

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

Informe de Auditoría,
Estados financieros intermedios resumidos consolidados e
Informe de gestión intermedio consolidado
a 30 de junio de 2019



Informe de auditoría de estados financieros intermedios resumidos consolidados emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Ibercaja Banco, S.A.:

Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Ibercaja Banco, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 30 de junio de 2019, 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 finalizado en dicha fecha.

En nuestra opinión, los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos de Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019, han sido preparados, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en 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.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., P^o de la Constitución, 4 7^a planta, 50008 Zaragoza, España
Tel.: +34 976 796 100 / +34 902 021 111, Fax: +34 976 794 651, www.pwc.es

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Estimación del deterioro por riesgo de crédito y de los activos inmobiliarios provenientes de adjudicaciones

La determinación del deterioro por riesgo de crédito es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos. La evaluación de dicho deterioro se basa tanto en estimaciones individualizadas como en estimaciones colectivas de las coberturas, utilizando distintos modelos internos del Grupo. Dichas estimaciones se enmarcan en los requerimientos de la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) y consideran elementos tales como:

- La clasificación de las diferentes carteras crediticias en función de su riesgo y de la tipología de activo.
- La identificación y clasificación por fases (*staging*) de los activos deteriorados o activos con incremento significativo del riesgo.
- La utilización de conceptos tales como escenarios macroeconómicos, vida esperada de la operación y criterios de segmentación.
- La construcción de parámetros para dichos modelos tales como la probabilidad de impago (PD - *Probabilities of default*) y la pérdida por deterioro (LGD - *Loss Given Default*).
- El valor de las garantías, reales o personales, consideradas eficaces. El Grupo tiene desarrolladas metodologías internas para la evaluación del importe recuperable de las garantías reales inmobiliarias, estimando su valor razonable ajustado por su coste de ventas, considerando un descuento frente al valor de referencia en función de la experiencia histórica del Grupo en la enajenación de bienes de similares características.

Nuestro trabajo se ha centrado en el análisis, evaluación y comprobación del sistema de control interno, así como en la realización de pruebas en detalle sobre las provisiones, tanto para las estimadas colectivamente como individualmente.

Respecto al sistema de control interno, entre otros, hemos realizado los siguientes procedimientos:

- Verificación de la adecuación de las distintas políticas y procedimientos, así como de los modelos internos aprobados, a los requerimientos normativos aplicables.
- Revisión de la evaluación periódica de expedientes de acreditados y alertas de seguimiento efectuada por el Grupo para el seguimiento de su clasificación y, en los casos en los que aplica, registro del deterioro.

Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle consistentes en:

- Comprobaciones, para los modelos principales, con respecto a: i) métodos de cálculo y segmentación; ii) metodología de estimación de los parámetros de pérdida esperada; iii) metodología utilizada para la generación de los escenarios macroeconómicos; iv) información utilizada para su cálculo y generación y v) criterios de incremento significativo y clasificación de los préstamos por fases (*staging*).
- Comprobación de los cálculos del deterioro para las carteras de crédito principales.
- Obtención de una muestra de expedientes individualizados para evaluar su adecuada clasificación y registro, sus descuentos de flujos y, en su caso, el correspondiente deterioro.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p>También cuenta con la información facilitada por agencias y sociedades de tasación.</p> <ul style="list-style-type: none"> • La realización periódica de pruebas retrospectivas y de seguimiento (<i>backtesting</i> y <i>monitoring</i>) sobre los principales parámetros de dichos modelos. <p>Periódicamente el Grupo realiza recalibraciones de sus modelos internos con la finalidad de optimizar su capacidad predictiva, actualizando, en su caso, las variables consideradas o los algoritmos utilizados.</p> <p>Cabe señalar que la estimación del deterioro de los activos inmobiliarios con origen en su actividad crediticia y que, a través de la dación en pago, compra, o por vía judicial se adjudican al Grupo, se encuentra sujeta a criterios consistentes con los utilizados para determinar el valor de las garantías reales inmobiliarias.</p> <p>Con fecha 27 de junio de 2019, Ibercaja Banco, S.A. formalizó un contrato de venta de una cartera de préstamos, en su mayoría dudosos. El impacto de la operación está registrado en el epígrafe “Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas” de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada (Nota 14.6).</p> <p>Ver notas 2.3, 2.6 y 5.4 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.</p>	<p>En relación a las operaciones de venta de carteras de préstamos, hemos realizado las siguientes pruebas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Comprobación y análisis de la documentación contractual soporte de los acuerdos alcanzados. • Verificación del cumplimiento de las condiciones para transmisión del control de los referidos instrumentos financieros y, en consecuencia, su baja del balance resumido consolidado, • Comprobación de la correcta estimación del resultado generado por la operación y registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada. <p>Como resultado de las pruebas descritas anteriormente no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.</p>

Cuestiones clave de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría***Comprobación de la recuperabilidad del fondo de comercio*

El Grupo Ibercaja Banco realiza con carácter anual, o cuando se identifican indicios de deterioro, una evaluación para determinar si existe deterioro en el fondo de comercio registrado

En relación con los estados financieros intermedios resumidos consolidados, los administradores del Grupo evalúan, desde el cierre anual previo, la existencia de algún indicio que pudiera considerarse, en su caso, como evidencia de deterioro de la UGE.

Este fondo de comercio está asociado a una única unidad generadora de efectivo (UGE), coincidente con la totalidad de su balance resumido consolidado, utilizando para la estimación del valor recuperable de la misma el método del descuento de los dividendos potenciales esperados a medio plazo a partir de las proyecciones de negocio.

La estimación del valor recuperable de esta UGE es inherentemente incierta e incluye un elevado nivel de juicio y estimación puesto que se basa en asunciones sobre la evolución macroeconómica y otros aspectos, como las hipótesis clave de negocio (la evolución del crédito, de la morosidad, de los depósitos de clientes y de los tipos de interés, así como los requerimientos de capital, etc.) que determinan los flujos de efectivo, las tasa de descuento y la tasa de crecimiento a largo plazo utilizadas. Este modelo es sensible a las variables e hipótesis utilizadas, existiendo, por su naturaleza, riesgo de incorrecciones en la valoración del mismo.

Ver notas 2.3 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

Hemos llevado a cabo el entendimiento y análisis del proceso de estimación efectuado por el Grupo, centrandolo nuestros procedimientos en aspectos como:

- La comprobación de los criterios para la definición de la UGE del Grupo asociada al fondo de comercio.
- La evaluación de la metodología utilizada para la estimación del deterioro del fondo de comercio.

El análisis del seguimiento presupuestario de las principales UGEs, la comprobación de hipótesis tales como las tasas de crecimiento y las tasas de descuento y el impacto de las variaciones identificadas en los presupuestos y en las tasas que han servido de base a la Dirección del Grupo para determinar sobre los posibles indicios de deterioro.

Como resultado de los procedimientos anteriores, consideramos que las determinaciones de la Dirección sobre la no existencia de indicios de deterioro en los fondos de comercio cuentan con un soporte adecuado en el contexto de las circunstancias en las que se elaboran estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Provisiones por litigios fiscales, legales y regulatorios

Como resultado del curso normal de su actividad, el Grupo Ibercaja Banco puede encontrarse inmerso en procedimientos, tanto administrativos como judiciales o asuntos en arbitraje, de naturaleza fiscal, legal y, o en su caso, regulatoria.

De este modo, existen situaciones que, aun no estando sujetas a proceso judicial, de acuerdo a la evaluación efectuada precisan del registro de provisiones, como pueden ser las vinculadas a los posibles impactos de la devolución de las cantidades percibidas como consecuencia de la anulación por los tribunales de las cláusulas suelo o por la aplicación del Real Decreto-ley 1/2017 de medidas de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo.

Generalmente, estos procedimientos finalizan tras un largo periodo de tiempo, resultando procesos complejos de acuerdo a la legislación vigente en las distintas jurisdicciones en las que se opera.

El Grupo registra una provisión por estos conceptos, estimando el desembolso asociado como probable en base a las estimaciones realizadas, aplicando procedimientos de cálculo consistentes con las condiciones de incertidumbre inherentes a las obligaciones que cubren.

El registro de las provisiones por litigios es una de las áreas que mayor grado de juicio y estimación requiere.

Ver notas 2.3 y 8 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.

Nuestro análisis del proceso de estimación de las provisiones por litigios fiscales, legales y regulatorias, efectuado por el Grupo, y el análisis y evaluación del control interno de dicho proceso, ha consistido en los siguientes procedimientos:

- Comprensión de la política de calificación de los litigios y necesidad de provisión, de acuerdo con la normativa contable aplicable.
- Análisis de las principales demandas, tanto individuales como, en su caso, colectivas.
- Obtención de cartas de confirmación de la asesoría jurídica del Grupo para contrastar su evaluación del resultado esperado de los litigios, el correcto registro de la provisión, así como la identificación de potenciales pasivos omitidos.
- Con el apoyo de nuestros expertos internos, seguimiento de la evolución de las inspecciones fiscales abiertas, análisis de la estimación del resultado esperado de los procedimientos fiscales en curso más significativos y de las posibles contingencias en relación con el cumplimiento de las obligaciones tributarias para todos los periodos abiertos a inspección.
- Análisis del registro, estimación y movimiento de provisiones contables.

De forma específica, para las provisiones constituidas para la compensación de clientes y cubrir los desenlaces de contingencias relacionadas con cláusulas suelo, nuestros procedimientos se centraron en:

- Entendimiento del entorno de control asociado al cálculo de la provisión para la compensación de clientes.
- Evaluación de la metodología e hipótesis empleadas por el Grupo, verificando que las mismas están en línea con la práctica del mercado.

El resultado de nuestro trabajo pone de manifiesto que, en general, los juicios y estimaciones del Grupo, en la evaluación de esta tipología de provisiones, están soportados y razonados en base a la información disponible.

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Valoración de los pasivos por contratos de seguro – vida

El Grupo desarrolla la actividad de seguros de vida comercializando seguros vida riesgo, vida ahorro y *unit linked*, siendo los más representativos, los productos de ahorro.

En el caso de los seguros de ahorro el Grupo procede al registro de los pasivos asociados con dichos contratos de acuerdo con la normativa regulatoria aplicable en España donde incorpora componentes de cierto juicio y estimaciones por parte de la dirección del Grupo, para reflejar los importes de la provisión matemática.

El Grupo realiza la estimación de la provisión matemática mediante técnicas actuariales basadas en hipótesis relevantes de cálculo como son el tipo de interés técnico, hipótesis de gastos, o las tablas de mortalidad conforme a la normativa aplicable. La provisión matemática representa el 99% del total de los pasivos por contratos de seguros, concretamente, el Grupo calcula la provisión matemática de una parte significativa de su cartera de seguros de productos de ahorro de acuerdo con los preceptos del artículo 33.2 apartado b), no derogado del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados.

Adicionalmente, para los contratos cuya provisión matemática se calcula de acuerdo con el artículo 33.1 no derogado del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, el Grupo en el ejercicio 2017, optó por iniciar el proceso de adaptación a la estructura temporal pertinente de tipos de interés sin riesgo, de los contratos de seguros celebrados antes del 1 de enero de 2016, a la normativa vigente.

Hemos realizado un entendimiento del proceso de estimación de los pasivos por contratos de seguro de vida que componen la provisión matemática. Nuestros procedimientos se han centrado en aspectos como:

- Entendimiento y evaluación de las metodologías de cálculo de las provisiones para seguros de vida.
- Validación de los controles del Grupo sobre el cálculo y concordancia de la provisión matemática.
- Realización de pruebas en detalle sobre la consistencia de la información relativa a dichas provisiones constituidas.

Hemos desarrollado procedimientos complementarios adicionales con la participación de especialistas actuarios en relación con:

- Comprobación de la integridad y reconciliación de los datos base de cálculos técnico-actuariales de una muestra de contratos.
- Validación de la rentabilidad de los activos afectos a la cobertura de los seguros de vida para una muestra de carteras y comprobación de una selección de los flujos de pasivo considerados en la inmunización de los pasivos estimados de acuerdo a la metodología de casamiento y verificación del cumplimiento de los requisitos normativos aplicables siempre que cumplan los márgenes y requisitos establecidos en la normativa vigente.
- Comprobación de la aplicación de hipótesis biométricas adecuadas a la normativa aplicable.
- Recalculo de la provisión matemática para una selección de productos y pólizas de acuerdo a procedimientos de muestreo.

Comprobación de la suficiencia de gastos reales sobre nota técnica de acuerdo al artículo 35 no derogado del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados.

Como resultado de los procedimientos arriba descritos, no se ha puesto de manifiesto ningún aspecto relevante con impacto en nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la Nota 2.1 adjunta, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios resumidos consolidados 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 resumidos consolidados adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018. Nuestra conclusión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión intermedio consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión intermedio consolidado del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios consolidados no cubre el informe de gestión intermedio consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión intermedio consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión intermedio consolidado con los estados financieros intermedios consolidados, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de los citados estados y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión intermedio consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, la información que contiene el informe de gestión intermedio consolidado concuerda con la de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento en relación con los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, de acuerdo con los requerimientos 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 consolidada, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios resumidos consolidados libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento de la Sociedad dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros intermedios resumidos consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros intermedios resumidos consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, incluida la información revelada.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría y Cumplimiento de la Sociedad dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento de la Sociedad dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento de la Sociedad dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Periodo de contratación

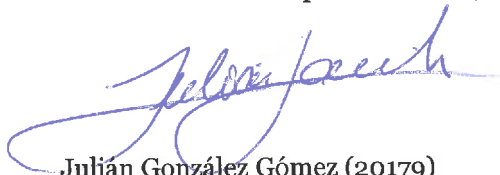
La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad dominante celebrada el 10 de abril de 2018 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

Con anterioridad, fuimos designados auditores por acuerdos de la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante o de la Asamblea General de la entidad predecesora, y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de la Sociedad dominante, o de la entidad predecesora, de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 1989.

Servicios prestados

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., ha prestado al Grupo, servicios distintos de la auditoría, como son la emisión de *comfort letters*, servicios de aseguramiento y otras revisiones normativas requeridas al auditor.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Julián González Gómez (20179)

26 de julio de 2019

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

Estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2019
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 25 de julio de 2019 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 2019, 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 2019, los cuales han sido extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa, y quedan refrendados con la firma a continuación de los miembros del Consejo de Administración.

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, los Estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 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 2019 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. VÍCTOR IGLESIAS RUIZ
Consejero Delegado

D. JESÚS BARREIRO SANZ
Secretario Consejero

Dª. GABRIELA GONZÁLEZ-BUENO LILLO
Vocal

D. JESÚS SOLCHAGA LOITEGUI
Vocal

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

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

D. ENRIQUE ARRUFAT GUERRA

Vocal

D^a. MARÍA PILAR SEGURA BAS

Vocal

D. JORGE SIMÓN RODRIGUEZ

Vocal

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

**BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		30/06/2019	31/12/2018 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		2.525.412	1.118.206
Activos financieros mantenidos para negociar <i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	5	8.060	7.411
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados <i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	5.2	224.359	141.315
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados <i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	5	9.287	9.575
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global <i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	5.3	7.843.076	8.754.640
Activos financieros a coste amortizado <i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	5.4	39.191.090	39.378.416
Derivados – contabilidad de coberturas		180.269	161.371
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		117.542	126.235
Negocios conjuntos		27.669	28.462
Asociadas		89.873	97.773
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		396	719
Activos tangibles	7	985.265	941.991
Inmovilizado material		696.018	637.704
<i>De uso propio</i>		634.119	592.611
<i>Cedido en arrendamiento operativo</i>		61.899	45.093
Inversiones inmobiliarias		289.247	304.287
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>		82.354	100.701
<i>Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-
Activos intangibles		199.103	203.877
Fondo de comercio		144.934	144.934
Otros activos intangibles		54.169	58.943
Activos por impuestos		1.378.204	1.383.560
Activos por impuestos corrientes		17.081	18.467
Activos por impuestos diferidos		1.361.123	1.365.093
Otros activos		185.410	189.833
Existencias		145.310	152.397
Resto de los otros activos		40.100	37.436
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		284.462	288.590
TOTAL ACTIVO		53.131.935	52.705.739

(*) 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 2019.

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

**BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		30/06/2019	31/12/2018 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	6	13.681	8.691
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados <i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado <i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	6	41.127.278 521.269	41.141.636 586.614
Derivados – contabilidad de coberturas		225.595	155.200
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		46.969	24.961
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		7.853.199	7.514.769
Provisiones	8	303.843	348.811
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		124.099	124.265
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		849	1.931
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		9.027	9.027
Compromisos y garantías concedidos		29.668	33.465
Restantes provisiones		140.200	180.123
Pasivos por impuestos		189.063	181.263
Pasivos por impuestos corrientes		657	2.295
Pasivos por impuestos diferidos		188.406	178.968
Otros pasivos		130.920	170.181
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		49.890.548	49.545.512

(*) 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 2019.

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

**BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

PATRIMONIO NETO	Nota	Miles de euros	
		30/06/2019	31/12/2018 (*)
Fondos propios	9	3.138.920	3.091.665
Capital		214.428	2.144.276
<i>Capital desembolsado</i>		214.428	2.144.276
<i>Capital no desembolsado exigido</i>		-	-
<i>Pro-memoria: capital no exigido</i>		-	-
Prima de emisión		-	-
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		350.000	350.000
<i>Componentes de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos</i>		-	-
<i>Otros instrumentos de patrimonio emitidos</i>		350.000	350.000
Otros elementos de patrimonio neto		-	-
Ganancias acumuladas		545.090	521.762
Reservas de revalorización		3.309	3.313
Otras reservas		1.950.172	31.510
(Acciones propias)		-	-
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		75.921	40.804
(Dividendos a cuenta)		-	-
Otro resultado global acumulado		102.467	68.562
Elementos que no se reclasificarán en resultados		27.498	18.464
<i>Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas</i>		(17.367)	(17.367)
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>		-	-
<i>Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas</i>		-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>		44.865	35.831
<i>Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>		-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)</i>		-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)</i>		-	-
<i>Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito.</i>		-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		74.969	50.098
<i>Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)</i>		-	-
<i>Conversión de divisas</i>		-	-
<i>Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)</i>		13.734	9.288
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>		60.096	40.200
<i>Instrumentos de cobertura (elementos no designados)</i>		-	-
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>		-	-
<i>Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas</i>		1.139	610
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-	-
Otro resultado global acumulado		-	-
Otros elementos		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		3.241.387	3.160.227
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		53.131.935	52.705.739
Pro-memoria: exposiciones fuera de balance	5.4.4		
Compromisos de préstamo concedidos		2.881.532	2.970.560
Garantías financieras concedidas		78.930	79.289
Otros compromisos concedidos		870.576	908.335

(*) 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 2019.

**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 2019 Y 2018**

	Nota	Miles de euros	
		30/06/2019	30/06/2018 (*)
(+) Ingresos por intereses	14.1	334.823	328.360
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		68.680	71.796
b) Activos financieros a coste amortizado		266.660	262.179
c) Restantes activos		(517)	(5.615)
(-) Gastos por intereses	14.2	56.717	51.346
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista		-	-
(=) A) MARGEN DE INTERESES		278.106	277.014
(+) Ingresos por dividendos	14.3	10.908	9.471
(+/-) Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		(134)	(673)
(+) Ingresos por comisiones	14.4	198.728	194.599
(-) Gastos por comisiones	14.5	7.815	7.768
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	14.6	15.417	35.431
a) Activos financieros a coste amortizado		(13.167)	1.693
b) Restantes activos y pasivos financieros		28.584	33.738
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	14.6	564	197
a) Reclasificación de activos a financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		-	-
b) Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		-	-
c) Otras ganancias o (-) pérdidas		564	197
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	14.6	(3.600)	(573)
a) Reclasificación de activos a financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		-	-
b) Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		-	-
c) Otras ganancias o (-) pérdidas		(3.600)	(573)
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	14.6	313	401
(+/-) Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	14.6	(366)	37
(+/-) Diferencias de cambio, netas		487	404
(+) Otros ingresos de explotación	14.7	17.527	21.270
(-) Otros gastos de explotación	14.8	21.545	27.577
(+) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		517.802	701.159
(-) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		517.952	701.421
(=) B) MARGEN BRUTO		488.440	501.971
(-) Gastos de administración	14.9	259.784	335.802
(-) a) Gastos de personal		178.299	240.913
(-) b) Otros gastos de administración		81.485	94.889
(-) Amortización		33.640	25.337
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones		16.442	(19.748)
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación		60.144	60.173
(+/-) a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(1.870)	(1.077)
(+/-) b) Activos financieros a coste amortizado		62.014	61.250
(=) C) RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS		118.430	100.407
(+/-) 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	14.10	466	1.777
(+/-) a) Activos tangibles		(198)	194
(+/-) b) Activos intangibles		-	-
(+/-) c) Otros		664	1.583
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	14.11	(1.210)	1.431
(+) 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	14.12	(6.275)	(35.857)
(=) D) GANANCIAS/PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		110.479	64.204
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas		34.558	24.944
(=) E) GANANCIAS/PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		75.921	39.260
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-	-
= RESULTADO DEL PERIODO		75.921	39.260
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-	2
Atribuible a los propietarios de la dominante		75.921	39.258

(*) 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 correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

**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 2019 Y 2018**

	Miles de euros		
	Nota	30/06/2019	30/06/2018 (*)
A) RESULTADO DEL PERIODO		75.921	39.260
B) OTRO RESULTADO GLOBAL		31.390	(48.544)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		6.519	(22.814)
a) Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		-	-
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		-	-
c) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-	-
d) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		9.313	(32.592)
e) Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas		-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)</i>		-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)</i>		-	-
f) Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		-	-
g) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán		(2.794)	9.778
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		24.871	(25.730)
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)		-	-
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		-	-
<i>Transferido a resultados</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
b) Conversión de divisas		-	-
<i>Ganancias/pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto</i>		-	-
<i>Transferido a resultados</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
c) Cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)		6.351	(1.817)
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		6.351	(1.817)
<i>Transferido a resultados</i>		-	-
<i>Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
d) Instrumentos de cobertura (elementos no designados)		-	-
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		-	-
<i>Transferido a resultados</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
e) Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global		28.424	(34.907)
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		56.533	(1.268)
<i>Transferido a resultados</i>	14.6	(28.109)	(33.639)
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
f) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		-	-
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		-	-
<i>Transferido a resultados</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
g) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		529	(23)
h) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados		(10.433)	11.017
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO		107.311	(9.284)
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-	2
Atribuible a los propietarios de la dominante		107.311	(9.286)

(*) 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 correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

**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 2019
(miles de euros)**

	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 o global acumulado	Intereses minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otros elementos	
I. Saldo final al 31/12/2018	2.144.276	-	350.000	-	521.762	3.313	31.510	-	40.804	-	68.562	-	-	3.160.227
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	2.144.276	-	350.000	-	521.762	3.313	31.510	-	40.804	-	68.562	-	-	3.160.227
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	75.921	-	31.390	-	-	107.311
Otras variaciones de patrimonio neto	(1.929.848)	-	-	-	23.328	(4)	1.918.662	-	(40.804)	-	2.515	-	-	(26.151)
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	(1.929.848)	-	-	-	-	-	1.929.848	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(17.500)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.500)
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	40.828	(4)	(2.535)	-	(40.804)	-	2.515	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(8.651)	-	-	-	-	-	-	(8.651)
III. Saldo final al 30/06/2019	214.428	-	350.000	-	545.090	3.309	1.950.172	-	75.921	-	102.467	-	-	3.241.387

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 2019.

**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 2018 (*)
(miles de euros)**

	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	Intereses minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otros elementos	
I. Saldo final al 31/12/2017	2.144.276	-	-	-	418.783	3.321	150.168	-	138.367	-	144.077	-	300	2.999.292
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	(115.872)	-	-	-	(2.045)	-	-	(117.917)
II. Saldo inicial ajustado	2.144.276	-	-	-	418.783	3.321	34.296	-	138.367	-	142.032	-	300	2.881.375
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	39.258	-	(48.544)	-	2	(9.284)
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	350.000	-	127.595	(4)	(11.835)	-	(138.367)	-	(492)	-	(14)	326.883
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	350.000	-	-	-	(2.883)	-	-	-	-	-	-	347.117
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(17.500)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.500)
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	145.095	(4)	(6.221)	-	(138.367)	-	(503)	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(2.731)	-	-	-	11	-	(14)	(2.734)
III. Saldo final al 30/06/2018	2.144.276	-	350.000	-	546.378	3.317	22.461	-	39.258	-	92.996	-	288	3.198.974

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 2019.

