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 2017 e informe de gestión consolidado intermedio 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 2017, 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 2017 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 2016. 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 2017 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 2017. 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

27 de julio de 2017

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.
Año 2017 Nº 08/17/01763
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 2017
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 26 de julio de 2017 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 2017, 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 2017, 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 2017 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 2017 incluye un análisis fiel de la evolución, resultados y posición de Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes que componen el Grupo Ibercaja Banco, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

FIRMANTES:

D. JOSÉ LUIS AGUIRRE LOASO
Presidente

D. JESÚS BUENO ARRESE
Vicepresidente 1º

D. JOSÉ IGNACIO MIJANGOS LINAZA
Vicepresidente 2º

D. VÍCTOR IGLESIAS RUIZ
Consejero Delegado

D. JESÚS BARREIRO SANZ
Secretario Consejero

Dª. GABRIELA GONZÁLEZ-BUENO LILLO
Vocal

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

D. JESÚS SOLCHAGA LOITEGUI
Vocal

D. JUAN MARÍA PEMÁN GAVÍN
Vocal

D. EMILIO JIMÉNEZ LABRADOR
Vocal

D. VICENTE CÓNDOR LÓPEZ
Vocal

D. FÉLIX LONGÁS LAFUENTE
Vocal

D. JESÚS TEJEL GIMÉNEZ
Vocal

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

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVO	Miles de euros	
	30/06/2017	31/12/2016 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	**916.391**	**1.005.986**
Activos financieros mantenidos para negociar	**13.168**	**33.124**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	**53.391**	**48.997**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	**10.355.469**	**11.476.251**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	*1.877.299*	*2.580.862*
Préstamos y partidas a cobrar	**36.241.926**	**36.019.328**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	*5.824.261*	*6.064.814*
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	**4.119.510**	**4.545.574**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	*2.747.072*	*2.520.964*
Derivados – contabilidad de coberturas	**208.376**	**285.111**
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	**119.129**	**135.798**
Entidades multigrupo	29.193	29.684
Entidades asociadas	89.936	106.114
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro	**604**	**514**
Activos tangibles	**1.070.397**	**1.092.388**
Inmovilizado material	642.690	656.940
De uso propio	*620.576*	*633.473*
Cedido en arrendamiento operativo	*22.114*	*23.467*
Inversiones inmobiliarias	427.707	435.448
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	*232.493*	*209.719*
Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero	-	-
Activos intangibles	**194.944**	**198.837**
Fondo de comercio	144.934	144.934
Otros activos intangibles	50.010	53.903
Activos por impuestos	**1.386.299**	**1.397.012**
Activos por impuestos corrientes	27.347	24.351
Activos por impuestos diferidos	1.358.952	1.372.661
Otros activos	**261.553**	**280.023**
Existencias	238.999	244.650
Resto de los otros activos	22.554	35.373
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	**608.846**	**656.931**
TOTAL ACTIVO	**55.550.003**	**57.175.874**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2).

Las notas 1 a 16 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2017.

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

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

PASIVO	Miles de euros	
	30/06/2017	31/12/2016 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	**10.140**	**31.255**
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	**-**	**-**
Pro-memoria: pasivos subordinados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	**44.735.348**	**46.352.735**
Pro-memoria: pasivos subordinados	*645.012*	*857.260*
Derivados – contabilidad de coberturas	**85.101**	**176.172**
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	**14.156**	**16.022**
Pasivos amparados por contratos de seguros	**6.987.485**	**6.858.907**
Provisiones	**479.209**	**411.329**
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	139.655	139.820
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	4.259	4.999
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	11.540	11.540
Compromisos y garantías concedidos	31.282	35.328
Restantes provisiones	292.473	219.642
Pasivos por impuestos	**211.429**	**231.874**
Pasivos por impuestos corrientes	4.064	1.454
Pasivos por impuestos diferidos	207.365	230.420
Otros pasivos	**92.172**	**120.820**
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	**-**	**-**
TOTAL PASIVO	**52.615.040**	**54.199.114**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2).

Las notas 1 a 16 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2017.

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

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

PATRIMONIO NETO	Miles de euros	
	30/06/2017	31/12/2016 (*)
Fondos propios	**2.757.316**	**2.753.123**
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	416.660	311.648
Reservas de revalorización	3.325	3.329
Otras reservas	151.331	150.973
Acciones propias	-	-
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	41.724	142.897
Dividendos a cuenta	-	-
Otro resultado global acumulado	**177.344**	**223.330**
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(21.758)	(21.758)
Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	*(21.758)*	*(21.758)*
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	199.102	245.088
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)	-	-
Conversión en divisas	-	-
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)	*753*	-
Activos financieros disponibles para la venta	*198.977*	*245.648*
Instrumentos de deuda	*122.336*	*166.637*
Instrumentos de patrimonio	*76.641*	*79.011*
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	*(628)*	*(560)*
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	**303**	**307**
Otro resultado global acumulado	-	-
Otros elementos	303	307
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.934.963**	**2.976.760**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	**55.550.003**	**57.175.874**
Pro-memoria: exposiciones fuera de balance		
Garantías concedidas	**704.713**	**640.174**
Compromisos contingentes concedidos	**3.303.141**	**3.190.784**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2).

Las notas 1 a 16 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2017.

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 2017 Y 2016

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016 (*)**
(+) Ingresos por intereses	360.306	430.137
(-) Gastos por intereses	81.564	152.432
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista	-	-
(=) A) MARGEN DE INTERESES	**278.742**	**277.705**
(+) Ingresos por dividendos	10.992	8.717
(+/-) Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	1.358	(1.061)
(+) Ingresos por comisiones	185.869	170.195
(-) Gastos por comisiones	6.647	5.257
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	103.485	135.139
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	758	(296)
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	627	323
(+/-) Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	1.247	(103)
(+/-) Diferencias de cambio, netas	665	505
(+) Otros ingresos de explotación	21.846	92.494
(-) Otros gastos de explotación	25.596	34.326
(+) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	647.538	750.830
(-) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	647.678	750.981
(=) B) MARGEN BRUTO	**573.206**	**643.884**
(-) Gastos de administración	368.140	286.322
(-) a) Gastos de personal	265.803	192.028
(-) b) Otros gastos de administración	102.337	94.294
(-) Amortización	25.421	26.547
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones	16.471	101.859
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	79.208	115.787
(+/-) a) Activos financieros valorados al coste	11.270	8.765
(+/-) b) Activos financieros disponibles para la venta	465	8.643
(+/-) c) Préstamos y partidas a cobrar	67.302	98.379
(+/-) d) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	171	-
(=) C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	**83.966**	**113.369**
(+/-) 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	3.680	2.944
(+/-) a) Activos tangibles	(2.132)	2.209
(+/-) b) Activos intangibles	-	-
(+/-) c) Otros	5.812	735
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	7.110	1.693
(+) 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	(31.039)	(9.344)
(=) D) GANANCIAS/PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	**56.357**	**102.774**
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	14.637	30.351
(=) E) GANANCIAS/PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	**41.720**	**72.423**
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
= RESULTADO DEL PERIODO	**41.720**	**72.423**
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(4)	147
Atribuible a los propietarios de la dominante	41.724	72.276

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2).

Las notas 1 a 16 descritas en las notas explicativas forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada al 30 de junio de 2017.

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 2017 Y 2016

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016 (*)**
A) RESULTADO DEL PERIODO	**41.720**	**72.423**
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	**(45.986)**	**55.045**
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	**(45.986)**	**55.045**
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)	1.076	-
Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	*1.076*	-
Transferido a resultados	-	-
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
d) Activos financieros disponibles para la venta	(66.673)	62.404
Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	*40.192*	*190.588*
Transferido a resultados	*(106.865)*	*(128.184)*
Otras reclasificaciones	-	-
e) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Ganancias/pérdidas de valor 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	(68)	11.362
g) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	19.679	(18.721)
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	**(4.266)**	**127.468**
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(4)	147
Atribuible a los propietarios de la dominante	(4.262)	127.321

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2).

Las notas 1 a 16 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del estado resumido de ingresos y gastos reconocidos consolidado al 30 de junio de 2017.

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 2017
(miles de euros)

												Intereses minoritarios		
	Capital	Prima de emisión	Instrum. patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revaloriz.	Otras reservas	Acciones propias	Resultado atrib. a los propiet. de la dominante	Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Otro resultado global acumulado	Otros elementos	Total
I. Saldo final al 31/12/2016	**2.144.276**	**-**	**-**	**-**	**311.648**	**3.329**	**150.973**	**-**	**142.897**	**-**	**223.330**	**-**	**307**	**2.976.760**
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	**2.144.276**	**-**	**-**	**-**	**311.648**	**3.329**	**150.973**	**-**	**142.897**	**-**	**223.330**	**-**	**307**	**2.976.760**
Resultado global total del periodo	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**41.724**	**-**	**(45.986)**	**-**	**(4)**	**(4.266)**
Otras variaciones de patrimonio neto	**-**	**-**	**-**	**-**	**105.012**	**(4)**	**358**	**-**	**(142.897)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(37.531)**
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)	-	-	-	-	(35.725)	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.725)
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	140.737	(4)	2.164	-	(142.897)	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(1.806)	-	-	-	-	-	-	(1.806)
III. Saldo final al 30/06/2017	**2.144.276**	**-**	**-**	**-**	**416.660**	**3.325**	**151.331**	**-**	**41.724**	**-**	**177.344**	**-**	**303**	**2.934.963**

Las notas 1 a 16 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado al 30 de junio de 2017.

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	Instrum. patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revaloriz.	Otras reservas	Acciones propias	Resultado atrib. a los propiet. 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**	**150.838**	**-**	**84.123**	**-**	**165.489**	**-**	**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**	**150.838**	**-**	**84.123**	**-**	**165.489**	**-**	**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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	(4.032)	-	-	-	-	-	-	-	1.009	(3.023)
III. Saldo final al 30/06/2016	**2.144.276**	**-**	**-**	**-**	**310.754**	**3.303**	**151.692**	**-**	**72.276**	**-**	**220.534**	**-**	**2.265**	**2.905.100**

Las notas 1 a 16 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado al 30 de junio de 2017.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (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 2017 Y 2016

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016 (*)**
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	**(313.069)**	**(1.358.130)**
1. Resultado del periodo	41.720	72.423
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	263.209	164.473
(+) Amortización	25.421	26.547
(+/-) Otros ajustes	237.788	137.926
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	(635.051)	869.421
(+/-) Activos financieros mantenidos para negociar	(19.956)	24.788
(+/-) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	4.394	(5.468)
(+/-) Activos financieros disponibles para la venta	(844.757)	49.156
(+/-) Préstamos y partidas a cobrar	310.362	841.558
(+/-) Otros activos de explotación	(87.094)	(40.613)
4. Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	(1.224.019)	(745.160)
(+/-) Pasivos financieros mantenidos para negociar	(21.115)	29.278
(+/-) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Pasivos financieros a coste amortizado	(1.372.053)	(1.218.341)
(+/-) Otros pasivos de explotación	169.149	443.903
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	(31.030)	19.555
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	**462.580**	**1.111.029**
1. Pagos:	48.908	11.268
(-) Activos tangibles	13.392	7.069
(-) Activos intangibles	2.612	917
(-) 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	11.904	3.262
(-) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	21.000	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	511.488	1.122.297
(+) Activos tangibles	14.760	7.297
(+) Activos intangibles	-	-
(+) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	24.933	7.138
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	72.923	56.657
(+) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	398.872	1.051.205
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)	**(259.325)**	**(46.286)**
1. Pagos:	259.325	46.286
(-) Dividendos	35.725	20.000
(-) Pasivos subordinados	223.600	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)	**(109.814)**	**(293.387)**
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	**977.757**	**824.977**
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	**867.943**	**531.590**
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Efectivo	192.194	177.691
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	501.702	112.419
(+) Otros activos financieros	174.047	241.480
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	**867.943**	**531.590**
Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo	-	-

Las notas 1 a 16 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del estado de flujos de efectivo resumido consolidado al 30 de junio de 2017.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (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 2017

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 2017

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 2016 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 2017 (Nota 3).

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 2017 (en adelante Estados financieros intermedios) han sido formulados por los Administradores del Banco, en su reunión del Consejo de Administración celebrada el 26 de julio de 2017.

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 2016, elaboradas conforme a las NIIF-UE y la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, que fueron formuladas con fecha 24 de febrero de 2017 y aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2017. 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 2016 hasta el 30 de junio de 2017.

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.

Los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros y se han elaborado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad y por las restantes entidades integradas en el Grupo. No obstante, y dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo al 30 de junio de 2017 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar entre sí tales principios y criterios, para adecuarlos a las NIIF-UE aplicadas por la Sociedad.

2.2 Información referida al ejercicio 2016

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en estas Notas explicativas a los Estados financieros intermedios referida al ejercicio anterior 2016 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2017.

2.3 Principios y políticas contables

En el primer semestre del ejercicio de 2017 no ha habido normas o interpretaciones adoptadas por la Unión Europea, ni modificaciones a las mismas, que hayan sido aplicadas por el Grupo debido a su entrada en vigor o a su aplicación anticipada.

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. Estas normas e interpretaciones son, además de las detalladas en la Nota 1.12.1 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2016, las siguientes:

- **NIIF 17 "Contratos de seguros"**

En mayo de 2017, el IASB finalizó su proyecto de larga duración para desarrollar una norma contable sobre contratos de seguros y publicó la NIIF 17, "Contratos de seguros". La NIIF 17 reemplaza a la NIIF 4 "Contratos de seguros", que actualmente permite una amplia variedad de prácticas contables. La NIIF 17 cambiará fundamentalmente la contabilidad de todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con componentes de participación discrecional.

La norma aplica para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada si también se aplican la NIIF 15, "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes" y la NIIF 9, "Instrumentos financieros".

- **CINIIF 23 "Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a las ganancias"**

La interpretación proporciona requisitos que se suman a los de la NIC 12 "Impuesto sobre las ganancias", especificando cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización del impuesto sobre las ganancias. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y valoración de la NIC 12 cuando existe incertidumbre en su tratamiento contable.

La interpretación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, si bien se permite su aplicación anticipada.

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

Implantación de la NIIF 9 "Instrumentos financieros"

Tal como se explica en las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2016, el Grupo inició a finales del ejercicio 2014 un proyecto sobre la implementación de la NIIF 9. Dicho proyecto abarca tres años (2015, 2016 y 2017) y es transversal, ya que tiene impacto en los procesos y sistemas del Grupo, así como en la gobernanza y los controles de la información financiera.

Este proyecto está liderado por un Comité de Proyecto Interno cuyo objetivo principal es la realización de las tareas necesarias para la implementación de la NIIF 9 en la totalidad de áreas del Banco afectadas, de forma que se garantice su cumplimiento en la fecha de primera aplicación, y se puedan evaluar potenciales impactos cuantitativos y cualitativos con la anticipación suficiente, a efectos de su mejor gestión.

Entre las principales tareas del Comité, destacan:

- Definición del enfoque que permita identificar los aspectos clave de la normativa NIIF 9, y creación de un plan de acción a efectos de garantizar la implantación de la norma.

- Garantizar la identificación y planificación adecuada de todas las necesidades cuantitativas y cualitativas.

- Garantizar la capacidad de realizar un cálculo del impacto previo a la fecha de primera aplicación.

El Comité, liderado por la Dirección de Área de Información Corporativa y Análisis de Gestión, en coordinación con la Dirección de Área de Riesgo de Crédito y otras direcciones de la Entidad es el enlace con el Comité de Dirección del Grupo y órganos de gobierno.

El proyecto lo integran diferentes equipos de las áreas de Contabilidad, Riesgo de Crédito, Control Interno y Validación de Modelos, Sistemas de Información de Gestión, Organización y Sistemas, Control de Gestión, Mercado de Capitales, Asesoría Jurídica, entre otras. Estos equipos son los responsables de la gestión diaria del proyecto.

Se han definido una serie de hitos principales para que los desarrollos operativos relativos a la clasificación y medición de los instrumentos financieros y modelo de provisiones se encuentren finalizados en el cuarto trimestre del 2017.

En concreto, en relación a los activos y pasivos financieros se está analizando la tipología de las carteras y el modelo de negocio para determinar su clasificación y valoración definitiva y, por tanto, el impacto cuantitativo que pueda conllevar.

En cuanto al modelo de provisiones basadas en pérdida esperada, la Entidad está realizando la adaptación de los indicios de deterioro para determinar la clasificación contable de las operaciones y el proceso de construcción de los modelos estadísticos para la estimación de coberturas.

En la contabilidad de coberturas no se espera que se produzcan impactos significativos derivados de la entrada en vigor de esta norma.

El Grupo considera que la incorporación de la NIIF 9 no supone un cambio sustancial en las herramientas y metodologías de las que dispone para la gestión y seguimiento de las pérdidas por deterioro de los activos financieros, si bien implica la necesidad de realizar una evaluación de la manera en que los aspectos novedosos de esta norma deberán incorporarse a los procesos y sistemas ya establecidos por el Grupo.

Las diferentes líneas de trabajo del proyecto de adopción de la NIIF 9 se están desarrollando de acuerdo con el plan y fechas de implantación previstos. Según se ha indicado anteriormente, el Grupo está actualmente evaluando las distintas alternativas existentes para la aplicación práctica de algunos de los nuevos requerimientos establecidos por la NIIF 9 y, en consecuencia, la estimación de su impacto variará en función de las decisiones que finalmente se adopten. Por lo anterior, a la fecha de formulación de los presentes Estados financieros intermedios, el Grupo aún no dispone de una estimación suficientemente precisa del efecto que tendrá la primera aplicación de esta norma en los estados financieros consolidados.

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 2017 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 2017, 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 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 2017 este ratio era del 34,06% (36,93% al 31 de diciembre de 2016).

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 2017 del 294% (270,75% al 31 de diciembre de 2016).

A dicha fecha, el 99,32% de las operaciones de la cartera hipotecaria se ha formalizado mediante préstamos (99,28% al 31 de diciembre de 2016); de éstos el 96,24% tiene una periodicidad mensual en el cobro de cuotas (95,86% al 31 de diciembre de 2016). Las operaciones formalizadas a tipo de interés variable son el 99,52% del total (99,50% al 31 de diciembre de 2016) y de éstas el 88,40% está referenciado al Euribor (84,78% al 31 de diciembre de 2016).

