	(5)	(2,68)
Resto de activos	2.813	2.833	(20)	(0,70)
Total activo	**58.343**	**58.922**	**(578)**	**(0,98)**
Depósitos de entidades de crédito y bancos centrales	7.302	6.962	340	4,89
Recursos de clientes en balance	45.918	47.385	(1.467)	(3,10)
Depósitos de la clientela	37.296	39.029	(1.734)	(4,44)
Débitos representados por valores negociables	839	926	(87)	(9,37)
Pasivos subordinados	1.033	1.047	(14)	(1,32)
Pasivos por contratos de seguros	6.750	6.382	368	5,76
Provisiones	417	317	100	31,49
Resto de pasivos	1.802	1.458	344	23,61
Total pasivo	**55.438**	**56.121**	**(683)**	**(1,22)**
Patrimonio neto	2.905	2.801	104	3,73
Total pasivo y patrimonio neto	**58.343**	**58.922**	**(578)**	**(0,98)**

Los activos totales del balance consolidado alcanzan 58.343 millones de euros, un 0,98% menos que al cierre de 2015.

El crédito a la clientela bruto se eleva a 34.257 millones, con una variación en el año del –0,56%. Es de destacar la contención del descenso respecto a periodos anteriores como consecuencia del mejor entorno económico, la conclusión del proceso de desapalancamiento del sistema y el notable crecimiento de las formalizaciones. De esta forma, la variación de la cartera en el segundo trimestre es ya positiva, con un avance próximo al 1%. Por destino de la operación, la financiación a empresas no inmobiliarias y consumo encabezan la reactivación incrementándose el 3,80% y 10,02%, respectivamente. Mientras, el crédito para adquisición de vivienda anota una caída, 1,83%, muy inferior a la del primer semestre de 2015. La financiación a promoción inmobiliaria se contrae un 4,34%, como resultado de la evolución del sector y la gestión llevada a cabo por la Entidad para eliminar activos problemáticos.

Distribución del crédito a la clientela por finalidades:

	Millones de euros			Variación %
	30/06/2016	31/12/2015	Variación	
Crédito a particulares	23.499	23.783	(284)	(1,19)
Vivienda	22.095	22.507	(412)	(1,83)
Consumo y otros	1.404	1.276	128	10,02
Crédito a empresas	9.208	9.065	143	1,58
Promoción inmobiliaria	2.365	2.473	(107)	(4,34)
Actividades productivas no inmobiliarias	6.843	6.592	250	3,80
Sector público y otros	1.550	1.602	(52)	(3,25)
Crédito a la clientela bruto	**34.257**	**34.449**	**(193)**	**(0,56)**

El ritmo de contratación de nuevas operaciones, 2.520 millones, ha sido muy intenso superando en más de un 30% al importe formalizado en 2015. Cabe subrayar el impulso registrado en el segundo trimestre con una progresión del 82% respecto a la concesión en los tres primeros meses del año. En línea con los objetivos del Plan Estratégico, las pymes concentran más del 58% del total y por zona geográfica los mercados de Madrid y Arco Mediterráneo acaparan el 44% de la nueva producción.

Al cierre del semestre se consolida el descenso de la morosidad, tras siete trimestres consecutivos de retrocesos, por las menores entradas brutas en mora, -18% interanual, y el refuerzo de la actividad de recuperación de activos. Los saldos dudosos ascienden a 2.990 millones, un 3,06% menos que al finalizar 2015. Como consecuencia, la ratio de mora baja 22 p.b. situándose en el 8,73%, con un amplio diferencial favorable respecto al conjunto de entidades de depósito (9,89% a mayo). Aislando el segmento promotor, la tasa de dudosidad de la cartera crediticia es del 5,88% y la de la mayor exposición del Grupo, financiación para adquisición de vivienda, 3,9%, es de las más reducidas del sistema bancario español.