(*) 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 2019 Y 2018**

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	1.497.164	(2.340.118)
1. Resultado del periodo	75.921	39.260
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	107.565	64.827
(+) Amortización	33.640	25.337
(+/-) Otros ajustes	73.925	39.490
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	(760.243)	1.740.479
(+/-) Activos financieros mantenidos para negociar	649	(1.560)
(+/-) Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	85.351	(1.047)
(+/-) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	609	(360)
(+/-) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(873.632)	(176.763)
(+/-) Activos financieros a coste amortizado	20.589	1.937.952
(+/-) Otros activos de explotación	6.191	(17.743)
4. Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	368.568	(622.150)
(+/-) Pasivos financieros mantenidos para negociar	4.990	2.435
(+/-) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Pasivos financieros a coste amortizado	67.870	(965.329)
(+/-) Otros pasivos de explotación	295.708	340.744
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	184.867	(81.576)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	11.832	53.150
1. Pagos:	43.542	57.322
(-) Activos tangibles	35.362	27.617
(-) Activos intangibles	3.213	447
(-) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	558	-
(-) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	4.409	29.258
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	55.374	110.472
(+) Activos tangibles	27.761	30.129
(+) Activos intangibles	-	-
(+) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	40	684
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	27.573	79.659
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)	(111.555)	282.968
1. Pagos:	111.555	62.915
(-) Dividendos	17.500	17.500
(-) Pasivos subordinados	81.805	45.415
(-) Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de financiación	12.250	-
2. Cobros:	-	345.883
(+) Pasivos subordinados	-	-
(+) Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	345.883
(+) 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)	1.397.441	(2.004.000)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	1.099.290	3.467.597
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	2.496.731	1.463.597
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Efectivo	214.683	200.767
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	2.098.040	1.089.015
(+) Otros activos financieros	184.008	173.815
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	2.496.731	1.463.597

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 correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

(*) 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 2019

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 2019

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.

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 2018 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 2019 (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 2019 (en adelante, Estados financieros intermedios) han sido formulados por los Administradores del Banco, en su reunión del Consejo de Administración celebrada el 25 de julio de 2019.

Estos Estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con lo establecido 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. En su preparación se ha tomado en consideración la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, de Banco de España (en adelante, Circular 4/2017) y la Circular 3/2018, de 28 de junio, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, CNMV), que ha derogado la Circular 1/2008, de 30 de enero y la Circular 5/2015, de 28 de octubre, ambas de la CNMV.

La Circular 4/2017 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 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 2018, elaboradas conforme a los principios, normas contables y criterios de valoración aplicables de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adaptadas por la Unión Europea y tomando en consideración la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, de Banco de España (en adelante, “Circular 4/2017”), y modificaciones posteriores, que fueron formuladas con fecha 1 de marzo de 2019 y aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 9 de abril de 2019. 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 2018 hasta el 30 de junio de 2019.

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 2019 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 2018

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en estas Notas explicativas a los Estados financieros intermedios referida al ejercicio anterior 2018 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2019.

2.3 Principios y políticas contables

Durante el primer semestre del ejercicio 2019, se han producido modificaciones en la normativa contable aplicable al Grupo con respecto a la aplicada en el período anterior. A continuación, se presenta una relación de los cambios que pueden considerarse más relevantes.

Las normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2019, las cuales, no han supuesto un impacto significativo para el Grupo, son las siguientes:

Normas e interpretaciones	Título
NIIF 16	Arrendamientos
Modificación de la NIIF9	Características de pago anticipado con compensación negativa
Interpretación CINIIF 23	Incertidumbre sobre los tratamientos a los impuestos a las ganancias
Modificación de la NIC 28	Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
Modificación de la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan
Mejoras anuales de las NIIF	Ciclo 2015-2017

Adopción de la NIIF16 “Arrendamientos”

El 1 de enero de 2019 entró en vigor la Norma NIIF16 Arrendamientos. La NIIF16 establece los principios para el reconocimiento, valoración, presentación y desglose de los contratos de arrendamiento, con el objetivo de garantizar que tanto arrendatario como arrendador facilitan información relevante que represente la imagen fiel de dichas operaciones. El grupo ha adoptado la norma de forma retrospectiva modificada desde el 1 de enero de 2019, no reexpresando los estados financieros comparativos del ejercicio 2018, como se permite bajo las disposiciones transitorias específicas de la norma.

La adopción de la NIIF16 ha supuesto cambios en las políticas contables del Grupo para el reconocimiento, valoración, presentación y desglose de los contratos de arrendamiento.

Los principales aspectos contenidos en la nueva normativa y los desgloses relativos al impacto de la adopción de NIIF16 en el Grupo se incluyen a continuación:

a) Política contable de arrendamientos

Desde el 1 de enero de 2019, los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y el correspondiente pasivo en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por el grupo. Cada pago por arrendamiento se asigna entre el pasivo y el gasto financiero. El gasto financiero se imputa a resultados durante el plazo del arrendamiento de forma que produzca un tipo de interés periódico constante sobre el saldo restante del pasivo para cada ejercicio. El activo por derecho de uso se amortiza durante la vida útil del activo o el plazo de arrendamiento, el más pequeño de los dos, sobre una base lineal.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se valoran inicialmente sobre la base del valor actual. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor actual neto de los siguientes pagos por arrendamiento:

- pagos fijos (incluyendo pagos fijos en especie), menos cualquier incentivo por arrendamiento a cobrar,
- los pagos variables por arrendamiento que dependen de un índice o un tipo,
- los importes que se espera que abone el arrendatario en concepto de garantías de valor residual,
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario tiene la certeza razonable de que ejercerá esa opción, y
- los pagos de penalizaciones por rescisión del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja el ejercicio por el arrendatario de esa opción.

Los pagos por arrendamiento se descuentan usando el tipo de interés implícito en el arrendamiento. La tasa de descuento utilizada ha sido determinada por la Unidad de Estrategia de Capital y Balance, que ha calculado una curva de financiación que se aproxime al coste de financiación del Grupo mediante deuda senior.

La tasa de interés incremental se define como la tasa de interés que un arrendatario tendría que pagar por pedir prestado, para un plazo similar a la duración del arrendamiento y con una seguridad semejante, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido.

Los activos por derecho de uso se valoran a coste que incluye lo siguiente:

- el importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento,
- cualquier pago por arrendamiento hecho en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido,
- cualquier coste directo inicial, y
- los costes de restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de escaso valor se reconocen sobre una base lineal como un gasto en resultados. Arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor o igual a 12 meses.

b) Efectos reconocidos en la adopción de la norma

Con la adopción de la NIIF16, el Grupo reconoció los pasivos por arrendamientos en relación con los arrendamientos que anteriormente se habían clasificado como "arrendamientos operativos" bajo los principios de la NIC17 Arrendamientos, vigente al 31 de diciembre de 2018. Estos pasivos se valoraron al valor actual de los restantes pagos por arrendamiento, descontados utilizando el tipo incremental de endeudamiento del arrendatario a 1 de enero de 2019. En dicha fecha de primera aplicación la tasa de descuento media ponderada ascendió al 2,54%.

Como consecuencia de la entrada en vigor de NIIF16, el impacto de primera aplicación registrado en el Grupo corresponde, fundamentalmente, al reconocimiento de activos por derecho de uso por importe de 62 millones de euros y pasivos por arrendamiento por el mismo importe. El impacto de primera aplicación de NIIF16 sobre la ratio de capital ordinario (*Common Equity Tier 1 - CET 1*) ha sido de 4 p.b.

A la fecha de formulación de estos Estados financieros intermedios, existen normas e interpretaciones que han sido publicadas por el International Accounting Standards Board (IASB) y no han entrado en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de estos Estados financieros intermedios, o bien porque aún no han sido adoptadas por la Unión Europea. En la Nota 1.11 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2018 se incluye una descripción de estas normas e interpretaciones.

Aprobadas para su aplicación en la UE

No hay normas e interpretaciones que hayan sido aprobadas para su aplicación en la UE y que no hayan entrado en vigor porque su fecha de efectividad sea posterior a la fecha de estos Estados financieros intermedios.

No aprobadas para su aplicación en la UE

Normas e interpretaciones	Título
Modificación de la NIIF10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos
NIIF 17 (**)	Contratos de seguro
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas
Modificación de la NIIF 3 (*)	Definición de un negocio
Modificación de la NIC 1 y NIC 8 (*)	Definición de material

(*) Aplicables para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2020.

(**) Aplicables para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2021.

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

2.4 Estimaciones realizadas

En los Estados financieros intermedios correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 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, en particular en lo referido a la consideración del "incremento significativo en el riesgo de crédito (SICR)" y del "default", así como en la incorporación de información forward-looking,

- 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,
- 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,
- el gasto por impuesto sobre sociedades del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019, 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,
- la valoración de las participaciones en negocios conjuntos y asociadas, y
- la determinación de los resultados de las participaciones en negocios conjuntos y asociadas.

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 para la gestión del riesgo de la Inversión Crediticia" desarrollado por la Sociedad 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 Sociedad 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 2019 este ratio era del 38,55% (42,28% al 31 de diciembre de 2018).

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 2019 del 259,39% (236,51% al 31 de diciembre de 2018).

A dicha fecha, el 99,43% de las operaciones de la cartera hipotecaria se ha formalizado mediante préstamos (95,36% al 31 de diciembre de 2018); de éstos el 97,44% tiene una periodicidad mensual en el cobro de cuotas (97,29% al 31 de diciembre de 2018). Las operaciones formalizadas a tipo de interés variable son el 99,54% del total (99,52% al 31 de diciembre de 2018) y de éstas el 82,97% está referenciado al Euribor (83,36% al 31 de diciembre de 2018).

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	
	30/06/2019	31/12/2018
Total préstamos	23.626.089	24.575.457
Participaciones hipotecarias emitidas	1.259.615	1.342.807
De los cuales: préstamos reconocidos en el activo	1.223.373	1.302.055
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.739.652	1.823.997
De los cuales: préstamos reconocidos en el activo	1.719.614	1.802.053
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	20.626.822	21.408.653
Préstamos no elegibles	4.726.961	5.012.268
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto límite del art. 5.1 del RD 716/2009	4.180.352	4.248.933
Resto de préstamos no elegibles	546.609	763.335
Préstamos elegibles	15.899.861	16.396.385
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	15.899.861	16.396.385
Importes no computables	20.831	25.536
Importes computables	15.879.030	16.370.849
Pro-memoria		
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-

- Información sobre los préstamos y créditos hipotecarios elegibles:

Miles de euros					
30/06/2019					
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					15.899.861
Sobre vivienda	4.177.303	6.278.304	4.383.559	-	14.839.166
Sobre resto de bienes inmuebles	572.571	448.710	39.414		1.060.695

Miles de euros					
31/12/2018					
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					16.396.385
Sobre vivienda	4.369.429	6.388.295	4.494.184	-	15.251.908
Sobre resto de bienes inmuebles	644.149	455.999	44.329		1.144.477

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

	Miles de euros			
	30/06/2019		31/12/2018	
	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	20.626.822	15.899.861	21.408.653	16.396.385
Origen de las operaciones	20.626.822	15.899.861	21.408.653	16.396.385
Originadas por la entidad	13.839.291	10.096.755	14.357.138	10.448.388
Subrogadas de otras entidades	420.380	399.775	444.327	420.161
Resto	6.367.151	5.403.331	6.607.188	5.527.836
Moneda	20.626.822	15.899.861	21.408.653	16.396.385
Euro	20.624.658	15.899.861	21.406.433	16.396.385
Resto de monedas	2.164	-	2.220	-
Situación en el pago	20.626.822	15.899.861	21.408.653	16.396.385
Normalidad de pago	19.438.967	15.721.423	19.641.277	16.153.050
Otras situaciones	1.187.855	178.438	1.767.376	243.335
Vencimiento medio residual	20.626.822	15.899.861	21.408.653	16.396.385
Hasta diez años	2.858.296	1.914.172	3.285.935	1.962.845
Más de diez años y hasta veinte años	7.424.331	6.112.942	7.569.936	6.140.648
Más de veinte años y hasta treinta años	8.882.887	6.856.627	8.879.369	7.066.727
Más de treinta años	1.461.308	1.016.120	1.673.413	1.226.165
Tipo de interés	20.626.822	15.899.861	21.408.653	16.396.385
Tipo de interés fijo	174.654	58.547	255.544	57.477
Tipo de interés variable	18.853.721	14.593.861	19.446.363	14.945.641
Tipo de interés mixto	1.598.447	1.247.453	1.706.746	1.393.267
Titulares	20.626.822	15.899.861	21.408.653	16.396.385
Personas jurídicas y empresarios individuales (actividades empresariales)	3.269.549	1.474.750	3.829.992	1.907.919
<i>De los cuales: constitución y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	<i>1.387.532</i>	<i>352.868</i>	<i>1.689.779</i>	<i>746.958</i>
Resto de hogares	17.357.273	14.425.111	17.578.661	14.488.466
Tipo de garantía	20.626.822	15.899.861	21.408.653	16.396.385
Activos/edificios terminados	19.661.882	15.546.829	20.134.352	16.007.109
Viviendas	18.844.681	15.016.159	19.215.328	15.470.561
<i>De las cuales: viviendas de protección oficial</i>	<i>1.478.879</i>	<i>1.382.915</i>	<i>1.563.662</i>	<i>1.460.017</i>
Oficinas y locales comerciales	411.599	278.804	474.841	286.430
Restantes edificios y construcciones	405.602	251.866	444.183	250.118
Activos/edificios en construcción	394.709	200.705	467.236	229.053
Viviendas	89.128	2.357	141.490	29.518
<i>De las cuales: viviendas de protección oficial</i>	<i>3.293</i>	<i>1.257</i>	<i>7.446</i>	<i>1.508</i>
Oficinas y locales comerciales	-	-	-	-
Restantes edificios y construcciones	305.581	198.348	325.746	199.535
Terrenos	570.231	152.327	807.065	160.223
Suelo urbano consolidado	288.979	3.646	487.312	3.966
Resto de terrenos	281.252	148.681	319.753	156.257

- Valor nominal de cédulas emitidas por la Entidad:

	Miles de euros	
	Valor nominal	
	30/06/2019	31/12/2018
Cédulas hipotecarias	3.900.000	4.650.000
Ibercaja Abril II 2010	100.000	100.000
Ibercaja Marzo 2012 II	-	750.000
Ibercaja Septiembre 2012	800.000	800.000
Ibercaja Octubre 2016	500.000	500.000
Ibercaja Septiembre 2017 I	750.000	750.000
Ibercaja Septiembre 2017 II	750.000	750.000
Ibercaja Diciembre 2018	1.000.000	1.000.000
Cédulas hipotecarias AYT	1.146.771	1.171.771
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 2022 Serie III	19.444	19.444
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
Cédulas hipotecarias TDA	1.100.000	1.100.000
Cédula Singular TDA 5	300.000	300.000
Cédula Singular TDA 6	250.000	250.000
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			
	30/06/2019		31/12/2018	
	Valor nominal	Vto. Residual medio (meses)	Valor nominal	Vto. Residual medio (meses)
Bonos hipotecarios emitidos	-	-	-	-
<i>De los cuales: reconocidos en el pasivo</i>	-	-	-	-
Cédulas hipotecarias emitidas	6.146.771	-	6.921.771	-
<i>De las cuales: reconocidos en el pasivo</i>	<i>2.956.771</i>	-	<i>2.971.771</i>	-
Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	-	-	-	-
Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	3.900.000	-	4.650.000	-
Vencimiento residual hasta un año	-	-	1.550.000	-
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	900.000	-	100.000	-
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-	-	-	-
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	1.250.000	-	1.250.000	-
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	1.750.000	-	1.750.000	-
Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-	-
Depósitos	2.246.771	-	2.271.771	-
Vencimiento residual hasta un año	621.301	-	429.634	-
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	525.000	-	216.667	-
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-	-	525.000	-
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	94.444	-	94.444	-
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	1.006.026	-	1.006.026	-
Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-	-
Participaciones hipotecarias emitidas	1.223.373	99	1.302.055	99
Emisiones mediante oferta pública	-	-	-	-
Resto de emisiones	1.223.373	99	1.302.055	99
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.719.614	114	1.802.053	114
Emisiones mediante oferta pública	-	-	-	-
Resto de emisiones	1.719.614	114	1.802.053	114

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			
	2019		2018	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
Saldo de apertura al 1 de enero	16.396.385	5.012.268	17.389.805	4.713.590
Bajas en el periodo	1.007.543	473.438	789.709	330.043
Principal vencido cobrado en efectivo	413.334	74.528	522.073	197.100
Cancelaciones anticipadas	210.294	88.432	207.573	102.079
Subrogaciones por otras entidades	1.158	221	1.590	185
Resto de bajas	382.757	310.257	58.473	30.679
Altas en el periodo	511.019	188.131	728.423	159.010
Originadas por la entidad	393.860	164.020	595.264	131.778
Subrogaciones de otras entidades	1.401	-	4.272	232
Resto de altas	115.758	24.111	128.887	27.000
Saldo de cierre al 30 de junio	15.899.861	4.726.961	17.328.519	4.542.557

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

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Total	620.074	155.438
Potencialmente elegibles	596.037	128.186
No elegibles	24.037	27.252

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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 Financiación vinculada 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 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Miles de euros							
	Importe en libros bruto		Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces (*)		Deterioro de valor acumulado		Valor neto	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	1.260.986	1.586.107	193.535	430.806	120.090	339.426	1.140.896	1.246.681
De las cuales: con incumplimientos/dudosos	232.417	600.566	122.266	352.142	113.507	331.647	118.910	268.919
Pro memoria: activos fallidos	184.111	254.431	-	-	-	-	-	-

(*) Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces calculadas según Circular 04/2017. 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	
	30/06/2019	31/12/2018
Pro memoria: Datos del balance consolidado público		
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	32.116.770	32.585.104
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	31.063.597	31.616.692
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	53.131.935	52.705.739
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	146.703	163.438

El desglose del epígrafe de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo), al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Importe en libros bruto	
	30/06/2019	31/12/2018
Sin garantía inmobiliaria	49.686	73.946
Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)	1.211.300	1.512.161
Edificios y otras construcciones terminados	357.463	437.106
<i>Vivienda</i>	303.632	386.825
<i>Resto</i>	53.831	50.281
Edificios y otras construcciones en construcción	677.205	645.769
<i>Vivienda</i>	676.006	644.502
<i>Resto</i>	1.199	1.267
Suelo	176.632	429.286
<i>Suelo urbano consolidado</i>	172.654	399.261
<i>Resto de suelo</i>	3.978	30.025
Total	1.260.986	1.586.107

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 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Garantías recibidas:

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Valor de las garantías reales	1.188.078	1.349.752
<i>Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/dudosos</i>	139.354	335.138
Valor de otras garantías	349.168	427.366
<i>Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/dudosos</i>	24.316	87.398
Total valor de las garantías recibidas	1.537.246	1.777.118

Garantías financieras concedidas:

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	7.842	9.125
Importe registrado en el pasivo del balance	2.514	3.146

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Préstamo para adquisición de vivienda	19.583.823	19.916.029	767.951	820.226
Sin hipoteca inmobiliaria	251.945	257.738	27.566	27.776
Con hipoteca inmobiliaria	19.331.878	19.658.291	740.385	792.450

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 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Miles de euros						
30/06/2019						
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	5.314.352	7.458.977	5.379.868	730.620	448.061	19.331.878
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	62.804	131.943	252.292	130.746	162.600	740.385

Miles de euros						
31/12/2018						
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	5.277.125	7.485.817	5.616.639	789.707	489.003	19.658.291
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	64.351	141.930	265.953	143.146	177.070	792.450

Al 30 de junio de 2019, el 94% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 80% (93% al 31 de diciembre de 2018).

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 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Miles de euros								
30/06/2019								
	Total	De los cuales: garantía inmobiliaria	De los cuales: resto de garantías reales	Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible (loan to value)				
				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	405.569	60.652	-	4.492	19.489	32.276	3.245	1.150
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.615.807	2.476	1.602.360	1.220	748	407	1.602.461	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	8.003.555	2.896.905	27.019	898.139	743.994	598.277	295.497	388.017
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.127.898	1.084.804	4	121.669	188.463	311.001	215.725	247.950
Construcción de obra civil	22.100	38	-	38	-	-	-	-
Resto de finalidades	6.853.557	1.812.063	27.015	776.432	555.531	287.276	79.772	140.067
Grandes empresas	1.246.172	19.460	121	6.954	2.655	5.216	4.204	552
Pymes y empresarios individuales	5.607.385	1.792.603	26.894	769.478	552.876	282.060	75.568	139.515
Resto de hogares	21.444.235	20.059.557	21.547	13.341.371	5.503.269	783.729	434.275	18.460
Viviendas	19.752.197	19.501.879	5.795	13.039.724	5.357.832	698.772	411.282	64
Consumo	673.395	132.692	6.760	95.268	27.382	12.042	2.727	2.033
Otros fines	1.018.643	424.986	8.992	206.379	118.055	72.915	20.266	16.363
Total	31.469.166	23.019.590	1.650.926	14.245.222	6.267.500	1.414.689	2.335.478	407.627
Pro memoria: operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	897.738	831.509	631	154.477	147.359	188.375	135.579	206.350

Miles de euros								
31/12/2018								
Total	De los cuales: garantía inmobiliaria	De los cuales: resto de garantías reales	Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible (loan to value)					
			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	248.501	62.310	-	4.744	17.132	37.123	3.311	-
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.718.978	2.825	1.703.612	976	1.196	498	1.703.767	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	8.230.436	3.181.008	25.248	1.248.452	981.492	622.335	176.553	177.424
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.236.085	1.190.702	2	404.039	398.298	272.100	60.849	55.418
Construcción de obra civil	22.585	39	-	39	-	-	-	-
Resto de finalidades	6.971.766	1.990.267	25.246	844.374	583.194	350.235	115.704	122.006
Grandes empresas	1.047.464	17.784	162	8.552	2.663	5.922	83	726
Pymes y empresarios individuales	5.924.302	1.972.483	25.084	835.822	580.531	344.313	115.621	121.280
Resto de hogares	21.667.278	20.417.059	19.576	5.789.262	7.710.932	5.687.230	781.287	467.924
Viviendas	20.087.031	19.831.216	4.548	5.477.141	7.559.292	5.594.006	756.809	448.516
Consumo	687.627	141.787	6.522	101.081	28.541	13.985	2.503	2.199
Otros fines	892.620	444.056	8.506	211.040	123.099	79.239	21.975	17.209
Total	31.865.193	23.663.202	1.748.436	7.043.434	8.710.752	6.347.186	2.664.918	645.348
Pro memoria: operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	1.230.637	1.137.616	728	207.357	203.306	281.508	184.084	262.089

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					
30/06/2019					
	España	Resto de la UE	América	Resto del mundo	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	3.495.003	342.808	87	-	3.837.898
Administraciones Públicas	9.531.932	1.087.352	-	-	10.619.284
Administración Central	8.521.358	1.087.352	-	-	9.608.710
Otras Administraciones Públicas	1.010.574	-	-	-	1.010.574
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3.781.674	230.558	10.231	42	4.022.505
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	9.579.045	1.056.637	25.774	10.532	10.671.988
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.641.761	-	-	-	1.641.761
Construcción de obra civil	20.013	-	-	2.086	22.099
Resto de finalidades	7.917.271	1.056.637	25.774	8.446	9.008.128
Grandes empresas	1.532.639	1.014.686	8.889	7.692	2.563.906
Pymes y empresarios individuales	6.384.632	41.951	16.885	754	6.444.222
Resto de hogares	21.432.199	72.363	13.620	34.816	21.552.998
Viviendas	19.638.695	67.039	12.235	34.227	19.752.196
Consumo	671.639	575	839	342	673.395
Otros fines	1.121.865	4.749	546	247	1.127.407
Total	47.819.853	2.789.718	49.712	45.390	50.704.673

	Miles de euros				
	31/12/2018				
	España	Resto de la UE	América	Resto del mundo	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	2.057.974	118.133	1.880	1.475	2.179.462
Administraciones Públicas	10.083.006	1.094.101	75.123	-	11.252.230
Administración Central	9.191.608	1.094.101	75.123	-	10.360.832
Otras Administraciones Públicas	891.398	-	-	-	891.398
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	4.002.734	138.814	10.378	369	4.152.295
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	9.813.417	944.113	42.317	11.386	10.811.233
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.484.278	-	-	-	1.484.278
Construcción de obra civil	20.427	-	-	2.158	22.585
Resto de finalidades	8.308.712	944.113	42.317	9.228	9.304.370
Grandes empresas	1.283.012	84.563	24.784	8.283	1.400.642
Pymes y empresarios individuales	7.025.700	859.550	17.533	945	7.903.728
Resto de hogares	21.784.772	70.775	12.653	36.092	21.904.292
Viviendas	19.975.000	64.867	11.532	35.634	20.087.033
Consumo	686.092	334	838	363	687.627
Otros fines	1.123.680	5.574	283	95	1.129.632
Total	47.741.903	2.365.936	142.351	49.322	50.299.512

- Actividad en España:

	Miles de euros								
	30/06/2019								
	Aragón	Madrid	Cataluña	Comun. Valenc.	Andalucía	Castilla León	Castilla La Mancha	Resto	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	1.072.559	2.214.302	-	4.622	45.620	-	-	157.900	3.495.003
Administraciones Públicas	210.754	128.203	10.664	89.972	132.928	26.927	24.391	386.735	9.531.932
Administración Central (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	8.521.358
Otras Administraciones Públicas	210.754	128.203	10.664	89.972	132.928	26.927	24.391	386.735	1.010.574
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	42.624	3.683.551	1.537	464	33.848	730	357	18.563	3.781.674
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.152.781	2.177.296	1.010.121	618.027	509.490	568.217	304.115	1.238.998	9.579.045
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	503.752	698.903	66.785	93.866	81.388	71.207	45.458	80.402	1.641.761
Construcción de obra civil	1.996	17.346	18	-	89	349	-	215	20.013
Resto de finalidades	2.647.033	1.461.047	943.318	524.161	428.013	496.661	258.657	1.158.381	7.917.271
Grandes empresas	406.196	421.566	209.244	107.718	60.710	68.932	37.322	220.951	1.532.639
Pymes y empresarios individuales	2.240.837	1.039.481	734.074	416.443	367.303	427.729	221.335	937.430	6.384.632
Resto de hogares	5.875.661	5.349.239	1.988.895	1.819.627	1.358.933	993.046	1.357.494	2.689.304	21.432.199
Viviendas	4.924.800	5.108.716	1.878.441	1.734.272	1.306.504	909.861	1.281.660	2.494.441	19.638.695
Consumo	255.679	109.935	47.370	38.668	26.141	41.512	38.058	114.276	671.639
Otros fines	695.182	130.588	63.084	46.687	26.288	41.673	37.776	80.587	1.121.865
Total	10.354.379	13.552.591	3.011.217	2.532.712	2.080.819	1.588.920	1.686.357	4.491.500	47.819.853