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	
	30/06/2017	31/12/2016
Total préstamos	**26.364.167**	**26.884.783**
Participaciones hipotecarias emitidas	**1.617.392**	**1.712.758**
De los cuales: préstamos reconocidos en el activo	1.561.972	1.651.995
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	**2.071.262**	**2.158.213**
De los cuales: préstamos reconocidos en el activo	2.043.401	2.128.028
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	**-**	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	**22.675.513**	**23.013.812**
Préstamos no elegibles	5.116.673	5.328.508
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto límite del art. 5.1 del RD 716/2009	4.173.456	4.404.620
Resto de préstamos no elegibles	943.217	923.888
Préstamos elegibles	17.558.840	17.685.304
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	17.558.840	17.685.304
Importes no computables	50.402	50.271
Importes computables	17.508.438	17.635.033
Pro-memoria	**Valor actualizado**	
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-

- Información sobre los préstamos y créditos hipotecarios elegibles:

	Miles de euros				
	30/06/2017				
	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					**17.558.840**
Sobre vivienda	4.173.906	6.387.772	5.473.046	10.521	16.045.245
Sobre resto de bienes inmuebles	768.841	634.801	109.953		1.513.595

	Miles de euros				
	31/12/2016				
	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					**17.685.304**
Sobre vivienda	4.104.512	6.209.959	5.793.813	11.546	16.119.830
Sobre resto de bienes inmuebles	785.488	676.772	103.214		1.565.474

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

	Miles de euros			
	30/06/2017		31/12/2016	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	**De los que: Préstamos elegibles**	**Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias**	**De los que: Préstamos elegibles**
Total	**22.675.513**	**17.558.840**	**23.013.812**	**17.685.304**
Origen de las operaciones	**22.675.513**	**17.558.840**	**23.013.812**	**17.685.304**
Originadas por la entidad	14.824.425	10.784.811	14.900.375	10.724.219
Subrogadas de otras entidades	511.080	492.438	529.256	509.319
Resto	7.340.008	6.281.591	7.584.181	6.451.766
Moneda	**22.675.513**	**17.558.840**	**23.013.812**	**17.685.304**
Euro	22.672.832	17.558.840	23.010.867	17.685.304
Resto de monedas	2.681	-	2.945	-
Situación en el pago	**22.675.513**	**17.558.840**	**23.013.812**	**17.685.304**
Normalidad de pago	20.262.482	16.835.113	20.513.607	16.920.496
Otras situaciones	2.413.031	723.727	2.500.205	764.808
Vencimiento medio residual	**22.675.513**	**17.558.840**	**23.013.812**	**17.685.304**
Hasta diez años	3.862.173	2.151.201	3.922.135	2.128.481
Más de diez años y hasta veinte años	7.677.466	6.282.186	7.693.326	6.292.333
Más de veinte años y hasta treinta años	8.632.962	7.061.551	8.481.908	6.915.172
Más de treinta años	2.502.912	2.063.902	2.916.443	2.349.318
Tipo de interés	**22.675.513**	**17.558.840**	**23.013.812**	**17.685.304**
Tipo de interés fijo	291.360	59.464	307.197	60.197
Tipo de interés variable	20.889.757	16.308.320	21.310.330	16.578.510
Tipo de interés mixto	1.494.396	1.191.056	1.396.285	1.046.597
Titulares	**22.675.513**	**17.558.840**	**23.013.812**	**17.685.304**
Personas jurídicas y empresarios individuales (actividades empresariales)	4.718.213	2.286.799	4.812.063	2.261.034
De los cuales: constitución y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	*2.210.861*	*789.024*	*2.257.712*	*776.828*
Resto de hogares	17.957.300	15.272.041	18.201.749	15.424.270
Tipo de garantía	**22.675.513**	**17.558.840**	**23.013.812**	**17.685.304**
Activos/edificios terminados	20.850.924	17.052.464	21.111.646	17.162.560
Viviendas	19.773.169	16.328.526	19.966.381	16.412.581
De las cuales: viviendas de protección oficial	*1.849.504*	*1.747.044*	*1.939.514*	*1.832.887*
Oficinas y locales comerciales	563.941	369.189	587.786	385.362
Restantes edificios y construcciones	513.814	354.749	557.479	364.617
Activos/edificios en construcción	576.125	266.844	592.835	271.334
Viviendas	222.106	45.202	219.685	37.207
De las cuales: viviendas de protección oficial	*3.724*	*2.665*	*3.808*	*2.724*
Oficinas y locales comerciales	706	706	1.531	-
Restantes edificios y construcciones	353.313	220.936	371.619	234.127
Terrenos	1.248.464	239.532	1.309.331	251.410
Suelo urbano consolidado	874.579	12.936	917.413	13.473
Resto de terrenos	373.885	226.596	391.918	237.937

- Valor nominal de cédulas emitidas por la Entidad:

	Miles de euros	
	Valor nominal	
	30/06/2017	31/12/2016
Cédulas hipotecarias	**3.150.000**	**3.150.000**
Ibercaja Abril II 2010	100.000	100.000
Ibercaja Diciembre 2011	1.000.000	1.000.000
Ibercaja Marzo 2012 II	750.000	750.000
Ibercaja Septiembre 2012	800.000	800.000
Ibercaja Octubre 2023	500.000	500.000
Cédulas hipotecarias AYT	**1.713.384**	**1.863.384**
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 2021	225.000	225.000
Cédula Singular AYT Global 2017	-	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 2027 Serie XIII	165.000	165.000
Cédula Cajas Global AYT 2019 Serie XIV	25.000	25.000
Cédula Cajas Global AYT 2017 Serie XVI	120.000	120.000
Cédulas hipotecarias TDA	**1.100.000**	**1.500.000**
Cédula Singular TDA 5	300.000	300.000
Cédula Singular TDA 6	250.000	250.000
Cédula Singular TDA 7	-	400.000
Cédula Singular TDA 6 (Ampliación)	250.000	250.000
Cédula Singular TDA Serie A4	300.000	300.000

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

	Miles de euros			
	30/06/2017		31/12/2016	
	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	**5.963.384**	**-**	**6.513.384**	**-**
De las cuales: reconocidos en el pasivo	*3.413.384*	-	*3.963.384*	-
Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	-	-	-	-
Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	3.150.000	-	3.150.000	-
Vencimiento residual hasta un año	-	-	-	-
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	2.550.000	-	1.000.000	-
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-	-	1.550.000	-
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	600.000	-	600.000	-
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-	-	-	-
Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-	-
Depósitos	2.813.384	-	3.363.384	-
Vencimiento residual hasta un año	440.000	-	670.000	-
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	126.613	-	421.613	-
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	621.301	-	429.634	-
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	525.000	-	741.667	-
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	1.100.470	-	935.470	-
Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	165.000	-
Participaciones hipotecarias emitidas	**1.561.972**	**104**	**1.651.995**	**104**
Emisiones mediante oferta pública	-	-	-	-
Resto de emisiones	1.561.972	104	1.651.995	104
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	**2.043.401**	**119**	**2.128.028**	**120**
Emisiones mediante oferta pública	-	-	-	-
Resto de emisiones	2.043.401	119	2.128.028	120

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			
	2017		2016	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
Saldo de apertura al 1 de enero	**17.685.304**	**5.328.508**	**18.045.952**	**5.803.141**
Bajas en el periodo	**737.363**	**366.157**	**620.644**	**482.717**
Principal vencido cobrado en efectivo	512.697	220.906	417.253	388.839
Cancelaciones anticipadas	169.477	92.567	152.633	49.554
Subrogaciones por otras entidades	2.585	369	6.350	262
Resto de bajas	52.604	52.315	44.408	44.062
Altas en el periodo	**610.899**	**154.322**	**482.502**	**175.038**
Originadas por la entidad	503.282	130.547	383.523	129.261
Subrogaciones de otras entidades	7.950	347	8.057	723
Resto de altas	99.667	23.428	90.922	45.054
Saldo de cierre al 30 de junio	**17.558.840**	**5.116.673**	**17.907.810**	**5.495.462**

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

	Miles de euros	
	30/06/2017	31/12/2016
Total	**174.939**	**146.102**
Potencialmente elegibles	130.981	100.552
No elegibles	43.958	45.550

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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.

El detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Miles de euros							
	Importe bruto		Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces (*)		Deterioro de valor acumulado		Valor neto	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	**1.984.232**	**2.023.374**	**558.808**	**513.593**	**548.552**	**568.232**	**1.435.680**	**1.455.142**
De las cuales: con incumplimientos/dudosos	1.056.130	1.065.467	409.717	373.937	504.590	510.130	551.540	555.337
Pro memoria: activos fallidos	**338.406**	**375.189**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

(*) Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces calculadas según Circular 04/2004. Es decir importe de la diferencia positiva entre el importe en libros bruto de los activos financieros y el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces.

	Miles de euros	
Pro memoria: Datos del balance consolidado público	30/06/2017	31/12/2016
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	32.847.071	32.947.056
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	31.892.039	32.020.236
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	55.550.003	57.175.874
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	156.256	162.627

El desglose del epígrafe de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo), al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Importe en libros bruto	
	30/06/2017	31/12/2016
Sin garantía inmobiliaria	**96.279**	**117.042**
Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)	**1.887.953**	**1.906.332**
Edificios y otras construcciones terminados	461.582	510.777
Vivienda	315.465	*353.461*
Resto	146.117	*157.316*
Edificios y otras construcciones en construcción	645.349	570.910
Vivienda	569.107	*500.071*
Resto	76.242	*70.839*
Suelo	781.022	824.645
Suelo urbano consolidado	753.277	*796.921*
Resto de suelo	27.745	*27.724*
Total	**1.984.232**	**2.023.374**

A continuación se muestra un detalle de las garantías recibidas y garantías financieras concedidas en relación con la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

Garantías recibidas:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
Valor de las garantías reales	2.076.540	2.131.473
Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/ dudosos	*983.270*	*1.044.685*
Valor de otras garantías	430.814	403.983
Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/dudosos	*163.984*	*158.492*
Total valor de las garantías recibidas	**2.507.354**	**2.535.456**

Garantías financieras concedidas:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	**18.332**	**18.591**
Importe registrado en el pasivo del balance	3.819	3.884

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el desglose de préstamos a los hogares para adquisición de vivienda, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Importe en libros bruto		De los cuales: con incumplimientos/dudosos	
	30/06/2017	**31/12/2016**	**30/06/2017**	**31/12/2016**
Préstamo para adquisición de vivienda	**21.018.233**	**21.315.284**	**896.920**	**884.450**
Sin hipoteca inmobiliaria	131.384	132.813	33.031	29.485
Con hipoteca inmobiliaria	20.886.849	21.182.471	863.889	854.965

El desglose de los 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 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Miles de euros					
	30/06/2017					
	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	5.030.718	7.791.472	6.939.777	973.136	151.746	**20.886.849**
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	62.831	184.612	400.765	172.231	43.450	**863.889**

	Miles de euros					
	31/12/2016					
	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 bruto	4.944.205	7.698.916	7.313.980	1.060.254	165.116	**21.182.471**
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	60.154	176.213	396.944	179.525	42.129	**854.965**

Al 30 de junio de 2017, el 95% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 80% (94% al 31 de diciembre de 2016).

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 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

	Miles de euros							
	30/06/2017							
				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	**453.049**	**80.775**	**-**	**21.112**	**21.716**	**37.236**	**-**	**711**
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**1.125.665**	**2.992**	**991.775**	**1.380**	**978**	**600**	**991.809**	**-**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**7.960.868**	**3.572.874**	**11.336**	**1.102.235**	**960.334**	**1.063.425**	**205.080**	**253.136**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.331.522	1.299.999	3	157.711	242.652	686.506	87.184	125.949
Construcción de obra civil	25.736	472	-	472	-	-	-	-
Resto de finalidades	6.603.610	2.272.403	11.333	944.052	717.682	376.919	117.896	127.187
Grandes empresas	*1.000.308*	*51.284*	*179*	*36.070*	*6.381*	*3.429*	*3.454*	*2.129*
Pymes y empresarios individuales	*5.603.302*	*2.221.119*	*11.154*	*907.982*	*711.301*	*373.490*	*114.442*	*125.058*
Resto de hogares	**22.805.506**	**21.476.386**	**10.580**	**5.370.666**	**7.994.485**	**6.995.897**	**976.640**	**149.278**
Viviendas	21.000.682	20.736.178	4.381	5.017.921	7.769.516	6.871.570	945.150	136.402
Consumo	626.335	175.287	4.859	109.618	44.449	15.464	8.943	1.672
Otros fines	1.178.489	564.921	1.340	243.127	180.520	108.863	22.547	11.204
Total	**32.345.088**	**25.133.027**	**1.013.691**	**6.495.393**	**8.977.513**	**8.097.158**	**2.173.529**	**403.125**
Pro memoria: operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	**2.046.827**	**1.808.793**	**993**	**313.065**	**414.071**	**635.849**	**275.152**	**171.649**

	Miles de euros							
	31/12/2016							
				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	**503.835**	**95.253**	**10**	**22.375**	**32.614**	**39.554**	**-**	**720**
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**1.117.853**	**2.825**	**985.018**	**1.111**	**1.069**	**645**	**985.018**	**-**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**7.874.999**	**3.616.315**	**29.884**	**1.097.197**	**995.351**	**1.004.185**	**271.651**	**277.815**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.355.676	1.344.759	3.980	155.428	284.970	604.469	161.538	142.334
Construcción de obra civil	26.026	1.699	-	-	-	1.699	-	-
Resto de finalidades	6.493.297	2.269.857	25.904	941.769	710.381	398.017	110.113	135.481
Grandes empresas	*1.007.055*	*42.083*	*7.700*	*43.962*	*3.820*	*657*	*641*	*703*
Pymes y empresarios individuales	*5.486.242*	*2.227.774*	*18.204*	*897.807*	*706.561*	*397.360*	*109.472*	*134.778*
Resto de hogares	**23.027.384**	**21.869.916**	**11.337**	**5.322.208**	**7.962.256**	**7.380.780**	**1.048.800**	**167.209**
Viviendas	21.388.402	21.114.380	5.136	4.954.218	7.725.550	7.269.821	1.019.887	150.040
Consumo	607.326	187.263	4.317	115.766	47.728	22.421	3.758	1.907
Otros fines	1.031.656	568.273	1.884	252.224	188.978	88.538	25.155	15.262
Total	**32.524.071**	**25.584.309**	**1.026.249**	**6.442.891**	**8.991.290**	**8.425.164**	**2.305.469**	**445.744**
Pro memoria: operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	**2.142.403**	**1.860.537**	**6.893**	**304.940**	**424.139**	**653.107**	**293.221**	**192.023**

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				
	30/06/2017				
	España	**Resto de la UE**	**América**	**Resto del mundo**	**Total**
Bancos centrales y entidades de crédito	**2.361.360**	**594.886**	**5.151**	**6.296**	**2.967.693**
Administraciones Públicas	**11.910.594**	**672.541**	**-**	**-**	**12.583.135**
Administración Central	10.747.392	672.541	-	-	11.419.933
Otras Administraciones Públicas	1.163.202	-	-	-	1.163.202
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**3.558.569**	**163.329**	**2.434**	**-**	**3.724.332**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**9.470.561**	**668.370**	**46.085**	**4.827**	**10.189.843**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.611.863	-	-	-	1.611.863
Construcción de obra civil	23.433	-	-	2.303	25.736
Resto de finalidades	7.835.265	668.370	46.085	2.524	8.552.244
Grandes empresas	*1.232.346*	*120.219*	*25.355*	*1.964*	*1.379.884*
Pymes y empresarios individuales	*6.602.919*	*548.151*	*20.730*	*560*	*7.172.360*
Resto de hogares	**22.967.241**	**64.342**	**10.992**	**32.301**	**23.074.876**
Viviendas	20.895.585	63.532	10.374	31.191	21.000.682
Consumo	625.060	402	335	538	626.335
Otros fines	1.446.596	408	283	572	1.447.859
Total	**50.268.325**	**2.163.468**	**64.662**	**43.424**	**52.539.879**

	Miles de euros				
	31/12/2016				
	España	**Resto de la UE**	**América**	**Resto del mundo**	**Total**
Bancos centrales y entidades de crédito	**2.362.873**	**310.192**	**22.588**	**7.642**	**2.703.295**
Administraciones Públicas	**13.507.425**	**517.218**	**-**	**-**	**14.024.643**
Administración Central	12.235.633	517.218	-	-	12.752.851
Otras Administraciones Públicas	1.271.792	-	-	-	1.271.792
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**3.795.359**	**162.148**	**3.109**	**4.818**	**3.965.434**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**9.633.516**	**209.162**	**41.884**	**5.833**	**9.890.395**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.567.857	387	-	-	1.568.244
Construcción de obra civil	23.255	392	-	2.379	26.026
Resto de finalidades	8.042.404	208.383	41.884	3.454	8.296.125
Grandes empresas	*1.206.682*	*156.134*	*17.517*	*3.419*	*1.383.752*
Pymes y empresarios individuales	*6.835.722*	*52.249*	*24.367*	*35*	*6.912.373*
Resto de hogares	**23.294.295**	**62.568**	**10.544**	**31.398**	**23.398.805**
Viviendas	21.289.903	58.596	9.964	29.939	21.388.402
Consumo	605.384	1.047	322	573	607.326
Otros fines	1.399.008	2.925	258	886	1.403.077
Total	**52.593.468**	**1.261.288**	**78.125**	**49.691**	**53.982.572**

- Actividad en España:

	Miles de euros								
	30/06/2017								
	Aragón	**Madrid**	**Cataluña**	**Comun. Valenc.**	**Andalucía**	**Castilla León**	**Castilla La Mancha**	**Resto**	**Total**
Bancos centrales y entidades de crédito	**1.585.696**	**680.833**	**5.567**	**-**	**29.341**	**1**	**-**	**59.922**	**2.361.360**
Administraciones Públicas	**170.257**	**141.429**	**79.318**	**125.807**	**136.188**	**70.422**	**35.322**	**404.459**	**11.910.594**
Administración Central (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	10.747.392
Otras Administraciones Públicas	170.257	141.429	79.318	125.807	136.188	70.422	35.322	404.459	1.163.202
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**40.904**	**3.487.290**	**25.783**	**721**	**1.227**	**1.285**	**273**	**1.086**	**3.558.569**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**3.173.689**	**1.983.457**	**1.105.719**	**570.832**	**521.022**	**604.691**	**333.749**	**1.177.402**	**9.470.561**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	347.991	570.346	132.540	78.990	153.150	85.576	104.811	138.459	1.611.863
Construcción de obra civil	2.025	20.081	-	-	38	-	-	1.289	23.433
Resto de finalidades	2.823.673	1.393.030	973.179	491.842	367.834	519.115	228.938	1.037.654	7.835.265
Grandes empresas	*238.072*	*385.602*	*250.074*	*80.627*	*40.802*	*56.778*	*24.972*	*155.419*	*1.232.346*
Pymes y empresarios individuales	*2.585.601*	*1.007.428*	*723.105*	*411.215*	*327.032*	*462.337*	*203.966*	*882.235*	*6.602.919*
Resto de hogares	**6.507.355**	**5.526.651**	**2.060.627**	**1.971.973**	**1.454.972**	**1.105.338**	**1.473.133**	**2.867.192**	**22.967.241**
Viviendas	5.359.773	5.259.903	1.936.818	1.881.044	1.396.041	1.010.245	1.391.488	2.660.273	20.895.585
Consumo	243.575	98.210	43.852	32.903	21.807	42.124	33.141	109.448	625.060
Otros fines	904.007	168.538	79.957	58.026	37.124	52.969	48.504	97.471	1.446.596
Total	**11.477.901**	**11.819.660**	**3.277.014**	**2.669.333**	**2.142.750**	**1.781.737**	**1.842.477**	**4.510.061**	**50.268.325**

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

	Miles de euros								
	31/12/2016								
	Aragón	**Madrid**	**Cataluña**	**Comun. Valenc.**	**Andalucía**	**Castilla León**	**Castilla La Mancha**	**Resto**	**Total**
Bancos centrales y entidades de crédito	**1.467.531**	**763.335**	**2.530**	**-**	**40.191**	**1**	**-**	**89.285**	**2.362.873**
Administraciones Públicas	**169.603**	**152.974**	**81.487**	**130.345**	**159.540**	**68.567**	**37.033**	**472.243**	**13.507.425**
Administración Central (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	12.235.633
Otras Administraciones Públicas	169.603	152.974	81.487	130.345	159.540	68.567	37.033	472.243	1.271.792
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**47.575**	**3.660.860**	**39.003**	**718**	**1.232**	**1.406**	**242**	**44.323**	**3.795.359**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**3.470.697**	**2.017.136**	**1.011.893**	**517.255**	**500.970**	**654.125**	**320.503**	**1.140.937**	**9.633.516**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	287.482	586.710	129.382	64.167	146.399	97.069	107.872	148.776	1.567.857
Construcción de obra civil	1.820	20.571	-	-	-	-	-	864	23.255
Resto de finalidades	3.181.395	1.409.855	882.511	453.088	354.571	557.056	212.631	991.297	8.042.404
Grandes empresas	*282.487*	*423.374*	*197.222*	*65.325*	*39.228*	*55.284*	*18.831*	*124.931*	*1.206.682*
Pymes y empresarios individuales	*2.898.908*	*986.481*	*685.289*	*387.763*	*315.343*	*501.772*	*193.800*	*866.366*	*6.835.722*
Resto de hogares	**6.561.411**	**5.581.437**	**2.100.155**	**2.010.603**	**1.482.831**	**1.127.396**	**1.505.228**	**2.925.234**	**23.294.295**
Viviendas	5.492.792	5.307.241	1.974.915	1.919.368	1.422.752	1.030.142	1.424.038	2.718.655	21.289.903
Consumo	237.070	94.139	42.222	30.263	21.013	41.718	31.336	107.623	605.384
Otros fines	831.549	180.057	83.018	60.972	39.066	55.536	49.854	98.956	1.399.008
Total	**11.716.817**	**12.175.742**	**3.235.068**	**2.658.921**	**2.184.764**	**1.851.495**	**1.863.006**	**4.672.022**	**52.593.468**