El total de provisiones para insolvencias, incluidas las asociadas a riesgos y compromisos contingentes, suma 1.613 millones, lo que representa un sólido nivel de cobertura, 53,02%, sobre los riesgos dudosos.

Morosidad y cobertura:

	Millones de euros y %	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Activos dudosos crédito a la clientela	2.990	3.085
Crédito a la clientela bruto	34.257	34.449
Tasa de morosidad (%)	**8,73**	**8,95**
Riesgos dudosos totales	3.042	3.137
Cobertura de los riesgos totales	1.613	1.684
Tasa de cobertura (%)	**53,02**	**53,70**

El valor contable bruto de la cartera de inmuebles del Grupo, adjudicados o adquiridos en pago de deudas, totaliza 1.818 millones habiéndose reducido en el año el 1,31%. La cobertura asociada a estos activos inmobiliarios (incluye los saneamientos iniciales junto a las provisiones registradas con posterioridad a la adjudicación de los inmuebles) llega al 52% y la del suelo, cuya comercialización podría resultar más lenta, alcanza el 59%. La venta de activos adjudicados propios se incrementa significativamente, tanto en número de unidades (+19%) como en valor contable bruto (+16%), obteniéndose un impacto positivo en la cuenta de resultados.

En marzo Ibercaja transmitió el 100% de Gestión de Inmuebles Salduvia, S.A. a Global Acamar S.L., filial del Grupo Aktua, con la que ha suscrito un contrato de prestación de servicios por el que la sociedad adquirente se encargará en exclusiva de la administración, gestión y comercialización de los activos inmobiliarios sujetos a dicho contrato, aproximadamente 2.400 millones, que comprenden inmuebles en balance, futuros adjudicados y activos de terceros financiados a quien Ibercaja apoya una vez terminadas las promociones colaborando en la gestión y agilización de las ventas. La operación supone para el Grupo ingresos extraordinarios en 2016 por un importe aproximado de 69,3 millones de euros y le permite centrarse en su negocio financiero tradicional impulsando al mismo tiempo la venta de inmuebles en el canal minorista, teniendo en cuenta la especialización y experiencia del Grupo Aktua. Adicionalmente, Ibercaja impulsa por esta vía la captación y vinculación de clientes al tener preferencia en la financiación de las operaciones de venta.

El riesgo promotor, crédito y activos inmobiliarios procedentes de financiación a construcción y promoción inmobiliaria, se ha reducido un 3,07% en el ejercicio. La cobertura de los activos problemáticos (dudosos, subestándar y adjudicados) vinculados al sector inmobiliario llega al 53,62%.

La cartera de valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas suma 20.162 millones, un 2% menos que al finalizar 2015. Atendiendo a su tipología, la renta fija, 19.525 millones, representa el 97% del total. Su objeto es gestionar el riesgo de tipo de interés de balance, generar un resultado recurrente que refuerce el margen de intereses y, al tratarse de activos muy líquidos, contribuir a mantener un holgado nivel de liquidez. Excluyendo la parte afecta a la actividad de seguros, el volumen ha descendido en casi 1.200 millones debido a los vencimientos del periodo y a las ventas realizadas como consecuencia de la política de la Entidad de reducir su peso en el activo. La cartera de renta variable, 637 millones, permanece prácticamente estable. Está integrada básicamente por acciones cotizadas de compañías domésticas y extranjeras, además de otras participaciones en empresas no cotizadas.

Detalle de la cartera de valores:

	Millones de euros			Variación %
	30/06/2016	31/12/2015	Variación	
Activos financieros mantenidos para negociar	-	1	(1)	(33,91)
Valores representativos de deuda	-	1	(1)	(33,91)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	47	53	(5)	(10,39)
Valores representativos de deuda	5	5	(1)	(13,15)
Otros instrumentos de capital	43	47	(5)	(10,09)
Activos financieros disponibles para la venta	15.785	15.599	186	1,19
Valores representativos de deuda	15.333	15.157	175	1,16
Otros instrumentos de capital	453	442	11	2,47
Inversiones crediticias	2.590	2.141	449	20,96
Valores representativos de deuda	2.590	2.141	449	20,96
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.597	2.663	(1.065)	(40,01)
Participaciones	142	135	6	4,77
Total cartera de valores	**20.162**	**20.591**	**(430)**	**(2,09)**
Renta fija	19.525	19.967	(442)	(2,21)
Renta variable	637	624	13	2,01
Participaciones	142	135	6	4,77
Otros instrumentos de capital	495	489	6	1,25