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

Miles de euros									
31/12/2018									
	Aragón	Madrid	Cataluña	Comun. Valenc.	Andalucía	Castilla León	Castilla La Mancha	Resto	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	1.131.396	813.189	-	10.133	53.931	1	-	49.324	2.057.974
Administraciones Públicas	85.981	138.893	11.600	105.221	113.230	77.992	25.694	332.787	10.083.006
Administración Central (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	9.191.608
Otras Administraciones Públicas	85.981	138.893	11.600	105.221	113.230	77.992	25.694	332.787	891.398
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	64.099	3.932.896	1.627	523	690	1.450	404	1.045	4.002.734
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.096.939	2.231.105	1.080.140	650.403	550.352	599.254	328.860	1.276.364	9.813.417
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	259.582	702.881	77.541	91.984	107.925	77.694	62.689	103.982	1.484.278
Construcción de obra civil	1.554	18.206	24	-	106	303	-	234	20.427
Resto de finalidades	2.835.803	1.510.018	1.002.575	558.419	442.321	521.257	266.171	1.172.148	8.308.712
Grandes empresas	264.727	331.255	255.494	108.311	61.382	61.393	32.196	168.254	1.283.012
Pymes y empresarios individuales	2.571.076	1.178.763	747.081	450.108	380.939	459.864	233.975	1.003.894	7.025.700
Resto de hogares	5.985.974	5.412.466	2.010.586	1.856.943	1.380.956	1.019.028	1.386.127	2.732.692	21.784.772
Viviendas	5.040.146	5.166.208	1.896.720	1.769.598	1.327.314	933.230	1.308.370	2.533.414	19.975.000
Consumo	261.832	111.560	48.071	38.899	26.086	43.746	38.552	117.346	686.092
Otros fines	683.996	134.698	65.795	48.446	27.556	42.052	39.205	81.932	1.123.680
Total	10.364.389	12.528.549	3.103.953	2.623.223	2.099.159	1.697.725	1.741.085	4.392.212	47.741.903

(*) 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 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Miles de euros				
30/06/2019				
	Importe en libros brutos (*)	Correcciones totales 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	606.322	(351.371)	(216.528)	254.951
Edificios y otras construcciones terminados	80.064	(32.225)	(17.609)	47.839
Vivienda	25.831	(11.443)	(6.102)	14.388
Resto	54.233	(20.782)	(11.507)	33.451
Edificios y otras construcciones en construcción	11.633	(4.033)	(1.079)	7.600
Vivienda	9.202	(2.792)	(610)	6.410
Resto	2.431	(1.241)	(469)	1.190
Terrenos	514.625	(315.113)	(197.840)	199.512
Suelo urbano consolidado	213.766	(124.480)	(73.492)	89.286
Resto de terrenos	300.859	(190.633)	(124.348)	110.226
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	61.002	(22.265)	(7.985)	38.737
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	30.239	(16.658)	(5.458)	13.581
	697.563	(390.294)	(229.971)	307.269

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

Miles de euros				
31/12/2018				
	Importe en libros brutos (*)	Correcciones totales 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	673.356	(406.690)	(262.762)	266.666
Edificios y otras construcciones terminados	92.165	(37.441)	(20.120)	54.724
<i>Vivienda</i>	30.743	(13.511)	(6.712)	17.232
<i>Resto</i>	61.422	(23.930)	(13.408)	37.492
Edificios y otras construcciones en construcción	10.212	(3.706)	(682)	6.506
<i>Vivienda</i>	7.782	(2.828)	(576)	4.954
<i>Resto</i>	2.430	(878)	(106)	1.552
Terrenos	570.979	(365.543)	(241.960)	205.436
<i>Suelo urbano consolidado</i>	213.594	(129.159)	(72.279)	84.435
<i>Resto de terrenos</i>	357.385	(236.384)	(169.681)	121.001
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	57.102	(19.790)	(6.705)	37.312
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	36.509	(20.289)	(6.404)	16.220
	766.967	(446.769)	(275.871)	320.198

(*) 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 <https://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. La política definida está encaminada a:

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

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 soporta.
- 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 pignoratias 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 de la Dirección de Área de Riesgo de Crédito, reduciéndose de manera significativa las atribuciones cuando la refinanciación/reestructuración supone la calificación de la operación como dudosa.

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 2019 y al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

	Miles de euros			
	30/06/2019		31/12/2018	
	Total	Del que: con incumplimientos/dudoso	Total	Del que: con incumplimientos/dudoso
Importe bruto	1.256.353	912.758	1.878.722	1.451.618
Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	2.231	2.231	2.222	2.222
Correcciones de valor por deterioro de activos	356.384	325.717	645.863	607.988
Del que: colectivas	200.653	193.091	286.453	252.714
Del que: individuales	155.731	132.626	359.410	355.274
Importe neto	897.738	584.810	1.230.637	841.408
Valor de las garantías recibidas	1.307.431	924.662	1.878.568	1.399.619
Valor de garantías reales	949.743	676.039	1.358.376	1.015.222
Valor de otras garantías	357.688	248.623	520.192	384.397

El valor en libros total de la financiación concedida a la clientela al 30 de junio de 2019 asciende a 32.116.770 miles de euros (32.585.104 miles de euros al 31 de diciembre de 2018).

A continuación, se presenta el movimiento de las operaciones refinanciadas y reestructuradas durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2019 y el 30 de junio de 2018:

	Miles de euros	
	2019	2018
Saldo al 1 de enero	1.878.722	2.500.207
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	40.105	33.454
<i>Pro-memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo</i>	9.931	6.814
(-) Amortizaciones de deuda	112.554	158.687
(-) Adjudicaciones	6.988	17.501
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	7.421	18.537
(+)/(-) Otras variaciones (*)	(535.511)	(106.679)
Saldo al 30 de junio	1.256.353	2.232.257

(*) 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 así como aquellas operaciones de esta tipología incluidas en la venta de la cartera de préstamos explicada en la Nota 5.4.1.

A continuación, se detallan los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2019:

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	3	2.044	6	3.245	2.644	-	995	4.294
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3	39	1	31	30	-	40	30
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.629	114.596	1.721	413.236	262.348	197	208.422	319.410
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	31	14.128	262	206.510	120.368	-	93.511	127.127
Resto de hogares	4.053	40.767	7.384	682.395	531.560	44	149.158	574.004
Total	5.688	157.446	9.112	1.098.907	796.582	241	358.615	897.738
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	1	692	2	874	273	-	995	571
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3	39	-	-	-	-	39	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.038	80.058	1.176	320.393	182.588	-	195.342	205.109
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	27	13.404	222	179.510	94.899	-	92.116	100.798
Resto de hogares	2.454	28.661	5.018	482.041	356.784	19	131.572	379.130
Total	3.496	109.450	6.196	803.308	539.645	19	327.948	584.810
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 2018:

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	7	3.777	8	4.074	3.473	-	1.056	6.795
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	6	176	3	132	119	-	157	151
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.833	180.906	2.621	884.404	493.237	324	489.299	576.011
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	91	48.074	519	512.212	255.706	-	289.311	270.975
Resto de hogares	4.602	42.604	8.247	762.649	598.322	44	157.573	647.680
Total	6.448	227.463	10.879	1.651.259	1.095.151	368	648.085	1.230.637
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	1.941	2	874	273	-	1.056	1.759
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	4	140	2	99	87	-	154	85
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.158	138.982	1.908	759.598	384.790	172	472.875	425.705
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	88	47.274	464	474.087	220.128	-	287.103	234.258
Resto de hogares	2.522	27.663	5.379	522.321	389.427	25	136.125	413.859
Total	3.687	168.726	7.291	1.282.892	774.577	197	610.210	841.408
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 2019 y durante el ejercicio 2018:

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Administración públicas	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	7.184	48.946
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	1.072	28.662
Resto de personas físicas	14.259	46.986
Total	21.443	95.932

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 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

- Desglose del importe bruto de la exposición por países:

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
España	9.523.139	10.071.844
Italia	1.003.924	996.636
Portugal	53.024	75.123
Francia	22.989	23.887
Estados Unidos	-	63.802
Resto	6.831	9.185
	10.609.907	11.240.477
Del que: de la compañía de seguros	5.480.624	5.113.817

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

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	7.861	6.079
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.588.043	6.380.314
Activos financieros a coste amortizado	5.014.003	4.854.084
	10.609.907	11.240.477
Del que: de la compañía de seguros	5.480.624	5.113.817

El importe bruto 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					
	30/06/2019					
	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 designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	5.849	2.012	7.861
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	102.886	635.397	1.190.208	858.866	2.800.686	5.588.043
Activos financieros a coste amortizado	39.259	200.574	287.232	238.708	4.248.230	5.014.003
Total	142.145	835.971	1.477.440	1.103.423	7.050.928	10.609.907
Del que: de la compañía de seguros	102.000	502.156	1.149.209	855.624	2.871.635	5.480.624

	Miles de euros					
	31/12/2018					
	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 designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	1.536	4.543	6.079
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	23.973	326.052	1.967.645	895.838	3.166.806	6.380.314
Activos financieros a coste amortizado	121.592	84.226	402.201	309.008	3.937.057	4.854.084
Total	145.565	410.278	2.369.846	1.206.382	7.108.406	11.240.477
del que: de la compañía de seguros	23.973	325.165	1.260.290	791.349	2.713.040	5.113.817

- Otra información
 - Valor razonable. El valor razonable de los instrumentos incluidos en la cartera de activos financieros mantenidos para negociar, en la cartera de activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados y en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global coincide con el valor indicado anteriormente.

En la Nota 10 se indica la metodología de valoración de la cartera de activos financieros a coste amortizado. Excepto para dicha cartera, 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 -6,53% (-6,24% en el ejercicio 2018).

2.7 Otra información

Importancia relativa

A efectos de la elaboración de los Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2019, 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 período.
- 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 2019 y 2018 sobre el beneficio básico y diluido por acción:

	30/06/2019	30/06/2018
Numerador del beneficio por acción		
Resultado atribuido a la entidad dominante (miles de euros)	75.921	39.258
Resultado ajustado (miles de euros)	75.921	39.258
Denominador del beneficio por acción		
Número medio ponderado de acciones	1.265.122.838	2.144.275.998
Beneficio básico y diluido por acción (euros)	0,06	0,02

Información sobre dividendos pagados

Seguidamente, se detalla información al 30 de junio de 2019 y 2018 sobre los dividendos pagados:

	30/06/2019			30/06/2018		
	% sobre nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)	% sobre nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)
Acciones ordinarias	0,82%	0,01	17.500	0,82%	0,01	17.500
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc.)	-	-	-	-	-	-
Dividendos totales pagados	0,82%	0,01	17.500	0,82%	0,01	17.500
a) Dividendos con cargo a resultados	0,82%	0,01	17.500	0,82%	0,01	17.500
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 2019, el Grupo Ibercaja Banco cumple con los coeficientes mínimos de solvencia (Pilar I de Basilea) exigidos por la normativa vigente, como se detalla en los siguientes cuadros:

	30/06/2019	31/12/2018
Coefficientes de capital		
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a)	2.506.424	2.495.554
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	350.000	350.000
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	482.800	487.640
Riesgos (miles de euros) (d)	20.711.324	21.379.068
Coefficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	12,10%	11,67%
Coefficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	1,69%	1,64%
Coefficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	13,79%	13,31%
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,33%	2,28%
Coefficiente de capital total (A)+(B)+(C)	16,12%	15,59%

	30/06/2019	31/12/2018
Apalancamiento		
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a)	2.856.424	2.845.554
Exposición (miles de euros) (b)	46.937.412	47.133.663
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	6,09%	6,04%

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, los reguladores pueden 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 requisitos mínimos prudenciales de capital para 2019 aplicables a Ibercaja Banco, tras el proceso de evaluación y revisión supervisora (SREP).

La decisión supone que Ibercaja Banco debe mantener un ratio de Common Equity Tier 1 (CET1) phased-in del 9% y un ratio de capital total del 12,50%. Este requerimiento de capital total incluye el mínimo exigido por Pilar 1 (4,5% de CET 1 y 8% de capital total), el requerimiento de Pilar 2 (2%) y el colchón de conservación de capital (2,5%).

Al 30 de junio de 2019, las ratios de Ibercaja Banco en base consolidada, CET1 del 12,10% y capital total del 16,12%, se sitúan en 3,10 y 3,62 puntos, respectivamente, por encima de los requerimientos regulatorios establecidos para 2019.

Otros hechos

En el semestre finalizado el 30 de junio de 2019 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 2018 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 2019, 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 2018.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 no se han producido adquisiciones u otros aumentos 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 2019 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 de voto totales en la entidad con posterioridad a la enajenación	Beneficio / (Pérdida) generado (miles de euros)
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL SICAV	Asociada	01/04/2019	46,65%	-	-

4. Información segmentada

La máxima instancia de toma de decisiones 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 actividades que desarrolla no se examinan de manera independiente 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.

El Grupo desarrolla la totalidad de su actividad en territorio español. Por tanto, el Grupo considera un único segmento geográfico para su operativa.

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 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Miles de euros					
30/06/2019					
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado
Derivados	6.356	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	312.793	-
Valores representativos de deuda	-	10.350	-	318.824	6.371.021
Préstamos y anticipos	-	18.516	-	-	32.877.111
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	522.931
Cientela	-	18.516	-	-	32.354.180
TOTAL BANCO	6.356	28.866	-	631.617	39.248.132
Derivados	8.060	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	127.075	-	346.465	-
Valores representativos de deuda	-	78.768	9.287	7.496.611	6.483.098
Préstamos y anticipos	-	18.516	-	-	32.707.992
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	591.222
Cientela	-	18.516	-	-	32.116.770
TOTAL GRUPO	8.060	224.359	9.287	7.843.076	39.191.090

Miles de euros					
31/12/2018					
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado
Derivados	5.632	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	314.295	-
Valores representativos de deuda	-	13.554	-	1.625.424	6.446.612
Préstamos y anticipos	-	19.730	-	-	33.369.935
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	207.728
Clientela	-	19.730	-	-	33.162.207
TOTAL BANCO	5.632	33.284	-	1.939.719	39.816.547
Derivados	7.411	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	38.852	-	340.000	-
Valores representativos de deuda	-	82.733	9.575	8.414.640	6.544.456
Préstamos y anticipos	-	19.730	-	-	32.833.960
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	248.856
Clientela	-	19.730	-	-	32.585.104
TOTAL GRUPO	7.411	141.315	9.575	8.754.640	39.378.416

5.2. Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados

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 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Valores representativos de deuda	78.768	82.733
Activos no deteriorados	78.768	82.733
Activos deteriorados	-	-
Créditos y préstamos	20.747	21.952
Activos no deteriorados	18.516	19.730
Activos deteriorados	2.231	2.222
Acciones	-	400
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	127.075	38.452
Total importe bruto	226.590	143.537
(Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas)	(2.231)	(2.222)
Total importe neto	224.359	141.315

5.2.2 Calidad crediticia de la cartera de activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados

A continuación, se detalla la calidad crediticia de la cartera de activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Miles de euros			
	30/06/2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	97.284	-	2.231	99.515
Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	-	-	2.231	2.231
Importe neto	97.284	-	-	97.284

	Miles de euros			
	31/12/2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	102.463	-	2.222	104.685
Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	-	-	2.222	2.222
Importe neto	102.463	-	-	102.463

5.3. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

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 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Valores representativos de deuda	7.504.881	8.425.514
Activos no deteriorados	7.504.881	8.425.514
Activos deteriorados	-	-
Instrumentos de patrimonio	346.465	340.000
Total importe bruto	7.851.346	8.765.514
(Pérdidas por deterioro)	(8.270)	(10.874)
Total importe neto	7.843.076	8.754.640

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.

En el primer semestre del ejercicio 2019, el Grupo, sobre la base del último Plan de Negocio aprobado por la Sociedad de Gestión de Activos procedentes de la Reestructuración Bancaria (SAREB), ha disminuido el valor de la participación que mantiene en esta entidad por importe de 7.147 miles de euros, que se han registrado con cargo al patrimonio neto consolidado. Al 30 de junio de 2019 la disminución en el valor razonable de dicha participación asciende a 48.629 miles de euros, encontrándose dicha participación totalmente deteriorada (importe en libros de 7.147 miles de euros al 31 de diciembre de 2018).

5.3.2 Cobertura del riesgo de crédito

A continuación, se presenta el movimiento de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito de los valores representativos de deuda durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2019 y 2018:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Saldo al inicio del periodo	10.874	3.071
Primera aplicación IFRS9	-	3.688
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	1.938	1.340
Reversión de provisiones con abono a resultados	(3.808)	(2.417)
Utilizaciones	(881)	-
Diferencias de cambio y otros movimientos	147	(6)
Saldo al final del periodo	8.270	5.676
De los que:	-	-
- Determinados individualmente	2.609	-
- Determinados colectivamente	5.661	5.676

5.4. Activos financieros a coste amortizado

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 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Valores representativos de deuda	6.483.527	6.544.728
<i>Activos no deteriorados</i>	6.483.527	6.544.728
<i>Activos deteriorados</i>	-	-
Préstamos y anticipos	33.496.269	33.950.668
Entidades de crédito	591.222	248.856
Cientela	32.905.047	33.701.812
<i>Activos no deteriorados</i>	31.268.262	31.429.476
<i>Activos deteriorados</i>	1.636.785	2.272.336
Total importe bruto	39.979.796	40.495.396
(Pérdidas por deterioro)	(788.706)	(1.116.980)
Total importe neto	39.191.090	39.378.416

Con fecha 27 de junio de 2019, Ibercaja Banco, S.A. formalizó un contrato de venta de una cartera de préstamos, en su mayoría dudosos, con un valor nominal de 534 millones de euros, a favor de la sociedad Melf Investment Holding II, S.A.R.L. El impacto negativo de la operación, 27 millones de euros, está registrado en el epígrafe "Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada (Nota 14.6).

5.4.2 Activos deteriorados

A continuación, se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como activos financieros a coste amortizado y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Administraciones Públicas residentes	2.759	2.833
Otros sectores residentes	1.627.369	2.261.753
Otros sectores no residentes	6.657	7.750
	1.636.785	2.272.336

5.4.3 Cobertura del riesgo de crédito

A continuación, se presenta el movimiento del saldo bruto de los activos financieros incluidos en esta categoría durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2019 y 2018:

	Miles de euros			
	30/06/2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo bruto al 1 de enero	36.671.116	1.551.944	2.272.336	40.495.396
Trasposos:	55.119	(86.597)	31.478	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(408.326)	408.326	-	-
<i>de stage 1 a stage 3</i>	(25.723)	-	25.723	-
<i>de stage 2 a stage 3</i>	-	(78.157)	78.157	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	65.571	(65.571)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	482.337	(482.337)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	6.831	-	(6.831)	-
Aumentos	7.955.253	96.190	46.199	8.097.642
Disminuciones	(7.727.915)	(172.099)	(636.616)	(8.536.630)
Trasposos a fallidos	-	-	(76.612)	(76.612)
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de junio	36.953.573	1.389.438	1.636.785	39.979.796

	Miles de euros			
	30/06/2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo bruto al 1 de enero	33.614.785	2.063.919	2.556.949	38.235.653
Trasposos:	109.457	(202.198)	92.741	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(417.980)	417.980	-	-
<i>de stage 1 a stage 3</i>	(32.955)	-	32.955	-
<i>de stage 2 a stage 3</i>	-	(121.398)	121.398	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	56.830	(56.830)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	555.610	(555.610)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	4.782	-	(4.782)	-
Aumentos	7.796.621	64.309	35.828	7.896.758
Disminuciones	(5.588.226)	(182.913)	(177.658)	(5.948.797)
Trasposos a fallidos	-	-	(75.929)	(75.929)
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de junio	35.932.637	1.743.117	2.431.931	40.107.685

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 2019 y 2018 y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de dichos periodos, de aquellos instrumentos de deuda clasificados en esta cartera (miles de euros):

Miles de euros				
30/06/2019				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 1 de enero	55.379	85.351	976.250	1.116.980
<i>De los que:</i>				
- Determinados individualmente	-	9.171	436.856	446.027
- Determinados colectivamente	55.379	76.180	539.394	670.953
Movimientos con reflejos en resultados:	(51.650)	31.499	86.072	65.921
Aumentos en originación	16.285	-	-	16.285
Cambios por variación de riesgo de crédito	(52.387)	36.380	92.196	76.189
Cambios en metodología de cálculo	-	-	-	-
Otros	(15.548)	(4.881)	(6.124)	(26.553)
Movimientos sin reflejos en resultados:	50.751	(43.642)	(401.304)	(394.195)
Trasposos:	50.751	(43.642)	(7.109)	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(9.139)	9.139	-	-
<i>de stage 1 a stage 3:</i>	(188)	-	188	-
<i>de stage 2 a stage 3:</i>	-	(8.545)	8.545	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	13.944	(13.944)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	58.180	(58.180)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	1.898	-	(1.898)	-
Utilización de provisiones constituidas	-	-	(389.722)	(389.722)
Otros movimientos	-	-	(4.473)	(4.473)
Saldo al 30 de junio	54.480	73.208	661.018	788.706
<i>De los que:</i>				
- Determinados individualmente	-	8.256	200.775	209.031
- Determinados colectivamente	54.480	64.952	460.243	579.675

Miles de euros				
30/06/2018				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 1 de enero	58.672	112.704	1.060.363	1.231.739
<i>De los que:</i>				
- Determinados individualmente	-	16.473	535.471	551.944
- Determinados colectivamente	58.672	96.231	524.892	679.795
Movimientos con reflejos en resultados:	(42.669)	36.257	71.433	65.021
Aumentos en originación	19.779	-	-	19.779
Cambios por variación de riesgo de crédito	(52.197)	40.451	104.708	92.962
Cambios en metodología de cálculo	-	-	-	-
Otros	(10.251)	(4.194)	(33.275)	(47.720)
Movimientos sin reflejos en resultados:	41.707	(60.302)	(85.981)	(104.576)
Trasposos:	41.707	(60.302)	18.595	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(9.003)	9.003	-	-
<i>de stage 1 a stage 3:</i>	(17.335)	-	17.335	-
<i>de stage 2 a stage 3:</i>	-	(15.630)	15.630	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	12.272	(12.272)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	65.947	(65.947)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	2.098	-	(2.098)	-
Utilización de provisiones constituidas	-	-	(86.068)	(86.068)
Otros movimientos	-	-	(18.508)	(18.508)
Saldo al 30 de junio	57.710	88.659	1.045.815	1.192.184
<i>De los que:</i>				
- Determinados individualmente	-	12.314	504.396	516.710
- Determinados colectivamente	57.710	76.345	541.419	675.474

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

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Administraciones Públicas residentes	2.194	1.074
Otros sectores residentes	782.883	1.112.825
Otros sectores no residentes	3.629	3.081
	788.706	1.116.980

A continuación, se presentan los distintos conceptos registrados en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2019 y 2018 en el epígrafe "Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación – Activos financieros a coste amortizado" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Pérdidas por deterioro con abono a correcciones de valor de activos	65.921	65.021
Recuperaciones de activos fallidos	(3.907)	(3.771)
	62.014	61.250

5.4.4 Calidad crediticia de la cartera de activos financieros a coste amortizado

A continuación, se detalla la calidad crediticia de la cartera de activos financieros a coste amortizado al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Miles de euros			
	30/06/2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	36.953.573	1.389.438	1.636.785	39.979.796
Correcciones de valor por deterioro de activos	54.480	73.208	661.018	788.706
Del que: calculadas colectivamente	54.480	64.952	460.243	579.675
Del que: calculadas individualmente	-	8.256	200.775	209.031
Importe neto	36.899.093	1.316.230	975.767	39.191.090

	Miles de euros			
	31/12/2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	36.671.116	1.551.944	2.272.336	40.495.396
Correcciones de valor por deterioro de activos	55.379	85.351	976.250	1.116.980
Del que: calculadas colectivamente	55.379	76.180	539.394	670.953
Del que: calculadas individualmente	-	9.171	436.856	446.027
Importe neto	36.615.737	1.466.593	1.296.086	39.378.416

A continuación, se presenta el movimiento de las exposiciones clasificadas en stage 3 durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2019 y 2018:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Saldo al inicio del periodo	2.272.336	2.556.949
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones	44.556	80.766
(+) Otras entradas del periodo	129.442	153.459
(-) Adjudicaciones	(30.585)	(70.964)
(-) Cobros y salidas de mora	(199.664)	(182.041)
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	(76.612)	(75.929)
(+)/(-) Otras variaciones	(502.688)	(30.309)
Saldo al final del periodo	1.636.785	2.431.931

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 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Valor de las garantías reales	22.789.484	23.504.074
<i>Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial</i>	1.051.727	1.153.800
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	1.084.177	1.509.131
Valor de otras garantías	7.158.926	7.500.057
<i>Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial</i>	490.999	562.002
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	460.445	626.528
Total valor de las garantías recibidas	29.948.410	31.004.131

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Compromisos de préstamos concedidos	2.881.532	2.970.560
<i>Del que: importe clasificado como normal en vigilancia especial</i>	58.366	60.552
<i>Del que: importe clasificado como dudoso</i>	10.476	14.518
Importe registrado en el pasivo del balance	6.140	7.974
Garantías financieras concedidas	78.930	79.289
<i>Del que: importe clasificado como normal en vigilancia especial</i>	666	970
<i>Del que: importe clasificado como dudoso</i>	4.960	5.795
Importe registrado en el pasivo del balance	5.216	6.189
Otros compromisos concedidos	870.576	908.335
<i>Del que: importe clasificado como normal en vigilancia especial</i>	5.793	5.641
<i>Del que: importe clasificado como dudoso</i>	36.081	33.688
Importe registrado en el pasivo del balance	18.312	19.302

5.5. Calidad crediticia de los valores representativos de deuda

A continuación, se detalla la concentración del riesgo por calidad crediticia de los valores representativos de deuda en base al rating de la contraparte al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Miles de euros			
	30/06/2019			
	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado
AAA / AA	30.226	-	131.028	3.903
A	38.506	5.849	4.833.753	3.993.129
BBB	10.036	3.438	2.441.373	2.442.069
BB	-	-	70.395	43.997
B	-	-	-	-
CCC	-	-	20.062	-
Sin calificación	-	-	-	-
Total	78.768	9.287	7.496.611	6.483.098

Miles de euros				
31/12/2018				
	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado
AAA / AA	30.651	-	216.192	5.911
A	41.910	6.079	5.273.102	4.217.762
BBB	10.172	2.130	2.821.211	2.274.510
BB	-	1.366	80.341	45.665
B	-	-	5.846	-
CCC	-	-	6.898	-
Sin calificación	-	-	11.050	608
Total	82.733	9.575	8.414.640	6.544.456

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 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Miles de euros		
30/06/2019		
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	5.663	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	39.574.621
Bancos centrales	-	3.334.736
Entidades de crédito	-	678.191
Clientela	-	35.561.694
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.251.450
Otros pasivos financieros	-	1.109.211
TOTAL BANCO	5.663	41.935.282
Derivados	13.681	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	38.460.262
Bancos centrales	-	3.334.736
Entidades de crédito	-	677.287
Clientela	-	34.448.239
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.526.197
Otros pasivos financieros	-	1.140.819
TOTAL GRUPO	13.681	41.127.278

	Miles de euros	
	31/12/2018	
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	5.147	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	40.070.662
Bancos centrales	-	3.341.085
Entidades de crédito	-	1.236.203
Clientela	-	35.493.374
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.300.189
Otros pasivos financieros	-	789.602
TOTAL BANCO	5.147	42.160.453
Derivados	8.691	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	38.658.120
Bancos centrales	-	3.341.085
Entidades de crédito	-	1.236.219
Clientela	-	34.080.816
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.640.432
Otros pasivos financieros	-	843.084
TOTAL GRUPO	8.691	41.141.636

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 2019 y 2018, es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 01/01/2019	(+) Emisiones	(-) Recompras o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30/06/2019
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	1.640.432	-	(137.944)	23.709	1.526.197
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la UE	-	-	-	-	-
TOTAL	1.640.432	-	(137.944)	23.709	1.526.197

	Miles de euros				
	Saldo al 01/01/2018	(+) Emisiones	(-) Recompras o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30/06/2018
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	1.827.266	-	(158.161)	16.926	1.686.031
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la UE	-	-	-	-	-
TOTAL	1.827.266	-	(158.161)	16.926	1.686.031

Al 30 de junio de 2019 y 2018 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.