(*) 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 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

	Miles de euros			
	30/06/2017			
	Importe en libros brutos (*)	**Correcciones de valor por deterioro**	**Del que: Correcciones de valor por deterioro desde el momento de la adjudicación**	**Valor en libros**
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	**1.206.795**	**(690.031)**	**(412.100)**	**516.764**
Edificios y otras construcciones terminados	296.675	(130.368)	(60.117)	166.307
Vivienda	*159.228*	*(70.827)*	*(29.253)*	*88.401*
Resto	*137.447*	*(59.541)*	*(30.864)*	*77.906*
Edificios y otras construcciones en construcción	58.214	(30.026)	(11.250)	28.188
Vivienda	*53.541*	*(28.079)*	*(10.570)*	*25.462*
Resto	*4.673*	*(1.947)*	*(680)*	*2.726*
Terrenos	851.906	(529.637)	(340.733)	322.269
Suelo urbano consolidado	*365.209*	*(224.370)*	*(129.799)*	*140.839*
Resto de terrenos	*486.697*	*(305.267)*	*(210.934)*	*181.430*
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	**380.862**	**(159.043)**	**(50.490)**	**221.819**
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**64.292**	**(33.963)**	**(9.072)**	**30.329**
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**-**	**-**
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	**1.651.949**	**(883.037)**	**(471.662)**	**768.912**

(*) Importe antes de deducir las correcciones de valor por deterioro

	Miles de euros			
	31/12/2016			
	Importe en libros brutos (*)	**Correcciones de valor por deterioro**	**Del que: Correcciones de valor por deterioro desde el momento de la adjudicación**	**Valor en libros**
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	**1.256.540**	**(701.881)**	**(413.941)**	**554.659**
Edificios y otras construcciones terminados	311.847	(140.279)	(65.104)	171.568
Vivienda	*186.450*	*(87.452)*	*(39.248)*	*98.998*
Resto	*125.397*	*(52.827)*	*(25.856)*	*72.570*
Edificios y otras construcciones en construcción	60.722	(31.240)	(11.291)	29.482
Vivienda	*58.177*	*(29.868)*	*(10.588)*	*28.309*
Resto	*2.545*	*(1.372)*	*(703)*	*1.173*
Terrenos	883.971	(530.362)	(337.546)	353.609
Suelo urbano consolidado	*400.805*	*(235.849)*	*(135.806)*	*164.956*
Resto de terrenos	*483.166*	*(294.513)*	*(201.740)*	*188.653*
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	**393.855**	**(160.168)**	**(45.473)**	**233.687**
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**75.041**	**(38.719)**	**(8.329)**	**36.322**
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**-**	**-**
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	**-**	**-**	**-**	**-**
	1.725.436	**(900.768)**	**(467.743)**	**824.668**

(*) Importe antes de deducir las correcciones de valor por deterioro

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, procurando 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.

- 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.

Admisión operaciones:

Con carácter general las operaciones de refinanciación/reestructuración 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 del 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.

Sanción:

La Red comercial carece de atribuciones para la sanción de operaciones de refinanciación/reestructuración.

La sanción corresponde a las distintas unidades del Área de Riesgos, reduciéndose de manera significativa las atribuciones cuando la refinanciación/reestructuración supone la calificación de la operación como dudosa.

Seguimiento:

Las operaciones de refinanciación/reestructuradas se marcan en el sistema de alertas de la Entidad (SIRA) con un nivel de vigilancia alto. Este sistema permite hacer un seguimiento individualizado por segmento de riesgo, ámbito geográfico, nivel de riesgo, etc.

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.

Los saldos de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

	Miles de euros			
	30/06/2017		31/12/2016	
	Total	Del que: con incumplimientos/ dudoso	Total	Del que: con incumplimientos/ dudoso
Importe bruto	**2.829.814**	**1.932.819**	**2.933.170**	**1.994.523**
Correcciones de valor por deterioro de activos	**782.987**	**739.798**	**790.767**	**747.790**
Del que: colectivas	230.449	187.260	253.949	210.972
Del que: individuales	552.538	552.538	536.818	536.818
Importe neto	**2.046.827**	**1.193.021**	**2.142.403**	**1.246.733**
Valor de las garantías recibidas	**2.888.500**	**2.010.505**	**2.986.746**	**2.081.129**
Valor de garantías reales	2.211.539	1.567.049	2.271.817	1.624.184
Valor de otras garantías	676.961	443.456	714.929	456.945

El valor en libros total de la financiación concedida a la clientela al 30 de junio de 2017 asciende a 32.847.071 miles de euros (32.947.056 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

A continuación se presenta el movimiento de las operaciones refinanciadas y reestructuradas durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y el 30 de junio de 2016:

	Miles de euros	
	2017	2016
Saldo al 1 de enero	**2.933.170**	**4.083.321**
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	123.491	298.859
Pro-memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo	*18.934*	*28.948*
(-) Amortizaciones de deuda	184.297	255.258
(-) Adjudicaciones	9.421	7.634
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	28.010	57.508
(+)/(-) Otras variaciones (*)	(5.119)	(62.827)
Saldo al 30 de junio	**2.829.814**	**3.998.953**

(*) Incluye las operaciones que han dejado de estar identificadas como refinanciación, refinanciada o reestructurada, por haber cumplido los requisitos para su reclasificación de riesgo normal en vigilancia especial a riesgo normal.

A continuación se detallan los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2017:

	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	**10**	**31.453**	**2**	**1.498**	**1.498**	**-**	**497**	**32.454**
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**5**	**147**	**4**	**203**	**201**	**-**	**37**	**313**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**2.230**	**344.995**	**2.971**	**1.423.864**	**887.416**	**23**	**680.721**	**1.088.138**
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	*233*	*88.389*	*574*	*873.535*	*473.307*	*-*	*460.564*	*501.360*
Resto de hogares	**7.376**	**63.979**	**10.017**	**963.675**	**827.975**	**5**	**101.732**	**925.922**
Total	**9.621**	**440.574**	**12.994**	**2.389.240**	**1.717.090**	**28**	**782.987**	**2.046.827**
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: Con incumplimientos/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**	**5.715**	**-**	**-**	**-**	**-**	**497**	**5.218**
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**2**	**99**	**-**	**-**	**-**	**-**	**36**	**63**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**911**	**201.950**	**1.892**	**1.139.316**	**648.701**	**-**	**647.735**	**693.531**
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	*228*	*78.048*	*474*	*749.901*	*375.785*	*-*	*442.545*	*385.404*
Resto de hogares	**1.787**	**21.025**	**5.346**	**564.714**	**465.696**	**-**	**91.530**	**494.209**
Total	**2.703**	**228.789**	**7.238**	**1.704.030**	**1.114.397**	**-**	**739.798**	**1.193.021**
Información adicional								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Se detallan a continuación los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 31 de diciembre 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	12	46.541	1	1.848	1.848	-	499	47.890
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	4	121	4	209	206	-	8	322
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.238	368.709	3.054	1.475.386	1.356.431	6.146	691.299	1.152.796
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	*268*	*94.653*	*585*	*894.722*	*827.714*	*2.510*	*462.599*	*526.776*
Resto de hogares	7.741	62.187	10.011	978.169	857.595	-	98.961	941.395
Total	9.995	477.558	13.070	2.455.612	2.216.080	6.146	790.767	2.142.403
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: Con incumplimientos/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	5.895	-	-	-	-	499	5.396
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2	100	-	-	-	-	7	93
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	927	208.679	1.977	1.197.864	1.105.606	4.389	658.770	747.773
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	*260*	*84.307*	*481*	*777.246*	*722.678*	*2.510*	*445.078*	*416.475*
Resto de hogares	2.046	19.165	5.269	562.820	482.312	-	88.514	493.471
Total	2.978	233.839	7.246	1.760.684	1.587.918	4.389	747.790	1.246.733
Información adicional								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-

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 2017 y durante el ejercicio 2016:

	Miles de euros	
	30/06/2017	31/12/2016
Administración públicas	**-**	**-**
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	**30.192**	**277.878**
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	24.695	173.535
Resto de personas físicas	**29.386**	**207.974**
Total	**59.578**	**485.852**

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 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

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

	Miles de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
España	11.894.456	13.191.090
Italia	553.713	649.449
Portugal	23.783	25.788
Francia	85.136	7.529
Resto	9.279	135.900
	12.566.367	**14.009.756**
Del que: de las compañías de seguros	4.402.910	4.610.767

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

	Miles de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
Activos financieros mantenidos para negociar	2.649	443
Activos financieros disponibles para la venta	7.951.561	8.904.458
Préstamos y partidas a cobrar	514.051	566.619
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	4.098.106	4.538.236
	12.566.367	**14.009.756**
Del que: de las compañías de seguros	4.402.910	4.610.767

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					
	30/06/2017					
	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	5	63	-	-	2.581	**2.649**
Activos financieros disponibles para la venta	842.933	2.001.485	1.455.114	299.928	3.352.101	**7.951.561**
Préstamos y partidas a cobrar	14.783	71.412	52.183	137.594	238.079	**514.051**
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	25.964	284.392	1.104.813	40.528	2.642.409	**4.098.106**
Total	**883.685**	**2.357.352**	**2.612.110**	**478.050**	**6.235.170**	**12.566.367**
Del que: de la compañía de seguros	129.757	977.420	1.044.564	210.877	2.040.292	4.402.910

	Miles de euros					
	31/12/2016					
	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	-	53	105	9	276	**443**
Activos financieros disponibles para la venta	64.857	1.527.355	2.050.144	1.257.484	4.004.618	**8.904.458**
Préstamos y partidas a cobrar	37.285	135.110	52.624	76.792	264.808	**566.619**
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	385.364	41.384	996.441	41.244	3.073.803	**4.538.236**
Total	**487.506**	**1.703.902**	**3.099.314**	**1.375.529**	**7.343.505**	**14.009.756**
Del que: de la compañía de seguros	46.739	749.118	1.327.981	248.329	2.238.600	4.610.767

- 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 4,46% (4,43% en el ejercicio 2016).

  - Existen activos con las Administraciones Públicas en mora por un importe de 6.585 miles de euros (6.204 miles de euros al 31 de diciembre de 2016). 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 2017, 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 2017 y 2016 sobre el beneficio básico y diluido por acción:

	30/06/2017	30/06/2016
Numerador del beneficio por acción		
Resultado atribuido a la entidad dominante (miles de euros)	41.724	72.276
Resultado ajustado (miles de euros)	41.724	72.276
Denominador del beneficio por acción		
Número medio ponderado de acciones	2.144.275.998	2.144.275.998
Beneficio básico y diluido por acción (euros)	**0,02**	**0,03**

Información sobre dividendos pagados

Seguidamente, se detalla información al 30 de junio de 2017 y 2016 sobre los dividendos pagados:

	30/06/2017			30/06/2016		
	% sobre nominal	**Euros por acción**	**Importe (miles de euros)**	**% sobre nominal**	**Euros por acción**	**Importe (miles de euros)**
Acciones ordinarias	1,67%	0,02	35.725	0,93%	0,01	20.000
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc.)	-	-	-	-	-	-
Dividendos totales pagados	**1,67%**	**0,02**	**35.725**	**0,93%**	**0,01**	**20.000**
a) Dividendos con cargo a resultados	1,67%	0,02	35.725	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 2017 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:

	30/06/2017	**31/12/2016**
Coeficientes de capital		
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a) (*)	2.534.342	2.779.189
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	-	-
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	506.133	517.004
Riesgos (miles de euros) (d)	22.909.011	23.169.135
Coeficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	11,06%	12,00%
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)	11,06%	12,00%
Coeficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,21%	2,23%
Coeficiente de capital total (A)+(B)+(C)	**13,27%**	**14,23%**

	30/06/2017	**31/12/2016**
Apalancamiento		
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a) (*)	2.534.342	2.779.189
Exposición (miles de euros) (b)	50.745.228	51.734.325
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	**4,99%**	**5,37%**

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 mínimos prudenciales de capital para 2017 aplicables a Ibercaja Banco, tras el proceso de evaluación y revisión supervisora (SREP).

La decisión implica que Ibercaja Banco debe mantener unas ratios phase-in de capital de nivel 1 ordinario (CET1) del 7,25% y de capital total del 10,75%, a nivel consolidado. Estas ratios incluyen: el mínimo exigido por Pilar 1 (4,5% de CET 1 y 8% de capital total), el requerimiento de Pilar 2 (1,5%) y el colchón de conservación de capital (1,25%).

Al 30 de junio de 2017, las ratios de Ibercaja Banco en base consolidada, CET1 del 11,06% y capital total del 13,27%, se sitúan en 3,81 y 2,52 puntos, respectivamente, por encima de los requerimientos regulatorios. Estas ratios incluyen una reducción de 98 puntos básicos como consecuencia de la amortización anticipada de las obligaciones convertibles contingentes (CoCos) llevada a cabo por la Entidad en marzo de 2017 (Nota 6.2).

El nivel de CET1 consolidado que limitaría las distribuciones discrecionales de Ibercaja en forma de dividendos o de retribución variable (conocido como MDA trigger), se sitúa en el 7,25%, por lo que de acuerdo con la situación de solvencia de la Entidad, no se activa ninguna restricción o limitación regulatoria.

Otros hechos

En el semestre finalizado el 30 de junio de 2017 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 2016 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 2017, 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 2016.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 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 2017 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)
Ibercaja Patrimonios, S.A.	Grupo / Fusión	03/04/2017	100,00%	-	-
Ibervalor Energía Aragonesa, S.A. (en liquidación)	Multigrupo / Liquidación	28/04/2017	50,00%	-	11
Residencia Jardín Nuestra Sra. María Auxiliadora, S.A.	Asociada / Venta	21/02/2017	40,00%	-	600
Araven, S.L.	Asociada / Venta	10/03/2017	50,00%	-	7.185
Capital Innovación y Crecimiento, S.A., S.C.R.	Asociada / Liquidación	29/06/2017	45,77%	-	95
Viacajas, S.L.	Asociada / Venta	30/06/2017	3,43%	15,87%	(1)

Con fecha 3 de abril de 2017, ha quedado inscrita en el Registro Mercantil la fusión por absorción de Ibercaja Banco, S.A. (sociedad absorbente) e Ibercaja Patrimonios, S.G.C., S.A.U. (sociedad absorbida) con extinción, vía disolución sin liquidación, de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de todo su patrimonio a Ibercaja Banco.

Esta operación, que no conlleva aumento de capital social del Banco ni modificaciones estatutarias, se enmarca en el proceso de reorganización de la actividad de banca personal y privada del Grupo Ibercaja, pasando a integrar en la matriz del grupo los servicios de banca privada que, hasta la fecha, venía realizando Ibercaja Patrimonios.

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 2017 y 2016:

Área geográfica	Miles de euros			
	Ibercaja Banco		Grupo Ibercaja	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Mercado interior	**290.183**	**357.678**	**347.243**	**416.269**
Mercado exterior:	**6.045**	**6.935**	**13.063**	**13.868**
a) Unión Europea	5.261	6.131	11.320	12.556
b) Países O.C.D.E.	503	441	1.454	972
c) Resto de países	281	363	289	340
TOTAL	**296.228**	**364.613**	**360.306**	**430.137**

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 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Miles de euros				
	30/06/2017				
	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	11.806	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	350.937	-	-
Valores representativos de deuda	262	-	4.013.702	2.242.251	4.119.510
Préstamos y anticipos	-	-	-	34.448.277	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	847.982	-
Clientela	-	-	-	33.600.295	-
TOTAL BANCO	**12.068**	**-**	**4.364.639**	**36.690.528**	**4.119.510**
Derivados	12.906	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	46.328	368.238	-	-
Valores representativos de deuda	262	7.063	9.987.231	2.479.957	4.119.510
Préstamos y anticipos	-	-	-	33.761.969	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	914.898	-
Clientela	-	-	-	32.847.071	-
TOTAL GRUPO	**13.168**	**53.391**	**10.355.469**	**36.241.926**	**4.119.510**

	Miles de euros				
	31/12/2016				
	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	31.333	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	412.618	-	-
Valores representativos de deuda	689	-	4.907.700	2.355.303	4.545.574
Préstamos y anticipos	-	-	-	34.012.936	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	294.002	-
Clientela	-	-	-	33.718.934	-
TOTAL BANCO	**32.022**	**-**	**5.320.318**	**36.368.239**	**4.545.574**
Derivados	32.435	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	44.384	434.891	-	-
Valores representativos de deuda	689	4.613	11.041.360	2.602.217	4.545.574
Préstamos y anticipos	-	-	-	33.417.111	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	470.055	-
Clientela	-	-	-	32.947.056	-
TOTAL GRUPO	**33.124**	**48.997**	**11.476.251**	**36.019.328**	**4.545.574**

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 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
Valores representativos de deuda	9.989.773	11.043.893
Activos no deteriorados	*9.989.773*	*11.043.893*
Activos deteriorados	-	-
Instrumentos de patrimonio	368.238	434.891
Activos no deteriorados	*305.752*	*359.286*
Activos deteriorados	*62.486*	*75.605*
Total importe bruto	**10.358.011**	**11.478.784**
(Pérdidas por deterioro)	(2.542)	(2.533)
Total importe neto	**10.355.469**	**11.476.251**

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 66.983 miles de euros al 30 de junio de 2017 (55.559 miles de euros al 31 de diciembre de 2016). Dichas pérdidas se encuentran minorando el importe bruto desglosado anteriormente y tienen carácter irreversible.

No existen activos no deteriorados que se encuentren vencidos.

5.2.2 Cobertura del riesgo de crédito y otros

A continuación se presenta el movimiento de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito de los valores representativos de deuda durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016:

	Miles de euros	
	2017	**2016**
Saldo al 1 de enero	**2.533**	**1.187**
Dotación con cargo al resultado del ejercicio	258	3.523
Recuperación con abono al resultado del ejercicio	(222)	(1.249)
Utilizaciones	(27)	-
Diferencias de cambio y otros movimientos	-	-
Saldo al 30 de junio	**2.542**	**3.461**
De los que:		
- Determinados de forma específica	-	3.461
- Determinados de forma genérica	2.542	-
- Por cobertura de riesgo país	-	-

La Sociedad ha realizado los análisis de posibles deterioros para todos sus instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta con el objetivo de registrar, en su caso, la corrección de valor correspondiente. A estos efectos, se considera que existe deterioro cuando las caídas acumuladas de valores de mercado se han producido de forma continuada durante un período superior a 18 meses o en más de un 40%.

De estos análisis, se ha constatado la necesidad de transferir a resultados en el primer semestre del ejercicio 2017 un importe de 429 miles de euros (6.369 miles de euros en el primer semestre del ejercicio 2016).

Asimismo, durante el primer semestre del ejercicio 2017 se han reconocido pérdidas por deterioro de Otros instrumentos de patrimonio valorados al coste por importe de 11.270 miles de euros (8.765 miles de euros en el primer semestre del ejercicio 2016).