El saldo activo en entidades de crédito y efectivo es de 1.364 millones, mientras que las posiciones pasivas en entidades de crédito y bancos centrales, 7.302 millones, aumentan 340 millones de euros. La financiación procedente del BCE, 3.372 millones, se ha incrementado en 1.319 millones en relación al cierre del ejercicio pasado, debido a la liquidez tomada en el programa TLTRO II. Al mismo tiempo, los depósitos de entidades de crédito, 3.930 millones, bajan 979 millones por la menor cesión temporal de activos.

Con respecto al resto de activos en balance, el inmovilizado material llega a 1.139 millones correspondiendo en su mayor parte a inmovilizado de uso propio. El activo intangible, 198 millones, está compuesto principalmente por el fondo de comercio y otros conceptos generados en la adquisición de Cajatres, así como aplicaciones informáticas. Finalmente, el importe de los activos fiscales diferidos es de 1.405 millones, de los que 637 millones de euros son monetizables.

Los recursos de clientes totalizan 62.103 millones de euros. Los de balance, que comprenden los depósitos de la clientela, débitos representados por valores negociables, pasivos subordinados y pasivos por contratos de seguros suman 45.918 millones, al tiempo que los de intermediación ascienden a 16.185 millones. Su evolución ha estado influenciada por el vencimiento de emisiones mayoristas no renovadas, principalmente cédulas hipotecarias, y la buena trayectoria de los recursos de la red minorista. Estos últimos, 50.192 millones, crecen el 1% interanual a pesar de las fuertes minusvalías que han soportado los mercados de valores en el último mes y que han afectado a la valoración de los activos bajo gestión. Los depósitos a la vista, siguiendo la tendencia observada en trimestres anteriores, ganan peso en la composición del ahorro, de forma que pasan a representar el 60% de los recursos minoristas en balance, frente al 50% de un año antes.

Detalle de los recursos de clientes de la red minorista:

	Millones de euros			Variación %
	30/06/2016	31/12/2015	Variación	
Ahorro vista	18.691	15.754	2.937	18,64
Recursos a plazo	12.387	15.424	(3.037)	(19,69)
Cesión temporal de activos	5	11	(6)	(52,27)
Recursos de clientes minoristas en balance	**31.083**	**31.189**	**(106)**	**(0,34)**
Cesión de activos a vencimiento	162	192	(31)	(15,90)
Fondos de inversión	9.330	9.054	276	3,05
Planes de pensiones	3.823	3.944	(121)	(3,08)
Seguros	5.794	5.319	475	8,93
Recursos de clientes minoristas fuera de balance	**19.109**	**18.509**	**600**	**3,24**
Total recursos de clientes minoristas	**50.192**	**49.698**	**494**	**0,99**

La participación del Grupo en el mercado de IIC es del 4,20% al cierre del semestre, lo que representa un avance de 14 p.b. desde diciembre. A pesar de la volatilidad de los índices, el ritmo de las aportaciones ha sido muy positivo. Ibercaja Gestión ocupa la quinta posición en el ranking de suscripciones tras haber captado el 23% del total, porcentaje muy superior al que le correspondería por su tamaño dentro de la industria de fondos. Esta evolución se explica por el éxito de los acuerdos de gestión de carteras, fórmula que, a través de la diversificación de fondos, persigue maximizar la rentabilidad a largo plazo mediante una gestión activa adaptada al perfil de riesgo del inversor y a las perspectivas de los mercados.