Entidad	Fecha		Corto plazo		Largo plazo		Perspectiva	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Standard & Poors	Abril 2019	Mayo 2018	B	B	BB+	BB+	Estable	Positiva
Moody's	Marzo 2019	Noviembre 2018	NP	NP	Ba3	Ba3	Positiva	Estable
Fitch Ratings	Marzo 2019	Mayo 2018	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 2019 y 2018.

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 2019 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
14 emisión Obligaciones Subordinadas Ibercaja Participaciones preferentes	ES0214954150	abril-19	76.804	0,55%	Mercado AIAF	(a)
Bonos de Titulización TDA Ibercaja Banco	ES0114954003 (*)	enero 2019 En.-Jun. 2019	5.000 56.140	1,81% (**)	Mercado AIAF Mercado AIAF	(a) (b)
			137.944			

(*) 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.

Adicionalmente, durante el primer semestre del ejercicio 2019 se ha producido el vencimiento de cédulas hipotecarias en autocartera por importe de 750.000 miles de euros.

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 2018 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
13 emisión Obligaciones Subordinadas Ibercaja Bonos de Titulización TDA Ibercaja Banco	ES0214954135 (*)	abril-18 En.-Jun. 2018	45.414 112.747	0,542% (**)	Mercado AIAF Mercado AIAF	(a) (b)
			158.161			

(*) 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 2019 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			Total
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	
Coste				
Saldos al 1 de enero de 2019	1.290.488	481.999	53.831	1.826.318
Adiciones	73.133	7.117	19.045	99.295
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(15.280)	(22.278)	-	(37.558)
Otros traspasos y otros movimientos	(744)	600	-	(144)
Saldos al 30 de junio de 2019	1.347.597	467.438	72.876	1.887.911
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2019	(697.365)	(121.687)	(8.738)	(827.790)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	3.445	3.583	1.519	8.547
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(18.272)	(3.620)	(3.758)	(25.650)
Otros traspasos y otros movimientos	(832)	1.100	-	268
Saldos al 30 de junio de 2019	(713.024)	(120.624)	(10.977)	(844.625)
Pérdidas por deterioro				
Saldos al 1 de enero de 2019	(512)	(56.025)	-	(56.537)
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	(5)	(76)	-	(81)
Recuperación con abono a resultados	-	279	-	279
Otros traspasos y otros movimientos	63	(1.745)	-	(1.682)
Saldos al 30 de junio de 2019	(454)	(57.567)	-	(58.021)
Activo tangible neto				
Saldos al 1 de enero de 2019	592.611	304.287	45.093	941.991
Saldos al 30 de junio de 2019	634.119	289.247	61.899	985.265

Al 1 de enero de 2019, como consecuencia de la entrada en vigor de NIIF 16, se ha registrado el valor actual de los activos por derecho de uso por arrendamientos por un importe de 62 millones de euros (ver Nota 2.3). Dicho impacto se presenta dentro del apartado de "Adiciones" del activo tangible clasificado como "Uso propio".

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 fue el siguiente:

	Miles de euros			Total
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	
Coste				
Saldos al 1 de enero de 2018	1.321.589	609.534	33.398	1.964.521
Adiciones	15.772	2.919	8.926	27.617
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(14.319)	(30.488)	-	(44.807)
Otros traspasos y otros movimientos	180	(3.310)	-	(3.130)
Saldos al 30 de junio de 2018	1.323.222	578.655	42.324	1.944.201
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2018	(705.204)	(134.656)	(7.850)	(847.710)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	4.668	3.694	-	8.362
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(11.384)	(4.586)	(2.184)	(18.154)
Otros traspasos y otros movimientos	(1.775)	480	-	(1.295)
Saldos al 30 de junio de 2018	(713.695)	(135.068)	(10.034)	(858.797)
Pérdidas por deterioro				
Saldos al 1 de enero de 2018	(956)	(86.441)	-	(87.397)
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	(81)	(119)	-	(200)
Recuperación con abono a resultados	-	6	-	6
Otros traspasos y otros movimientos	497	9.015	-	9.512
Saldos al 30 de junio de 2018	(540)	(77.539)	-	(78.079)
Activo tangible neto				
Saldos al 1 de enero de 2018	615.429	388.437	25.548	1.029.414
Saldos al 30 de junio de 2018	608.987	366.048	32.290	1.007.325

8. Provisiones

A continuación, se muestra el detalle de las provisiones registradas en los epígrafes de los balances consolidados al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	124.099	124.265
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	849	1.931
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	9.027	9.027
Compromisos y garantías concedidos	29.668	33.465
Restantes provisiones	140.200	180.123
	303.843	348.811

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 (75.350 miles de euros al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018).
- En relación al posible impacto de la devolución de las cantidades percibidas como consecuencia de la aplicación de las denominadas cláusulas suelo, bien como consecuencia de la hipotética anulación por los tribunales de las cláusulas suelo, bien por aplicación del Real Decreto-ley 1/2017, de 20 de enero, de medidas de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo, la Sociedad mantiene provisiones constituidas para cubrir un hipotético riesgo legal derivado de la potencial eliminación de cláusulas suelo en préstamos hipotecarios que cubrirían, en su caso, el importe máximo estimado que asciende a 17 millones de euros al 30 de junio de 2019.

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 ejercicio 2019 se ha llevado a cabo una reducción de capital por importe de 1.929.848 miles de euros, con la finalidad de proceder a la constitución de una reserva voluntaria indisponible por dicho importe. Dicha reducción se realiza mediante reducción del 90% del valor nominal de la totalidad de las acciones en las que se divide el capital social, para posteriormente agrupar el número de acciones en circulación mediante el canje de cada 10 acciones preexistentes de diez céntimos de euro de valor nominal, por una nueva acción de un euro de valor nominal. La reducción de capital afecta por igual a todas las acciones de la Sociedad, sin que exista disparidad de trato entre ellas.

Asimismo, se ha destinado parte de la reserva legal a la constitución de una reserva voluntaria por 200 millones de euros. La reserva legal tras la operación presenta un importe de 73 millones de euros.

Al 30 de junio de 2019 el capital social está constituido por 214.427.597 acciones (2.144.275.998 acciones al 31 de diciembre de 2018), de un euro de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas, pertenecientes a la misma clase y serie. Las acciones del Banco están representadas por títulos nominativos.

A continuación, se detallan los accionistas de Ibercaja Banco, S.A.:

	Miles de euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Fundación Bancaria Ibercaja	87,80%	87,80%
Fundación Caja de Ahorros de la Inmaculada de Aragón	4,85%	4,85%
Cajacírculo Fundación Bancaria	3,45%	3,45%
Fundación Ordinaria Caja Badajoz	3,90%	3,90%

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 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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				
	30/06/2019				
	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	2.525.412	2.525.412	-	2.525.412	-
Activos financieros mantenidos para negociar	8.060	8.060	-	8.033	27
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	224.359	224.359	127.075	-	97.284
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	9.287	9.287	9.287	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	7.843.076	7.843.076	7.426.662	240.470	175.944
Activos financieros a coste amortizado	39.191.090	42.523.682	4.473.381	2.969.331	35.080.970
Derivados – contabilidad de coberturas	180.269	180.269	-	180.269	-
Total activos financieros	49.981.553	53.314.145	12.036.405	5.923.515	35.354.225
Pasivos financieros mantenidos para negociar	13.681	13.681	-	13.678	3
Pasivos financieros a coste amortizado	41.127.278	41.290.892	-	41.290.892	-
Derivados – contabilidad de coberturas	225.595	225.595	-	225.595	-
Total pasivos financieros	41.366.554	41.530.168	-	41.530.165	3

	Miles de euros				
	31/12/2018				
	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	1.118.206	1.118.206	-	1.118.206	-
Activos financieros mantenidos para negociar	7.411	7.411	-	7.407	4
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	141.315	141.315	38.852	-	102.463
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	9.575	9.575	9.575	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	8.754.640	8.754.640	8.281.432	288.962	184.246
Activos financieros a coste amortizado	39.378.416	42.230.289	4.509.540	3.737.045	33.983.704
Derivados – contabilidad de coberturas	161.371	161.371	-	161.371	-
Total activos financieros	49.570.934	52.422.807	12.839.399	5.312.991	34.270.417
Pasivos financieros mantenidos para negociar	8.691	8.691	-	8.538	153
Pasivos financieros a coste amortizado	41.141.636	41.259.598	-	41.259.598	-
Derivados – contabilidad de coberturas	155.200	155.200	-	155.200	-
Total pasivos financieros	41.305.527	41.423.489	-	41.423.336	153

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.
- Activos financieros a coste amortizado – Préstamos y anticipos - Clientela: La técnica de valoración utilizada se ha basado en el descuento de los flujos futuros estimados, considerando las fechas de vencimiento y de reprecación, 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 -1,49 %.

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, 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 esperadas 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 reprecación, 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 reprecación. En el resto de fechas existe riesgo de tipo de interés para los flujos que ya están determinados.

El Grupo 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 2019 y al 31 de diciembre de 2018 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, la cartera de activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados 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	
	30/06/2019	30/06/2018
Nivel 1	155	(287)
Nivel 2	96	338
Nivel 3	(3.653)	(390)
	(3.402)	(339)

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 los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2019 y 2018, revelando de forma separada los cambios durante el ejercicio atribuibles a lo siguiente:

	Miles de euros			
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados oblig. a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Pasivos financieros mantenidos para negociar
Saldo al 1 de enero de 2019	4	102.463	184.246	153
Resultados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias y/o en el estado de ingresos y gastos reconocidos	-	(3.965)	(7.837)	-
Compras	27	-	127	3
Ventas	-	-	(592)	-
Emisiones	-	-	-	-
Liquidaciones y vencimientos	(4)	(1.214)	-	(153)
Transferencias desde o hacia el nivel 3 dentro o fuera de las carteras descritas	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2019	27	97.284	175.944	3

	Miles de euros			
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados oblig. a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Pasivos financieros mantenidos para negociar
Saldo al 1 de enero de 2018	1.274	38.134	233.488	2.458
Resultados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias y/o en el estado de ingresos y gastos reconocidos	(314)	(348)	(26.410)	(346)
Compras	-	-	118	-
Ventas	-	(44)	(3.057)	-
Emisiones	-	-	-	-
Liquidaciones y vencimientos	(711)	(3.247)	(3.829)	(711)
Transferencias desde o hacia el nivel 3 dentro o fuera de las carteras descritas	(115)	1.772	-	(949)
Saldo al 30 de junio de 2018	134	36.267	200.310	452

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 a valor razonable con cambios en otro resultado global, 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 2022, calculando para el periodo restante un valor residual el cual se ha determinado considerando un flujo de caja distribible de 84 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, el Grupo 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 del Grupo.

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 2019 y 2018:

	Ibercaja Banco		Grupo Ibercaja Banco	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Hombres	2.680	2.778	2.761	2.936
Mujeres	2.455	2.467	2.617	2.605
	5.135	5.245	5.378	5.541

Al 30 de junio de 2019 el número de oficinas asciende a 1.116 (1.119 al 30 de junio de 2018), todas ellas en territorio español.

12. Remuneraciones devengadas 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 2019 y 2018:

Concepto retributivo	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Remuneración por pertenencia al Consejo y/o Comisiones del Consejo	438	441
Sueldos	194	192
Retribución variable en efectivo	56	58
Sistemas de retribución basados en instrumentos	63	65
Indemnizaciones	-	-
Sistemas de ahorro a largo plazo	20	20
Otros conceptos	74	70
	845	846

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 quien ha desempeñado el cargo de Consejero Delegado, así como a los empleados del equipo directivo (Comité de Dirección de Ibercaja Banco), que figuran detallados en el "Informe Anual" del ejercicio 2018. No obstante, se incluye en el total de las remuneraciones la devengada por miembros del Comité de Dirección, aunque no hayan desarrollado su actividad durante el período completo sujeto a información.

Al 30 de junio de 2019, el Comité de Dirección (incluyendo el Consejero Delegado) está formado por 12 personas, colectivo identificado como Alta Dirección (12 personas al 30 de junio de 2018).

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 2019 y 2018:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Total remuneraciones recibidas por los directivos	1.581	1.596

13. Transacciones con partes vinculadas

Además de la información presentada en la Nota 12 en relación con las remuneraciones devengadas 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 2019, 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	66	5	2	51	124
2) Contratos de gestión o colaboración	430	-	-	-	430
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	496	5	2	51	554
10) Ingresos financieros	-	37	67	-	104
11) Contratos de gestión o colaboración	191	-	-	-	191
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	2	-	-	2
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
INGRESOS	191	39	67	-	297

	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)	-	970	-	-	970
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	88	-	-	88
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 (prestataria)	-	61	400	-	461
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	-	100	-	100
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	15.365	-	-	-	15.365
Otras operaciones	-	-	-	-	-

Las transacciones con partes vinculadas realizadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 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	68	6	1	211	286
2) Contratos de gestión o colaboración	429	-	-	-	429
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	497	6	1	211	715
10) Ingresos financieros	-	39	47	-	86
11) Contratos de gestión o colaboración	185	-	-	-	185
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	4	-	-	4
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
INGRESOS	185	43	47	-	275

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)	-	534	-	-	534
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	32	-	-	32
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 (prestataria)	-	155	-	-	155
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	-	-	-	-
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	15.365	-	-	-	15.365
Otras operaciones	-	-	-	-	-

A continuación, se presentan los saldos con partes vinculadas registrados en los balances de situación al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Miles de euros					
30/06/2019					
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
1.- Clientes y Deudores comerciales	-	-	-	-	-
2.- Préstamos y créditos concedidos	208.616	9.167	9.014	-	226.797
3.- Otros derechos de cobro	-	-	-	-	-
TOTAL SALDOS DEUDORES (1+2+3)	208.616	9.167	9.014	-	226.797
4.- Proveedores y Acreedores comerciales	-	-	-	-	-
5.- Préstamos y créditos recibidos	259.804	21.354	16.149	390.213	687.520
6.- Otras obligaciones de pago	-	-	33	-	33
TOTAL SALDOS ACREEDORES (4+5+6)	259.804	21.354	16.182	390.213	687.553

Miles de euros					
31/12/2018					
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
1.- Clientes y Deudores comerciales	-	-	-	-	-
2.- Préstamos y créditos concedidos	375.314	8.383	10.048	-	393.745
3.- Otros derechos de cobro	-	-	-	-	-
TOTAL SALDOS DEUDORES (1+2+3)	375.314	8.383	10.048	-	393.745
4.- Proveedores y Acreedores comerciales	-	-	-	-	-
5.- Préstamos y créditos recibidos	407.408	19.397	12.733	290.223	729.761
6.- Otras obligaciones de pago	-	-	-	-	-
TOTAL SALDOS ACREEDORES (4+5+6)	407.408	19.397	12.733	290.223	729.761

14. Cuenta de pérdidas y ganancias

14.1. Ingresos por intereses y otros ingresos similares

El desglose de los ingresos por intereses y otros ingresos similares 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 2019 y 2018 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Activos financieros mantenidos para negociar	1	2
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	264	16
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	41	67
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	68.680	71.796
Activos financieros a coste amortizado	269.385	262.179
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	(10.890)	(15.891)
Otros activos	296	2.573
Ingresos por intereses de pasivos	7.046	7.618
	334.823	328.360

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 2019 y 2018 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Pasivos financieros a coste amortizado	74.277	83.511
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	(38.758)	(44.332)
Otros pasivos	15.882	9.398
Gastos por intereses de activos	5.316	2.769
	56.717	51.346

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 financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global que ascienden a 10.908 miles de euros al 30 de junio de 2019 (9.471 miles de euros al 30 de junio de 2018).

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 2019 y 2018, clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se ha originado:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Comisiones por riesgos contingentes	5.087	4.879
Comisiones por compromisos contingentes	1.845	2.003
Comisiones por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	122	136
Comisiones por servicios de cobros y pagos	57.836	56.447
Comisiones por servicios de valores	27.081	18.035
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios	94.622	96.199
Otras comisiones	12.135	16.900
	198.728	194.599

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 2019 y 2018 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se ha originado:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Comisiones cedidas a otras entidades	3.572	3.309
Comisiones pagadas por operaciones con valores	867	1.034
Otras comisiones	3.376	3.425
	7.815	7.768

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 2019 y 2018, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	15.417	35.431
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	28.109	33.639
Activos financieros a coste amortizado	(13.167)	1.693
Pasivos financieros a coste amortizado	475	-
Otros	-	99
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	564	197
Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	(3.600)	(573)
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	313	401
Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	(366)	37
Ajustes realizados sobre instrumentos cubiertos (cobertura de valor razonable)	103.073	(3.052)
Derivados de cobertura (cobertura de valor razonable)	(103.439)	3.089
	12.328	35.493

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 2019 y 2018 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	2.835	4.681
Ingresos de otros arrendamientos operativos	6.242	3.658
Ventas e ingresos por prestaciones de servicios	2.412	3.651
Otros conceptos	6.038	9.280
	17.527	21.270

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 2019 y 2018 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Gastos por explotación de inversiones inmobiliarias	1.057	868
Contribución al Fondo de Resolución Nacional	10.350	11.538
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	3.492	3.491
Otros conceptos	6.646	11.680
	21.545	27.577

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 2019 y 2018 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Sueldos y salarios	134.807	140.792
Seguridad Social	34.717	33.884
Aportaciones a fondos de pensiones y pólizas de seguros	8.076	9.758
Indemnizaciones por cese	-	55.500
Otros gastos de personal	699	979
	178.299	240.913

En mayo de 2017, la Dirección de Ibercaja y los representantes de los empleados, dentro de un expediente de regulación de empleo, llegaron a un acuerdo que contemplaba un plan de bajas incentivadas voluntarias a las que podían optar 590 empleados que por razones de edad o cierre del centro laboral decidieran rescindir su contrato.

Las salidas hasta un máximo del 65% de estos empleados se produjeron escalonadamente hasta diciembre de 2017. Con fecha 28 de marzo de 2018, de acuerdo con las necesidades empresariales y de acuerdo con la evolución del proceso de reestructuración, el Consejo de Administración de Ibercaja Banco aprobó la implementación del resto de extinciones pactadas pendientes que se han acometido en los seis primeros meses del ejercicio 2018.

Este plan supuso el registro de gastos de personal por un importe de 55.500 miles de euros en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada, 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 2019 y 2018 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
De inmuebles, instalaciones y material de oficina	14.753	21.912
Mantenimiento de equipos, licencias, trabajos y programas informáticos	13.742	13.110
Comunicaciones	6.243	8.182
Publicidad y propaganda	3.221	2.768
Contribuciones e impuestos	7.710	8.405
Otros gastos de gestión y administración	35.816	40.512
	81.485	94.889

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 2019 y 2018:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Activos tangibles	(198)	194
Inmovilizado material	5	81
Inversiones inmobiliarias	(203)	113
Activos intangibles	-	-
Fondo de comercio	-	-
Otros activos intangibles	-	-
Otros	664	1.583
	466	1.777

14.11. Ganancias y pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas

El desglose de las ganancias y pérdidas netas al dar de baja en cuentas activos no financieros en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2019 y 2018 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Ganancias (pérdidas) por enajenación de activos no clasificados como no corrientes en venta	(1.250)	1.358
Ganancias (pérdidas) por venta de participaciones	40	77
Ganancias (pérdidas) por otros conceptos	-	(4)
	(1.210)	1.431

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 2019 y 2018 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Ganancias (pérdidas) por deterioro de otros activos no corrientes en venta	(7.024)	(24.749)
Resultados por enajenación de otros activos no corrientes en venta	749	(11.108)
	(6.275)	(35.857)

15. Hechos posteriores

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

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

A continuación se presentan los balances resumidos individuales al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y 2018, preparados de acuerdo con la Circular 4/2017, de Banco de España.

IBERCAJA BANCO, S.A.

**BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

ACTIVO	30/06/2019	31/12/2018 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	2.331.697	917.825
Activos financieros mantenidos para negociar	6.356	5.632
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	28.866	33.284
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	631.617	1.939.719
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	<i>202.291</i>	<i>1.060.771</i>
Activos financieros a coste amortizado	39.248.132	39.816.547
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	<i>2.533.402</i>	<i>2.903.595</i>
Derivados – contabilidad de coberturas	180.269	161.371
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	1.024.822	759.221
Dependientes	926.580	650.949
Negocios conjuntos	38.226	38.226
Asociadas	60.016	70.046
Activos tangibles	784.987	736.446
Inmovilizado material	552.428	491.318
<i>De uso propio</i>	<i>552.428</i>	<i>491.318</i>
<i>Cedido en arrendamiento operativo</i>	-	-
Inversiones inmobiliarias	232.559	245.128
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>	<i>54.624</i>	<i>71.842</i>
<i>Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-
Activos intangibles	111.629	122.760
Fondo de comercio	57.629	64.033
Otros activos intangibles	54.000	58.727
Activos por impuestos	1.368.464	1.387.513
Activos por impuestos corrientes	7.837	7.061
Activos por impuestos diferidos	1.360.627	1.380.452
Otros activos	221.980	210.566
Contratos de seguros vinculados a pensiones	97.238	97.238
Existencias	1.013	1.083
Resto de los otros activos	123.729	112.245
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	67.876	68.681
TOTAL ACTIVO	46.006.695	46.159.565

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

IBERCAJA BANCO, S.A.
BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

PASIVO	30/06/2019	31/12/2018 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	5.663	5.147
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	41.935.282	42.160.453
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	<i>521.269</i>	<i>590.619</i>
Derivados – contabilidad de coberturas	225.595	155.200
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	46.969	24.961
Provisiones	281.871	326.811
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	103.313	103.479
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	849	1.931
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	6.435	6.435
Compromisos y garantías concedidos	29.890	33.645
Restantes provisiones	141.384	181.321
Pasivos por impuestos	156.667	157.831
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	156.667	157.831
Otros pasivos	154.408	187.133
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
TOTAL PASIVO	42.806.455	43.017.536

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

IBERCAJA BANCO, S.A.
BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

PATRIMONIO NETO	30/06/2019	31/12/2018 (*)
Fondos propios	3.133.531	3.080.081
Capital	214.428	2.144.276
<i>Capital desembolsado</i>	214.428	2.144.276
<i>Capital no desembolsado exigido</i>	-	-
<i>Pro-memoria: capital no exigido</i>	-	-
Prima de emisión	-	-
Instrumentos de patrimonios emitidos distintos del capital	350.000	350.000
<i>Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos</i>	-	-
<i>Otros instrumentos de patrimonio emitidos</i>	350.000	350.000
Otros elementos de patrimonio neto	-	-
Ganancias acumuladas	507.825	269.545
Reservas de revalorización	2.327	2.327
Otras reservas	1.976.913	58.153
(Acciones propias)	-	-
Resultado del ejercicio	82.038	255.780
(Dividendos a cuenta)	-	-
Otro resultado global acumulado	66.709	61.948
Elementos que no se reclasificarán en resultados	48.828	41.582
<i>Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas</i>	2.832	2.832
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>	-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	45.996	38.750
<i>Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)</i>	-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)</i>	-	-
<i>Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito</i>	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	17.881	20.366
<i>Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)</i>	-	-
<i>Conversión en divisas</i>	-	-
<i>Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)</i>	13.734	9.288
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	4.147	11.078
<i>Instrumentos de cobertura (elementos no designados)</i>	-	-
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.200.240	3.142.029
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	46.006.695	46.159.565
Pro-memoria: exposiciones fuera de balance		
Compromisos de préstamo concedidos	3.330.563	3.215.623
Garantías financieras concedidas	81.288	80.285
Otros compromisos concedidos	874.417	912.239

(*) 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 2019 Y 2018**

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018 (*)
(+) Ingresos por intereses y otros ingresos similares	265.075	265.599
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	6.527	11.078
b) Activos financieros a coste amortizado	258.834	259.578
c) Restantes activos	(286)	(5.057)
(-) Gastos por intereses	51.267	51.102
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista	-	-
(=) A) MARGEN DE INTERESES	213.808	214.497
(+) Ingresos por dividendos	91.710	241.871
(+) Ingresos por comisiones	146.653	139.610
(-) Gastos por comisiones	5.082	4.768
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	14.112	31.358
a) Activos financieros a coste amortizado	(12.099)	1.793
b) Restantes activos y pasivos financieros	26.211	29.565
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	564	206
a) Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
b) Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
c) Otras ganancias o (-) pérdidas	564	206
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	(3.211)	(348)
a) Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
b) Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
c) Otras ganancias o (-) pérdidas	(3.211)	(348)
(+/-) 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	(366)	37
(+/-) Diferencias de cambio, netas	488	404
(+) Otros ingresos de explotación	25.069	28.207
(-) Otros gastos de explotación	18.722	23.697
(=) B) MARGEN BRUTO	465.023	627.377
(-) Gastos de administración	245.986	317.508
(-) a) Gastos de personal	172.511	234.161
(-) b) Otros gastos de administración	73.475	83.347
(-) Amortización	36.910	27.104
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones	16.471	(22.698)
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación	59.433	58.374
(+/-) a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(328)	(191)
(+/-) b) Activos financieros a coste amortizado	59.761	58.565
(=) C) RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	106.223	247.089
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas	(7.266)	10.323
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	14	893
(+/-) a) Activos tangibles	5	845
(+/-) b) Activos intangibles	-	-
(+/-) c) Otros	9	48
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	(3.370)	(1.303)
(+) 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	(96)	(10.719)
(=) D) GANANCIAS/PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	110.009	223.851
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	27.971	25.731
(=) E) GANANCIAS/PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	82.038	198.120
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
= RESULTADO DEL PERIODO	82.038	198.120

(*) 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 2019 Y 2018

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018 (*)
A) RESULTADO DEL PERIODO	82.038	198.120
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	2.245	(39.430)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	4.730	(22.487)
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) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	6.757	(32.123)
d) Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)</i>	-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)</i>	-	-
e) Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
f) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(2.027)	9.636
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(2.485)	(16.943)
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
b) Conversión de divisas	-	-
<i>Ganancias/pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
c) Cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)	6.351	(1.817)
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	6.351	(1.817)
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
d) Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
e) Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(9.901)	(22.388)
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	10.068	7.177
<i>Transferido a resultados</i>	(19.969)	(29.565)
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
f) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
g) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	1.065	7.262
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	84.283	158.690

(*) 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 2019

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 31/12/2018 (*)	2.144.276	-	350.000	-	269.545	2.327	58.153	-	255.780	-	61.948	3.142.029
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	2.144.276	-	350.000	-	269.545	2.327	58.153	-	255.780	-	61.948	3.142.029
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	82.038	-	2.245	84.283
Otras variaciones de patrimonio neto	(1.929.848)	-	-	-	238.280	-	1.918.760	-	(255.780)	-	2.516	(26.072)
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	(1.929.848)	-	-	-	-	-	1.929.848	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(17.500)	-	-	-	-	-	-	(17.500)
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	-	-	-	-	255.780	-	(2.516)	-	(255.780)	-	2.516	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(8.572)	-	-	-	-	(8.572)
III. Saldo final al 30/06/2019	214.428	-	350.000	-	507.825	2.327	1.976.913	-	82.038	-	66.709	3.200.240

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 2018

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 31/12/2017 (*)	2.144.276	-	-	-	187.357	2.327	190.981	-	99.688	-	113.550	2.738.179
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	(114.371)	-	-	-	(2.044)	(116.415)
II. Saldo inicial ajustado	2.144.276	-	-	-	187.357	2.327	76.610	-	99.688	-	111.506	2.621.764
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	198.120	-	(39.430)	158.690
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	350.000	-	82.188	-	(6.433)	-	(99.688)	-	(503)	325.564
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	350.000	-	-	-	(2.882)	-	-	-	-	347.118
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(17.500)	-	-	-	-	-	-	(17.500)
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	-	-	-	-	99.688	-	503	-	(99.688)	-	(503)	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(4.054)	-	-	-	-	(4.054)
III. Saldo final al 30/06/2018 (*)	2.144.276	-	350.000	-	269.545	2.327	70.177	-	198.120	-	71.573	3.106.018

(*) 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 2019 Y 2018

	Miles de euros	
	30/06/2019	30/06/2018 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	1.506.665	(2.269.151)
1. Resultado del periodo	82.038	198.120
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	63.032	19.978
(+) Amortización	36.910	27.104
(+/-) Otros ajustes	26.122	(7.126)
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	(1.445.027)	1.435.726
(+/-) Activos financieros mantenidos para negociar	724	(3.406)
(+/-) Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(1.214)	1.273
(+/-) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(1.244.445)	(541.010)
(+/-) Activos financieros a coste amortizado	(214.807)	1.991.221
(+/-) Otros activos de explotación	14.715	(12.352)
4. Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	(205.992)	(983.882)
(+/-) Pasivos financieros mantenidos para negociar	516	(439)
(+/-) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Pasivos financieros a coste amortizado	(148.463)	(1.023.003)
(+/-) Otros pasivos de explotación	(58.045)	39.560
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	122.560	(67.641)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	8.995	(6.570)
1. Pagos:	18.583	50.431
(-) Activos tangibles	14.272	17.511
(-) Activos intangibles	3.200	424
(-) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	10.030
(-) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1.111	22.466
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	27.578	43.861
(+) Activos tangibles	25.476	14.292
(+) Activos intangibles	-	-
(+) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	40	684
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	2.062	28.885
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)	(111.555)	282.968
1. Pagos:	111.555	62.915
(-) Dividendos	17.500	17.500
(-) Pasivos subordinados	81.805	45.415
(-) Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de financiación	12.250	-
2. Cobros:	-	345.883
(+) Pasivos subordinados	-	-
(+) Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	345.883
(+) 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)	1.404.105	(1.992.753)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	898.909	3.263.837
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	2.303.014	1.271.084
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Efectivo	214.681	200.766
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	2.098.040	1.089.015
(+) Otros activos financieros	-	-
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	9.707	18.697
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	2.303.014	1.271.084

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

Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes

Informe de gestión consolidado
correspondiente al primer semestre de 2019

Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes

Informe de gestión intermedio consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019

Índice

1. El Grupo Ibercaja: situación actual

- 1.1. Descripción, estructura accionarial y organizativa
- 1.2. Gobierno corporativo
- 1.3. Modelo de negocio y Plan Estratégico 2018-2020

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

11. Perspectivas y evolución previsible del negocio

12. Hechos posteriores al cierre

13. Medidas alternativas de rendimiento

1. El Grupo Ibercaja: situación actual

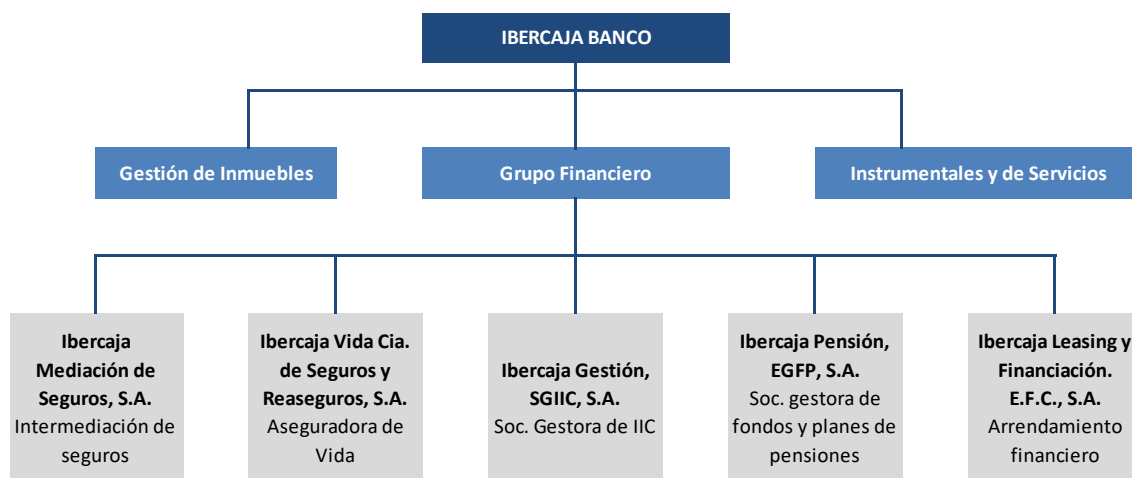
1.1. Descripción, estructura accionarial y organizativa

El Grupo Ibercaja Banco tiene como actividad principal la banca minorista, desarrollando 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.

Ibercaja Banco está participado mayoritariamente, en un 87,80% de su capital, por la Fundación Bancaria Ibercaja. Como consecuencia de la adquisición en junio de 2013 de Banco Grupo Caja3, son también accionistas de Ibercaja: Fundación Caja Inmaculada (4,85%), Fundación Caja Badajoz (3,90%) y Fundación Bancaria Caja Círculo (3,45%).

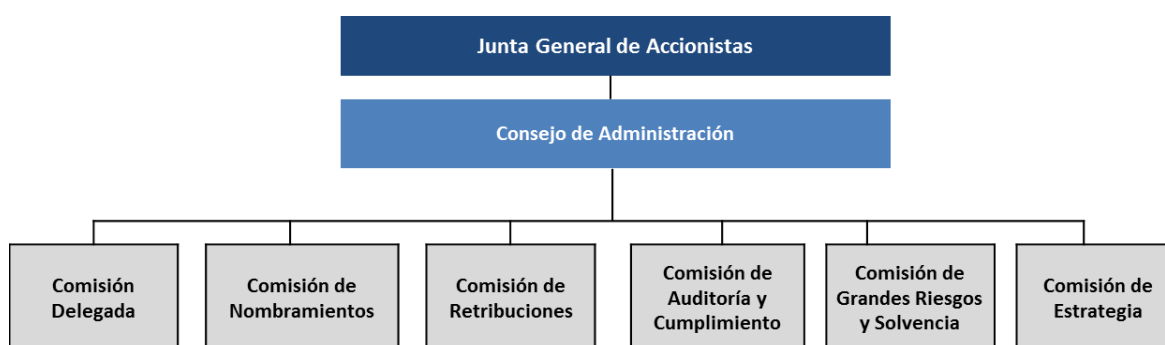
Desde el punto de vista organizativo, el Banco es cabecera de un conjunto de entidades dependientes entre las que destacan por su importancia, tanto desde el punto de vista de la diversificación de la oferta de productos bancarios como de la rentabilidad, las del Grupo Financiero, formado por sociedades 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, entre otras disposiciones, a lo previsto en la normativa de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito, la Ley de Sociedades de Capital, la Ley de Auditoría de Cuentas, las guías emitidas por organismos internacionales (EBA, ESMA...) y al Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas, tomado como referencia de las mejores prácticas en este ámbito.

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 órgano 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 la evaluación periódica del Plan Estratégico aprobado por el Consejo de Administración, de gran trascendencia 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 información sobre la composición de los diferentes órganos de gobierno y la política de remuneraciones se difunde en el Informe Anual de Gobierno Corporativo y, además, está disponible en la página Web de la Entidad dentro del apartado "Accionistas e Inversores- Gobierno Corporativo y Políticas de Remuneraciones".

Funciones de control

El Grupo está dotado de un sistema de control interno de los riesgos financieros y operativos que son consustanciales a su actividad. La Dirección 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 de una Unidad de Auditoría Interna que revisa el adecuado funcionamiento de los sistemas de control de riesgos y el cumplimiento de las políticas, procedimientos y normas establecidas. La Comisión de Auditoría y Cumplimiento del Consejo de Administración comprueba 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 2018-2020

El Grupo, el noveno por volumen del sistema bancario español, cuenta con unos activos de 53.132 millones de euros. Su actividad principal es la banca minorista, focalizada en la financiación a familias, particularmente primeras hipotecas, y pymes, la gestión del ahorro y otros servicios financieros. El carácter eminentemente minorista del negocio se refleja en la estructura del balance donde el crédito a particulares y pequeñas y medianas empresas representa casi el 90% de los préstamos y anticipos a la clientela y los depósitos minoristas el 79% de la financiación ajena. A nivel nacional ostenta, con la última información sectorial disponible, una cuota de mercado del 2,7% en crédito hogares y sociedades no financieras, alcanzando en el segmento de adquisición de vivienda de particulares el 3,9%. En recursos de clientes su participación en el mercado es del 3,5%, que se desglosa en 2,8% para depósitos minoristas y 4,7% en gestión de activos y seguros de vida.

La Entidad tiene un posicionamiento destacado en su zona tradicional de actuación (Aragón, La Rioja, Guadalajara, Burgos y Badajoz), donde se concentra el 63% de la red y el 60% aproximadamente del volumen de negocio minorista. Posee asimismo una importante implantación en otras áreas de gran relevancia económica como Madrid y Arco Mediterráneo (Cataluña y Comunidad Valenciana), que acumulan el 16% y 13% respectivamente de la red y el 18% y 12% del volumen de negocio.

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 2,7 millones de clientes: familias, empresas e instituciones públicas y privadas. Dispone de canales específicos, productos diferenciados, adaptados a los distintos segmentos de clientes, y ofrece, además de los servicios bancarios básicos, otros como seguros, fondos de inversión y planes de pensiones, apoyándose en un Grupo Financiero especializado.

El Plan Estratégico 2018-2020 incluye tres grandes programas: Cliente, Valor y Motores de Transformación. En el ecuador de este Plan se han conseguido la mayor parte de los hitos propuestos por lo que se puede hacer un balance satisfactorio de su evolución.

- El Cliente es la piedra angular en la que se apoya la transformación del modelo de negocio. Para mejorar la relación con él y contribuir al crecimiento del negocio se han incorporado nuevas prestaciones digitales como el "onboarding digital", servicio de pago con Apple Pay o la agregación de cuentas de otras entidades. Se está renovando la página Web www.ibercaja.es para ofrecer soluciones más ajustadas a las necesidades financieras de los clientes, que estará operativa en breve, y se está desarrollando la nueva banca digital para empresas que se lanzará antes de finalizar el año. Asimismo, se ha desplegado a toda la red la nueva Sistemática Comercial y Directiva, que contribuirá a una gestión integrada de los clientes mucho más simplificada y enfocada a la captación.
- El programa Valor trata de garantizar que el crecimiento esté orientado hacia las oportunidades de negocio más rentables. Incide en la reducción de los activos improductivos, la evolución de los procesos de gestión del riesgo, la asignación más eficiente de precios y capital y la optimización de los sistemas de información, todo ello con la vista puesta en incrementar la rentabilidad y solvencia de la Entidad. En el marco de este programa, se ha logrado la reducción de los activos improductivos con la venta de carteras, tanto de crédito dudoso (junio 2019) como de adjudicados (diciembre 2018), lo que ha permitido que la ratio de activos improductivos a cierre del primer semestre esté por debajo del 7%. A la vez, el Banco ha puesto en marcha las primeras fases para implantar una nueva forma de la fijación de precios basada en la rentabilidad ajustada al riesgo y la aplicación de modelos internos de capital conocidos como IRB.
- El programa Motores de Transformación, tercer pilar del Plan, abarca la tecnología, los procesos y las personas.
 - La tecnología es la protagonista de la mayoría de las iniciativas, ya que agiliza los procesos internos, abre oportunidades comerciales y mejora la experiencia del cliente. Por ello, casi las dos terceras partes del presupuesto estratégico se destinan a este fin.

- Ibercaja pretende optimizar sus procesos para que sean más eficientes, modernizando y racionalizando las aplicaciones e infraestructuras, lo que permitirá liberar a la red de tareas administrativas y centrarse en el esfuerzo comercial. Se ha avanzado en la descarga de tareas administrativas con la externalización de las de poco valor e iniciado experiencias piloto para la robotización de ciertos procesos repetitivos como el control documental y reconstrucción de bases de datos.
- Las personas son la clave del cambio, el éxito del Plan depende de la capacidad y el compromiso de los profesionales que trabajan en la Entidad, para lo que es necesario potenciar las oportunidades de crecimiento profesional y personal. El Plan+ 2020 fomenta el talento y desde el Área de Personas se ha trabajado en muchas medidas para mejorar las competencias de los empleados. Además, está previsto que en los próximos meses finalice el despliegue del Modelo de Liderazgo, clave de la transformación cultural de Ibercaja a través de las personas.

2. Evolución y resultados del negocio

2.1. Entorno económico y financiero

La economía mundial, siguiendo la tendencia observada en la segunda mitad de 2018, se ha desacelerado en los primeros meses de 2019. Así, la OCDE ha revisado a la baja su previsión de crecimiento para 2019 situándola en el 3,2%. Entre las causas que motivan la ralentización cabe citar: las tensiones comerciales provocadas por el auge de políticas de corte proteccionista, el debilitamiento de los mercados emergentes y, en Europa, la incertidumbre en torno al Brexit.

En Estados Unidos el crecimiento del PIB en el primer trimestre del año, 3,1%, ha sido robusto, sin embargo, hay que matizar que está muy apoyado en la reconstrucción de inventarios. Los indicadores adelantados apuntan a una moderación para los próximos trimestres. El consumo privado pierde vigor, aunque mantiene tasas de avance elevadas gracias a una tasa de paro muy reducida, 3,7% en junio, y al alza de los salarios, 3,1% interanual. En el comercio exterior es patente la ralentización afectada especialmente por las disputas comerciales con China.

En China el avance del PIB para 2019 se estima próximo al 6,2% dato que, aun siendo comparativamente alto, es inferior al que se preveía al comienzo del año. El proteccionismo y la batalla con EEUU por la primacía tecnológica están poniendo freno al sector exterior. La demanda interna cede impulso en paralelo a la pérdida de confianza del consumidor. Las políticas de estímulo adoptadas por el ejecutivo serán clave para contrarrestar la incipiente deriva negativa.

El ciclo expansivo de la economía de la Eurozona está perdiendo fuerza. La Comisión Europea en sus últimas proyecciones ha ajustado la tasa de crecimiento hasta el 1,2% para 2019 y el 1,4% en 2020. La demanda interna es el principal artífice del crecimiento, mientras, el sector exterior sufre por el debilitamiento del comercio internacional. La tasa de paro ha descendido por debajo del 8%, rozando niveles previos al estallido de la crisis económica, lo que junto a la recuperación de los salarios y unas condiciones financieras favorables estimulan el consumo. La inflación se situó en mayo en el 1,2%, muy alejada del objetivo del BCE, al tiempo que la inflación subyacente, menos volátil, se mantiene ligeramente por encima del 1%.

La economía española conserva su buen tono y la desaceleración se está manifestando más lentamente de lo esperado. La Comisión Europea en su proyección de verano ha revisado al alza (2,3% Vs. 2,1% anterior) la estimación de crecimiento para 2019 que, si bien es inferior al de 2018, está claramente por encima de los países de nuestro entorno y del conjunto de la Eurozona.

La demanda interna sustenta el avance del PIB. El consumo de los hogares, aunque moderándose, y la inversión, tanto en bienes de equipo como residencial, son los pilares de la actividad, favorecidos por los datos de empleo, la tendencia al alza de los salarios y las buenas condiciones de financiación. El sector exterior acusa la debilidad de nuestros principales socios comerciales de la Unión Europea, destino de casi el 70% de nuestras exportaciones, las tensiones comerciales que afloran en otras partes del mundo y la depresión de la industria automovilística. Mientras, el turismo ofrece cifras positivas con la llegada hasta mayo de 5,9 millones de turistas que incrementaron su gasto en un 3,8% interanual.

El mercado laboral sigue creando empleo, si bien a un ritmo algo menor que en 2018. El número de afiliados a la Seguridad ha marcado en junio su máximo histórico superando los 19,5 millones de cotizantes. La tasa de paro, 14,7%, de la Encuesta de la Población Activa del primer trimestre, es 2 puntos porcentuales más baja que en marzo anterior.

La inflación, tras la escalada de los primeros meses, ha caído bruscamente para concluir junio en el 0,4% interanual, sensiblemente por debajo de la media europea. La inflación subyacente, sin alimentos no elaborados ni energía, 0,9%, se mantiene estable.

Los bancos centrales, ante los signos de pérdida de vigor de la economía, han salido en su auxilio, con mensajes que expresan el firme propósito de implementar, si fuese necesario, medidas para reactivar el ciclo. La Fed, ha mantenido el tipo de interés de referencia en el rango 2,25%-2,50%, descartando los incrementos para 2019, que se preveían en enero. Tras este giro, el mercado espera algún recorte en la segunda mitad del año. El BCE ha decidido prolongar su política monetaria de corte expansivo retrasando cualquier alza de los tipos de interés de referencia hasta, al menos, la segunda mitad de 2020. Adicionalmente, pondrá en marcha una nueva ronda de liquidez TLTRO III y no descarta retomar el programa de compra de activos.

Los mercados de renta variable, muy penalizados en 2018, han recuperado gran parte del terreno perdido. A ello han contribuido las nuevas expectativas sobre los tipos de interés, la disposición de los bancos centrales a auxiliar el ciclo económico y la posibilidad de un acuerdo entre EEUU y China que resuelva sus disputas comerciales. Los principales índices bursátiles experimentan importantes revalorizaciones, el Ibex 35 sube el 7,72%, el Dax alemán un 17,42%, el Cac francés el 17,09% y el FTSE italiano el 15,88%. En el mercado estadounidense el Dow Jones avanza el 14,03% y el tecnológico Nasdaq un 20,66%.

En los mercados de renta fija el anuncio del BCE en relación a un nuevo programa de adquisición de activos desató las compras en el mercado secundario haciendo descender la cotización del bono alemán a 10 años al -0,4% y la deuda soberana española al 0,2% para rebotar posteriormente. En EEUU, tras el nuevo sesgo en la política de la Fed, los tipos a largo llegaron a descender por debajo del 2% recuperándose más tarde.

En el ámbito bancario español el contexto de tipos de interés continúa afectando negativamente a la rentabilidad. Los últimos anuncios del BCE aplazando la subida de tipos añaden presión a una situación difícil y obligan a seguir incidiendo en la potenciación de fuentes alternativas de ingresos, la reducción de activos problemáticos en balance y la contención de costes vía racionalización de las redes y extensión de la digitalización.

Los recursos de clientes minoristas se incrementan, con datos a mayo, un 3,95% interanual. Los depósitos de hogares y empresas crecen a tasas en el entorno del 6%, mientras que los fondos de inversión caen el 2,49% en un año. No obstante, en el primer semestre la evolución del patrimonio de las IIC, 2,71%, ha sido positiva gracias a las revalorizaciones, ya que el sistema registra retiradas netas como reflejo de una mayor aversión al riesgo de los partícipes provocada por las pérdidas de la última mitad de 2018.

El crédito minorista del sistema modera su tasa de descenso al 0,72% en mayo desde el 3,11% de hace un año, como resultado de la menor caída de la financiación a empresas (-2% Vs. -7,60%) y el ligero aumento del crédito a hogares (+0,13%). Las formalizaciones de activo decrecen el 5,02% interanual, básicamente por la caída de la nueva financiación a empresas, 7,60%, que se explica por el exceso de liquidez que acumulan y la utilización de fuentes alternativas de financiación. Mientras, las formalizaciones destinadas a hogares mantienen un mayor dinamismo (+4,29%), aunque con signos de desaceleración respecto a 2018.

El volumen de activos dudosos se ha reducido casi un 4% hasta mayo. La ratio de mora del crédito al sector privado del conjunto de entidades de depósito, 5,65%, retrocede 19 puntos básicos en el año.