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 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
Activos no deteriorados	4.119.687	4.545.580
Activos deteriorados	-	-
Total importe bruto	**4.119.687**	**4.545.580**
(Pérdidas por deterioro)	(177)	(6)
Total importe neto	**4.119.510**	**4.545.574**

No existen activos vencidos ni deteriorados dentro de esta cartera al 30 de junio de 2017 ni al 31 de diciembre de 2016.

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 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
Activos no deteriorados	34.595.220	34.308.378
Activos deteriorados	2.973.843	3.061.298
Total importe bruto	**37.569.063**	**37.369.676**
(Pérdidas por deterioro)	(1.327.137)	(1.350.348)
Total importe neto	**36.241.926**	**36.019.328**

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 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
Administraciones Públicas residentes	6.585	6.204
Otros sectores residentes	2.949.522	3.035.407
Otros sectores no residentes	17.736	19.687
	2.973.843	**3.061.298**

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 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
Administraciones Públicas residentes	107	4.149
Otros sectores residentes	71.314	89.806
Otros sectores no residentes	697	841
	72.118	**94.796**

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 2017 y 2016 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):

	Miles de euros	
	2017	**2016**
Saldo al 1 de enero	**1.350.348**	**1.658.121**
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	199.516	214.667
Recuperación con abono al resultado del ejercicio	(124.480)	(113.826)
Utilizaciones	(91.208)	(141.438)
Otros movimientos	(7.039)	(28.051)
Saldo al 30 de junio	**1.327.137**	**1.589.473**
De los que:		
Determinados individualmente	660.646	-
Determinados colectivamente	666.491	1.589.473

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

	Miles de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
Administraciones Públicas residentes	525	528
Otros sectores residentes	1.315.383	1.337.466
Otros sectores no residentes	11.229	12.354
	1.327.137	**1.350.348**

A continuación se presentan los distintos conceptos registrados en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016 en el epígrafe "Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados - Préstamos y partidas a cobrar" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Pérdidas por deterioro con abono a correcciones de valor de activos	75.036	100.841
Pérdidas por deterioro con abono a activos	-	-
Recuperaciones de activos fallidos	(7.734)	(2.462)
	67.302	**98.379**

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

A continuación se detalla la calidad crediticia de la cartera de préstamos y partidas a cobrar al 30 de junio de 2017:

	Miles de euros			
	30/06/2017			
	Riesgo normal	***Del que: Riesgo en vigilancia especial***	**Riesgo dudoso**	**Total**
Importe bruto	**34.595.220**	**1.196.315**	**2.973.843**	**37.569.063**
Correcciones de valor por deterioro de activos	**152.884**	**108.759**	**1.174.253**	**1.327.137**
Del que: calculadas colectivamente	152.884	108.759	513.607	666.491
Del que: calculadas individualmente	-	-	660.646	660.646
Importe neto	**34.442.336**	**1.087.556**	**1.799.590**	**36.241.926**

Por su parte, la calidad crediticia de la cartera de préstamos y partidas a cobrar al 31 de diciembre de 2016 era la siguiente:

	Miles de euros			
	31/12/2016			
	Riesgo normal	***Del que: Riesgo en vigilancia especial***	**Riesgo dudoso**	**Total**
Importe bruto	**34.308.378**	**1.352.302**	**3.061.298**	**37.369.676**
Correcciones de valor por deterioro de activos	**157.072**	**110.926**	**1.193.276**	**1.350.348**
Del que: calculadas colectivamente	157.072	110.926	540.215	697.287
Del que: calculadas individualmente	-	-	653.061	653.061
Importe neto	**34.151.306**	**1.241.376**	**1.868.022**	**36.019.328**

Por otro lado, en lo que respecta a las garantías recibidas y a las garantías financieras concedidas, a continuación se detallan al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
Valor de las garantías reales	25.136.917	25.517.900
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial	*891.031*	*989.654*
Del que: garantiza riesgos dudosos	*2.290.012*	*2.375.172*
Valor de otras garantías	7.798.637	7.810.810
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial	*333.044*	*383.070*
Del que: garantiza riesgos dudosos	*692.237*	*693.905*
Total valor de las garantías recibidas	**32.935.554**	**33.328.710**

	Miles de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
Compromisos de préstamos concedidos	**3.089.296**	**2.950.250**
Del que: importe clasificado como dudoso	*33.795*	*50.716*
Importe registrado en el pasivo del balance	6.355	10.313
Garantías financieras concedidas	**87.942**	**82.613**
Del que: importe clasificado como dudoso	*6.322*	*6.013*
Importe registrado en el pasivo del balance	6.517	6.838
Otros compromisos concedidos	**830.616**	**798.095**
Del que: importe clasificado como dudoso	*41.175*	*41.401*
Importe registrado en el pasivo del balance	18.410	18.177

5.5. Garantías financieras

A continuación se muestra el detalle al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 de las garantías financieras otorgadas, atendiendo al riesgo máximo asumido por el Grupo en relación con las mismas:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
Avales y otras cauciones prestadas	**669.384**	**607.267**
Avales financieros	87.942	82.613
Otros avales y cauciones	581.442	524.654
Créditos documentarios irrevocables	**34.400**	**31.978**
Emitidos irrevocables	34.362	31.978
Confirmados irrevocables	38	-
Activos afectos a obligaciones de terceros	**929**	**929**
	704.713	**640.174**

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para el Grupo, 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.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los epígrafes “Ingresos por comisiones” e “Ingresos por intereses” (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y se calculan aplicando el tipo establecido contractualmente sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, que 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 – Compromisos y garantías concedidos” 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 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2017	
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	10.140	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	43.916.440
Bancos centrales	-	3.358.540
Entidades de crédito	-	3.923.015
Clientela	-	36.634.885
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.260.755
Otros pasivos financieros	-	865.288
TOTAL BANCO	**10.140**	**46.042.483**
Derivados	10.140	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	41.891.201
Bancos centrales	-	3.358.540
Entidades de crédito	-	4.034.731
Clientela	-	34.497.930
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.889.924
Otros pasivos financieros	-	954.223
TOTAL GRUPO	**10.140**	**44.735.348**

	Miles de euros	
	31/12/2016	
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	31.255	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	45.070.348
Bancos centrales	-	3.366.566
Entidades de crédito	-	3.113.344
Clientela	-	38.590.438
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.474.087
Otros pasivos financieros	-	662.435
TOTAL BANCO	**31.255**	**47.206.870**
Derivados	31.255	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	43.499.051
Bancos centrales	-	3.366.566
Entidades de crédito	-	3.127.312
Clientela	-	37.005.173
Valores representativos de deuda emitidos	-	2.147.252
Otros pasivos financieros	-	706.432
TOTAL GRUPO	**31.255**	**46.352.735**

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 2017 y 2016, es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 31/12/2016	**(+) Emisiones**	**(-) Recompras o reembolsos**	**(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros**	**Saldo al 30/06/2017**
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	1.922.457	-	(44.060)	11.527	1.889.924
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE que no han requerido del registro de un folleto informativo	224.795	-	(223.600)	(1.195)	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la UE	-	-	-	-	-
TOTAL	**2.147.252**	**-**	**(267.660)**	**10.332**	**1.889.924**

	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**

Con fecha 24 de marzo de 2017 el Banco Central Europeo ha autorizado a Ibercaja Banco la amortización anticipada de 224 millones de euros de las obligaciones contingentemente convertibles (CoCos), cuya materialización estaba prevista para diciembre de 2017. Con el referido reembolso anticipado, la Sociedad ha reintegrado en su totalidad las ayudas públicas recibidas por Banco Grupo Cajatres, que fueron de 407 millones de euros.

Al 30 de junio de 2017 y 2016 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	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
Standard&Poors	Abril 2017	Febrero 2017	B	B	BB+	BB+	Positiva	Positiva
Moody's	Mayo 2017	Junio 2016	NP	NP	Ba3	B1	Estable	Estable
Fitch Ratings	Abril 2017	Mayo 2016	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 2017 y 2016.

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 2017 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Bonos subordinados convertibles C3 (CoCos)	-	24/03/2017	223.600	9,75%	-	-
Bonos de Titulización TDA Ibercaja Banco	(*)	En.-Jun. 2016	44.060	(**)	Mercado AIAF	(b)
			267.660			

(*) 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 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.

7. Activos tangibles

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	De uso propio	**Inversiones inmobiliarias**	**Cedido en arrendamiento operativo**	**Total**
Coste				
Saldos al 1 de enero de 2017	**1.351.284**	**673.664**	**30.030**	**2.054.978**
Adiciones	12.833	-	559	**13.392**
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(24.674)	(5.476)	-	**(30.150)**
Otros traspasos y otros movimientos	-	(2.624)	-	**(2.624)**
Saldos al 30 de junio de 2017	**1.339.443**	**665.564**	**30.589**	**2.035.596**
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2017	**(716.310)**	**(134.745)**	**(6.563)**	**(857.618)**
Bajas por enajenaciones o por otros medios	11.976	1.253	-	**13.229**
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(12.012)	(4.992)	(1.912)	**(18.916)**
Otros traspasos y otros movimientos	(1.019)	-	-	**(1.019)**
Saldos al 30 de junio de 2017	**(717.365)**	**(138.484)**	**(8.475)**	**(864.324)**
Pérdidas por deterioro				
Saldos al 1 de enero de 2017	**(1.501)**	**(103.471)**	**-**	**(104.972)**
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	(220)	-	-	(220)
Recuperación con abono a resultados	-	2.352	-	2.352
Otros traspasos y otros movimientos	219	1.746	-	1.965
Saldos al 30 de junio de 2017	**(1.502)**	**(99.373)**	**-**	**(100.875)**
Activo tangible neto				
Saldos al 1 de enero de 2017	**633.473**	**435.448**	**23.467**	**1.092.388**
Saldos al 30 de junio de 2017	**620.576**	**427.707**	**22.114**	**1.070.397**

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 fue 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**	**694.216**	**22.449**	**2.136.548**
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	(2.008)	-	**(1.959)**
Saldos al 30 de junio de 2016	**1.416.005**	**684.555**	**24.500**	**2.125.060**
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)**	**(110.589)**	**-**	**(112.056)**
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	(60)	(2.166)	-	(2.226)
Recuperación con abono a resultados	-	17	-	17
Otros traspasos y otros movimientos	60	1.306	-	1.366
Saldos al 30 de junio de 2016	**(1.467)**	**(111.432)**	**-**	**(112.899)**
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**

8. Provisiones

A continuación se muestra el detalle de las provisiones registradas en los epígrafes de los balances consolidados al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	139.655	139.820
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	4.259	4.999
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	11.540	11.540
Compromisos y garantías concedidos	31.282	35.328
Restantes provisiones	292.473	219.642
	479.209	**411.329**

La composición del epígrafe de "Restantes provisiones" es la siguiente:

- Una parte significativa del saldo se corresponde con el coste laboral de los expedientes de regulación de empleo de los ejercicios 2013, 2014, 2015 y 2017 pendiente de desembolso (122.031 miles de euros al 30 de junio de 2017 y 50.950 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

- En relación al posible impacto de la Sentencia dictada por el Tribunal de Justicia de la Unión Europea, publicada el día 21 de diciembre 2016, sobre las denominadas cláusulas suelo de las hipotecas, teniendo en cuenta además el Real Decreto Ley 1/2017, de 20 de enero, la Sociedad mantiene provisiones constituidas para cubrir un hipotético riesgo legal derivado de la potencial eliminación de cláusulas suelo en préstamos hipotecarios con efectos retroactivos hasta el inicio de la aplicación de la cláusula suelo en esos préstamos hipotecarios que cubrirían, en su caso, el importe estimado que asciende a 61,9 millones de euros al 30 de junio de 2017.

  Ni la Sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea publicada el día 21 de diciembre 2016 ni el Real Decreto Ley 1/2017, de 20 de enero, presuponen ni prejuzgan la validez de las cláusulas suelo de los contratos hipotecarios de la Sociedad, que desarrolla su actividad con firme vocación de transparencia en las relaciones con sus clientes.

- El resto del saldo se corresponde con la cobertura de otros riesgos ordinarios del negocio de la Sociedad.

9. Patrimonio Neto

Durante el primer semestre del ejercicio 2017 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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				
	30/06/2017				
	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	916.391	916.501	-	916.501	-
Activos financiero mantenidos para negociar	13.168	13.168	337	9.739	3.092
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	53.391	53.391	53.391	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	10.355.469	10.277.136	9.699.682	424.727	152.727
Préstamos y partidas a cobrar	36.241.926	38.976.407	-	3.318.373	35.658.034
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	4.119.510	4.103.013	4.014.453	88.560	-
Del que: Riesgo Soberano	*4.098.106*	*4.081.543*	*4.013.924*	*67.619*	-
Derivados – contabilidad de coberturas	208.376	208.376	-	208.376	-
Total activos financieros	**51.908.231**	**54.547.992**	**13.767.863**	**4.966.276**	**35.813.853**
Pasivos financieros mantenidos para negociar	10.140	10.140	134	5.551	4.455
Pasivos financieros a coste amortizado	44.735.348	45.139.866	-	45.139.866	-
Derivados – contabilidad de coberturas	85.101	85.101	-	85.101	-
Total pasivos financieros	**44.830.589**	**45.235.107**	**134**	**45.230.518**	**4.455**

	Miles de euros				
	31/12/2016				
	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	1.005.986	1.005.986	-	1.005.986	-
Activos financiero mantenidos para negociar	33.124	33.124	400	27.277	5.447
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	48.997	48.997	48.997	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	11.476.251	11.376.316	10.680.227	537.007	159.082
Préstamos y partidas a cobrar	36.019.328	38.648.023	-	4.018.692	34.629.331
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	4.545.574	4.537.209	4.457.041	80.168	-
Del que: Riesgo Soberano	*4.538.236*	*4.529.725*	*4.450.709*	*79.016*	-
Derivados – contabilidad de coberturas	285.111	285.111	-	285.111	-
Total activos financieros	**53.414.371**	**55.934.766**	**15.186.665**	**5.954.241**	**34.793.860**
Pasivos financieros mantenidos para negociar	31.255	31.254	-	24.343	6.911
Pasivos financieros a coste amortizado	46.352.735	46.937.201	-	46.937.201	-
Derivados – contabilidad de coberturas	176.172	176.173	-	176.173	-
Total pasivos financieros	**46.560.162**	**47.144.628**	**-**	**47.137.717**	**6.911**

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 78.333 miles de euros al 30 de junio de 2017 (99.935 miles de euros al 31 de diciembre de 2016). 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 2016, sin que hayan producido variaciones en los mismos en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017. En la Nota 9.1 de dicha memoria se detalla información sobre estas participaciones.

- Préstamos y partidas a cobrar - Clientela: 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 0,93%.

  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 2017 y al 31 de diciembre de 2016 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	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Nivel 1	535	122
Nivel 2	1.716	(688)
Nivel 3	(246)	167
	2.005	**(399)**

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 2016	**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	(2.844)	12.685	(2.650)
Compras	776	35	810
Ventas	-	(17.979)	-
Emisiones	-	-	-
Liquidaciones y vencimientos	(18.097)	-	(17.732)
Transferencias desde o hacia el nivel 3 dentro o fuera de las carteras descritas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**5.447**	**159.082**	**6.911**
Resultados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias y/o en el estado de ingresos y gastos reconocidos	345	(320)	272
Compras	193	-	163
Ventas	-	(6.035)	-
Emisiones	-	-	-
Liquidaciones y vencimientos	(2.893)	-	(2.891)
Transferencias desde o hacia el nivel 3 dentro o fuera de las carteras descritas	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2017	**3.092**	**152.727**	**4.455**

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 95 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 10,6%.

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 2017 y 2016:

	Ibercaja Banco		Grupo Ibercaja Banco	
	30/06/2017	**30/06/2016**	**30/06/2017**	**30/06/2016**
Hombres	3.056	3.052	3.229	3.256
Mujeres	2.559	2.533	2.710	2.699
	5.615	**5.585**	**5.939**	**5.955**

Al 30 de junio de 2017 el número de oficinas asciende a 1.244 (1.254 al 30 de junio de 2016), 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, 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 2017 y 2016:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Concepto retributivo		
Retribución fija	371	376
Retribución variable	108	107
Dietas	160	179
Atenciones estatutarias	-	-
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	-	-
Otros	-	-
	639	**662**
Otros beneficios		
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	64	87
Fondos y planes de pensiones: Aportaciones	-	-
Fondos y planes de pensiones: Obligaciones contraídas	-	-
Primas de seguros de vida	29	16
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	-	-
	93	**103**

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 doce 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 (once empleados al 30 de junio de 2016). No obstante, se incluye en el total de las remuneraciones la percibida por miembros del Comité de Dirección, aunque no hayan desarrollado su actividad durante el período completo sujeto a información. Asimismo, se incluye en el total de remuneraciones a la Alta Dirección la remuneración percibida por el Consejero Delegado durante el primer semestre del ejercicio.

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 2017 y 2016:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Total remuneraciones recibidas por los directivos	1.424	1.252

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 2017, 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	111	8	32	211	362
2) Contratos de gestión o colaboración	432	-	-	-	432
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	**543**	**8**	**32**	**211**	**794**
10) Ingresos financieros	-	51	342	-	393
11) Contratos de gestión o colaboración	184	-	-	-	184
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	3	13	-	16
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
INGRESOS	**184**	**54**	**355**	**-**	**593**

	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)	-	741	-	-	741
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	1	13	-	14
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)	-	242	3.800	-	4.042
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	7	-	-	7
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	31.367	-	-	-	31.367
Otras operaciones	-	-	-	-	-

Las transacciones con partes vinculadas realizadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 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	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	-	7.966
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	17.560	-	-	-	17.560
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 los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Activos financieros mantenidos para negociar	9	13
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	1.805	10
Activos financieros disponibles para la venta	100.643	151.678
Préstamos y partidas a cobrar	242.876	262.697
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	24.473	29.752
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	(22.881)	(23.221)
Ingresos por intereses de pasivos	13.345	7.202
Otros activos	36	2.006
	360.306	**430.137**

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 los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Pasivos financieros a coste amortizado	107.486	174.437
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	(51.012)	(48.665)
Gastos por intereses de activos	1.287	152
Contratos de seguros	21.464	25.617
Otros pasivos	2.339	891
	81.564	**152.432**

14.3. Ingresos por dividendos

El importe registrado en este epígrafe corresponde en su totalidad a dividendos de instrumentos de patrimonio de la cartera de Activos disponibles para la venta que ascienden a 10.992 miles de euros al 30 de junio de 2017 (8.717 miles de euros al 30 de junio de 2016).