Los fondos propios se sitúan en 2.664 millones, mientras que el patrimonio neto es de 2.905 millones con una variación de 104 millones en el semestre, por la contribución de los resultados del periodo y de los ajustes positivos de valoración.

2.4. Cuenta de resultados

El Grupo Ibercaja ha obtenido un beneficio neto de 72 millones de euros, lo que pone de relieve su capacidad para generar resultados en un entorno en el que la situación de los tipos de interés penaliza fuertemente a la actividad bancaria. Es de resaltar la trayectoria del negocio minorista, especialmente en lo que se refiere al impulso en la captación de nuevas operaciones de crédito en los segmentos objetivo de empresas y consumo, el crecimiento sostenido de los ingresos asociados a activos bajo gestión, particularmente fondos de inversión, la contención de gastos y la convergencia del coste del riesgo hacia los objetivos marcados en el Plan Estratégico.

Principales epígrafes de la cuenta de resultados:

	Millones de euros			Variación %
	30/06/2016	30/06/2015	Variación	
Margen de intereses	**278**	**335**	**(57)**	**(17,06)**
Comisiones netas y diferencias de cambio	165	164	2	0,94
Resultado de operaciones financieras	135	94	41	43,52
Otros resultados de explotación	66	21	45	n.a.
Otros productos/cargas explotación	58	14	44	n.a.
Dividendos y resultados ent. val. mét. part.	8	6	1	21,78
Margen bruto	**644**	**613**	**30**	**4,97**
Gastos de explotación	313	311	2	0,62
Resultado antes de saneamientos	**331**	**302**	**29**	**9,44**
Provisiones, deterioros y otros saneamientos	230	209	22	10,47
Otras ganancias y pérdidas	2	5	(3)	(53,54)
Resultados antes de impuestos	**103**	**99**	**4**	**4,23**
Impuestos	30	29	1	4,81
Resultado consolidado del ejercicio	**72**	**70**	**3**	**3,99**
Resultado atribuido a la entidad dominante	**72**	**70**	**3**	**3,73**

El margen de intereses suma 278 millones de euros, un 17% menos que en 2015. Los ingresos procedentes de la cartera de crédito, especialmente de la hipotecaria referenciada al Euribor, se han visto afectados por la caída de este indicador que ha alcanzado por primera vez valores negativos. El retroceso se compensa en gran parte por la adaptación de los costes del pasivo y por las nuevas formalizaciones de crédito que se concentran en segmentos más rentables como empresas y consumo, de modo que el diferencial de clientes, 1,25%, mejora 8 p.b. respecto a junio de 2015. Así, más del 80% de la minoración del margen se debe a la evolución de la actividad mayorista, al resultar el descenso de las cargas financieras de los recursos insuficiente para cubrir el menor rendimiento de la cartera de renta fija, debido a la disminución de su saldo y al descenso de la rentabilidad media. A trimestre estanco, el margen de intereses se eleva un 4% respecto al de los tres primeros meses del año.

Las comisiones netas y diferencias de cambio, crecen casi un 1% interanual. Las comisiones derivadas de la prestación de servicios bancarios retroceden un 5,91%, a consecuencia de las políticas comerciales dirigidas a la fidelización de clientes y a la menor actividad en operaciones de valores en línea con la situación de los mercados de renta variable. Por el contrario, las comisiones originadas en la gestión de activos se incrementan un 8,19%. Su variación obedece al aumento de las percibidas por la gestión y comercialización de fondos de inversión (+12,30%), cuyo patrimonio experimenta un crecimiento sostenido a lo largo del año.

Los resultados de operaciones financieras se elevan a 135 millones de euros. Proceden en su mayor parte de la rotación de la cartera de activos financieros disponibles para la venta, principalmente títulos de renta fija.