En el ámbito regulatorio, el 1 de enero de 2019 entró en vigor la norma NIIF16 que establece los principios para el reconocimiento, valoración, presentación y desglose de los contratos de arrendamiento con el propósito de garantizar que la información contable presente la imagen fiel de dichas operaciones. Desde el 16 de junio está operativa la Ley 5/2019, de 15 de marzo, reguladora de los contratos de Crédito Inmobiliario (LCCI). Esta Ley transpone al ordenamiento jurídico español la Directiva 2014/17/UE, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 4 de febrero de 2014, con el objetivo de establecer determinadas normas de protección de las personas físicas que sean deudores, fiadores o garantes de los préstamos a que la misma se refiere. La ley regula el régimen jurídico de prestamistas e intermediarios y contiene normas de transparencia y de conducta que les obligan. Al finalizar el semestre la EBA ha dado a conocer el borrador de la metodología del test de estrés a la banca europea de 2020. Este ejercicio evaluará la resistencia de las entidades bancarias ante un hipotético shock económico adverso y servirá de base para la determinación de los requisitos de capital PRES en 2020.

2.2. Aspectos más relevantes del periodo en el Grupo Ibercaja

En un contexto de bajos tipos de interés la actividad del Grupo Ibercaja se ha dirigido a proteger la rentabilidad del negocio mediante la defensa de márgenes y la diversificación de las fuentes de ingresos potenciando los segmentos más rentables del crédito e impulsando el negocio de gestión de activos y seguros. Junto a ello, ha proseguido la minoración de los costes operativos recurrentes, se ha realizado una gestión dinámica de los activos improductivos en balance y acrecentado significativamente los ratios de solvencia del Grupo. Los aspectos más relevantes del periodo se sintetizan en:

Ibercaja obtiene un beneficio neto de 76 millones, por la recuperación de los ingresos recurrentes, el descenso de los gastos de explotación y la normalización del coste del riesgo

- Los ingresos recurrentes avanzan el 1,13% interanual, como consecuencia de la estabilización del margen de intereses y el incremento de las comisiones ligadas a la gestión de activos. El diferencial de clientes, 1,45%, supera en 7 puntos básicos al obtenido en igual periodo de 2018.
- Los gastos de explotación ordinarios, excluidos los asociados al ERE de 2018, decrecen un 4%. El control de costes, junto al aumento de los ingresos, hacen que la ratio de eficiencia recurrente mejore más de 3 puntos porcentuales en los últimos doce meses.
- El resultado recurrente antes de saneamientos (margen de intereses y comisiones deducidos los gastos de explotación) asciende a 176 millones y su variación interanual es del 11,02%.
- La reducción de los activos improductivos se traduce en menores necesidades de saneamientos con lo que el coste del riesgo, 38 puntos básicos, retrocede 12 puntos básicos en relación a junio de 2018.

La buena dinámica comercial se refleja en la progresiva estabilización del crédito sano, el crecimiento de los recursos minoristas, especialmente de los asociados a gestión de activos y seguros, y se apoya en el éxito en el lanzamiento de nuevos productos y la mejora de los canales digitales para la relación con el cliente

- La inversión crediticia sana se estabiliza progresivamente gracias a la contratación de nuevas operaciones, de manera que el decremento interanual se reduce al 0,63%, frente al 1,28% registrado hace un año.
- El crecimiento de los recursos minoristas, 3,11% desde diciembre, responde al buen comportamiento de los de balance, 1,32%, y especialmente a la gestión de activos y seguros, cuyo volumen avanza el 5,10%. Es de resaltar el dinamismo de los fondos de inversión, Ibercaja Gestión gana 14 puntos básicos de cuota hasta el 4,93% y se erige como la cuarta entidad por suscripciones netas en lo que va de año.

- Ibercaja ha lanzado nuevos productos tanto de activo como de pasivo, ligados al concepto de comunicación “El Banco del Vamos”. Incorporan condiciones atractivas que están contribuyendo a la captación de nuevos clientes. En el semestre se han abierto casi 35.000 cuentas Vamos con un saldo aproximado de 220 millones de euros.
- En el ámbito de la digitalización se han seguido mejorando los canales de relación con clientes fomentando su uso. El número de operaciones realizadas a través de la banca a distancia roza el 70% del total, los usuarios activos de banca digital son más de 735.000 y los de banca móvil llegan a casi 366.000.

Sólida estructura de financiación e Importante mejora del perfil de riesgo de la Entidad por la reducción de los activos improductivos y el fortalecimiento de los ratios de solvencia

- Los activos dudosos disminuyen casi un 28% en el semestre, principalmente por la venta de una cartera de préstamos dudoso, cayendo la tasa de mora 176 puntos básicos para situarse por debajo del 5%. El saldo de inmuebles adjudicados se contrae más de un 9% y su valor neto en relación con el balance apenas supera el 0,58%.
- El conjunto de la exposición problemática, dudosos y activos adjudicados, se reduce casi 1.600 millones en un año, de los que 705 millones en el último semestre. El índice de activos problemáticos, 6,95%, cede casi 2 puntos porcentuales desde diciembre y 4,34 p.p. respecto a junio de 2018. El grado de cobertura de estos activos asciende al 50,54%.
- La generación de resultados y el saneamiento del balance han inducido la mejora de los indicadores de solvencia. La ratio CET1 fully loaded es del 11,22%, anotando un avance de 69 puntos básicos en 2019, mientras que el índice de capital total asciende al 15,25% (+75 p.b. Vs. diciembre), superando con holgura, en ambos casos, los requerimientos PRES 2019.
- El Grupo disfruta de una sólida estructura de financiación basada en los depósitos de clientes minoristas que constituyen el 79% de la financiación ajena, de modo que la ratio crédito sobre financiación minorista (LTD) está por debajo del 100%. Los activos líquidos suponen el 21% del balance y cubren ampliamente la totalidad de los vencimientos de la deuda mayorista.

Datos relevantes:

(millones de euros* y %)

BALANCE	30/06/2019	31/12/2018	Variación %
Activo total	53.132	52.706	0,81
Préstamos y anticipos a la clientela brutos	32.926	33.724	(2,37)
Cartera de crédito sana ex adquisición temporal de activos	29.684	29.746	(0,21)
Total recursos minoristas	58.526	56.765	3,10
Patrimonio neto	3.241	3.160	2,57
RESULTADOS	30/06/2019	30/06/2018	Variación %
Margen de intereses	278	277	0,39
Margen bruto	488	502	(2,70)
Resultado antes de saneamientos	195	141	38,47
Resultado atribuido a la entidad dominante	76	39	93,39
EFICIENCIA Y RENTABILIDAD	30/06/2019	30/06/2018	Variación
Ratio de eficiencia recurrente (gastos ordinarios / Ingresos recurrentes)	62,50	65,84	-3,34 p.p.
ROA (resultado atribuido entidad dominante / activo total medio)	0,29	0,15	+0,14 p.p.
RORWA (resultado atribuido a la entidad dominante / APR)	0,73	0,35	+0,38 p.p.
ROE (resultado atribuido entidad dominante / fondos propios medios)	5,43	2,85	+2,58 p.p.
ROTE (resultado atribuido a la entidad dominante / FP tangibles medios)	5,85	3,07	+2,78 p.p.
GESTIÓN DEL RIESGO	30/06/2019	31/12/2018	Variación
Saldos dudosos (préstamos y anticipos a la clientela)	1.639	2.275	(27,94)
Ratio de morosidad de préstamos y anticipos a la clientela (%)	4,98	6,74	-1,76 p.p.
Ratio de activos problemáticos (%)	6,95	8,82	-1,87 p.p.
Cobertura de los riesgos dudosos	791	1.119	(29,35)
Tasa de cobertura de los riesgos dudosos (%)	48,23	49,19	-0,96 p.p.
Tasa de cobertura de la exposición problemática (%)	50,54	51,48	-0,94 p.p.
LIQUIDEZ	30/06/2019	31/12/2018	Variación
Activos líquidos / activo total	20,98	20,71	+0,27 p.p.
Ratio crédito / financiación minorista (LTD)	95,36	97,98	-2,62 p.p.
Ratio LCR (%)	371,31	306,78	+64,53 p.p.
Ratio NSFR (%)	134,55	130,45	+4,10 p.p.
SOLVENCIA	30/06/2019	31/12/2018	Variación
CET1 phased in (%)	12,10	11,67	+0,43 p.p.
Coeficiente de solvencia phased in (%)	16,12	15,59	+0,53 p.p.
Ratio de apalancamiento phased in (%)	6,09	6,04	+0,05 p.p.
CET1 fully loaded (%)	11,22	10,53	+0,69 p.p.
Capital total fully loaded (%)	15,25	14,50	+0,75 p.p.
Ratio de apalancamiento fully loaded (%)	5,71	5,48	+0,23 p.p.
INFORMACIÓN ADICIONAL	30/06/2019	31/12/2018	Variación %
Nº empleados Grupo	5.346	5.302	0,83
Nº oficinas	1.116	1.115	0,09

* Cifras redondeadas a millones de euros.

2.3. Análisis de las principales magnitudes del balance

Principales epígrafes balance consolidado:

	Millones de euros*			Variación %
	30/06/2019	31/12/2018	Variación	
Efectivo y entidades de crédito	3.117	1.367	1.750	127,98
Préstamos y anticipos a la clientela	32.135	32.605	(470)	(1,44)
Cartera de valores	14.659	15.556	(897)	(5,77)
Activos tangibles	985	942	43	4,59
Activos intangibles	199	204	(5)	(2,34)
Resto de activos	2.037	2.032	5	0,26
Total activo	53.132	52.706	426	0,81
Depósitos de entidades de crédito y bancos centrales	4.012	4.577	(565)	(12,35)
Depósitos de la clientela	34.448	34.081	367	1,08
Valores representativos de deuda emitidos	1.526	1.640	(114)	(6,96)
Pasivos por contratos de seguros	7.853	7.515	338	4,50
Provisiones	304	349	(45)	(12,89)
Resto de pasivos	1.747	1.384	363	26,29
Total pasivo	49.891	49.546	345	0,70
Patrimonio neto	3.241	3.160	81	2,57
Total pasivo y patrimonio neto	53.132	52.706	426	0,81

*Cifras redondeadas a millones de euros.

Los activos totales del balance consolidado suman 53.132 millones de euros, un 0,81% más que al cierre de 2018.

Los préstamos y anticipos a la clientela, contabilizados en activos financieros a coste amortizado y activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, ascienden a 32.135 millones, un 1,44% menos que al finalizar 2018. En términos brutos, es decir sin correcciones de valor por deterioro de activos y otros deterioros, la cartera crediticia se sitúa en 32.926 millones. El descenso del 2,37% durante el ejercicio es debido principalmente a la disminución del crédito dudoso (-27,94%). La inversión sana, excluyendo los activos morosos y la adquisición temporal de activos, 29.684 millones, cede únicamente el 0,21% desde diciembre pasado y el 0,63% en un año.

Las formalizaciones de activo totalizan 2.568 millones. En línea con el objetivo de diversificar la composición de la cartera, más del 50% de la nueva concesión corresponde a actividades productivas no inmobiliarias. Por mercados geográficos, la Zona Tradicional y Madrid concentran el 39% y 31% respectivamente de lo concedido en el semestre, mientras que un 18% corresponde al Arco Mediterráneo.

Distribución de los préstamos y anticipos a la clientela por finalidades:

	Millones de euros*			Variación %
	30/06/2019	30/06/2018	Variación	
Crédito a particulares	20.836	21.425	(590)	(2,75)
Vivienda	19.199	19.782	(583)	(2,95)
Consumo y otros	1.637	1.643	(7)	(0,41)
Crédito a empresas	7.764	7.529	236	3,13
Promoción inmobiliaria	1.001	955	46	4,79
Actividades productivas no inmobiliarias	6.763	6.573	190	2,89
Sector público y otros	1.085	918	166	18,10
Préstamos y anticipos clientela brutos ex dudosos y ATAs	29.684	29.872	(188)	(0,63)
Adquisición temporal de activos	1.602	966	636	65,88
Activos deteriorados	1.639	2.434	(795)	(32,67)
Préstamos y anticipos a la clientela brutos	32.926	33.273	(347)	(1,04)

*Cifras redondeadas a millones de euros.

El crédito en situación normal destinado a actividades productivas avanza un 3,13% interanual, en línea con el objetivo de diversificación de cartera hacia finalidades más rentables. Dentro de este segmento, la financiación a actividades productivas no inmobiliarias se eleva un 2,89%, mientras que la dirigida a promoción inmobiliaria, aunque su peso en la cartera es reducido, sube el 4,79% como reflejo de la incipiente reactivación del sector. El saldo de los préstamos para adquisición y rehabilitación de viviendas baja el 2,95%, producto del desapalancamiento que todavía se observa en el segmento hipotecario. A su vez, el crédito al consumo permanece prácticamente estable, limitado por la prudente política de expansión del riesgo en este negocio.

Los indicadores de la calidad de los activos evolucionan de forma favorable, el crédito dudoso ha acelerado el ritmo de reducción que experimentó en 2018, favorecido por la venta de una cartera de préstamos dudosos por importe de 495 millones y la disminución de las entradas en mora. De este modo, los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela, 1.639 millones, disminuyen casi un 28% durante el primer semestre de 2019 y la tasa de mora se sitúa en el 4,98%, anotando un retroceso de 176 puntos básicos en lo que va de año. El grado de cobertura de la exposición morosa llega al 48,23%.

La cartera de inmuebles del Grupo adjudicados o adquiridos en pago de deudas, contabilizados en los epígrafes del balance inversiones inmobiliarias, existencias y activos no corrientes en venta, totaliza 698 millones brutos, un 9,05% menos que al finalizar 2018. La cobertura de estos activos inmobiliarios es el 55,95%, alcanzando la asociada al suelo el 61,23%. El valor neto de los activos adjudicados, 307 millones, representa únicamente el 0,58% del balance.

Los activos problemáticos, 2.337 millones, suma de dudosos de préstamos y anticipos a la clientela e inmuebles adjudicados, caen 705 millones o el 23,18% en términos relativos. Deducidas las coberturas, suponen el 2,18% del activo. El índice de activos problemáticos, 6,95%, se minorará casi 2 puntos porcentuales en los últimos seis meses y el grado de cobertura asciende al 50,54%. La ratio Texas, que relaciona los activos problemáticos con los fondos propios y coberturas, desciende hasta el 58,50% mejorando cerca de 12 puntos porcentuales.

Indicadores de calidad de activos (dudosidad, activos adjudicados y coberturas):

	Millones de euros* y %	
	30/06/2019	31/12/2018
Activos dudosos préstamos y anticipos a la clientela	1.639	2.275
Préstamos y anticipos a la clientela bruto	32.926	33.724
Tasa de morosidad de préstamos y anticipos a la clientela (%)	4,98	6,74
Activos dudosos préstamos y anticipos a la clientela	1.639	2.275
Cobertura de los riesgos dudosos	791	1.119
Tasa de cobertura riesgos dudosos (%)	48,23	49,19
Activos adjudicados (valor contable bruto)	698	767
Cobertura de los activos adjudicados	390	447
Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	55,95	58,25
Activos problemáticos (dudosos préstamos y anticipos a la clientela + adjudicados)	2.337	3.042
Exposición (préstamos y anticipos clientela + act. adjudicados)	33.623	34.491
Índice de activos problemáticos (%)	6,95	8,82
Activos problemáticos (dudosos préstamos y anticipos a la clientela + adjudicados)	2.337	3.042
Cobertura de los activos problemáticos	1.181	1.566
Tasa de cobertura de los activos problemáticos (%)	50,54	51,48

*Cifras redondeadas a millones de euros.

La política de refinanciación y reestructuración del Grupo se enfoca a facilitar el cumplimiento de las obligaciones de los acreditados que presentan dificultades transitorias para atender sus compromisos y mejorar en lo posible la calidad del riesgo mediante la incorporación de garantías adicionales. Los saldos refinanciados totalizan 1.256 millones, un 33,13% menos que a cierre de 2018 y suponen el 3,82% de los préstamos y anticipos a la clientela brutos. El 73% de los créditos refinanciados están clasificados como dudosos y su cobertura es del 35,93%.

La cartera de valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas asciende a 14.659 millones, 897 millones menos que al finalizar 2018. El descenso se concentra principalmente en títulos de deuda pública española y otros emisores públicos. A su vez, la renta variable, 591 millones, aumenta 86 millones como consecuencia del aumento de la inversión en IIC.

Detalle de la cartera de valores:

	Millones de euros*			Variación %
	30/06/2019	31/12/2018	Variación	
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	206	122	84	69,30
Valores representativos de deuda	79	83	(4)	(4,79)
Instrumentos de patrimonio	127	39	88	227,07
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	9	10	(1)	(3,01)
Valores representativos de deuda	9	10	(1)	(3,01)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	7.843	8.755	(912)	(10,41)
Valores representativos de deuda	7.497	8.415	(918)	(10,91)
Instrumentos de patrimonio	346	340	6	1,90
Activos financieros a coste amortizado	6.483	6.544	(61)	(0,94)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	118	126	(8)	(6,89)
Total cartera de valores	14.659	15.556	(897)	(5,77)
Renta fija	14.068	15.051	(983)	(6,54)
De la que: cartera ALCO	6.589	7.972	(1.383)	(17,35)
Renta variable	591	505	86	17,03
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	118	126	(9)	(6,89)
Otros instrumentos de capital	473	379	95	24,99

*Cifras redondeadas a millones de euros.

Según la clasificación contable, los activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado global tienen un peso del 54%, los activos financieros a coste amortizado representan el 44% y el resto son activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, junto a inversiones en negocios conjuntos y asociadas.

El saldo activo en bancos centrales, entidades de crédito y efectivo, 3.117 millones, aumenta 1.750 millones, concentrados mayoritariamente en el epígrafe saldos en efectivo en bancos centrales. El incremento se explica por las ventas de títulos de renta fija, cuyo importe no se ha reinvertido a la espera de oportunidades de mercado. Las posiciones pasivas en bancos centrales y entidades de crédito ascienden a 4.012 millones, 565 millones menos que en diciembre de 2018. La financiación procedente del BCE, 3.335 millones o el 6,28% del balance, corresponde íntegramente al programa TLTRO II con vencimiento en 2020. Los depósitos de entidades de crédito, 677 millones, ceden 559 millones debido al decremento de la cesión temporal de activos, a consecuencia de las menores necesidades de financiación.

Detalle de efectivo y entidades de crédito activo y depósitos de entidades de crédito y bancos centrales:

	Millones de euros*			Variación %
	30/06/2019	31/12/2018	Variación	
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros vista	2.525	1.118	1.407	125,84
Entidades de crédito (Activos financieros a coste amortizado)	592	249	343	137,58
Efectivo y entidades de crédito	3.117	1.367	1.750	127,98
Depósitos de bancos centrales	3.335	3.341	(6)	(0,19)
Depósitos de entidades de crédito	677	1.236	(559)	(45,21)
Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito	4.012	4.577	(565)	(12,35)

*Cifras redondeadas a millones de euros.

Los activos tangibles suman 985 millones, con un aumento en el ejercicio del 4,59%, originado en su mayor parte por el impacto de la primera aplicación de la IFRS16 el 1 de enero de 2019, que ha supuesto la contabilización de activos por derecho de uso por un importe de 62 millones. Los activos intangibles, 199 millones, comprenden básicamente el fondo de comercio, otros conceptos generados en la adquisición de Caja3 y aplicaciones informáticas. La variación en el año, -2,34%, obedece a las amortizaciones del periodo.

Los activos por impuestos, 1.378 millones, permanecen prácticamente estables. Dentro de ellos, los activos monetizables, cuya recuperabilidad no depende de ganancias fiscales futuras, ascienden a 668 millones.

Los depósitos de la clientela, 34.448 millones, aumentan el 1,08%. El incremento de los depósitos minoristas, 1,52%, compensa el retroceso de la cesión temporal de activos (51 millones) y el vencimiento de cédulas hipotecarias singulares (25 millones en valor nominal). Dentro de los depósitos minoristas, los depósitos más líquidos, cuentas a la vista, avanzan el 3,64% recogiendo, junto a los fondos de inversión, el trasvase de las imposiciones a plazo tradicionales, que descienden el 9,20% afectadas por la evolución de los tipos de interés.

Los valores representativos de deuda emitidos, 1.526 millones, bajan 114 millones, por el vencimiento de pasivos de titulización (56 millones en valor nominal), deuda subordinada mayorista (73 millones) y la amortización anticipada de participaciones preferentes (5 millones).

Los pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro, 7.853 millones, se elevan el 4,50% fruto del incremento de las provisiones técnicas asociadas a seguros de vida y otros pasivos.

Los recursos minoristas de clientes, 58.526 millones, aumentan el 3,10% en el primer semestre del año. Dentro de ellos, la gestión de activos y seguros, con un peso en el total del 45%, crece el 5,09% impulsada especialmente por el buen comportamiento de los fondos de inversión, que anotan un incremento del 7,22%, debido tanto a suscripciones como a revalorizaciones. Es de subrayar que Ibercaja Gestión es la cuarta gestora por aportaciones en lo que va de 2019 en un semestre en el que el sistema ha registrado retiradas netas. Su cuota de mercado, 4,93%, suma 14 puntos básicos desde diciembre. Al mismo tiempo, los planes de pensiones registran un incremento del 6,01%.

Detalle de los recursos minoristas de clientes:

	Millones de euros*			Variación %
	30/06/2019	31/12/2018	Variación	
Depósitos de clientes minoristas	32.018	31.540	478	1,52
Depósitos a la vista	27.275	26.316	959	3,64
Depósitos a plazo (sin cédulas hipotecarias)	4.743	5.224	(481)	(9,20)
Gestión de activos y seguros	26.509	25.226	1.283	5,09
Total recursos minoristas de clientes	58.526	56.765	1.761	3,10

*Cifras redondeadas a millones de euros.

El patrimonio neto totaliza 3.241 millones, 81 millones más que a cierre de 2018. El crecimiento de los fondos propios, 47 millones, responde a los resultados del periodo. El Banco a cierre de junio ha llevado a cabo una reducción de capital de 1.930 millones y, simultáneamente, ha constituido una reserva voluntaria indisponible por el mismo importe. La operación tiene exclusivamente carácter técnico, no altera los fondos propios del Grupo ni sus ratios de solvencia. El epígrafe otro resultado global acumulado aumenta 34 millones, debido principalmente al incremento de las plusvalías latentes vinculadas a los valores representativos de deuda (20 millones) e instrumentos de capital (9 millones).

2.4. Cuenta de resultados

El Grupo Ibercaja ha obtenido en el primer semestre del año un beneficio neto de 76 millones de euros, que casi duplica el de 2018. Este resultado se asienta en la recuperación de los ingresos recurrentes típicamente bancarios, el significativo descenso de los gastos de explotación, tanto de carácter ordinario como extraordinario, y la normalización del coste del riesgo fruto del importante esfuerzo realizado en los últimos meses para la minoración de los activos improductivos en balance.

Principales epígrafes de la cuenta de resultados:

	Millones de euros*			Var. %	% ATM (1)	
	30/06/2019	30/06/2018	Variación		jun-19	jun-18
Margen de intereses	278	277	1	0,39	1,06	1,06
Comisiones netas y diferencias de cambio	191	187	4	2,22	0,73	0,71
Resultado de operaciones financieras	12	35	(23)	(65,27)	0,05	0,14
Otros resultados de explotación	7	2	4	196,37	0,03	0,01
Otros productos/cargas explotación	(4)	(7)	2	36,55	(0,02)	(0,03)
Dividendos	11	9	1	15,17	0,04	0,04
Resultado de entidades valoradas método participación	-	(1)	1	80,09	-	-
Margen bruto	488	502	(14)	(2,70)	1,86	1,92
Gastos de explotación	293	361	(68)	(18,75)	1,12	1,38
De los que: Gastos recurrentes (ex ERE)	293	306	(12)	(4,00)	1,12	1,17
Resultado antes de saneamientos	195	141	54	38,47	0,74	0,54
Provisiones, deterioros y otros saneamientos	84	67	17	25,58	0,32	0,26
Otras ganancias y pérdidas	-	(10)	9	95,24	0,00	(0,04)
Resultados antes de impuestos	110	64	46	72,07	0,42	0,25
Impuestos	35	25	10	38,54	0,13	0,10
Resultado consolidado del ejercicio	76	39	37	93,38	0,29	0,15
Resultado atribuido a la entidad dominante	76	39	37	93,39	0,29	0,15
(1) Activo total medio	52.582	52.399	183	0,35		

*Cifras redondeadas a millones de euros.

El margen de intereses, 278 millones, aumenta el 0,39% interanual, reflejando la buena evolución de la actividad minorista que compensa la menor aportación de la cartera de renta fija, tras disminuir el volumen de ésta.

Los ingresos procedentes del crédito se incrementan un 2,15%, el ligero descenso del saldo medio se neutraliza con la mayor rentabilidad de la cartera. El tipo medio, 1,47%, suma 7 puntos básicos en un año, debido principalmente al impacto favorable de las nuevas operaciones con un rendimiento más elevado. A su vez, el coste del ahorro minorista, 0,02%, permanece prácticamente estable ganando peso en la estructura el ahorro vista frente a las imposiciones a plazo tradicionales. Como consecuencia, el diferencial de clientes, 1,45%, suma 7 puntos básicos desde junio de 2018.

Los ingresos procedentes de la cartera de renta fija, 37 millones, representan el 10,97% del total de ingresos financieros y disminuyen casi un 7% al minorarse el saldo medio mientras el tipo, 1%, no sufre variación. Por su parte, el coste de la financiación mayorista retrocede al caer el saldo medio por no haberse renovado emisiones.