14.4. Ingresos por comisiones

A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2017 y 2016, clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se ha originado:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Comisiones por riesgos contingentes	4.066	3.658
Comisiones por compromisos contingentes	1.995	1.794
Comisiones por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	152	125
Comisiones por servicios de cobros y pagos	56.225	56.205
Comisiones por servicios de valores	7.178	5.005
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios	100.077	86.224
Otras comisiones	16.176	17.184
	185.869	**170.195**

14.5. Gastos por comisiones

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2017 y 2016 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se ha originado:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Comisiones cedidas a otras entidades	3.026	2.907
Comisiones pagadas por operaciones con valores	970	929
Otras comisiones	2.651	1.421
	6.647	**5.257**

14.6. Resultado de operaciones financieras neto

El desglose de los resultados de operaciones financieras de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2017 y 2016, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	**103.485**	**135.139**
Activos financieros disponibles para la venta	106.865	128.184
Préstamos y partidas a cobrar	(3.505)	6.119
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	449
Otros	125	387
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	**758**	**(296)**
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	**627**	**323**
Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	**1.247**	**(103)**
Ajustes realizados sobre instrumentos cubiertos (cobertura de valor razonable)	(13.258)	162.871
Derivados de cobertura (cobertura de valor razonable)	14.505	(162.974)
	106.117	**135.063**

14.7. Otros ingresos de explotación

El desglose del epígrafe de Otros ingresos de explotación de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	6.124	5.837
Ingresos de otros arrendamientos operativos	3.120	2.575
Ventas e ingresos por prestaciones de servicios	5.964	8.427
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	5.611	5.215
Otros conceptos	1.027	70.440
	21.846	**92.494**

14.8. Otros gastos de explotación

El desglose del epígrafe de Otros gastos de explotación de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Gastos por explotación de inversiones inmobiliarias	1.054	1.331
Contribución al Fondo de Resolución Nacional	11.809	13.768
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	3.596	3.608
Otros conceptos	9.137	15.619
	25.596	**34.326**

14.9. Gastos de administración

14.9.1 Gastos de personal

El desglose de los gastos de personal en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Sueldos y salarios	147.579	146.480
Seguridad Social	36.431	35.383
Aportaciones a fondos de pensiones y pólizas de seguros	9.158	8.323
Indemnizaciones por cese	71.621	1.088
Otros gastos de personal	1.014	754
	265.803	**192.028**

En mayo, la Dirección de Ibercaja y los representantes de los empleados, dentro de un expediente de regulación de empleo, llegaron a un acuerdo que contempla un plan de bajas incentivadas voluntarias a las que pueden optar 590 empleados que por razones de edad o cierre del centro laboral decidan rescindir su contrato.

Las salidas hasta un máximo del 65% de estos empleados se irán produciendo escalonadamente hasta diciembre de 2017. El resto de extinciones, hasta el número máximo señalado, se acometerán en los seis primeros meses del ejercicio 2018, en función de las necesidades empresariales y de acuerdo con la evolución del proceso de reestructuración, sujeto a la aprobación de los órganos de gobierno en ese momento.

Este plan ha supuesto el registro de gastos de personal en el primer semestre del ejercicio 2017 por un importe de 71.621 miles de euros, con contrapartida en el epígrafe de provisiones del pasivo del balance consolidado (Nota 8).

14.9.2 Otros gastos de administración

El detalle de los otros gastos de administración en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
De inmuebles, instalaciones y material de oficina	23.374	23.882
Mantenimiento de equipos, licencias, trabajos y programas informáticos	12.007	9.027
Comunicaciones	9.483	9.811
Publicidad y propaganda	3.375	4.134
Contribuciones e impuestos	8.998	4.735
Otros gastos de gestión y administración	45.100	42.705
	102.337	**94.294**

14.10. 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 los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2017 y 2016:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Activos tangibles	**(2.132)**	**2.209**
Inmovilizado material	220	60
Inversiones inmobiliarias	(2.352)	2.149
Activos intangibles	**-**	**-**
Fondo de comercio	-	-
Otros activos intangibles	-	-
Otros (existencias)	**5.812**	**735**
	3.680	**2.944**

14.11. Ganancias y pérdidas netas de activos no financieros y participaciones, netas

El desglose de las ganancias y pérdidas netas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Ganancias (pérdidas) por enajenación de activos no clasificados como no corrientes en venta	(738)	(1.974)
Ganancias (pérdidas) por venta de participaciones	7.908	3.571
Ganancias (pérdidas) por otros conceptos	(60)	96
	7.110	**1.693**

14.12. 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 los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016**
Ganancias (pérdidas) por deterioro de otros activos no corrientes en venta	(27.436)	(9.846)
Resultados por enajenación de participaciones consideradas estratégicas	-	-
Resultados por enajenación de otros activos no corrientes en venta	(3.603)	502
	(31.039)	**(9.344)**

15. Hechos posteriores

Con fecha 7 de julio de 2017, Ibercaja Banco, S.A. formalizó un contrato de venta de una cartera de 505 préstamos y créditos, en su mayoría de promotores inmobiliarios, en situación de dudosidad, con importe global nominal de deuda de aproximadamente 490 millones de euros, a favor de la sociedad Fleta Issuer Holdings Designated Activity Company.

El impacto de la operación está cubierto mayoritariamente con el registro de correcciones de valor por deterioro de préstamos y partidas a cobrar existentes a 30 de junio de 2017 (Nota 5.4).

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

A continuación se presentan los balances resumidos individuales al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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 2017 y 2016, 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 2016:

IBERCAJA BANCO, S.A.

BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVO	Miles de euros	
	30/06/2017	31/12/2016 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	**718.600**	**793.859**
Activos financieros mantenidos para negociar	**12.068**	**32.022**
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	**4.364.639**	**5.320.318**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	*2.437.842*	*2.865.272*
Préstamos y partidas a cobrar	**36.690.528**	**36.368.239**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	*5.824.261*	*6.064.814*
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	**4.119.510**	**4.545.574**
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	*2.747.072*	*2.520.964*
Derivados – contabilidad de coberturas	**207.459**	**284.009**
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	**804.239**	**814.437**
Entidades del grupo	693.494	700.139
Entidades multigrupo	38.226	38.357
Entidades asociadas	72.519	75.941
Activos tangibles	**817.676**	**835.231**
Inmovilizado material	520.887	532.402
De uso propio	*520.887*	*532.402*
Cedido en arrendamiento operativo	-	-
Inversiones inmobiliarias	296.789	302.829
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	*136.693*	*134.681*
Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero	-	-
Activos intangibles	**132.462**	**142.653**
Fondo de comercio	83.242	89.646
Otros activos intangibles	49.220	53.007
Activos por impuestos	**1.420.776**	**1.406.977**
Activos por impuestos corrientes	7.425	6.673
Activos por impuestos diferidos	1.413.351	1.400.304
Otros activos	**224.817**	**233.814**
Contratos de seguros vinculados a pensiones	115.720	115.720
Existencias	1.473	1.027
Resto de los otros activos	107.624	117.067
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	**113.281**	**123.357**
TOTAL ACTIVO	**49.626.055**	**50.900.490**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2).

IBERCAJA BANCO, S.A.

BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

PASIVO	Miles de euros	
	30/06/2017	31/12/2016 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	**10.140**	**31.255**
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	**-**	**-**
Pro-memoria: pasivos subordinados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	**46.042.483**	**47.206.870**
Pro-memoria: pasivos subordinados	*649.016*	*861.264*
Derivados – contabilidad de coberturas	**84.900**	**175.359**
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	**14.156**	**16.022**
Provisiones	**467.176**	**399.219**
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	119.690	119.855
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	4.259	4.999
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	10.222	10.150
Compromisos y garantías concedidos	31.522	35.577
Restantes provisiones	301.483	228.638
Pasivos por impuestos	**177.047**	**187.258**
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	177.047	187.258
Otros pasivos	**122.648**	**156.208**
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	**-**	**-**
TOTAL PASIVO	**46.918.550**	**48.172.191**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2).

IBERCAJA BANCO, S.A.

BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

PATRIMONIO NETO	Miles de euros	
	30/06/2017	31/12/2016 (*)
Fondos propios	**2.553.669**	**2.558.498**
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	187.356	33.272
Reservas de revalorización	2.327	2.327
Otras reservas	190.983	188.814
Acciones propias	-	-
Resultado del periodo	28.727	189.809
Dividendos a cuenta	-	-
Otro resultado global acumulado	**153.836**	**169.801**
Elementos que no se reclasificarán en resultados	5.146	5.146
Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	*5.146*	*5.146*
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	148.690	164.655
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)	-	-
Conversión en divisas	-	-
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)	*753*	-
Activos financieros disponibles para la venta	*147.937*	*164.655*
Instrumentos de deuda	*73.550*	*91.486*
Instrumentos de patrimonio	*74.387*	*73.169*
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.707.505**	**2.728.299**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	**49.626.055**	**50.900.490**
Pro-memoria: exposiciones fuera de balance		
Garantías concedidas	719.463	654.931
Compromisos contingentes concedidos	3.713.793	3.603.441

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (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 2017 Y 2016

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016 (*)**
(+) Ingresos por intereses	296.228	364.613
(-) Gastos por intereses	71.193	143.808
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista	-	-
(=) A) MARGEN DE INTERESES	**225.035**	**220.805**
(+) Ingresos por dividendos	130.445	158.853
(+) Ingresos por comisiones	137.586	127.103
(-) Gastos por comisiones	4.674	4.612
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	35.589	34.360
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	759	(298)
(+/-) 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	1.247	(103)
(+/-) Diferencias de cambio, netas	665	505
(+) Otros ingresos de explotación	10.620	25.188
(-) Otros gastos de explotación	21.172	29.656
(=) B) MARGEN BRUTO	**516.100**	**532.145**
(-) Gastos de administración	346.496	265.113
(-) a) Gastos de personal	258.791	182.787
(-) b) Otros gastos de administración	87.705	82.326
(-) Amortización	27.161	27.697
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones	16.422	101.847
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	76.024	110.496
(+/-) a) Activos financieros valorados a coste	11.270	-
(+/-) b) Activos financieros disponibles para la venta	(128)	13.076
(+/-) c) Préstamos y partidas a cobrar	64.711	97.420
(+/-) d) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	171	-
(=) C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	**49.997**	**26.992**
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas	35.168	(22.618)
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	179	136
(+/-) a) Activos tangibles	177	42
(+/-) b) Activos intangibles	-	-
(+/-) c) Otros	2	94
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	1.964	4.051
(+) 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	2.470	(2.685)
(=) D) GANANCIAS/PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	**19.084**	**50.840**
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(9.643)	(26.173)
(=) E) GANANCIAS/PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	**28.727**	**77.013**
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
= RESULTADO DEL PERIODO	**28.727**	**77.013**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (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 2017 Y 2016

	Miles de euros	
	30/06/2017	30/06/2016 (*)
A) RESULTADO DEL PERIODO	**28.727**	**77.013**
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	**(15.965)**	**19.445**
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	**(15.965)**	**19.445**
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)	1.076	-
Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	*1.076*	-
Transferido a resultados	-	-
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
d) Activos financieros disponibles para la venta	(23.883)	27.778
Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	*15.066*	*55.182*
Transferido a resultados	*(38.949)*	*(27.404)*
Otras reclasificaciones	-	-
e) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
f) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	6.842	(8.333)
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	**12.762**	**96.458**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (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 2017

	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 31/12/2016 (*)	**2.144.276**	**-**	**-**	**-**	**33.272**	**2.327**	**188.814**	**-**	**189.809**	**-**	**169.801**	**2.728.299**
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	**2.144.276**	**-**	**-**	**-**	**33.272**	**2.327**	**188.814**	**-**	**189.809**	**-**	**169.801**	**2.728.299**
Resultado global total del periodo	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**28.727**	**-**	**(15.965)**	**12.762**
Otras variaciones de patrimonio neto	**-**	**-**	**-**	**-**	**154.084**	**-**	**2.169**	**-**	**(189.809)**	**-**	**-**	**(33.556)**
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)	-	-	-	-	(35.725)	-	-	-	-	-	-	(35.725)
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	-	-	-	-	189.809	-	-	-	(189.809)	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	2.169	-	-	-	-	2.169
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Saldo final al 30/06/2017	**2.144.276**	**-**	**-**	**-**	**187.356**	**2.327**	**190.983**	**-**	**28.727**	**-**	**153.836**	**2.707.505**

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**	**201.621**	**-**	**34.062**	**-**	**119.770**	**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**	**201.621**	**-**	**34.062**	**-**	**119.770**	**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**	**188.814**	**-**	**77.013**	**-**	**139.215**	**2.584.917**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (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 2017 Y 2016

	Miles de euros	
	30/06/2017	**30/06/2016 (*)**
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	**(233.254)**	**(1.287.837)**
1. Resultado del periodo	28.727	77.013
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	215.024	31.863
(+) Amortización	27.161	27.697
(+/-) Otros ajustes	187.863	4.166
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	(531.134)	(108.885)
(+/-) Activos financieros mantenidos para negociar	(19.951)	25.107
(+/-) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Activos financieros disponibles para la venta	(830.354)	(624.991)
(+/-) Préstamos y partidas a cobrar	408.130	544.297
(+/-) Otros activos de explotación	(88.959)	(53.298)
4. Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	(988.452)	(1.500.778)
(+/-) Pasivos financieros mantenidos para negociar	(21.115)	29.277
(+/-) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Pasivos financieros a coste amortizado	(927.104)	(1.624.118)
(+/-) Otros pasivos de explotación	(40.233)	94.063
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	(19.687)	(4.820)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	**397.100**	**1.064.897**
1. Pagos:	37.133	6.531
(-) Activos tangibles	12.772	3.888
(-) Activos intangibles	2.583	669
(-) 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	778	1.954
(-) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	21.000	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	434.233	1.071.428
(+) Activos tangibles	17.216	9.571
(+) Activos intangibles	-	-
(+) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	4.003	3.635
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	14.143	7.017
(+) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	398.871	1.051.205
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)	**(259.325)**	**(46.286)**
1. Pagos:	259.325	46.286
(-) Dividendos	35.725	20.000
(-) Pasivos subordinados	223.600	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)	**(95.479)**	**(269.226)**
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	**765.631**	**590.468**
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	**670.152**	**321.242**
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Efectivo	192.170	177.681
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	501.702	112.419
(+) Otros activos financieros	-	31.142
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	23.720	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	**670.152**	**321.242**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2).

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 2017

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 2017

Índice

1. El Grupo Ibercaja: situación actual
1.1. Descripción y estructura organizativa
1.2. Gobierno corporativo
1.3. Modelo de negocio y Plan Estratégico 2015-2017

2. Evolución y resultados del negocio
2.1. Entorno económico y financiero
2.2. Aspectos más relevantes del periodo en el Grupo Ibercaja
2.3. Análisis de las principales magnitudes del balance
2.4. Cuenta de resultados

3. Estructura de financiación y liquidez

4. Gestión del capital

5. Gestión de los riesgos

6. Recursos humanos y red de oficinas

7. Investigación, desarrollo y tecnología

8. Información sobre medio ambiente

9. Información sobre acciones propias

10. Otra información
10.1. Política de dividendos
10.2. Calificaciones de las agencias de rating
10.3. Plazo medio de pago a proveedores

11. Perspectivas y evolución previsible del negocio

12. Hechos posteriores al cierre

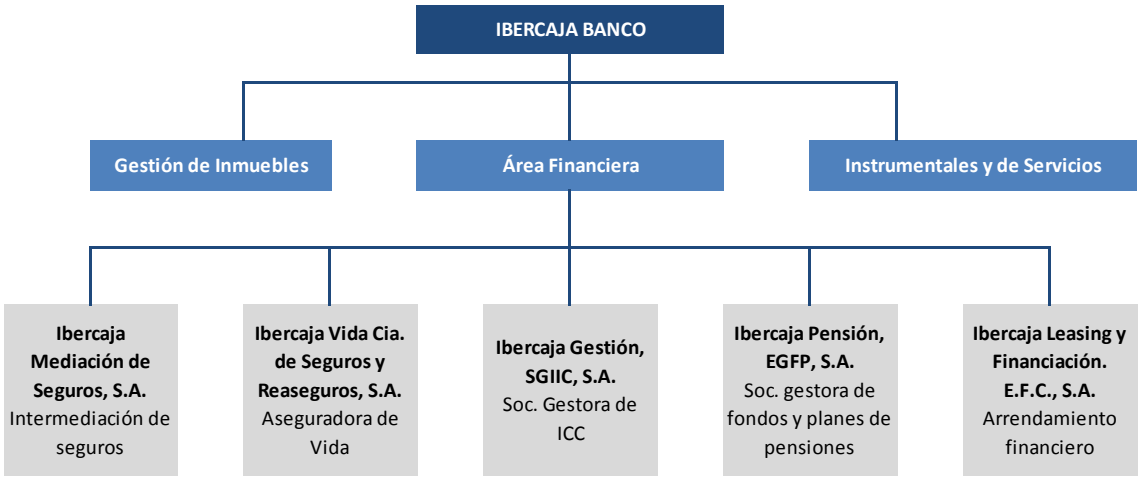
1. El Grupo Ibercaja: situación actual

1.1. Descripción y estructura organizativa

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, permitidos por la legislación vigente en cada momento, incluida la prestación de servicios de inversión y auxiliares.

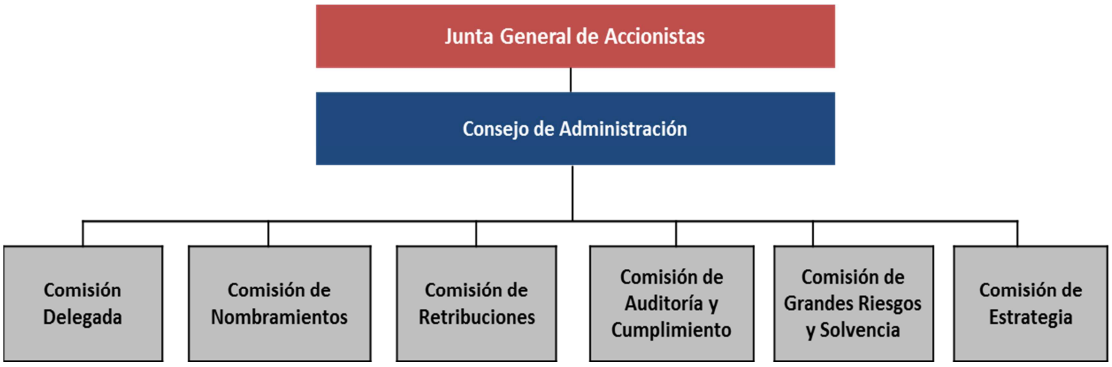
Desde el punto de vista organizativo, el Banco es cabecera de un conjunto de entidades dependientes entre las que destacan por su importancia, tanto desde el punto de vista de la diversificación de la oferta de productos bancarios como de la rentabilidad, las del Grupo Financiero, formado por sociedades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

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



1.2. Gobierno corporativo

El modelo de gobierno de Ibercaja Banco se estructura en la Junta General de Accionistas y el Consejo de Administración que tiene constituidas seis comisiones.



Los órganos de gobierno del Grupo Ibercaja, su composición y normas de funcionamiento están regulados en los Estatutos y en el Reglamento del Consejo de Administración, cuyo contenido se ajusta a lo previsto en la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito, el Real Decreto Ley 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (en redacción dada por la Ley 31/2014) y al Código Unificado de Buen Gobierno.

La Junta General de Accionistas es el órgano supremo de decisión de la Entidad y sus acuerdos son de obligado cumplimiento por el Consejo de Administración. La Junta General goza de la más amplia competencia en el gobierno de la Entidad, pudiendo adoptar válidamente acuerdos sobre los asuntos que se sometan a su deliberación, conforme a las disposiciones legales y estatutarias.

El Consejo de Administración dispone de las más amplias atribuciones para la gestión, administración y representación de la Sociedad y, salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, es el máximo organismo de decisión del Banco. El Consejo cuenta con seis comisiones: Comisión Delegada, de Nombramientos, de Retribuciones, de Auditoría y Cumplimiento, de Grandes Riesgos y Solvencia y de Estrategia.

Comisión Delegada

La delegación permanente de facultades del Consejo de Administración a favor de la Comisión Delegada comprende todas las de aquél, salvo las que sean indelegables por disposición legal o en virtud de lo dispuesto en los Estatutos o en el Reglamento del Consejo.

Comisión de Nombramientos

La Comisión de Nombramientos tiene funciones de información al Consejo sobre propuestas de nombramientos. En particular le corresponde: evaluar la idoneidad de los consejeros, establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo, realizar, para la Junta, las propuestas de nombramiento, reelección o cese de consejeros independientes, informar las propuestas de nombramiento y separación de altos directivos y personas con funciones clave y las condiciones básicas de sus contratos y examinar y organizar la sucesión del Presidente y del Consejero Delegado.