El epígrafe otros productos y cargas de explotación supone una contribución positiva de 58 millones de euros. Dentro de este apartado se contabilizan, entre otros conceptos, el ingreso extraordinario derivado de la venta a Aktua de la gestión y comercialización de inmuebles (69,3 millones), la aportación al Fondo de Resolución Nacional y FGD (13,8 y 3,6 millones respectivamente), así como gastos por la explotación de inversiones inmobiliarias.

Una vez agregados el resultado de entidades valoradas por el método de la participación y los rendimientos de instrumentos de capital, el margen bruto, 644 millones, supera en casi un 5% al obtenido en el primer semestre de 2015.

Los gastos de explotación, 313 millones, permanecen prácticamente planos. Los de personal disminuyen un 3,97% a consecuencia de los ahorros por desvinculaciones de plantilla, fruto del acuerdo laboral del pasado año. Por su parte, los gastos generales y amortizaciones aumentan un 8,89% debido a las mayores comisiones cedidas por comercialización y gestión de inmuebles, así como a los gastos incurridos en el lanzamiento de diversos proyectos estratégicos.

El volumen total de provisiones y saneamientos, que incluye pérdidas por deterioro de activos financieros, no financieros, activos no corrientes en venta y dotación a provisiones, totaliza 230 millones de euros. Los saneamientos asociados a riesgo de crédito e inmuebles, 106 millones, caen un 27,10%, al haber descendido las entradas en mora y aumentado la actividad recuperadora. El coste del riesgo del Grupo, medido como el porcentaje que suponen estos deterioros en relación a la cartera crediticia, se sitúa en el 0,62%, mejorando significativamente respecto a un año antes.

La capacidad de generación de ingresos, la contención de gastos y la tendencia hacia la normalización del coste del riesgo han permitido la obtención de un beneficio antes de impuestos de 103 millones de euros. Tras detraer el gasto por impuesto de sociedades y el resultado correspondiente a los intereses minoritarios, el beneficio neto atribuido a la entidad dominante asciende a 72 millones, un 3,73% más que en igual fecha de 2015.

3. Estructura de financiación y liquidez

Ibercaja se ha caracterizado tradicionalmente por una política conservadora en materia de liquidez, basada en la vocación clara de financiar el crecimiento de la actividad crediticia con recursos minoristas, limitando la apelación a los mercados mayoristas. Esa política tiene como objetivos gestionar la liquidez y diversificar las fuentes de financiación de forma prudente y equilibrada, anticiparse a las necesidades para cumplir puntualmente sus obligaciones y que no quede condicionada la actividad inversora y asegurar la continuidad del negocio.

Los principios básicos que rigen su estrategia son: gestión activa mediante un sistema de control periódico basado en límites e indicadores internos documentados en el Manual de Liquidez, establecimiento de medidas y actuaciones ante escenarios de crisis (plan de contingencia), aprovechamiento de las diferentes alternativas que ofrece el mercado para diversificar la inversión tanto en plazos como en instrumentos de máxima liquidez y mantenimiento de un importante colchón de activos en garantía en el BCE para hacer frente a posibles tensiones.

Los depósitos de clientes minoristas constituyen la principal fuente de financiación ajena. Es de destacar que más del 80% del total están clasificados, atendiendo a la normativa del Banco de España, como estables, lo que pone de manifiesto la vinculación y confianza de la base de clientes con la Entidad. La ratio crédito sobre financiación minorista (loan to deposits) se sitúa en el 96,38%, poniéndose de manifiesto la capacidad de autofinanciación del negocio minorista.

El Grupo dispone una holgada posición de liquidez. El volumen de activos líquidos, en su práctica totalidad elegibles para servir de garantía ante el BCE, asciende a cierre de del primer semestre a 9.748 millones de euros, el 16,71% del activo. Adicionalmente, la capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales es de 8.521 millones de euros, de modo que la disponibilidad de activos líquidos totaliza 18.269 millones de euros.