Las comisiones netas y diferencias de cambio totalizan 191 millones, con un avance interanual del 2,22%. Las procedentes de comercialización y gestión de activos suben el 7,82%, por el incremento de las vinculadas a fondos de inversión y gestión de carteras, compensando el decremento (-5,21%) de las comisiones ligadas a la actividad bancaria.

Detalle de las comisiones netas:

	Millones de euros*			Variación %
	30/06/2019	30/06/2018	Var.	
Comisiones por riesgos y compromisos contingentes	7	7	-	0,73
Comisiones por servicios de cobros y pagos	58	56	1	2,46
Comisiones por servicios de valores (1)	27	18	9	50,16
Comisiones por comer. de productos financieros no bancarios (1)	95	96	(2)	(1,64)
Otras comisiones	12	17	(5)	(28,05)
Comisiones percibidas	199	195	4	2,12
Comisiones pagadas	8	8	-	0,61
Diferencias de cambio	-	-	-	20,54
Comisiones netas y diferencias de cambio	191	187	4	2,22
<i>Comisiones por comercialización y gestión de activos</i>	<i>115</i>	<i>107</i>	<i>8</i>	<i>7,82</i>
<i>Comisiones de la actividad bancaria</i>	<i>76</i>	<i>80</i>	<i>(4)</i>	<i>(5,21)</i>

(1) Las comisiones por gestión de carteras se recogen, tras la entrada en vigor de la MiFID II, en el apartado comisiones por servicios de valores, por lo que deben analizarse conjuntamente con las vinculadas a comercialización de productos financieros no bancarios.

*Cifras redondeadas a millones de euros.

El resultado de operaciones financieras, 12 millones, es un 65,27% menor al obtenido en 2018. La materialización de plusvalías de títulos de renta fija contrarresta, en parte, las pérdidas, 27 millones, derivadas de la venta de una cartera de crédito y el deterioro, 3,2 millones, de la deuda subordinada de la Sareb.

El neto de otros productos y cargas de explotación detrae 4 millones al margen bruto, frente a 7 millones de un año antes. En este apartado se recogen, entre otros, ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro, ingresos y gastos de actividades no financieras y las aportaciones al Fondo de Resolución Nacional (10,4 millones) y al Fondo de Garantía de Depósitos (3,5 millones). El mejor comportamiento relativo se debe a la disminución, 1,2 millones, de la aportación al Fondo de Resolución Nacional y el cobro de 3 millones del pago variable por haberse alcanzado los objetivos establecidos en el contrato de depositaria de fondos de inversión, SICAV y fondos de pensiones suscrito en 2017 con Cecabank.

Tras agregar el saldo, 11 millones, del resto de partidas (rendimiento de instrumentos de capital y resultado de entidades valoradas por el método de la participación), el margen bruto totaliza 488 millones. La contracción, 2,70%, es consecuencia de la minoración del resultado de operaciones financieras, ya que los ingresos recurrentes, crecen conjuntamente el 1,13% consolidando la trayectoria positiva de los últimos trimestres. Es de resaltar que estos ingresos, típicamente bancarios, representan más del 96% en la composición del margen bruto.

Los gastos de explotación, 293 millones, bajan el 18,75%. Descontando el impacto de los costes del ERE en 2018, el retroceso es del 4%, en línea con el objetivo estratégico de control de costes y mejora de la eficiencia. No obstante, se espera que este descenso se suavice en el conjunto del ejercicio. Los gastos de personal sin extraordinarios ceden un 3,84%, fundamentalmente por el acuerdo de desvinculación de empleados del último año y la desinversión en filiales. Mientras, los otros gastos generales de administración y amortizaciones retroceden un 4,24%. La implementación de la IFRS16 hace aconsejable examinar conjuntamente los otros gastos generales de administración y amortizaciones, ya que ha dado lugar a una reducción de los gastos por alquileres y simultáneamente un incremento semejante de las amortizaciones.

La ratio de eficiencia, entendida como el cociente entre los gastos de explotación ordinarios y el margen bruto, se sitúa en el 60,07%. Adicionalmente, el índice de eficiencia recurrente, medido como gastos ordinarios sobre ingresos recurrentes, 62,50%, mejora más de 3 puntos porcentuales en relación a junio de 2018.

Desglose de los gastos de explotación:

	Millones de euros*			Variación %
	30/06/2019	30/06/2018	Variación	
Sueldos y salarios	135	141	(6)	(4,25)
Seguridad social	35	34	1	2,46
Pensiones	8	10	(2)	(17,24)
Indemnizaciones por cese	-	56	(56)	(100,00)
Otros gastos de personal	1	1	-	(27,56)
Gastos de personal	178	241	(63)	(25,99)
Inmuebles, instalaciones y material de oficina	15	22	(7)	(32,67)
Mantenimiento de equipos, licencias y trabajos informáticos	14	13	1	4,82
Comunicaciones	6	8	(2)	(23,70)
Publicidad y propaganda	3	3	-	16,37
Contribuciones e impuestos	8	8	(1)	(8,27)
Otros gastos de gestión y administración	36	41	(5)	(11,59)
Otros gastos generales de administración	81	95	(13)	(14,13)
Amortizaciones	34	25	8	32,77
Gastos de explotación	293	361	(68)	(18,75)
Gastos de explotación sin gasto ERE	293	306	(12)	(4,00)
<i>Gastos de personal sin gasto ERE</i>	<i>178</i>	<i>185</i>	<i>(7)</i>	<i>(3,84)</i>
<i>Otros gastos generales admón. + amortizaciones</i>	<i>115</i>	<i>120</i>	<i>(5)</i>	<i>(4,24)</i>

*Cifras redondeadas a millones de euros.

El resultado recurrente antes de provisiones, entendido como el neto de margen de intereses y comisiones menos gastos de explotación ordinarios, llega a 176 millones de euros, un 11,02% más que un año antes. 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 84 millones. Los saneamientos de crédito e inmuebles adjudicados, 65 millones, disminuyen el 24,41%, por las menores entradas en mora, el incremento de las recuperaciones, la disminución de activos adjudicados y el menor impacto que en 2018 de la actualización de tasaciones. El coste del riesgo del Grupo, calculado como el porcentaje que suponen los deterioros de crédito e inmuebles en relación a la exposición media, es de 38 puntos básicos, lo que supone 12 puntos básicos menos que a cierre del primer semestre de 2018.

El beneficio antes de impuestos del Grupo asciende a 110 millones de euros. Una vez deducido el gasto por impuesto de sociedades, el beneficio neto atribuido a la entidad dominante, 76 millones, casi duplica el de junio de 2018.

3. Estructura de financiación y liquidez

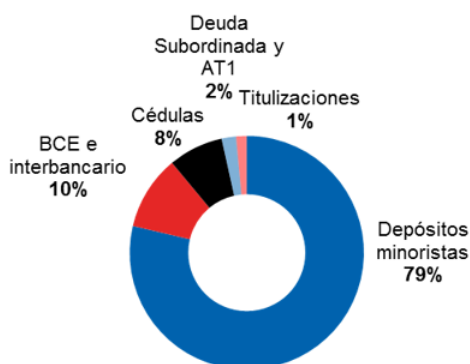
Ibercaja se ha caracterizado tradicionalmente por una política conservadora en materia de liquidez, basada en la vocación de financiar el crecimiento de la actividad crediticia con recursos minoristas, gestionar la liquidez y diversificar las fuentes de financiación de forma prudente y equilibrada, anticipándose a las necesidades para cumplir puntualmente sus obligaciones y no condicionar la actividad inversora.

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 3.8. de las Cuentas Anuales del ejercicio 2018 se detallan más ampliamente la estrategia y políticas para la gestión del riesgo de liquidez y los procedimientos de medición y control.

Desglose de la estructura de financiación (junio de 2019):



Los depósitos de clientes minoristas constituyen la principal fuente de financiación ajena con el 79% del total. Más del 80% están clasificados, atendiendo a la normativa del Banco de España, como estables, lo que pone de manifiesto la vinculación de la base de clientes con la Entidad. La ratio crédito sobre financiación minorista (LTD) es del 95,36%. La financiación mayorista complementa la obtenida de particulares y empresas. Está enfocada al medio y largo plazo y forman parte de ella repos y saldos que mantiene el Grupo en el BCE, cédulas hipotecarias, titulaciones, pasivos subordinados y otras emisiones.

Composición de la financiación ajena:

Datos en millones de euros* y %	30/06/2019		31/12/2018	
	Saldo	%	Saldo	%
Depósitos de bancos centrales	3.335	8,27	3.341	8,22
Depósitos de entidades de crédito	677	1,68	1.236	3,04
Depósitos de la clientela	34.448	85,45	34.081	83,87
Del que: depósitos minoristas	32.018	79,42	31.540	77,62
Valores representativos de deuda emitidos	1.526	3,79	1.640	4,04
Emisión AT1	326	0,81	335	0,83
Financiación Ajena	40.312	100,00	40.633	100,00

*Cifras redondeadas a millones de euros.

El volumen de activos líquidos, 11.148 millones de euros, se ha incrementado un 2,11% en el primer semestre hasta suponer el 20,98% del activo. En su práctica totalidad son elegibles para servir como garantía ante el BCE. Adicionalmente, la capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales es de 6.796 millones, de modo que la disponibilidad total llega a 17.944 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 371,31%, muy por encima del umbral del 100%. A su vez, la ratio NSFR, llega al 134,55%. Este indicador expresa la proporción de financiación 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 importe de la póliza disponible ante el BCE es de 3.391 millones. Adicionalmente, la Entidad dispone de otros activos elegibles fuera de póliza, casi en su totalidad deuda pública española, que en caso de necesidad permitirían obtener liquidez adicional de forma inmediata.

Los vencimientos de emisiones en mercados mayoristas se reparten en un escalonado calendario de amortizaciones que llega hasta 2027. En lo que resta de 2019 y en el año suman 405 y 817 millones de euros respectivamente, representando conjuntamente el 2,3% del activo. Su amortización puede asumirse cómodamente con la liquidez disponible.

Indicadores de liquidez:

	Millones de euros* y %	
	30/06/2019	31/12/2018
Caja y bancos centrales	2.313	888
Disponible en póliza	3.391	4.761
Activos elegibles fuera de póliza	5.114	4.836
Otros activos negociables no elegibles por el Banco Central	330	432
Volumen de activos líquidos	11.148	10.917
Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales	6.796	6.290
Disponibilidad de activos líquidos	17.944	17.207
Activos líquidos / activo total (%)	20,98	20,71
Ratio crédito / financiación minorista – LTD (%)	95,36	97,98
LCR (%)	371,31	306,78
NSFR (%)	134,55	130,45

*Cifras redondeadas a millones de euros.

En cuanto a las tendencias y fluctuaciones esperadas respecto a la liquidez, las perspectivas de evolución del negocio permiten prever que el Grupo dispondrá en el corto y medio plazo de unos niveles de liquidez adecuados y en consonancia tanto con los límites de gestión internos como con los regulatorios, dada la escasa relevancia de los vencimientos mayoristas, el alto peso de la financiación minorista y la situación de los mercados de capitales.

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 y realiza proyecciones de fuentes y consumo de capital en función de la actividad y de los resultados esperados en el medio plazo.

La evolución proyectada 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 BCE comunicó a principio de año los resultados definitivos del Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (SREP) que fija las necesidades individuales de capital de cada banco para 2019 en función del modelo de negocio, riesgo de capital, de liquidez y financiación, gobernanza y control interno. Ibercaja debe mantener una ratio de Common Equity Tier 1 (CET1) del 9,0% y una ratio de capital total del 12,5%. Este requerimiento de capital total incluye el mínimo exigido por Pilar 1 (4,5% de CET 1 y 8% de capital total), el requerimiento de Pilar 2 (2,0%) y el colchón de conservación de capital (2,5%). Adicionalmente, la Junta Única de Resolución ha fijado que Ibercaja deberá alcanzar a partir del 1 de enero de 2023 un volumen mínimo de fondos propios y pasivos admisibles (requisito MREL) del 20,5% en términos de activos ponderados por riesgo calculados a cierre del ejercicio 2017.

El total de recursos propios computables suma 3.339 millones y representa un coeficiente de solvencia del 16,12%, con un ascenso en el año de 53 puntos básicos. 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 12,10%, habiéndose elevado 43 puntos básicos durante el primer semestre. Estos niveles de capital implican, sobre los requerimientos SREP comunicados por el Supervisor, un exceso de CET1 y Capital total de 3,10 y 3,62 puntos porcentuales, respectivamente.

En términos de fully loaded, el CET1 asciende al 11,22%, lo que supone un crecimiento de 69 puntos básicos en el año, mientras que la ratio de capital total suma 75 puntos básicos hasta el 15,25%. El Grupo ha fortalecido su solvencia mediante la generación orgánica de capital vía resultados, el descenso de los activos dudosos que ha minorado la ponderación por riesgo y la positiva evolución de las plusvalías latentes de las carteras de renta fija y variable. La ratio de apalancamiento, 5,71%, excede ampliamente los niveles de exigencia establecidos como referencia.

Evolución y principales indicadores de solvencia:

(millones de euros* y %)	Phased in		Fully loaded	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Capital de nivel I	2.856	2.846	2.668	2.570
Capital de nivel I ordinario	2.506	2.496	2.318	2.220
Capital de nivel I adicional	350	350	350	350
Capital de nivel II	483	488	483	488
Recursos propios computables	3.339	3.333	3.151	3.057
Activos ponderados por riesgo	20.711	21.379	20.666	21.084
Densidad APRs (APRs / AT)	38,98	40,56	-	-
CET1 (%)	12,10	11,67	11,22	10,53
AT1 (%)	1,69	1,64	1,69	1,66
Tier I (%)	13,79	13,31	12,91	12,19
Tier II (%)	2,33	2,28	2,34	2,31
Coeficiente de solvencia (%)	16,12	15,59	15,25	14,50
Ratio de apalancamiento (%)	6,09	6,04	5,71	5,48

*Cifras redondeadas a millones de euros.

De acuerdo con la definición de Partidas Distribuibles que figura en la normativa CRR, el saldo de las mismas, a nivel de Ibercaja Banco individual a 30 de junio de 2019, asciende a 323 millones.

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. Se entiende como apetito al riesgo el nivel o perfil de riesgo que la Entidad está dispuesta a asumir y mantener, tanto por su tipología como por su cuantía, y debe orientarse a la consecución de los objetivos del Plan Estratégico, de acuerdo con las líneas de actuación establecidas.

El riesgo de crédito es el de mayor relevancia dentro de la actividad del Banco, si bien la gestión del riesgo considera otros riesgos como el riesgo de negocio y rentabilidad, de concentración, operacional, de tipo de interés, de mercado y de liquidez. Adicionalmente, la Entidad tiene establecidas una serie de medidas y procedimientos para minimizar aquellos riesgos de carácter no financieros, tales como el riesgo reputacional, de cumplimiento y medio ambiental.

En la Nota 3 de la Memoria del Grupo Ibercaja Banco correspondiente al cierre de ejercicio 2018 se presenta con más detalle la información relevante sobre la gestión de las distintas tipologías de riesgo.

6. Recursos humanos y red de oficinas

El equipo humano es un pilar básico en el desarrollo de Ibercaja. Su identificación con los valores corporativos, cualificación, profesionalidad y motivación contribuyen de forma destacada al progreso de la Entidad. La política de recursos humanos se enfoca al desarrollo de las personas y está presidida por el estricto respeto a la legalidad, la igualdad de oportunidades, la no discriminación por razones de género o cualquier otra circunstancia, el dialogo social y el compromiso con la conciliación de la vida familiar y laboral.

El Grupo cuenta con una plantilla de 5.346 personas, de los que 5.097 desarrollan su trabajo en la matriz. El 95% de la plantilla de Ibercaja Banco cuenta con contrato indefinido, la antigüedad se sitúa en 20 años y la media de edad es de 46 años. El 52% de los empleados son hombres, mientras que las mujeres representan el 48%. En tramos de edad inferiores a 50 años la representación de mujeres se eleva al 51%. Los trabajadores de Ibercaja Banco están cubiertos en su totalidad por el Convenio Colectivo. La plantilla media del Grupo asciende a 5.378 empleados, con una reducción desde junio pasado cercana al 3%.

La oficina es el instrumento básico de relación con el cliente, da respuesta a sus necesidades proporcionándole un servicio próximo, personalizado y de calidad. La red de Ibercaja es amplia, de alta capilaridad y se refuerza con canales alternativos. La atención tradicional se adapta constantemente a las exigencias del mercado, dando lugar a segmentación de oficinas, cambios materiales, tecnológicos y de gestión para optimizar y agilizar la relación con los clientes.

En la estructura de la red conviven junto a las oficinas de banca universal otras de atención personalizada, centros específicos de empresas, Oficinas+ y Agro, todas ellas apoyadas por gestores especializados. Adicionalmente, existen 17 espacios o despachos de banca privada.

Al finalizar el primer semestre, el número de sucursales asciende a 1.116 ubicadas en todo el territorio nacional. En los últimos seis meses se ha abierto una nueva oficina+ en Madrid para dar un servicio personalizado a clientes de banca privada, banca personal y empresas. La distribución de la red por Comunidades Autónomas es: 388 puntos de venta en Aragón, 184 en la Comunidad de Madrid, 105 en Extremadura, 97 en La Rioja, 81 en Castilla y León, 90 en Cataluña, 60 en Castilla-La Mancha, 54 en la Comunidad Valenciana, 29 en Andalucía y 28 en otras Comunidades Autónomas.

7. Investigación, desarrollo y tecnología

La innovación tecnológica juega un papel fundamental en el ámbito bancario en un momento de cambios muy relevantes para el sector: transformación de los hábitos del cliente, necesidad de mejorar la eficiencia de los procesos operativos para ganar competitividad, aparición de nuevos actores, fintech, que se abren hueco en el campo de la distribución de productos financieros, y regulación normativa en continuo cambio.

Ibercaja, consciente de la necesidad de hacer frente a los nuevos retos, ha diseñado, dentro de su Plan Estratégico 2018-2020, un ambicioso programa de transformación digital. Su objetivo es satisfacer las necesidades y expectativas que demanda el cliente, promover ventajas competitivas, potenciando la omnicanalidad como complemento de la atención personal de los gestores, y asegurar la máxima agilidad y eficiencia de los procesos operativos tanto de la red de oficinas como servicios centrales. Entre las actuaciones desarrolladas en este ámbito, algunas finalizadas y otras en curso de ejecución, se encuentran:

- Despliegue de la nueva Sistemática Comercial y Directiva, alineada con el Modelo de Liderazgo, que contribuye a impulsar el cambio en la forma de trabajo de las oficinas, las dota de mayor eficacia y, al mismo tiempo, mejora la experiencia tanto del cliente como del empleado.
- Finalización de la herramienta de gestión de riesgo irregular que optimiza los procesos de recuperación dotándolos de una mayor eficacia en el recobro y en la construcción de soluciones de viabilidad.
- Dentro del proyecto estratégico para la implantación y desarrollo de un Marco del Gobierno del Dato se ha seguido avanzando con el objetivo de impulsar la mejora continua en la normalización, trazabilidad, calidad y disponibilidad de los datos con el fin de maximizar su valor como motor de generación del negocio. Se han desplegado los procedimientos de gobierno y calidad del dato en dos ámbitos seleccionados como pilotos: Datamart de garantías y reporting regulatorio de activos improductivos.
- La App Ibercaja para banca móvil e Ibercaja Pay ha evolucionado e incorpora nuevas operatorias, tales como, el pago de impuesto a través de la realización de una foto del mismo, la posibilidad de firmar documentos sin tener que acudir a una oficina y la nueva funcionalidad de agregación de posiciones en otras entidades financieras. En el segundo semestre de 2019 se avanzará con el objetivo de integrar cualquier producto, no solo cuentas y tarjetas. Se prevé la venta a través de este canal de seguros de riesgo de los principales ramos de seguros no vida (salud, auto y hogar).
- La nueva banca digital de empresas enfocada a facilitar el uso por parte de las empresas, fomentar el negocio y la relación con Ibercaja.
- Renovación y actualización del parque de cajeros para ofrecer la máxima sencillez, facilidad de uso e incorporar nuevas funcionalidades que permitan a los usuarios una mayor interacción y realizar múltiples operaciones con un menor tiempo de espera. Además de la retirada de efectivo, se posibilita el ingreso de efectivo, la recarga del móvil, la compra de entradas de espectáculos y el pago de impuestos, entre otras.

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, cuenta con una Política Ambiental (<https://www.ibercaja.com/archivo/sp/4477>) que constituye el marco de referencia de todas las actuaciones relacionadas con dicho ámbito, y un Comité de Medio Ambiente encargado de velar por su cumplimiento. La Política está basada en la observancia de la normativa de carácter general, la prevención de la contaminación en sus propios procesos, la gestión adecuada de los residuos, la concienciación de los empleados en el uso responsable de los recursos y la difusión de las actuaciones realizadas entre clientes y proveedores para su sensibilización.

La Entidad dispone desde 2007 de un Sistema de Gestión Ambiental (SGA) certificado externamente por AENOR, que acredita la adecuación del edificio de servicios centrales a las exigencias de la Norma ISO 14001:2015. Como requisito de esta Norma, están identificados los riesgos y oportunidades derivados del sistema, así como las acciones a abordar para cada riesgo. Ibercaja superó en 2018 la segunda auditoría de seguimiento de aplicación de la norma 1004:2015 al SGA.

El Sistema de Gestión Ambiental, supervisado por el Comité de Medio Ambiente, cuenta con un Coordinador y un presupuesto específico para su correcta evolución. Por otra parte, un Equipo de Medio Ambiente, formado por 18 personas, propone, desarrolla e impulsa iniciativas en el ámbito de la protección ambiental.

Ibercaja fomenta la inversión en proyectos sostenibles y con valor medioambiental y en aquellas sociedades donde la responsabilidad social corporativa es relevante. El Banco participa en el capital de compañías para el desarrollo de energías renovables, el incremento de la eficiencia energética o la implementación de medidas medioambientales. Asimismo, mantiene líneas de financiación específicas dirigidas a energías alternativas y renovables que se formalizan tanto de forma directa como a través de convenios con instituciones oficiales.

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 2019 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 2019 no se han realizado operaciones con acciones propias.

10. Otra información

10.1 Política de dividendos

La Junta General de Accionistas celebrada el 9 de abril de 2019 aprobó la distribución de un dividendo de 17,5 millones de euros con cargo a los resultados obtenidos por la Entidad en el ejercicio 2018, que se hizo efectivo el 10 de abril de 2019.

Teniendo en cuenta la proyección de resultados para los próximos ejercicios y la capacidad de generación orgánica de capital, Ibercaja se propone continuar la política de remuneración a sus accionistas. El Banco no tiene restricción o limitación alguna en el pago de dividendo. No obstante, distribuirá su beneficio de una manera prudente, de modo que no afecte al objetivo de mantener un adecuado 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 ratificó en abril de 2019 el rating de Ibercaja Banco en "BB+/B" rebajando la perspectiva de positiva a estable. La calificación se apoya en la franquicia minorista en la Zona Tradicional, la cultura y gestión conservadora de la Entidad, su amplia liquidez y el perfil de financiación minorista. El outlook estable indica que la agencia no espera que el perfil financiero de la Entidad cambie sustancialmente en los próximos 12 a 18 meses, en un entorno en el que los bajos tipos de interés y la fuerte competencia en el mercado bancario español presiona a la baja la rentabilidad limitando el fortalecimiento del capital vía resultados.

Moody's afirmó en marzo el rating de los depósitos a largo plazo en "Ba3" elevando la perspectiva de estable a positiva. Este cambio refleja la expectativa de la agencia de que el perfil crediticio de Ibercaja se fortalecerá en los próximos 12 a 18 meses, principalmente en términos de calidad de activos. Moody's valora positivamente la franquicia de Ibercaja en Aragón, la favorable situación de liquidez y la estable base de depósitos de la Entidad.

La agencia de calificación crediticia Fitch ratificó en marzo de 2019 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 reflejando las expectativas favorables en relación con la evolución del capital, la programada salida a bolsa y la reducción de activos improductivos.

Calificaciones de las agencias de rating:

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

11. Perspectivas y evolución previsible del negocio

Tras concluir la primera parte de 2019, las previsiones de la Comisión Europea y del consenso de mercado apuntan que la dinámica favorable de nuestro país se mantendrá para lo que resta de año, con un avance del PIB para el conjunto del ejercicio en el entorno del 2,3%. La pérdida de tracción del consumo de los hogares, más débil que en trimestres anteriores, se compensa con la inversión en bienes de equipo y vivienda, mientras el sector exterior acusa el menor vigor de nuestros principales socios de la UE y las tensiones comerciales globales. El descenso del desempleo junto a los incrementos salariales debería favorecer una mayor tasa de ahorro. En lo que se refiere a la inflación, tras la fuerte reducción de junio, es previsible un repunte para alcanzar en media anual una tasa ligeramente por encima del 1%.

Ibercaja ha demostrado en los meses transcurridos desde el inicio de 2019 su capacidad para acrecentar los ingresos típicamente bancarios, aun en un marco desfavorable por el entorno de tipos de interés, mantener el pulso comercial en los segmentos prioritarios de crecimiento, acometer un notable saneamiento del balance y fortalecer significativamente sus ratios de solvencia.