Comisión de Retribuciones

La Comisión de Retribuciones tiene atribuidas funciones de información, asesoramiento y propuesta en materia de remuneraciones de los consejeros, de los directores generales o asimilados, y de las personas cuya actividad profesional incida de manera importante en el perfil de riesgo de la Entidad.

Comisión de Auditoría y Cumplimiento

Las funciones de la Comisión vienen expresamente recogidas en el Reglamento del Consejo de Administración. En particular: informar en la Junta General sobre las cuestiones que planteen los accionistas en materias de su competencia, supervisar la eficacia del control interno de la Entidad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, incluidos los fiscales, supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada, proponer la designación o reelección del auditor de cuentas, establecer las oportunas relaciones con el auditor externo para recibir información sobre cuestiones relativas a su independencia y recibir anualmente del auditor externo confirmación escrita de su independencia frente a la Entidad o su Grupo, emitiendo el correspondiente informe.

Comisión de Grandes Riesgos y Solvencia

La Comisión tiene como principal función la de asesorar al Consejo sobre la propensión global al riesgo, actual y futura, de la Entidad y su Grupo, así como de la estrategia en este ámbito, y asistir al Consejo en la vigilancia de la aplicación de esa estrategia por la alta dirección efectuando el seguimiento de los niveles de solvencia del Banco y proponiendo las acciones que considere convenientes para su mejora.

Comisión de Estrategia

La principal función de la Comisión es la de Informar al Consejo de Administración sobre la política estratégica de la Sociedad, velando porque exista una organización precisa para su puesta en práctica. La Comisión ha realizado durante el primer semestre de 2017 el seguimiento periódico del Plan Estratégico aprobado por el Consejo de Administración, de gran transcendencia para la adecuada gestión de la Entidad a medio y largo plazo, así como el seguimiento trimestral de la evolución presupuestaria, como concreción de los mandatos contenidos en el citado Plan Estratégico, dando traslado al Consejo de Administración de las conclusiones obtenidas.

La composición y miembros de los diferentes órganos de gobierno, así como el equipo directivo están detallados en la Web de Ibercaja Banco dentro del apartado “Accionistas e Inversores- Gobierno Corporativo y Políticas de Remuneraciones”.

Funciones de control

El Grupo cuenta con un sistema de control interno de los riesgos financieros y operativos que son consustanciales a su actividad. La Unidad de Control de Riesgos verifica el cumplimiento de los límites de riesgo aprobados por el Consejo de Administración y la Unidad de Cumplimiento Normativo supervisa la observancia de las normas legales que regulan las actividades del Grupo. Ibercaja dispone asimismo de una Unidad de Auditoría Interna que revisa el adecuado funcionamiento de los sistemas de control de riesgos, verificando el cumplimiento de las políticas, procedimientos y normas establecidas. La Comisión de Auditoría y Cumplimiento del Consejo de Administración supervisa la eficacia del control y auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgo.

El Memorándum de Normas de Conducta y Seguridad Operativa está dirigido a todos los empleados y contiene un resumen de las normas, actuaciones y criterios que deben tenerse en cuenta. La Comisión de Auditoría y Cumplimiento es la responsable de aprobar sus actualizaciones y mejoras, así como de recibir la información sobre cualquier comportamiento contrario a las normas, principios y valores de la Sociedad.

1.3. Modelo de negocio y Plan Estratégico 2015-2017

El Grupo cuenta con unos activos de 55.550 millones de euros, siendo la séptima entidad por volumen del sistema bancario español. Su actividad principal es la banca minorista, focalizada en la financiación a familias y pymes, la gestión del ahorro y otros servicios financieros. A nivel nacional ostenta una cuota de mercado del 2,8% en crédito, 3,5% en recursos de clientes y 2,9% en depósitos.

La Entidad tiene un posicionamiento relevante en su zona tradicional de actuación (Aragón, La Rioja, Guadalajara, Burgos y Badajoz), donde se concentra el 63% de la red y obtiene el 59% del volumen de negocio. Posee asimismo una sólida implantación en otras áreas de gran importancia económica: Madrid y Arco Mediterráneo. En seis provincias españolas la cuota de negocio es igual o superior al 15%. A cierre del primer semestre, la red alcanza 1.248 sucursales, de las que cinco son centros de negocio de empresas. El número de empleados del Grupo se eleva a 5.994 personas.

Ibercaja apuesta por un modelo de banca universal centrado en el negocio minorista y basado en la calidad del servicio y la innovación. Atiende a una base estable de 2,8 millones de clientes: familias, empresas e instituciones públicas y privadas. Dispone de canales específicos y productos diferenciados adaptados a los distintos segmentos de clientes. Complementando la oferta de servicios bancarios tradicionales, Ibercaja ofrece los productos de su Grupo Financiero especializado en fondos de inversión, planes de pensiones, seguros, leasing y renting, así como los servicios de banca privada.

El Plan Estratégico 2015-2017 responde al reto de impulsar, dentro de un mercado cada vez más exigente, un negocio rentable, competitivo y creador de valor que resulte atractivo para clientes e inversores en la proyectada salida a bolsa. Sus objetivos son: maximizar la solvencia y rentabilidad, incrementando los ingresos recurrentes y reduciendo los costes para obtener un conjunto diversificado de fuentes de mejora de la rentabilidad, construir un proyecto empresarial reconocido por su buen gobierno, reputación y transparencia, que goce de la máxima confianza de los clientes y la sociedad y ganar cuota de mercado en crédito y recursos creciendo en las líneas de negocio estratégicas.

En el marco del Plan se han ido cumpliendo diversos hitos entre los que destacan: la puesta en marcha de los planes de desarrollo territorial para impulsar el crecimiento del negocio minorista, un ambicioso proyecto de transformación digital del Banco, la vuelta a los mercados con una emisión de Tier II para fortalecer la solidez financiera del Grupo, ventas de carteras y acuerdos con operadores especializados a fin de reducir los activos improductivos en balance, implantación de un nuevo modelo de relación con el cliente y adopción a nivel interno de un novedoso enfoque de liderazgo y gestión de equipos.

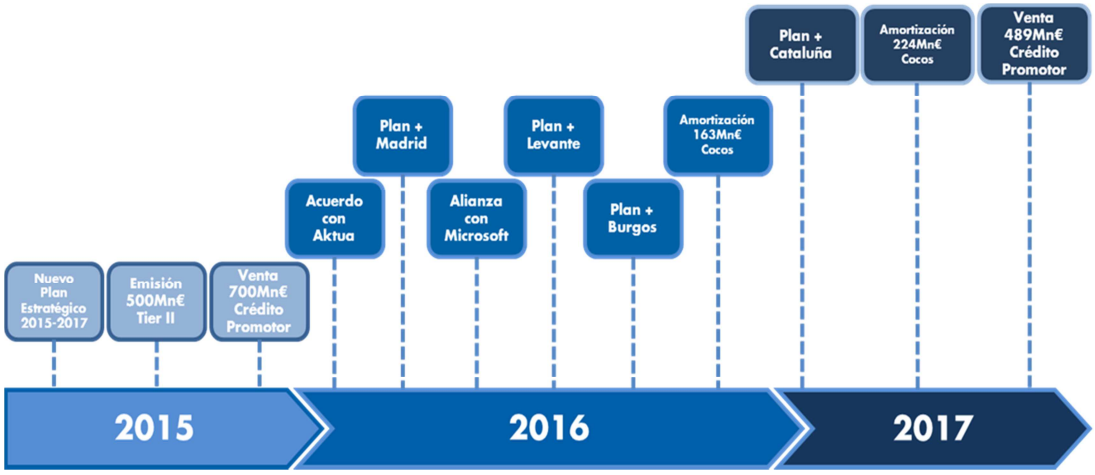
En lo que llevamos de 2017 se han producido hechos relevantes para la consecución de las metas estratégicas:

- El Plan+ Catalunya, a desarrollar a lo largo de los cuatro próximos años, busca reforzar la presencia en esa Comunidad incrementando en casi 2.000 millones de euros el volumen de actividad. Ibercaja abrirá cuatro nuevas oficinas y dos centros de negocio de empresas, además de aumentar la plantilla en 40 personas. Los cuatro planes territoriales vigentes inducirán un crecimiento conjunto de los recursos y el crédito de más de 7.500 millones hasta 2020.

- En marzo se produjo la amortización anticipada, 223,6 millones de euros, de las obligaciones contingentemente convertibles (CoCos) emitidas por Banco Grupo Caja3 en su proceso de reestructuración. Con este reembolso anticipado Ibercaja ha reintegrado en su totalidad las ayudas públicas recibidas por Caja3.

- En julio se ha formalizado la venta, a favor de la sociedad Fleta Issuer Holdings Designated Activity Company, de 505 préstamos y crédito a promotores inmobiliarios, en su mayoría clasificados como dudosos, con un importe global nominal de deuda de 490 millones de euros. Con esta operación se optimiza el balance eliminando activos improductivos y se reduce la morosidad.

Principales hitos del Plan Estratégico 2015-2017:



2. Evolución y resultados del negocio

2.1. Entorno económico y financiero

La economía española ha consolidado en el inicio del año el excelente comportamiento con el cerró 2016. El crecimiento se aceleró en el primer trimestre hasta el 0,8% y, a falta de datos definitivos, los indicadores adelantados apuntan que este ritmo se habría mantenido e incluso superado durante el segundo trimestre.

El PIB ha recuperado el nivel previo a la crisis y la estimación de crecimiento para el conjunto del año es del 3,2%, progresión similar a la de 2016. La favorable evolución es el resultado de factores internos y externos entre los que cabe citar: las reformas estructurales, la ganancia de competitividad en las empresas, que ha permitido un importante auge del sector exterior, el desapalancamiento de los agentes privados, la reducción del precio del petróleo, el crecimiento de la economía global y las buenas condiciones de financiación.

La demanda interna mantiene su vigor apoyada en el dinamismo de la inversión, que ha cobrado protagonismo después del estancamiento de la última parte de 2016, y en el consumo privado que avanza a tasas estimables reflejando la buena marcha del mercado laboral, el crecimiento de la riqueza financiera de las familias y la mayor facilidad de acceso al crédito. A su vez, las exportaciones siguen jugando un papel importante en la recuperación con un crecimiento interanual próximo al 5%.

La actividad inmobiliaria, tras una profunda recesión, recobra fuerza como lo ponen de manifiesto el incremento de visados de obra nueva, la compra venta de viviendas y la recuperación de los precios en las grandes ciudades.

Los datos de empleo son positivos situándose por encima de las expectativas. La afiliación a la Seguridad Social crece significativamente alcanzando en junio 18.433.107 personas, un 3,79% interanual, aunque todavía existe un alto componente de contratación a tiempo parcial y elevada temporalidad.

La inflación, tras alcanzar máximos del 3% en los primeros meses del año, se ha moderado marcando en junio un incremento interanual del 1,5%. Al mismo tiempo, el índice subyacente, que excluye energía y alimentos sin elaborar, mantiene una tendencia creciente más suave.

El déficit de las Administraciones Públicas, con información del primer cuatrimestre, alcanza el 0,7% del PIB, dato compatible con la consecución del objetivo del déficit del 3,1% para 2017. Las cuentas públicas se están beneficiando del clima económico y del entorno de bajos tipos de interés que reduce el gasto por intereses derivado del alto nivel de deuda pública, por encima del 100% del PIB.

En la Eurozona se han reforzado las expectativas favorables al despejarse las incertidumbres políticas que pesaban sobre algunos países, especialmente Francia. La previsión de crecimiento para 2017 se eleva al 2%, ante la fortaleza de la demanda interna tanto por el lado del consumo como de la inversión y el buen ritmo de las exportaciones. El contexto expansivo se traduce en un mayor dinamismo del mercado laboral y en una inflación moderada.

El BCE ha ratificado su política monetaria destinada a apoyar la recuperación. No obstante, en su reunión de junio introdujo una visión más optimista sobre el crecimiento de la Eurozona lo que, unido a la desaparición del riesgo de deflación, ha avivado la expectativa de retiradas de estímulos y subidas de tipos a medio plazo. El tipo de interés de referencia se mantiene en el 0% y la facilidad de depósito en el -0,4%. En marzo se ha celebrado la última de las cuatro operaciones de financiación anunciadas y prosigue el programa de compra de activos. El Euribor a 1 año permanece en terreno negativo cerrando junio en el -0,149%.

En el mercado de valores los principales índices bursátiles se han revalorizado en paralelo a los buenos datos macroeconómicos y la mejora de los resultados empresariales, en un escenario en el que las inversiones alternativas ofrecen rentabilidades poco atractivas. Así, el Ibex 35 ha avanzado un 11,68% en la primera parte del año, mientras que el Eurostoxx 50 y el S&P 500 se han incrementado un 4,60% y 8,24%, respectivamente. No obstante, las dudas respecto al sector financiero, tras la resolución de Banco Popular, provocaron que en el mes de junio el selectivo español cediera más de un 4%.

En los mercados de deuda pública, el diferencial entre el bono alemán y el español se ha estrechado hasta los 108 p.b. Las declaraciones sobre la posible normalización de la política monetaria han provocado movimientos al alza en tipos largos y expectativas de subida en los tipos a corto.

En el ámbito bancario, el stock de crédito a familias y empresas desciende hasta mayo un 1,89% interanual y el 0,72% en relación al cierre de 2016. El ritmo de caída sigue suavizándose y las formalizaciones de crédito del sistema, aislando renegociaciones, aumentan un 9,10% i.a. Sin embargo, únicamente la financiación al consumo logra despegar con el 15,52% i.a.

En cuanto a la calidad de los activos, los volúmenes de morosidad continúan reduciéndose. La ratio de mora del sistema a mayo, 8,83%, baja 36 p.b. desde diciembre, básicamente por el descenso de los dudosos en un 5%. Por carteras, la reducción se concentra en el crédito a empresas (-5,30%) y, particularmente, en promoción y construcción inmobiliaria (-6,92%).

El avance de los depósitos en el sistema, 3% interanual en mayo, es un punto porcentual mayor que un año antes, debido al fuerte tirón de los de empresas que compensa la desaceleración del crecimiento en hogares (+0,83%). El buen comportamiento de los mercados y la baja rentabilidad de los depósitos incentivan el trasvase del ahorro hacia productos fuera de balance, especialmente fondos de inversión que crecen un 14%.

La rentabilidad del sistema bancario soporta la presión del nivel de tipos extremadamente bajos, la excesiva carga de activos improductivos en balance y los requerimientos regulatorios. La capacidad de generación de ingresos alternativos a los procedentes del crédito, la mejora de la productividad y la minoración de la inversión irregular se presentan como las claves para superar las dificultades del ejercicio.

2.2. Aspectos más relevantes del periodo en el Grupo Ibercaja

La actividad de Ibercaja se ha concentrado en alcanzar los objetivos marcados por el Plan Estratégico: fortalecer la posición en los segmentos de banca de empresas, personal y privada, potenciar la destacada posición en la industria de gestión de activos, poner las bases para optimizar la eficiencia, reducir los activos improductivos en balance y preservar la solvencia y solidez del Grupo. Todo ello en un contexto marcado por los reducidos tipos de interés y en el que la defensa de los márgenes ha sido prioritaria para mantener la rentabilidad del negocio. Los aspectos relevantes del periodo de sintetizan en:

- El Grupo alcanza un CET1 phased in del 11,06%, tras haber amortizado totalmente y de forma anticipada los CoCos procedentes de la reestructuración de Caja3. El CET1 fully loaded es del 10,31%, con un aumento de 14 puntos básicos respecto a diciembre de 2016.

- La nueva financiación a pymes y particulares ha continuado creciendo. Las contrataciones se han incrementado en conjunto un 7,59% interanual. Esta progresión es fruto de un intenso trabajo comercial y del despliegue de los planes territoriales específicos para aumentar la presencia en mercados objetivo. En este sentido, en los primeros meses del año se presentó el Plan+ Catalunya que se une a los vigentes en Madrid, Levante y Burgos.

- En línea con lo acaecido en 2016 durante el primer semestre han continuado ganando peso los productos fuera de balance. El patrimonio gestionado en fondos de inversión sube el 12%, superando ampliamente la variación del sistema. Este proceso de crecimiento de los activos bajo gestión acompañado del aumento del ahorro vista ha permitido la obtención de un mix más rentable de recursos minoristas.

- El agregado de activos dudosos y adjudicados decrece un 3,36% en lo que llevamos de año, como resultado de la reducción de las entradas en mora, la actividad recuperadora y la buena trayectoria de las ventas de inmuebles. El grado de cobertura de esta exposición alcanza el 48%. La operación Fleta formalizada en julio permitirá una nueva reducción de los activos problemáticos y liberará recursos.

- La ratio de crédito sobre financiación minorista (LTD) está por debajo del 100%, poniendo de relieve la vocación minorista del negocio de Ibercaja en el que la actividad crediticia se financia con la captación de ahorro. Los activos líquidos representan el 15% del balance y no existen vencimientos de emisiones mayoristas para lo que resta de 2017.

- El proceso de transformación digital se ha acelerado de manera que el número de usuarios de canales no presenciales roza ya los 800.000, el 85% de la operatoria de fondos de inversión y planes de pensiones se realiza online, en el caso de las operaciones bursátiles y transferencias este porcentaje llega al 98% y 70%, respectivamente.

- Integración de la filial de banca privada con todo su negocio en Ibercaja Banco, con el objetivo de materializar las sinergias con banca personal y banca de empresas, aprovechar mejor los recursos materiales y personales, así como potenciar la competitividad de un segmento clave en el negocio de la Entidad.

2.3. Análisis de las principales magnitudes del balance

Principales epígrafes balance consolidado:

	Millones de euros			Variación %
	30/06/2017	31/12/2016	Variación	
Efectivo y entidades de crédito	1.831	1.476	355	24,07
Crédito a la clientela neto	32.847	32.947	(100)	(0,30)
Cartera de valores	17.128	18.810	(1.682)	(8,94)
Activos tangibles	1.070	1.092	(22)	(2,01)
Activos intangibles	195	199	(4)	(1,96)
Resto de activos	2.479	2.652	(174)	(6,55)
Total activo	**55.550**	**57.176**	**(1.626)**	**(2,84)**
Depósitos de entidades de crédito y bancos centrales	7.393	6.494	899	13,85
Total recursos de clientes en balance	43.375	46.011	(2.636)	(5,73)
Depósitos de la clientela	34.498	37.005	(2.507)	(6,78)
Valores representativos de deuda emitidos	1.890	2.147	(257)	(11,98)
Pasivos por contratos de seguros	6.987	6.859	129	1,87
Provisiones	479	411	68	16,50
Resto de pasivos	1.367	1.283	84	6,57
Total pasivo	**52.615**	**54.200**	**(1.584)**	**(2,92)**
Patrimonio neto	2.935	2.977	(42)	(1,40)
Total pasivo y patrimonio neto	**55.550**	**57.176**	**(1.626)**	**(2,84)**

Los activos totales del balance consolidado alcanzan 55.550 millones de euros, un 2,84% menos que al cierre de 2016. El descenso se concentra principalmente en la cartera de valores, que anota un retroceso de 1.682 millones.

El saldo del crédito a la clientela bruto, 34.174 millones, se estabiliza con una variación en lo que va de año de únicamente el -0,36%. Esta mejor evolución tiene su origen en un clima macroeconómico más favorable, que hace posible el significativo aumento de las formalizaciones, y en la suavización del proceso de desapalancamiento de familias y empresas. El crédito en situación normal destinado a actividades productivas no inmobiliarias aumenta un 7,36% interanual tras el notable empuje dado por el “Plan+ Empresas”, mientras que en financiación a vivienda, a pesar del importante ascenso de la contratación hipotecaria, el volumen formalizado es todavía insuficiente para cubrir las amortizaciones y cancelaciones anticipadas propiciadas por la baja remuneración del ahorro.