Indicadores de liquidez:

	Millones de euros	
	30/06/2016	**31/12/2015**
Volumen de activos líquidos	9.748	11.272
Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales	8.521	7.127
Disponibilidad de activos líquidos	**18.269**	**18.399**
Activos líquidos/Activo total	16,71	19,13
Ratio crédito/financiación minorista (LTD)	96,38	96,67

La ratio de cobertura de liquidez LCR, que mide el nivel de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas para superar un escenario de estrés de liquidez a 30 días, alcanza el 209,57%, muy por encima de las exigencias planteadas por Basilea III. A su vez, la ratio NSFR, exigible a partir de 2018, es superior al 110%, este indicador mide la proporción de financiación estable a un año cubierta con pasivos estables y pretende asegurar una estructura equilibrada del balance, limitando la dependencia excesiva de la financiación mayorista a corto plazo.

La Entidad cuenta con un cómodo perfil de amortizaciones. Los vencimientos de emisiones mayoristas en lo que resta de año totalizan 55 millones de euros, mientras que para los dos próximos ejercicios ascienden a 929 y 467 millones respectivamente.

4. Gestión del capital

La gestión del capital del Grupo tiene como objetivo asegurar en todo momento el cumplimiento de los requerimientos regulatorios y mantener una adecuada relación entre el perfil de riesgos y los recursos propios. Para ello, lleva a cabo un proceso recurrente de autoevaluación del capital en el que aplica procedimientos de identificación, medición y agregación de riesgos con el fin de determinar el capital necesario para cubrirlos. Adicionalmente a los recursos propios mínimos exigibles fija un objetivo de capital con una holgura adecuada sobre las necesidades reales. Realiza proyecciones de fuentes y consumo de capital en función de la actividad y de los resultados esperados en el medio plazo.

El total de recursos propios computables suma 3.353 millones de euros y representa un coeficiente de solvencia del 14,38%. La ratio CET1 phase-in, que mide la relación entre el capital de primera categoría y los activos ponderados por riesgo, se sitúa en el 12,12%, habiéndose elevado 17 p.b. desde diciembre de 2015. El exceso sobre el requerimiento determinado por el BCE, 9,25%, se cifra en 670 millones de euros. La mejora se ha visto impulsada por la generación orgánica de capital vía resultados y la optimización de la estructura de balance.

Aplicando los criterios previstos para el final del periodo transitorio previo a la implantación total de Basilea III, la ratio CET1 fully loaded llega al 10,28%, 54 p.b. desde diciembre de 2015. El exceso sobre el mínimo regulatorio del 7%, que incluye un 2,5% de colchón de conservación de capital, asciende a 760 millones de euros.

La ratio de apalancamiento de Basilea III, exigible a partir de 2018, que se define como el cociente entre el capital de nivel 1 y la exposición dentro y fuera de balance, es a 30 de junio de 2016 del 5,36%, por encima del nivel mínimo de referencia del 3%.

Evolución y principales indicadores de solvencia:

	Millones de euros y %	
	30/06/2016	**31/12/2015**
RRPP computables	3.353	3.385
CET1 phase-in (%)	12,12	11,95
Coeficiente de solvencia phase-in (%)	14,38	14,40
Ratio de apalancamiento phase-in (%)	5,36	5,16
CET1 fully loaded (%)	10,28	9,74

5. Recursos humanos y red de oficinas

El Grupo Ibercaja cuenta con una plantilla de 6.012 personas, de las que 5.591 desarrollan su trabajo en la matriz.

La política de recursos humanos tiene como objetivo el desarrollo de las capacidades profesionales y personales, así como adecuar los perfiles a cada puesto de trabajo valorando el rendimiento y competencias del empleado e identificando capacidades y áreas de mejora. Promover de manera activa la igualdad de oportunidades y la no discriminación por razón de género es otro de los principios en que se sustenta la política de recursos humanos. El Plan de Igualdad, consensuado con los representantes de los empleados, tiene como meta alcanzar una composición equilibrada de hombres y mujeres en todos los niveles profesionales e incorporar medidas para la conciliación de la vida laboral y personal.