La Entidad seguirá trabajando en la línea marcada hasta ahora con el fin de mejorar su rentabilidad y fortalecer su posición competitiva, teniendo como directriz el Plan Estratégico 2018-2020. Los principales aspectos y objetivos que centrarán la actividad son:

- **Acelerar el crecimiento del negocio** consolidando los Planes de Banca de Empresas, Banca Personal y Banca Privada, segmentos que generan una mayor rentabilidad.
- **Maximizar la rentabilidad** adecuando la estructura de recursos y crédito y la estrategia de fijación de precios para optimizar su contribución a resultados.
- **Potenciar la excelencia** en el servicio al cliente como guía de la gestión y aspecto diferenciador en un mercado cada vez más competitivo.
- **Mejorar la calidad del balance** reduciendo los activos improductivos a través de la gestión ordinaria y de operaciones extraordinarias de venta.
- **Normalizar el coste del riesgo** apoyándose en el esfuerzo ya realizado en saneamientos y la reducción de los activos problemáticos.
- **Aumentar la eficiencia y productividad** manteniendo un estricto control de costes y progresando en la digitalización del negocio.

Por último, el principal reto corporativo al que se enfrenta Ibercaja, por su envergadura y trascendencia para el futuro de la Entidad, es conseguir finalizar con éxito la proyectada salida a bolsa. Con este objetivo, el Banco seguirá trabajando intensamente para responder a las expectativas de los inversores.

12. Hechos posteriores al cierre

Entre la fecha de cierre y la de formulación de las cuentas intermedias no se ha producido ningún suceso que afecte a éstas de modo significativo.

13. 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.

Ibercaja utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objeto de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables.

MARs relacionadas con la cuenta de resultados

Ingresos recurrentes: sumatorio del margen de intereses y comisiones netas y diferencias de cambio (MAR definida y calculada más adelante). Usamos esta MAR para medir la evolución de los ingresos directamente relacionados con la actividad típicamente bancaria.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
+	Margen de intereses ⁽¹⁾	278.106	277.014
+	Comisiones netas y diferencias de cambio ⁽²⁾	191.400	187.235
=	Ingresos recurrentes	469.506	464.249

(1) Fuente: cuenta de resultados consolidada en los estados financieros intermedios resumidos.

(2) MAR. Ver su definición y cálculo más adelante.

Comisiones netas y diferencias de cambio: agregación del neto de ingresos por comisiones y gastos por comisiones junto a diferencias de cambio. Usamos esta MAR para medir los ingresos generados vía comisiones.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
+	Ingresos por comisiones	198.728	194.599
-	Gastos por comisiones	7.815	7.768
+	Diferencias de cambio, netas	487	404
=	Comisiones netas y diferencias de cambio	191.400	187.235

Fuente: cuenta de resultados consolidada en los estados financieros intermedios resumidos.

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 financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados y ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas. Usamos esta MAR para conocer el importe de resultados relacionados con la actividad financiera pero que, por su naturaleza, no pueden considerarse como ingresos recurrentes.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
+	Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	15.417	35.431
+	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar	564	197
+	Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(3.600)	(573)
+	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	313	401
+	Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas	(366)	37
=	Resultados de operaciones financieras	12.328	35.493

Fuente: cuenta de resultados consolidada en los estados financieros intermedios resumidos.

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. Usamos esta MAR para medir los ingresos y gastos que no provienen, en su totalidad, de la actividad financiera, pero que están relacionados con nuestro negocio.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
+	Otros ingresos de explotación	17.527	21.270
-	Otros gastos de explotación	21.545	27.577
+	Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	517.802	701.159
-	Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	517.952	701.421
=	Otros productos y cargas de explotación	(4.168)	(6.569)

Fuente: cuenta de resultados consolidada en los estados financieros intermedios resumidos.

Gastos de explotación: sumatorio de gastos de personal, otros gastos de administración y amortización. Usamos esta MAR como un indicador de los gastos incurridos en el ejercicio de nuestra actividad.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
+	Gastos de personal	178.299	240.913
+	Otros gastos de administración	81.485	94.889
+	Amortización	33.640	25.337
=	Gastos de explotación	293.424	361.139

Fuente: cuenta de resultados pública en los estados financieros intermedios resumidos.

Gastos de explotación recurrentes: gastos de explotación (MAR definida y calculada anteriormente) excluidos los conceptos no recurrentes. Utilizamos esta MAR para medir la evolución de los gastos ordinarios generados por nuestra actividad (negocio bancario, gestión de activos y bancaseguros), excluyendo conceptos no recurrentes, tales como los gastos asociados al Expediente de Regulación de Empleo 2017-2018.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
+	Gastos de explotación ⁽¹⁾	293.424	361.139
-	Gastos no recurrentes ⁽²⁾	-	55.500
=	Gastos de explotación recurrentes	293.424	305.639

(1) MAR. Ver su definición y cálculo ya explicados anteriormente.

(2) Fuente: Nota 14.9.1 en los estados financieros intermedios resumidos.

Resultado antes de saneamientos: margen bruto menos gastos de explotación (gastos de administración y amortización). Utilizamos esta MAR para mostrar la rentabilidad antes de saneamientos.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
+	Margen bruto	488.440	501.971
-	Gastos de administración	259.784	335.802
-	Amortización	33.640	25.337
=	Resultado antes de saneamientos	195.016	140.832

Fuente: cuenta de resultados consolidada en los estados financieros intermedios resumidos.

Resultado recurrente antes de saneamientos: diferencia entre los ingresos recurrentes y los gastos de explotación recurrentes (MARs definidas y calculadas anteriormente). Utilizamos esta MAR para medir la rentabilidad recurrente del negocio antes de saneamientos.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
+	Ingresos recurrentes ⁽¹⁾	469.506	464.249
-	Gastos de explotación recurrentes ⁽¹⁾	293.424	305.639
=	Resultado recurrente antes de saneamientos	176.082	158.610

(1) MAR. Ver su definición y cálculo ya explicados anteriormente.

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 corresponde con pérdidas por deterioro de otros activos no corrientes en venta. Utilizamos esta MAR como un indicador del coste por dotaciones realizadas en el ejercicio para cubrir el deterioro del valor de nuestros activos.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
+	Provisiones o (-) reversión de provisiones	16.442	(19.748)
+	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	60.144	60.173
+	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociados	-	-
+	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	466	1.777
+	Pérdidas por deterioro de otros activos no corrientes en venta	7.024	24.749
=	Provisiones, deterioros y otros saneamientos	84.076	66.951

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

Otras ganancias y pérdidas: sumatorio de ganancias/pérdidas al dar de baja en cuenta activos no financieros y participaciones y resultados por enajenación de otros activos no corrientes en venta dentro del epígrafe ganancias/pérdidas de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas. Utilizamos esta MAR como un indicador del impacto en nuestros resultados de la baja / enajenación de activos no relacionados con la actividad ordinaria.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
+	Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuenta activos no financieros y participaciones, netas ⁽¹⁾	(1.210)	1.431
+	Resultados por enajenación de otros activos no corrientes en venta ⁽²⁾	749	(11.108)
=	Otras ganancias y pérdidas	(461)	(9.677)

(1) Fuente: cuenta de resultados consolidada en los estados financieros intermedios resumidos.

(2) Fuente: nota 14.12 en los estados financieros intermedios resumidos.

MARs relacionadas con rentabilidad

Diferencial de la clientela (%): diferencia entre el rendimiento medio de la cartera crediticia y el coste de los depósitos minoristas. Utilizamos esta MAR como un indicador de la rentabilidad de nuestro negocio minorista.

(%)		1S19	1S18
+	Rendimiento del crédito a clientes <i>Cociente entre los ingresos por intereses de la cartera de crédito registrados en el año (anualizados) y el saldo medio del crédito a clientes</i>	1,47	1,40
-	Coste depósitos minoristas <i>Cociente entre los gastos por intereses de los depósitos minoristas registrados en el año (anualizados) y el saldo medio de los depósitos minoristas</i>	0,02	0,02
=	Diferencial de la clientela (%)	1,45	1,38

Fuente: información interna del Banco.

Peso de la cartera de renta fija sobre los ingresos por intereses: cociente entre los ingresos procedentes de la cartera de renta fija en relación a los ingresos por intereses. Utilizamos esta MAR para medir la contribución de la cartera de renta fija a nuestros ingresos por intereses.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
Numerador	Ingresos cartera de renta fija ⁽¹⁾	36.732	39.418
Denominador	Ingresos por intereses ⁽²⁾	334.823	328.360
=	Peso cartera de renta fija sobre ingresos por Int. (%)	10,97	12,00

(1) Información interna del Banco.

(2) Fuente: cuenta de resultados consolidada en los estados financieros intermedios resumidos.

Comisiones netas y diferencias de cambio sobre ingresos recurrentes: cociente entre las comisiones netas y diferencias de cambio y los ingresos recurrentes (MARs definidas y calculadas anteriormente). Utilizamos esta MAR para medir la contribución de las comisiones a los ingresos recurrentes.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
Numerador	Comisiones netas y diferencias de cambio ⁽¹⁾	191.400	187.235
Denominador	Ingresos recurrentes ⁽¹⁾	469.506	464.249
=	Comisiones netas sobre ingresos recurrentes (%)	40,77	40,33

(1) MAR. Ver su definición y cálculo ya explicados anteriormente.

Ratio de eficiencia: cociente entre los gastos de explotación recurrentes (MAR definida y calculada anteriormente) y el margen bruto. Utilizamos esta MAR para medir nuestra eficiencia operativa.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
Numerador	Gastos de explotación recurrentes ⁽¹⁾	293.424	305.639
Denominador	Margen bruto ⁽²⁾	488.440	501.971
=	Ratio de eficiencia (%)	60,07	60,89

(1) MAR. Ver su definición y cálculo ya explicados anteriormente.

(2) Fuente: cuenta de resultados consolidada en los estados financieros intermedios resumidos.

Ratio de eficiencia recurrente: cociente entre los gastos de explotación recurrentes y los ingresos recurrentes (MARs definidas y calculadas anteriormente). Utilizamos esta MAR para medir la eficiencia de nuestra actividad recurrente.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
Numerador	Gastos de explotación recurrentes ⁽¹⁾	293.424	305.639
Denominador	Ingresos recurrentes ⁽¹⁾	469.506	464.249
=	Ratio de eficiencia recurrente (%)	62,50	65,84

(1) MAR. Ver su definición y cálculo ya explicados anteriormente.

ROA: cociente entre el resultado atribuido a la entidad dominante (dato anualizado) y el activo total medio consolidado. Utilizamos esta MAR para medir la rentabilidad de nuestro activo.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante ⁽¹⁾	75.921	39.258
Denominador	Activo total medio consolidado	52.581.547	52.399.129
=	ROA (%)	0,29	0,15

(1) Fuente: cuenta de resultados consolidada en los estados financieros intermedios resumidos.

RORWA: cociente entre el resultado atribuido a la entidad dominante (dato anualizado) y los activos ponderados por riesgo. Utilizamos esta MAR para medir la rentabilidad de nuestros activos ponderados por riesgo.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante ⁽¹⁾	75.921	39.258
Denominador	Activos ponderados por riesgo phased in ⁽²⁾	20.711.324	22.156.440
=	RORWA (%)	0,73	0,35

(1) Fuente: cuenta de resultados consolidada en los estados financieros intermedios resumidos.

(2) Fuente: nota 2.7 en los estados financieros intermedios resumidos.

ROE: cociente entre el resultado atribuido a la entidad dominante (dato anualizado) y los fondos propios medios consolidados. Se excluye la emisión de AT1 de 350 millones contabilizada como fondos propios neta de otras reservas derivadas de la emisión de instrumentos de patrimonio distintos del capital (incluyen los costes e intereses devengados de la emisión de AT1). Utilizamos esta MAR para medir la rentabilidad sobre los fondos propios.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante ⁽¹⁾	75.921	39.258
Denominador	Fondos propios medios consolidados	2.798.360	2.756.714
=	ROE (%)	5,43	2,85

(1) Fuente: cuenta de resultados consolidada en los estados financieros intermedios resumidos.

ROTE: cociente entre el resultado atribuido a la entidad dominante y los fondos propios tangibles medios consolidados. Se excluye la emisión de AT1 de 350 millones contabilizada como fondos propios neta de otras reservas derivadas de la emisión de instrumentos de patrimonio distintos del capital (incluyen los costes e intereses devengados de la emisión de AT1). Utilizamos esta MAR para medir la rentabilidad sobre el patrimonio tangible.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante ⁽¹⁾	75.921	39.258
Denominador	Fondos propios tangibles medios consolidados	2.597.215	2.560.467
=	ROTE (%)	5,85	3,07

(1) Fuente: cuenta de resultados consolidada en los estados financieros intermedios resumidos.

MAR relacionada con solvencia

Densidad de los APRs: cociente entre los activos ponderados por riesgo y el activo total. Utilizamos esta MAR para medir el perfil de riesgo de nuestro balance.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
Numerador	Activos ponderados por riesgo phased in ⁽¹⁾	20.711.324	21.379.068
Denominador	Activo total consolidado ⁽²⁾	53.131.935	52.705.739
=	Densidad de los APRs (%)	38,98	40,56

(1) Fuente: nota 2.7 en los estados financieros intermedios resumidos.

(2) Fuente: balance consolidado en los estados financieros intermedios resumidos.

MARs relacionadas con calidad de activos

Activos problemáticos: agregación de los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y el valor bruto de los activos adjudicados. Utilizamos esta MAR para evaluar el tamaño de nuestra cartera de activos improductivos en términos brutos.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
+	Activos deteriorados préstamos y anticipos a la clientela ⁽¹⁾	1.639.016	2.274.558
+	Valor bruto activos adjudicados ⁽²⁾	697.563	766.967
=	Activos problemáticos	2.336.579	3.041.525

(1) Fuente: notas 5.2.1 y 5.4.1 en los estados financieros intermedios resumidos.

(2) Fuente: nota 2.6.4 en los estados financieros intermedios resumidos.

Ratio de morosidad préstamos y anticipos a la clientela: cociente entre los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y los préstamos y anticipos a la clientela brutos. Utilizamos esta MAR para monitorizar la calidad de la cartera crediticia.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
Numerador	Activos deteriorados préstamos y anticipos clientela ⁽¹⁾	1.639.016	2.274.558
Denominador	Préstamos y anticipos a la clientela brutos ⁽¹⁾	32.925.794	33.723.764
=	Ratio de morosidad ptmos y anticipos clientela (%)	4,98	6,74

(1) Fuente: notas 5.2.1 y 5.4.1 en los estados financieros intermedios resumidos.

Índice de activos problemáticos: relación entre los activos problemáticos (MAR definida y calculada anteriormente) y el valor de la exposición. Utilizamos esta MAR para evaluar el tamaño de nuestra cartera de activos improductivos en términos relativos.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
Numerador	Activos problemáticos ⁽¹⁾	2.336.579	3.041.525
Denominador	(a) Préstamos y anticipos a la clientela brutos	32.925.794	33.723.764
	(b) Valor bruto activos adjudicados	697.563	766.967
	(a) + (b) Valor de la exposición ⁽²⁾	33.623.357	34.490.731
=	Índice de activos problemáticos (%)	6,95	8,82

(1) Fuente: MAR. Ver su definición y cálculo ya explicados anteriormente.

(2) Fuente: notas 2.6.4, 5.2.1 y 5.4.1 en los estados financieros intermedios resumidos.

Coste del riesgo: porcentaje que suponen los saneamientos asociados a préstamos y anticipos a la clientela e inmuebles adjudicados (dato anualizado) en relación a la exposición media entendida como el sumatorio de préstamos y anticipos a la clientela brutos e inmuebles adjudicados. Utilizamos esta MAR para monitorizar el coste por dotaciones sobre la cartera de crédito y activos adjudicados.

(miles de euros)		30/06/2019	30/06/2018
Numerador	Saneamientos crédito e inmuebles adjudicados ⁽¹⁾	65.083	86.102
Denominador	Exposición media (crédito bruto e inmuebles)	33.909.081	34.767.244
=	Coste del riesgo (%)	0,38	0,50

(1) Fuente: cuenta de resultados consolidada y notas 14.10 y 14.12 en los estados financieros intermedios resumidos.

Tasa de cobertura de los riesgos dudosos: cociente entre las provisiones constituidas por deterioro de activos sobre los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela. Utilizamos esta MAR para monitorizar el grado en que las provisiones asociadas a riesgo de crédito cubren los créditos dudosos.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
Numerador	Pérdidas por deterioro de activos	788.277	1.116.708
	Cambios acumulados negativos VR exposiciones dudosas	2.231	2.222
	(a) + (b) Cobertura dudosos préstamos y anticipos clientela ⁽¹⁾	790.508	1.118.930
Denominador	Activos det. préstamos y anticipos a la clientela ⁽¹⁾	1.639.016	2.274.558
=	Tasa de cobertura de los riesgos dudosos (%)	48,23	49,19

(1) Fuente: notas 5.2.1 y 5.4.1 en los estados financieros intermedios resumidos.

Tasa de cobertura de los activos adjudicados: cociente entre las correcciones de valor por deterioro de activos adjudicados (incluye desde la originación del crédito) y el valor bruto de los activos adjudicados. Utilizamos esta MAR para monitorizar el grado en que las provisiones asociadas a inmuebles adjudicados cubren el valor bruto de dichos inmuebles.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
Numerador	Correcciones de valor det. activos adjudicados ⁽¹⁾	390.294	446.769
Denominador	Valor bruto activos adjudicados ⁽¹⁾	697.563	766.967
=	Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	55,95	58,25

(1) Fuente: nota 2.6.4 en los estados financieros intermedios resumidos.

Tasa de cobertura del suelo adjudicado: cociente entre las correcciones de valor por deterioro de terrenos (incluye desde la originación del crédito) y el valor bruto adjudicado de terrenos. Utilizamos esta MAR para monitorizar el grado en que las provisiones asociadas a suelos cubren el valor bruto de dichos inmuebles.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
Numerador	Correcciones de valor det. terrenos ⁽¹⁾	315.113	365.543
Denominador	Valor bruto terrenos ⁽¹⁾	514.625	570.979
=	Tasa de cobertura suelo adjudicado (%)	61,23	64,02

(1) Fuente: nota 2.6.4 en los estados financieros intermedios resumidos.

Tasa de cobertura de los activos problemáticos: cociente entre las coberturas de los riesgos dudosos y activos adjudicados sobre la exposición problemática (MAR definida y calculada anteriormente). Utilizamos esta MAR para monitorizar el grado en que las provisiones asociadas a créditos dudosos e inmuebles adjudicados cubren el valor bruto de dicha exposición.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
Numerador	(a) Cobertura dudosos préstamos y anticipos clientela	790.508	1.118.930
	(b) Correcciones de valor det. activos adjudicados	390.294	446.769
	(a) + (b) Cobertura activos problemáticos ⁽¹⁾	1.180.802	1.565.699
Denominador	Activos problemáticos ⁽²⁾	2.336.579	3.041.525
=	Tasa de cobertura de los activos problemáticos (%)	50,54	51,48

(1) Fuente: notas 2.6.4, 5.2.1 y 5.4.1 en los estados financieros intermedios resumidos.

(2) Fuente: MAR. Ver su definición y cálculo ya explicados anteriormente.

Activos problemáticos netos sobre activo total: relación entre los activos problemáticos netos de coberturas y el activo total. Utilizamos esta MAR para medir el peso de los activos problemáticos, una vez deducidas las provisiones vinculadas a dichos activos, sobre el balance.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
Numerador	(a) Activos problemáticos	2.336.579	3.041.525
	(b) Cobertura de los activos problemáticos	1.180.802	1.565.699
	(a) – (b) Activos problemáticos netos de coberturas ⁽¹⁾	1.155.777	1.475.826
Denominador	Activo total ⁽²⁾	53.131.935	52.705.739
=	Activos problemáticos sobre activo total (%)	2,18	2,80

(1) Fuente: notas 2.6.4, 5.2.1 y 5.4.1 en los estados financieros intermedios resumidos.

(2) Fuente: balance consolidado en los estados financieros intermedios resumidos.

Ratio Texas: relación entre los activos problemáticos (MAR definida y calculada anteriormente) y los fondos propios y coberturas constituidas. Se excluye la emisión de AT1 de 350 millones contabilizada como fondos propios neta de otras reservas derivadas de la emisión de instrumentos de patrimonio distintos del capital (incluyen los costes e intereses devengados de la emisión de AT1). Utilizamos esta MAR para medir la capacidad de absorción de pérdidas potenciales de nuestros activos problemáticos con las coberturas constituidas y fondos propios.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
Numerador	Activos problemáticos ⁽¹⁾	2.336.579	3.041.525
Denominador	(a) Cobertura de los activos problemáticos ⁽²⁾	1.180.802	1.565.699
	(b) Fondos propios ⁽³⁾	3.138.920	3.091.665
	(c) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital ⁽³⁾	350.000	350.000
	(d) Otras reservas derivadas de la emisión de instrumentos de patrimonio distintos de capital ⁽³⁾	24.142	15.570
	(a) + (b) – (c) + (d)	3.993.864	4.322.934
=	Ratio Texas (%)	58,50	70,36

(1) Fuente: MAR. Ver su definición y cálculo explicados anteriormente.

(2) Fuente: notas 2.6.4, 5.2.1 y 5.4.1 en los estados financieros intermedios resumidos.

(3) Fuente: balance consolidado en los estados financieros intermedios resumidos.

APMs relacionadas con volumen de negocio

Depósitos minoristas: sumatorio de ahorro vista e imposiciones a plazo tradicionales sin cédulas hipotecarias ni cesión temporal de activos contabilizados en el epígrafe depósitos de la clientela del balance consolidado. Utilizamos esta MAR como un indicador de la financiación minorista en balance.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
+	Depósitos a la vista	27.274.869	26.316.080
+	Depósitos a plazo	6.885.649	7.384.711
-	Cédulas hipotecarias (incluye importe nominal y prima de emisión)	2.142.847	2.161.279
	<i>Importe nominal cédulas hipotecarias</i>	2.246.771	2.271.771
	<i>Prima de emisión cédulas hipotecarias</i>	(103.924)	(110.492)
=	Depósitos minoristas	32.017.671	31.539.512

Fuente: nota 19.3 de las cuentas anuales 2018 para diciembre de 2018 e información interna del Banco en el caso de junio de 2019.

Total recursos minoristas: sumatorio de los depósitos minoristas (ahorro vista e imposiciones a plazo tradicionales sin cédulas hipotecarias ni cesión temporal de activos) y sociedades y fondos de inversión, fondos de pensiones y seguros (no incluye carteras gestionadas discrecionalmente ni el patrimonio de los fondos de inversión que invierten a su vez en fondos de Ibercaja Gestión). Utilizamos esta MAR como un indicador del volumen de ahorro minorista administrado por Ibercaja.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
+	Depósitos minoristas ⁽¹⁾	32.017.671	31.539.512
+	Gestión de activos y seguros ⁽²⁾	26.508.671	25.225.604
	. Sociedades y fondos de inversión	13.594.399	12.679.135
	. Fondos de pensiones	5.373.243	5.068.609
	. Seguros	7.541.029	7.477.860
=	Total recursos minoristas	58.526.342	56.765.116

(1) Fuente MAR: Ver su definición y cálculo explicados anteriormente.

(2) Fuente: información interna del Banco.

APMs relacionados con la liquidez

Ratio crédito sobre financiación minorista (LTD): relación entre los préstamos y anticipos a la clientela netos descontada la adquisición temporal de activos y los depósitos minoristas (MAR definida y calculada anteriormente). Utilizamos esta MAR para medir la proporción de los préstamos y anticipos a la clientela financiada por depósitos minoristas.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
Numerador	(a) Préstamos y anticipos a la clientela netos ⁽¹⁾	32.135.286	32.604.834
	(b) Adquisición temporal de activos	1.602.360	1.703.612
	(a) – (b) Préstamos netos ex ATA	30.532.926	30.901.222
Denominador	Depósitos minoristas ⁽²⁾	32.017.671	31.539.512
=	LTD (%)	95,36	97,98

(1) Fuente: balance consolidado en los estados financieros intermedios resumidos.

(2) Fuente: MAR. Ver su definición y cálculo ya explicados anteriormente.

Activos líquidos: sumatorio de efectivo y bancos centrales, disponible en póliza, activos elegibles fuera de póliza y otros activos negociables no elegibles por el Banco Central, de acuerdo con los criterios establecidos en el estado oficial LQ 2.2. del Banco de España. Utilizamos esta MAR para conocer el volumen de nuestros activos disponibles ante una eventual salida de depósitos de clientes.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
+	Efectivo y bancos centrales	2.313.236	888.415
+	Disponible en póliza	3.390.784	4.760.526
+	Activos elegibles fuera de póliza	5.113.574	4.835.712
+	Otros activos negociables no elegibles por el Banco Central	330.051	432.195
=	Activos líquidos	11.147.645	10.916.848

Fuente: nota 3.8.2 de las cuentas anuales 2018 para diciembre de 2018 e información interna del Banco en el caso de junio de 2019.

Disponibilidad de liquidez: agregación de los activos líquidos (MAR definida y calculada anteriormente) y capacidad de emisión de cédulas hipotecarias. Utilizamos esta MAR para conocer el volumen de nuestros activos disponibles ante una eventual salida de depósitos de clientes.

(miles de euros)		30/06/2019	31/12/2018
+	Activos líquidos	11.147.645	10.916.848
+	Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias	6.796.123	6.289.715
=	Disponibilidad de liquidez	17.943.768	17.206.563

Fuente: nota 3.8.2 de las cuentas anuales 2018 para diciembre de 2018 e información interna del Banco en el caso de junio de 2019.