El ritmo de contratación de nuevas operaciones, 2.711 millones, ha sido intenso superando en un 7,59% al importe formalizado en 2016. Cabe subrayar el impulso registrado en el segundo trimestre con una progresión del 26% respecto a la concesión en los tres primeros meses del año. En línea con los objetivos del Plan Estratégico, las pymes concentran más del 53% del total y por zona geográfica los mercados de Madrid y Arco Mediterráneo acaparan el 51% de la nueva producción.

Distribución del crédito a la clientela por finalidades:

	Millones de euros			Variación %
	30/06/2017	31/12/2016	Variación	
Crédito a particulares	22.837	22.963	(127)	(0,55)
Vivienda	21.428	21.748	(320)	(1,47)
Consumo y otros	1.408	1.215	193	15,92
Crédito a empresas	9.329	9.349	(20)	(0,21)
Promoción inmobiliaria	2.108	2.136	(28)	(1,32)
Actividades productivas no inmobiliarias	7.221	7.213	9	0,12
Sector público y otros (*)	2.007	1.985	22	1,12
Crédito a la clientela bruto	**34.174**	**34.297**	**(124)**	**(0,36)**

(*) Incluye adquisición temporal de activos a través de entidades de contrapartida central y otros activos financieros

Los indicadores de calidad de activos han evolucionado de forma positiva. Los saldos dudosos, 2.974 millones, se reducen en 87 millones o un 2,86% desde diciembre por las menores entradas brutas en mora y el refuerzo de la actividad de recuperación de activos. Como consecuencia, la ratio de mora de la inversión crediticia mejora 22 p.b. en el semestre hasta el 8,70%, manteniendo un diferencial positivo respecto al conjunto de entidades de depósito (8,83% último dato disponible a mayo). Aislando el segmento promotor, la tasa de dudosidad de la cartera es del 5,66% y la de la mayor exposición del Grupo, financiación para adquisición de vivienda, 4,42%, es de las más reducidas del sistema bancario español. El grado de cobertura sobre los riesgos dudosos asciende al 45,04%.

El valor contable bruto de la cartera de inmuebles del Grupo, adjudicados o adquiridos en pago de deudas, totaliza 1.652 millones habiéndose reducido en lo que va de año el 4,26%. La cobertura asociada a estos activos inmobiliarios se refuerza hasta el 53,45%, alcanzando en suelo más del 62%. La venta de activos adjudicados propios se incrementa significativamente, tanto en número de unidades (+22%) como en valor contable bruto (+32%), contribuyendo positivamente a resultados dado el alto nivel de provisiones constituidas. Es de destacar que el 31% de las ventas corresponden a suelo, activo que tiene una comercialización más difícil que la de la vivienda terminada.

El saldo de activos problemáticos, agregación de créditos dudosos e inmuebles adjudicados, cae un 3,36% desde diciembre. La ratio de cobertura de esta exposición asciende al 48%.

Morosidad y cobertura:

	Millones de euros y %	
	30/06/2017	31/12/2016
Activos dudosos crédito a la clientela	2.974	3.061
Crédito a la clientela bruto	34.174	34.297
Tasa de morosidad (%)	**8,70**	**8,93**
Riesgos dudosos totales	3.021	3.109
Cobertura de los riesgos totales	1.361	1.388
Tasa de cobertura riesgos dudosos (%)	**45,04**	**44,66**
Activos adjudicados (valor contable bruto)	1.652	1.725
Cobertura de los activos adjudicados	883	901
Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	**53,45**	**52,21**

La cartera de valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas suma 17.128 millones, un 8,94% menos que al finalizar 2016. Atendiendo a su tipología, la renta fija, 16.594 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 1.419 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 dando al balance un sesgo más minorista. La cartera de renta variable, 534 millones, se reduce en 81 millones por las ventas y desinversiones habidas en estos primeros seis meses del año.

Detalle de la cartera de valores:

	Millones de euros			Variación %
	30/06/2017	31/12/2016	Variación	
Activos financieros mantenidos para negociar	-	1	-	(61,97)
Valores representativos de deuda	-	1	-	(61,97)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	53	49	4	8,97
Valores representativos de deuda	7	5	2	53,11
Instrumentos de patrimonio	46	44	2	4,38
Activos financieros disponibles para la venta	10.355	11.476	(1.121)	(9,77)
Valores representativos de deuda	9.987	11.041	(1.054)	(9,55)
Instrumentos de patrimonio	368	435	(67)	(15,33)
Préstamos y partidas a cobrar	2.480	2.602	(122)	(4,70)
Valores representativos de deuda	2.480	2.602	(122)	(4,70)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	4.120	4.546	(426)	(9,37)
Participaciones	119	136	(17)	(12,27)
Total cartera de valores	**17.128**	**18.810**	**(1.682)**	**(8,94)**
Renta fija	16.594	18.194	(1.600)	(8,80)
Renta variable	534	615	(81)	(13,23)
Participaciones	119	136	(17)	(12,27)
Otros instrumentos de capital	415	479	(65)	(13,50)

El saldo activo en bancos centrales, entidades de crédito y efectivo, 1.831 millones, registra un aumento de 355 millones, incremento que se concentra principalmente en el epígrafe de depósitos en entidades de crédito. Las posiciones pasivas en entidades de crédito y bancos centrales ascienden a 7.393 millones, 899 millones más que en diciembre. La financiación procedente del BCE, 3.359 millones, corresponde íntegramente al programa TLTRO II. A su vez, los depósitos de entidades de crédito han aumentado 907 millones principalmente por la mayor cesión temporal de activos.

Con respecto al resto de activos del balance, los activos tangibles totalizan 1.070 millones, con un descenso en el ejercicio del 2,01%, originado en su mayor parte por la reducción del inmovilizado material de uso propio. Los activos intangibles, 195 millones, comprenden principalmente el fondo de comercio y otros conceptos generados en la adquisición de Caja3, así como aplicaciones informáticas. La variación en el año, -1,96%, responde a las amortizaciones del periodo. Finalmente, el importe de los activos por impuestos diferidos es de 1.359 millones, de los que 645 millones se consideran como monetizables.

El total de recursos de clientes dentro y fuera de balance suma 61.282 millones con una variación desde diciembre del -2,01%. Los de balance, que comprenden los depósitos de la clientela, valores representativos de deuda emitidos y pasivos por contratos de seguros, alcanzan 43.375 millones, anotando un retroceso del 5,73%. Esta evolución se explica por la política de la Entidad de orientar el ahorro de los clientes hacia productos fuera de balance ante la baja rentabilidad de los depósitos a plazo y por el comportamiento de los recursos vinculados a la actividad mayorista. Dentro de estos últimos cabe señalar el vencimiento de cédulas hipotecarias por 537 millones y la amortización anticipada de 224 millones en bonos contingentes convertibles.

Los recursos fuera del balance han tenido un destacado comportamiento (+8,36%). Ibercaja Gestión incrementa su cuota de mercado en 22 puntos básicos tras lograr el segundo mayor crecimiento entre las diez mayores gestoras españolas y captar el 10% de las suscripciones del conjunto del sistema.

El saldo de provisiones del pasivo del balance, 479 millones, aumenta 68 millones. El coste previsto del Expediente de Regulación de Empleo acordado en el ejercicio en curso (71,6 millones) se ha registrado en la cuenta de resultados del semestre con contrapartida en este epígrafe.

El patrimonio neto es de 2.935 millones de euros, con una variación en el año de -42 millones. Los fondos propios, tras el reparto de dividendos con cargo a los resultados del ejercicio anterior y la contabilización de los beneficios del semestre, se sitúan en 2.757 millones. El epígrafe otro resultado global acumulado disminuye 46 millones debido al descenso de las plusvalías latentes asociadas a los activos de renta fija clasificados como disponibles para la venta.

2.4. Cuenta de resultados

El Grupo Ibercaja ha obtenido un beneficio neto de 42 millones de euros en el primer semestre de 2017. La buena evolución del negocio minorista contrarresta los efectos negativos de un escenario en el que persisten los bajos tipos de interés, penalizando los ingresos procedentes del crédito y de la cartera de renta fija. La actividad comercial ha sido muy dinámica, especialmente en lo que se refiere a las formalizaciones de crédito en los segmentos de empresas y vivienda, y el crecimiento del patrimonio de activos bajo gestión, particularmente fondos de inversión.

Principales epígrafes de la cuenta de resultados:

	Millones de euros			Variación %
	30/06/2017	30/06/2016	Variación	
Margen de intereses	**279**	**278**	**1**	**0,37**
Comisiones netas y diferencias de cambio	180	165	14	8,73
Resultado de operaciones financieras	106	135	(29)	(21,43)
Otros resultados de explotación	8	66	(57)	(87,12)
Otros productos/cargas explotación	(4)	58	(62)	(106,70)
Dividendos y resultados ent. val. mét. part.	12	8	5	61,31
Margen bruto	**573**	**644**	**(71)**	**(10,98)**
Gastos de explotación	394	313	81	25,79
Resultado antes de saneamientos	**180**	**331**	**(151)**	**(45,73)**
Provisiones, deterioros y otros saneamientos	127	230	(104)	(44,98)
Otras ganancias y pérdidas	4	2	1	59,78
Resultados antes de impuestos	**56**	**103**	**(46)**	**(45,16)**
Impuestos	15	30	(16)	(51,77)
Resultado consolidado del ejercicio	**42**	**72**	**(31)**	**(42,39)**
Resultado atribuido a la entidad dominante	**42**	**72**	**(31)**	**(42,27)**

El margen de intereses, 279 millones de euros, logra un ligero aumento del 0,37% poniendo fin a sucesivos trimestres de caídas originadas por el descenso del Euribor hasta niveles negativos. Es de resaltar la buena trayectoria de la actividad minorista, cuyo margen aumenta más de un 11%, compensando el retroceso de la operatoria mayorista. Esta última se ha visto impactada por la bajada de los ingresos procedentes de la cartera de renta fija, neutralizada parcialmente por un menor coste de la financiación al haberse amortizado anticipadamente los CoCos recibidos por Caja3 y repreciado emisiones a tipos más bajos. El diferencial de clientes, 1,37%, se amplía 13 p.b. en relación al segundo trimestre de 2016. El descenso del rendimiento del crédito se estabiliza progresivamente gracias al efecto positivo de las nuevas operaciones de activo. El coste del pasivo minorista contrarresta la minoración de los ingresos del crédito al adaptarse a los tipos de mercado y ganar peso en la composición del ahorro los depósitos a la vista. En términos de activo total medio el margen de intereses mejora 3 p.b. en relación a igual periodo del ejercicio anterior y a trimestre estanco se eleva un 6,77% sobre los tres primeros meses del año.

Las comisiones netas aportan 180 millones a la cuenta de resultados, un 8,73% más que hace un año. Atendiendo a su tipología, las originas en la gestión de activos se incrementan un 16,07%, variación que obedece fundamentalmente al aumento de las percibidas por la gestión y comercialización de fondos de inversión, 21,29%, cuyo patrimonio experimenta un crecimiento sostenido a lo largo de los últimos doce meses. Es consecuencia de la creciente especialización del Grupo en este negocio y la mayor rentabilidad para el ahorrador que otras alternativas de inversión. Asimismo, las comisiones procedentes de fondos de pensiones avanzan un 11,22%, mientras que las ligadas a servicios bancarios aumentan de forma moderada, un 0,75% que llega hasta casi el 2% si aislamos el efecto de la finalización del contrato de servicer suscrito por la Sareb para administrar los activos traspasados de Caja3.

Los resultados de operaciones financieras se elevan a 106 millones de euros. El decremento, un 21,43% interanual, se debe a la menor materialización de plusvalías procedentes de la cartera de renta fija.

El neto de otros productos y cargas de explotación detrae al margen bruto 4 millones de euros, frente a una contribución de 58 millones un año antes. Hay que mencionar que en 2016 se contabilizó el ingreso extraordinario por la venta a Aktúa de la gestión y comercialización de inmuebles (69,3 millones). En este epígrafe se recogen, entre otros conceptos, la aportación al Fondo de Resolución Nacional (11,8 millones), la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos (3,5 millones) y la prestación patrimonial derivada de la conversión de activos por impuestos diferidos en crédito exigible frente a la Administración Tributaria Española (3,1 millones).

Una vez agregados el resultado de entidades valoradas por el método de la participación y los rendimientos de instrumentos de capital el margen bruto totaliza 573 millones de euros. El descenso interanual, 10,98%, responde a los menores extraordinarios en relación al ejercicio precedente, ya que los ingresos típicamente bancarios (margen de intereses y comisiones) avanzan el 3,49%.

Los gastos de explotación, 394 millones, suben un 25,79% a causa de los ocasionados por el Expediente de Regulación de Empleo acordado con los representantes sindicales en mayo. Descontando este impacto la variación sería del 2,90%. Los gastos de personal sin extraordinarios se incrementarían un 1,12% y los generales de administración el 8,53%, debido a la periodificación de algunas partidas que en 2016 se contabilizaron al cierre del ejercicio, las mayores comisiones cedidas por comercialización y gestión de inmuebles y gastos asociados al lanzamiento de proyectos estratégicos.

La reducción de plantilla es una iniciativa que se enmarca dentro del objetivo de mejorar la eficiencia del Grupo. Un máximo de 590 empleados podrán acogerse voluntariamente al ERE. Las salidas hasta un máximo del 65% de estos empleados se producirán escalonadamente hasta diciembre de 2017. Los ahorros por dicha desvinculación de plantilla ascenderán a 26 millones anuales recurrentes. El resto de extinciones se llevará a cabo en la primera mitad de 2018, en función de las necesidades empresariales y de acuerdo con la evolución del proceso de reestructuración en cada momento, sujeto a la aprobación de los órganos de gobierno. Al mismo tiempo, se proyecta el cierre de 140 oficinas.

El resultado antes de saneamientos es de 180 millones. Sin tener en cuenta el resultado de operaciones financieras y otras partidas no recurrentes ya comentadas, como los gastos asociados al ERE en 2017 (71,6 millones) y la venta en 2016 de la gestión y comercialización de inmuebles (69,3 millones), el resultado antes de saneamientos aumentaría más de un 14%.

El conjunto de provisiones y saneamientos contabilizados en pérdidas por deterioro de activos financieros, no financieros, activos no corrientes en venta y dotación a provisiones totaliza 127 millones, un 45% menos que un año antes. La variación se explica por las dotaciones prudenciales realizadas en 2016 anticipando el efecto de la entrada en vigor de la Circular 4/2016 del Banco de España y otras contingencias. Los saneamientos de crédito e inmuebles, 94 millones, caen un 11,65%, fruto del descenso de las entradas en mora y el aumento de la actividad recuperadora. El coste del riesgo del Grupo, medido como el porcentaje que suponen estos deterioros en relación a la exposición, se sitúa en el 0,52%, mejorando significativamente respecto a un año antes.

El apartado otras ganancias y pérdidas supone unos ingresos netos de 3,5 millones, frente a los 2 millones del primer semestre de 2016. En esta rúbrica se recogen los resultados por venta de inmovilizado material y de participaciones empresariales, así como el pago de comisiones por la comercialización de inmuebles adjudicados.

El resultado antes de impuestos es de 56 millones. 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 42 millones de euros.

3. Estructura de financiación y liquidez

Ibercaja se ha caracterizado tradicionalmente por una política conservadora en materia de liquidez, basada en la vocación 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.

La medición del riesgo de liquidez considera los flujos de tesorería estimados de los activos y pasivos, así como las garantías o instrumentos adicionales de los que se dispone para asegurar fuentes alternativas que pudiesen requerirse. Se realizan previsiones a corto, medio y largo plazo para conocer las necesidades de financiación y el cumplimiento de los límites, que tienen en cuenta las tendencias macroeconómicas más recientes, por su incidencia en la evolución de los diferentes activos y pasivos del balance, así como en los pasivos contingentes y productos derivados. Del mismo modo, se controla el riesgo de liquidez a través del establecimiento de límites a la exposición, dentro de los niveles compatibles con las políticas aprobadas.

En la nota 3.4. de las Cuentas Anuales del ejercicio 2016 se detallan más ampliamente la estrategia y políticas para la gestión del riesgo de liquidez y los procedimientos de medición y control.

Los depósitos de clientes minoristas constituyen la principal fuente de financiación ajena. 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 (LTD) se sitúa al cierre del primer semestre en el 98,76%, lo que supone un incremento de un punto porcentual respecto a diciembre de 2016.

El volumen de activos líquidos, en su práctica totalidad elegibles para servir de garantía ante el BCE, suma 8.253 millones de euros, el 14,86% del activo. Adicionalmente, la capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales es de 8.279 millones, de modo que la disponibilidad total es de 16.532 millones.

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 212,10%, muy por encima del mínimo requerido del 80% a partir de 1 de enero de 2017. A su vez, la ratio NSFR, exigible en 2018, llega al 114,93%. Este indicador expresa 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.

El saldo dispuesto de la póliza del BCE asciende a 3.372 millones correspondiendo en su totalidad con la financiación obtenida dentro del programa TLTROs II. El importe de la póliza disponible del BCE es de 4.091 millones de euros. La Entidad tiene la posibilidad de incrementar la póliza de forma inmediata mediante la inclusión de deuda pública no financiada y el exceso del saldo de tesorería por un volumen aproximado de 2.855 millones.

Ibercaja cuenta con un cómodo perfil de amortizaciones. No existen vencimientos previstos de emisiones mayoristas en lo que resta de año, mientras que para los dos próximos ejercicios ascienden a 467 y 507 millones, respectivamente.

Indicadores de liquidez:

	Millones de euros	
	30/06/2017	**31/12/2016**
Volumen de activos líquidos	8.253	9.493
Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales	8.279	7.847
Disponibilidad de activos líquidos	**16.532**	**17.340**
Activos líquidos/Activo total	14,86	16,60
Ratio crédito/financiación minorista (LTD)	98,76	97,76

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.

La evolución previsible del capital y los índices de solvencia de Ibercaja Banco muestran la capacidad de la Entidad para hacer frente a situaciones de estrés. No obstante, si como consecuencia de un cambio extremadamente adverso del entorno macroeconómico, de la regulación o del negocio bancario fuera necesario acudir a fuentes alternativas de capital para cubrir un posible déficit, el Grupo, siguiendo las directrices y recomendaciones de la European Banking Association (EBA) y lo dispuesto por la Ley 11/2015, de 18 de junio, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, ha definido un plan de recuperación para prevenir y garantizar su capacidad de reacción ante situaciones de deterioro de su solvencia o de su capacidad de financiación. El objetivo es mantener unos niveles de capital y liquidez que le permitan hacer frente a pérdidas inesperadas en situaciones de estrés severo.

El 1 de enero de 2014 entró en vigor la normativa de solvencia conocida como Basilea III, trascrita a la legislación europea por el Reglamento 575/2013 y la Directiva 2013/36/UE y al ordenamiento jurídico español por el Real Decreto Ley 14/2013 y la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito. Adicionalmente, en febrero de 2016 se publicó la Circular 2/2016, de 2 de febrero, del Banco de España, que completa la adaptación del ordenamiento jurídico español al Reglamento 575/2013 y la Directiva 2013/36/UE anteriormente citados.

El total de recursos propios computables suma 3.040 millones y representan un coeficiente de solvencia del 13,27%. La ratio CET1 phased in, que mide la relación entre el capital de primera categoría y los activos ponderados por riesgo, se sitúa en el 11,06% con una reducción en el año de 93 p.b. fruto de la amortización anticipada de 223,6 millones de euros de obligaciones contingentemente convertibles (CoCos) emitidas por Caja3 en 2013, cuya materialización estaba prevista para diciembre de 2017. Con este reembolso la Entidad ha reintegrado en su totalidad las ayudas públicas recibidas por Caja3, que fueron de 407 millones de euros. Tras la amortización, el Grupo sigue cumpliendo con holgura los ratios de capital fijados por las autoridades regulatorias. Así, el exceso de CET1 sobre el requerimiento determinado por el BCE en la Decisión PRES para el año 2017, 7,25%, se cifra en 873 millones, al tiempo en términos de capital total, 10,75%, es de 578 millones.