Al cierre del primer semestre de 2016, el número de sucursales asciende a 1.254, con una reducción en el año de 18 oficinas. Adicionalmente, el Grupo cuenta con 5 centros de negocio de empresas que prestan un servicio personalizado e integral de asesoramiento a este colectivo. La distribución por Comunidades Autónomas es: 443 puntos de venta en Aragón, 191 en la Comunidad de Madrid, 125 en Extremadura, 109 en La Rioja, 100 en Castilla y León, 96 en Cataluña, 67 en Castilla-La Mancha, 62 en la Comunidad Valenciana, 32 en Andalucía y 34 en otras Comunidades Autónomas.

El Grupo mantiene una posición de liderazgo en su Zona Tradicional de actuación (Aragón, La Rioja, Guadalajara, Burgos y Badajoz), donde se concentra el 64% de la red. Asimismo, es entidad de referencia en Madrid y en otras provincias, como Barcelona, Valencia y Lérida, su presencia es muy destacada.

6. Investigación, desarrollo y tecnología

Ibercaja implementa nuevos proyectos tecnológicos y organizativos o mejora los recursos ya existentes con el fin de incrementar la calidad del servicio al cliente, agilizar la gestión operativa de las oficinas y dar respuesta a los requerimientos regulatorios. Durante el primer semestre del año la actividad ha estado orientada en dar respuesta a proyectos derivados de requerimientos normativos y del Plan Estratégico y a la actualización de sistemas y plataformas.

Entre las acciones más relevantes, algunas de ellas ya operativas y otras en curso de ejecución o diseño, se encuentran:

- La actualización del modelo de trabajo con empresas dotándolo de nuevas herramientas comerciales y de rating.
- Revisión de la gestión de compras reforzándola con una plataforma que permitirá optimizar la relación con proveedores en aspectos como la homologación, presupuestos, contratos, etc.
- Diferentes iniciativas dirigidas a facilitar la operativa con el cliente como la nueva APP de banca móvil, tarjetas contactless y portal comercial.
- Avances en temas pendientes derivados de requerimientos normativos: implantación de la fase II de la CIRBE, adaptación del modelo de cálculo de provisiones y circuito contable a la Circular 4/2016 que entrará en vigor en octubre y trabajos relativos a la Ley de Reforma del Mercado de Valores.
- Valija digital para intercambio de información y documentación en formato digital entre oficinas, servicios centrales, proveedores…
- Puesta en marcha del Plan Director de Seguridad, proyecto plurianual que desarrolla iniciativas para la mejora y adaptación normativa en materia de seguridad de la información.

7. Gestión de los riesgos

La gestión global de riesgos es esencial para preservar la solvencia de la Entidad. Entre las prioridades estratégicas se encuentra el desarrollo de sistemas, herramientas y estructuras que permitan en todo momento la medición, seguimiento y control de los niveles de exposición al riesgo asegurando una adecuada relación con los recursos propios y dando respuesta a las exigencias de los organismos reguladores y de los mercados.

La gestión de riesgos se ordena a través del “Marco de Apetito al Riesgo” cuyo objetivo fundamental es el establecimiento de un conjunto de principios, procedimientos, controles y sistemas mediante los cuales se define, comunica y monitoriza el apetito al riesgo del Grupo, entendido como el nivel o perfil de riesgo que Ibercaja está dispuesto a asumir y mantener, tanto por su tipología como por su cuantía, así como su grado de tolerancia.

El riesgo de crédito es el de mayor relevancia dentro de la actividad bancaria, si bien la gestión del riesgo contempla asimismo el de contraparte, concentración, mercado, liquidez, tipo de interés, operacional, negocio, reputacional, de seguros y otros.

8. Información sobre medio ambiente

El Grupo es consciente de la necesidad de conciliar el desarrollo empresarial con la preservación y cuidado del medio ambiente. Para ello, ha definido una política que constituye el marco de referencia de todas las actuaciones relacionadas con dicho ámbito. Está basada en el cumplimiento de la normativa de carácter general, la prevención de la contaminación en sus propios procesos, la gestión adecuada de los residuos, la concienciación de la plantilla en el uso responsable de los recursos naturales y la difusión de las actuaciones realizadas entre clientes y proveedores.

El Certificado del Sistema de Gestión Ambiental, otorgado por AENOR, que acredita la adecuación del edificio de Servicios Centrales a los requisitos de la Norma UNE-EN ISO 14001:2004.

La Entidad considera que cumple sustancialmente con las leyes medio ambientales y que mantiene procedimientos para fomentar y garantizar su cumplimiento. Durante el primer semestre de 2016 no se han realizado inversiones dignas de reseñar, ni se considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

9. Otra información

9.1. Calificaciones de las agencias de rating

La agencia de calificación crediticia Fitch ratificó el pasado 4 de mayo el rating a largo plazo de Ibercaja destacando la fortaleza de su franquicia regional, la adecuada posición de financiación y liquidez, la mejora de los indicadores de calidad crediticia y la aportación del negocio asegurador y de gestión de activos como fuente de diversificación y generación de ingresos recurrentes. La perspectiva asignada al rating es positiva debido a la tendencia favorable en lo que respecta a capital y calidad de activos, que podría resultar en una mejora de la calificación en el medio plazo.

Standard & Poor´s afirmó el 2 de abril el rating de Ibercaja en BB/B. La calificación de la Entidad se apoya en su franquicia minorista estable, gestión conservadora, calidad crediticia mejor que la media y adecuado perfil de financiación y liquidez. El outlook positivo indica una posible subida de rating como consecuencia de una mejora del capital.

El rating otorgado por Moody´s a los depósitos se mantiene en B1 con outlook estable. La agencia subraya el posicionamiento del negocio de Ibercaja en su zona tradicional de actuación reforzada con la adquisición de Banco Grupo Caja3, la mejora de los indicadores de calidad de los activos, especialmente tras la venta el pasado año de una cartera de crédito dudoso vinculada al segmento de promoción inmobiliaria, y una adecuada posición de liquidez, con una amplia base de depósitos minoristas y una alta proporción de activos líquidos.

Calificaciones de las agencias de rating:

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Standard&Poors	BB	B	Positiva
Moody's (*)	B1	NP	Estable
Fitch Ratings	BB+	B	Positiva

(*) Corresponde al rating de los depósitos

9.2. Acciones propias

Durante el primer semestre de 2016 no se han realizado operaciones con acciones propias.

10. Perspectivas y evolución previsible del negocio

Las previsiones para la economía española apuntan hacia una consolidación del crecimiento a tasas que, aun siendo ligeramente más bajas a las vistas en trimestres anteriores, lo situarían a final de año en el entorno del 2,7%, impulsado por el consumo de los hogares mientras se ralentiza el avance de la inversión.

Para el sistema bancario las buenas perspectivas desde el punto de vista macroeconómico se ven empañadas por una actividad todavía débil y, especialmente, por el escenario de tipos que lastra los ingresos procedentes de los préstamos y partidas a cobrar y de la cartera de renta fija.

Ibercaja se plantea el reto de seguir incrementando las nuevas operaciones de crédito a empresas y consumo ganando posiciones en estos segmentos que proporcionan rentabilidad y diversificación, sin abandonar su especialización tradicional en financiación a vivienda. Al mismo tiempo, se propone continuar potenciando la relación con los clientes de Banca Personal y Privada que, tras el esfuerzo realizado en los últimos años, proporcionan un alto porcentaje del volumen de negocio. En este aspecto, son determinantes la excelencia en la atención al cliente y la experiencia del Grupo Financiero en la gestión de activos que hace posible canalizar el ahorro hacia productos con más margen. Por otra parte, resulta necesario ahondar en las políticas de ahorro de costes y racionalización de estructuras ganando en eficiencia, así como reducir los saldos dudosos y promover la venta de inmuebles.