Aplicando los criterios previstos para el final del periodo transitorio previo a la implantación total de Basilea III, la ratio CET1 fully loaded, 10,31%, es superior en 14 p.b. a la de cierre de 2016. La mejora se ha visto impulsada por la generación orgánica de capital y la optimización de la estructura de balance. La amortización anticipada de CoCos no ha supuesto ninguna variación en la ratio, ya que el cómputo de este instrumento no se contempla en la ratio.

A 30 de junio la ratio de apalancamiento (phased in) es del 4,99%, situándose por encima del nivel mínimo de referencia del 3% fijado por el Comité de Basilea.

Evolución y principales indicadores de solvencia:

	Millones de euros y %	
	30/06/2017	**31/12/2016**
RRPP computables	3.040	3.296
CET1 phased in (%)	11,06	12,00
Coeficiente de solvencia phased in (%)	13,27	14,23
Ratio de apalancamiento phased in (%)	4,99	5,37
CET1 fully loaded (%)	10,31	10,17

5. 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 la regulación, la supervisión y 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.

En la Nota 3 de la Memoria del Grupo Ibercaja Banco correspondiente al ejercicio 2016 se presenta de forma más amplia y detallada la información relevante sobre la gestión de las distintas tipologías de riesgo.

6. Recursos humanos y red de oficinas

El Grupo Ibercaja cuenta con una plantilla de 5.994 personas, de los que 5.661 desarrollan su trabajo en la matriz, a la que se han incorporado desde diciembre los empleados de Ibercaja Patrimonios tras la absorción de esta sociedad por Ibercaja Banco.

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 para lo que se dispone de un sistema de evaluación del empleado que valora el rendimiento y competencias e identifica 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 los 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.

En mayo la Dirección de Ibercaja Banco y los representantes sindicales firmaron un acuerdo para la aplicación de un Expediente de Regulación de Empleo que podrá afectar hasta un máximo de 590 empleados mediante bajas voluntarias incentivadas. El gasto previsto de este ERE ha sido reconocido en la cuenta de resultados del primer semestre. El acuerdo contempla también el cierre de un máximo de 140 oficinas.

Al cierre del primer semestre de 2017, el número de sucursales asciende a 1.248, incluye 5 centros de negocio de empresas que prestan un servicio personalizado e integral de asesoramiento a este colectivo. La distribución por Comunidades Autónomas es: 438 puntos de venta en Aragón, 193 en la Comunidad de Madrid, 121 en Extremadura, 109 en La Rioja, 96 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.

7. Investigación, desarrollo y tecnología

Ibercaja continúa los desarrollos iniciados el pasado ejercicio, tanto en campos de adaptación regulatoria como en trasformación operativa y agenda digital. Entre las acciones más relevantes, algunas de ellas ya operativas y otras en curso de ejecución o diseño, se encuentran:

- Durante el primer semestre de 2017 se ha implantado la primera fase de la plataforma de recursos humanos Peoplenet. Tras finalizar con éxito esta fase se prevé proseguir con otros módulos hasta completar un marco de gestión integral de recursos humanos.

- Los diferentes proyectos regulatorios en curso desarrollan diferentes normativas cuyo alcance modifica algunos de los principales procesos de la Entidad como son la actividad comercial de productos de inversión y asesoramiento (MiFID II) y la gestión del ciclo completo del riesgo de crédito y su configuración contable (IFRS9).

    - Tras la completa adaptación a los cambios impuestos por el Anejo IX de la Circular 4/2016 se han continuado diferentes desarrollos de procesos contables y operativos para la adecuación a IFRS9. Se han acometido diferentes tareas de modelización de riesgo de crédito abarcando no sólo el cálculo de la pérdida esperada sino también la creación de nuevos modelos de predicción de default y mejora de los actualmente implantados.

- Los múltiples desarrollos derivados de MiFID han ampliado el alcance transformador del proyecto que lo ejecuta y que terminará a finales de 2017. Se ha iniciado la adaptación a PRIIPS e IDD dentro de una perspectiva de política de comercialización e información al cliente que persigue alcanzar la excelencia y la mayor ortodoxia posible en el cumplimiento normativo.

- La segunda fase de la Ley de Reforma del Mercado de Valores ha sido acometida con pleno éxito y se prevé su finalización y completa adaptación en las fechas establecidas.

- En el entorno propio de la transformación digital, la banca móvil ha seguido evolucionando añadiendo funcionalidades, nuevos productos y mejorando la experiencia de cliente en todos los entornos en especial en la App de banca móvil.

- El programa de Ciberseguridad continua su avance asumiendo la ejecución de diferentes iniciativas que se han visto reforzadas por proyectos adicionales generados por necesidades de un entorno más exigente y la mejora de las políticas internas de seguridad.

- En el plano de la eficiencia y control de operaciones se han iniciado estudios de flujos de operaciones, tráfico de clientes, necesidades de medios y optimización general de procesos administrativos y repetitivos. La revisión en profundidad de estos aspectos está llevando a una revisión general de medios operativos y al desarrollo de iniciativas de concentración de procesos en centros de servicio internos y externos consiguiendo liberación de tiempos y reducción de riesgo operacional.

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 2017 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. Información sobre acciones propias

Durante el primer semestre de 2017 no se han realizado operaciones con acciones propias.

10. Otra información

10.1. Política de dividendos

La Junta General de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2017 aprobó la distribución de un dividendo de 35,7 millones de euros con cargo a los resultados obtenidos por la Entidad en el ejercicio 2016, que se hizo efectivo el 4 de abril de 2017.

Considerando la actual tendencia hacia la normalización del negocio y resultados para los próximos ejercicios la Entidad se propone continuar la política de remuneración a sus accionistas. El Banco, atendiendo a su posición de capital, no tiene restricción o limitación alguna en los pagos de dividendos. No obstante, distribuirá su beneficio de una manera prudente, de modo que no afecte al objetivo de mantener un holgado nivel de capital, incluso en el caso de deterioro de la situación económica y condiciones financieras.

10.2. Calificaciones de las agencias de rating

Standard & Poor´s, como consecuencia de la mejoría del riesgo económico del sector, elevó en febrero de 2017 el rating a largo plazo de la Entidad hasta “BB+”, manteniendo la perspectiva positiva y ratificando el rating a corto plazo en “B”. La calificación se apoya en la 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 apoyada en la mejora en el corto y medio plazo del entorno operativo, la preservación del valor de la franquicia y su rentabilidad en un contexto de mayor consolidación y competencia y el mantenimiento de un perfil de riesgo inferior al de sus comparables.

El rating otorgado por Moody´s a los depósitos es de “Ba3” con perspectiva estable. La subida producida en mayo de 2017 desde “B1” radica en el cambio de valoración de la agencia del perfil macroeconómico de España a “Fuerte -“, en consonancia con el crecimiento de la economía, el desapalancamiento del sector privado y la gradual recuperación del mercado inmobiliario.

La agencia de calificación crediticia Fitch ratificó el pasado abril el rating a largo plazo de Ibercaja en “BB+” destacando la fortaleza de su franquicia regional, la adecuada posición de financiación y liquidez y la aportación del negocio asegurador como fuente de diversificación y generación de ingresos recurrentes en un contexto de rentabilidad bajo presión por los reducidos niveles de tipos de interés y unos volúmenes de negocio en fase de recuperación. La perspectiva asignada al rating es positiva debido a la tendencia favorable en la evolución del capital y calidad de activos, lo que podría dar lugar a una mejora de la calificación en el medio plazo.

Calificaciones de las agencias de rating:

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Standard & Poors	BB+	B	Positiva
Moody’s (rating de los depósitos)	Ba3	NP	Estable
Fitch Ratings	BB+	B	Positiva

11. Perspectivas y evolución previsible del negocio

Es razonable esperar que la dinámica favorable de la economía española se mantenga durante lo que resta de 2017 y se prolongue con una ligera desaceleración en 2018. Tras sucesivas correcciones al alza el consenso de analistas estima un crecimiento del PIB del 3,2% para este ejercicio y algo menor, 2,8% en el próximo. Los fundamentos económicos son sólidos y los factores en los que se apoya la recuperación de la actividad, como el impulso de la demanda interna, la creación de empleo y el crecimiento de la economía global, no ofrecen señales de debilidad que pongan en peligro la continuidad del ciclo. No obstante, existen riesgos tanto en el panorama internacional como en el doméstico. En el ámbito externo el auge de políticas proteccionistas después del cambio de Administración en Estados Unidos, la concreción de los términos de la salida del Reino Unido de la Unión Europea o el resultado de la próxima cita electoral en Alemania. A nivel interno, la consecución del objetivo de déficit, un hipotético cambio de signo en la política monetaria del BCE que afectaría negativamente al alto endeudamiento de nuestro país y la dificultad para conseguir mayorías políticas que continúen las reformas pendientes para modernizar nuestra economía y aumentar su competitividad.

Las buenas perspectivas desde el punto de vista macroeconómico deberían suponer para la banca española un aumento de la actividad y la vuelta del stock de crédito a terreno positivo. Al mismo tiempo, las expectativas de subidas de tipos, aunque no se han visto reflejadas todavía en el Euribor a un año, podrían frenar el deterioro de márgenes en las operaciones de activo. A más largo plazo la recuperación del Euribor afectaría positivamente al margen de intereses, especialmente en aquellas entidades con mayor peso del crédito hipotecario. En cuanto a la calidad de activos, los dudosos siguen reduciéndose con lo que se tiende hacia la normalización del coste del riesgo, mientras que la disminución de los activos adjudicados es más lenta y podría requerir provisiones adicionales a las ya constituidas.

Ibercaja en 2017, último año del actual ciclo estratégico, sigue avanzando para fortalecer la posición competitiva del Grupo y lograr que su rentabilidad se alinee con las mejores del sector bancario español, así como con los niveles exigidos por los mercados. A fin de conseguir estos objetivos se continúa trabajando en:

- Incrementar las formalizaciones de crédito, especialmente en el segmento de actividades productivas no inmobiliarias, como vía para generar ingresos y mejorar márgenes, preservando al mismo tiempo la cuota de mercado en financiación a vivienda.

- Orientar el crecimiento de los recursos a un mix más rentable potenciando la gestión de activos, la especialización más relevante del Grupo, y teniendo como palancas una mayor penetración en los colectivos de banca personal y banca privada.

- Perseverar en la política de contención de costes y optimizar la eficiencia operativa del Grupo.

- Reducir el peso de la inversión irregular y de los activos inmobiliarios en balance.

- Afianzar el modelo de relación con el cliente basado en la calidad del servicio, de modo que sea rasgo diferenciador en la identidad de Ibercaja y se alce como una ventaja competitiva en un mercado cada vez más exigente. La banca digital jugará un papel decisivo para potenciar la relación con el cada vez más amplio grupo de clientes que elige prioritariamente este medio para relacionarse con su entidad financiera.

En la segunda mitad del año se iniciaran los estudios para la articulación de un nuevo Plan Estratégico con nuevas iniciativas encaminadas a alcanzar las exigentes metas que se ha marcado la Entidad.

12. Hechos posteriores al cierre

El 6 de julio se formalizó el contrato de venta de una cartera de 505 préstamos y créditos, en su mayoría de promotores inmobiliarios, en situación de dudosidad, con un importe global nominal de deuda de aproximadamente 490 millones de euros, a favor de la sociedad Fleta Issuer Holdings Designated Activity Company. La operación no tendrá un impacto relevante en el beneficio neto gracias al saldo de provisiones que la Entidad tenía constituidas a cierre del primer semestre del ejercicio 2017.

Medidas alternativas de rendimiento

De acuerdo con las recomendaciones emanadas de las directrices de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (European Securities and Markets Authority, ESMA, ESMA/2015/1415es), a continuación se definen las Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR) utilizadas en este informe, así como su definición y conciliación con las partidas del balance y la cuenta de resultados utilizadas para su cálculo:

Diferencial de la clientela (%): diferencia entre el rendimiento medio de la cartera crediticia y el coste de los recursos minoristas.

		Porcentaje (%)	
		2T17	**2T16**
+	Rendimiento del crédito a clientes *Cociente entre los ingresos por intereses de la cartera de crédito a clientes registrados en el trimestre, con criterios de gestión, y el saldo medio del crédito a clientes*	1,44	1,51
-	Coste recursos minoristas *Cociente entre los gastos por intereses de los recursos minoristas en balance registrados en el trimestre, con criterios de gestión, y el saldo medio de los recursos minoristas*	0,07	0,27
=	**Diferencial de la clientela**	**1,37**	**1,24**

Fuente: información interna de la compañía con criterios de gestión

Resultado de operaciones financieras neto: sumatorio de ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados y ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas.

		Miles de euros	
		30/06/2017	**30/06/2016**
+	Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas de activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	103.485	135.139
+	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar	758	(296)
+	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	627	323
+	Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas	1.247	(103)
=	**Resultados de operaciones financieras**	**106.117**	**135.063**

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada

Otros productos y cargas de explotación: sumatorio del neto de otros ingresos y gastos de explotación e ingresos y gastos de activos y pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro.

		Miles de euros	
		30/06/2017	**30/06/2016**
+	Otros ingresos de explotación	21.846	92.494
-	Otros gastos de explotación	25.596	34.326
+	Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	647.538	750.830
-	Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	647.678	750.981
=	**Otros productos y cargas de explotación**	**(3.890)**	**58.017**

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada

Gastos de explotación: sumatorio de gastos de personal, otros gastos de administración y amortización.

		Miles de euros	
		30/06/2017	**30/06/2016**
+	Gastos de personal	265.803	192.028
+	Otros gastos de administración	102.337	94.294
+	Amortización	25.421	26.547
=	**Gastos de explotación**	**393.561**	**312.869**

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada

Resultado antes de saneamientos: margen bruto menos gastos de explotación (gastos de administración y amortización).

		Miles de euros	
		30/06/2017	**30/06/2016**
+	Margen bruto	573.206	643.884
-	Gastos de administración	368.140	286.322
-	Amortización	25.421	26.547
=	**Resultado antes de saneamientos**	**179.645**	**331.015**

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada

Provisiones, deterioros y otros saneamientos: sumatorio de provisiones, deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas, deterioro del valor de activos no financieros y la parte del epígrafe ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como operaciones interrumpidas que se corresponda con pérdidas por deterioro de activos no corrientes en venta.

		Miles de euros	
		30/06/2017	**30/06/2016**
+	Provisiones o (-) reversión de provisiones	16.471	101.859
+	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	79.208	115.787
+	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociados	0	0
+	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	3.680	2.944
+	Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como DPV no admisibles como actividades interrumpidas		
	De los que: pérdidas por deterioro de activos no corrientes en venta	27.436	9.846
=	**Provisiones, deterioros y otros saneamientos**	**126.795**	**230.436**

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada y nota 14.12. estados financieros intermedios resumidos

Coste del riesgo: porcentaje que suponen los saneamientos asociados a riesgo de crédito e inmuebles en relación a la exposición (dato anualizado).

		Miles de euros	
		30/06/2017	**30/06/2016**
Numerador	Saneamientos crédito e inmuebles	93.856	106.236
Denominador	Crédito bruto + Inmuebles adjudicados	35.825.759	36.074.429
=	**Coste del riesgo (%)**	**0,52**	**0,59**

Fuente: información interna de la compañía con criterio de gestión

Otras ganancias y pérdidas: sumatorio de ganancias/pérdidas al dar de baja en cuenta activos no financieros y participaciones y ganancias/pérdidas de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (sin incluir las pérdidas por deterioro de activos no corrientes en venta agrupadas en provisiones, deterioros y otros saneamientos).

		Miles de euros	
		30/06/2017	**30/06/2016**
+	Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuenta activos no financieros y participaciones, netas	7.110	1.693
+	Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como DPV no admisibles como actividades interrumpidas		
	De los que: rdos enajenación part. consideradas estratégicas		
	De los que: rdos enajenación otros activos no corrientes en venta	(3.603)	502
=	**Otras ganancias y pérdidas**	3.507	2.195

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada y nota 14.12. estados financieros intermedios resumidos

Ratio de morosidad: cociente entre los saldos dudosos del epígrafe préstamos y anticipos a la clientela del balance consolidado público y el total crédito a la clientela bruto.

		Miles de euros	
		30/06/2017	**31/12/2016**
Numerador	Activos deteriorados crédito a la clientela	2.973.843	3.061.298
Denominador	Crédito a la clientela bruto	34.173.629	34.297.404
=	**Ratio de morosidad (%)**	**8,70**	**8,93**

Fuente: detalles del balance consolidado

Ratio de cobertura de la morosidad: relación entre el total de pérdidas por deterioro de activos y provisiones para riesgos y compromisos contingentes sobre riesgos dudosos.

		Miles de euros	
		30/06/2017	**31/12/2016**
Numerador	Pérdidas por deterioro de activos crédito a clientes	1.326.558	1.350.348
	Pérdidas por deterioro valores representativos de deuda	3.097	2.539
	Provisiones para compromisos y garantías concedidas	31.282	35.328
Denominador	Activos deteriorados crédito a clientes	2.973.843	3.061.298
	Riesgos y compromisos contingentes dudosos	47.497	47.414
=	**Ratio de cobertura de la morosidad (%)**	**45,04**	**44,66**

Fuente: detalles del balance consolidado e información de cuentas de orden.

Tasa de cobertura de los activos adjudicados: cociente entre las correcciones de valor por deterioro de activos adjudicados y el valor bruto de los activos adjudicados.

		Miles de euros	
		30/06/2017	**31/12/2016**
Numerador	Correcciones de valor det. activos adjudicados	883.037	900.768
Denominador	Valor bruto activos adjudicados	1.651.949	1.725.436
=	**Tasa de cobertura activos adjudicados (%)**	**53,45**	**52,21**

Fuente: Nota 2.6.4. estados financieros intermedios resumidos

Ratio crédito sobre financiación minorista (LTD): esta métrica mide, con criterios de gestión, la inversión crediticia que se encuentra financiada por depósitos minoristas, a nivel de la red comercial. La ratio relaciona el crédito a la clientela (neto de titulizaciones en manos de terceros), con las fuentes de financiación minoristas reflejadas en el balance. Más concretamente, es el cociente entre el crédito neto (excluyendo pasivos de titulización) y los depósitos de la clientela, pagarés y pasivos subordinados (excluyendo cédulas hipotecarias singulares, cesión temporal de activos, pagarés mayoristas, deuda subordinada mayorista y participaciones preferentes).

		Miles de euros	
		30/06/2017	**31/12/2016**
Numerador	Préstamos netos ex titulizaciones red comercial	29.539.036	29.895.665
Denominador	Acreedores red comercial	29.908.860	30.579.778
=	**LTD (%)**	**98,76**	**97,76**

Fuente: información interna de la compañía con criterios de gestión

Total recursos de clientes dentro y fuera de balance: suma de los recursos en balance (depósitos de clientes, valores representativos de deuda emitidos y pasivos por contratos de seguros) y los fuera de balance (sociedades y fondos de inversión, fondos de pensiones y productos de seguros, sin incluir las carteras gestionadas discrecionalmente).

		Miles de euros	
		30/06/2017	**31/12/2016**
	Recursos en balance	43.375.339	46.011.332
	Depósitos de la clientela	34.497.930	37.005.173
	Valores representativos de deuda emitidos	1.889.924	2.147.252
	Pasivos amparados por contratos de seguros o reaseguro	6.987.485	6.858.907
+	Recursos fuera de balance	17.906.704	16.525.691
=	**Total recursos de clientes dentro y fuera de balance**	**61.282.043**	**62.537.023**

Fuente: detalles del balance consolidado e información de cuentas de orden.