

Informe de Revisión Limitada

IBERCAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados
e Informe de Gestión Consolidado Intermedio
correspondientes al periodo de seis meses terminado
el 30 de junio de 2022

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

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

Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de Ibercaja Banco, S.A. (en adelante la Sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el balance al 30 de junio de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con los 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, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 no han sido preparados, en todos sus 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.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención al respecto de lo señalado en la Nota 2 de las notas explicativas adjuntas, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad dominante consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes.

Párrafo sobre otras cuestiones

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

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

2022 Núm. 08/22/01918

30,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Sello distintivo de otras actuaciones

ERNST & YOUNG, S.L.



José Carlos Hernández Barrasús

29 de julio de 2022

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

Estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022
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)**

**BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		30/06/2022	31/12/2021 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		6.842.100	6.388.624
Activos financieros mantenidos para negociar	5	5.497	2.864
<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	5.2	1.597.300	1.668.437
<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	5	6.376	7.451
<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	5.3	5.548.640	6.464.034
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		200.064	190.604
Activos financieros a coste amortizado	5.4	43.213.848	40.989.400
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		4.590.670	3.623.061
Derivados – contabilidad de coberturas		158.332	71.866
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		95.346	101.328
Negocios conjuntos		28.153	25.480
Asociadas		67.193	75.848
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		151	390
Activos tangibles	7	1.004.806	1.004.091
Inmovilizado material		762.743	748.138
De uso propio		670.100	656.681
Cedido en arrendamiento operativo		92.643	91.457
Inversiones inmobiliarias		242.063	255.953
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo		85.871	59.235
<i>Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-
Activos intangibles	8	271.863	269.167
Fondo de comercio		144.934	144.934
Otros activos intangibles		126.929	124.233
Activos por impuestos		1.283.082	1.304.032
Activos por impuestos corrientes		13.645	11.880
Activos por impuestos diferidos		1.269.437	1.292.152
Otros activos		137.838	148.297
Existencias		81.918	89.654
Resto de los otros activos		55.920	58.643
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		197.408	211.428
TOTAL ACTIVO		60.362.587	58.631.409

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

Las notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2022.

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

**BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		30/06/2022	31/12/2021 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	6	8.788	8.775
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	6	49.866.947	47.285.113
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>		481.049	502.752
Derivados – contabilidad de coberturas		459.505	275.690
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(69.487)	17.758
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		6.383.170	7.121.494
Provisiones	9	219.410	268.943
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		73.633	89.239
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		1.544	1.544
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		7.475	7.163
Compromisos y garantías concedidos		17.167	16.707
Restantes provisiones		119.591	154.290
Pasivos por impuestos		138.454	160.221
Pasivos por impuestos corrientes		1.465	772
Pasivos por impuestos diferidos		136.989	159.449
Otros pasivos		168.241	223.014
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		57.175.028	55.361.008

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

Las notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2022.

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

**BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

PATRIMONIO NETO	Nota	Miles de euros	
		30/06/2022	31/12/2021 (*)
Fondos propios	10	3.276.779	3.253.857
Capital		214.428	214.428
<i>Capital desembolsado</i>		214.428	214.428
<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		678.592	621.589
Reservas de revalorización		3.284	3.288
Otras reservas		1.953.235	1.960.567
(Acciones propias)		-	-
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		114.921	150.985
(Dividendos a cuenta)		(37.681)	(47.000)
Otro resultado global acumulado		(89.220)	16.544
Elementos que no se reclasificarán en resultados		22.029	25.282
<i>Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas</i>		(4.327)	(13.612)
<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>		26.356	38.894
<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		(111.249)	(8.738)
<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>		(22.915)	(24.973)
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>		(88.334)	16.388
<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>		-	(153)
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-	-
Otro resultado global acumulado		-	-
Otros elementos		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		3.187.559	3.270.401
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		60.362.587	58.631.409
Pro-memoria: exposiciones fuera de balance	5.4.4		
Compromisos de préstamo concedidos		3.153.950	3.220.412
Garantías financieras concedidas		97.996	97.630
Otros compromisos concedidos		835.849	820.619

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

Las notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2022.

**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 2022 Y 2021**

	Nota	Miles de euros	
		30/06/2022	30/06/2021 (*)
(+) Ingresos por intereses	15.1	272.797	278.963
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		42.853	49.448
b) Activos financieros a coste amortizado		246.831	216.075
c) Restantes activos		(16.887)	13.440
(-) Gastos por intereses	15.2	26.329	32.840
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista		-	-
(=) A) MARGEN DE INTERESES		246.468	246.123
(+) Ingresos por dividendos	15.3	7.440	7.429
(+/-) Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		3.661	(436)
(+) Ingresos por comisiones	15.4	232.506	212.187
(-) Gastos por comisiones	15.5	9.128	9.395
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	15.6	3.666	34.714
a) Activos financieros a coste amortizado		876	33.641
b) Restantes activos y pasivos financieros		2.790	1.073
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	15.6	(544)	361
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		(544)	361
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	15.6	66	227
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		66	227
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	15.6	-	-
(+/-) Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	15.6	693	300
(+/-) Diferencias de cambio, netas		500	125
(+) Otros ingresos de explotación	15.7	15.547	18.690
(-) Otros gastos de explotación	15.8	31.495	23.548
(+) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		373.276	519.900
(-) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		373.411	520.067
(=) B) MARGEN BRUTO		469.245	486.610
(-) Gastos de administración	15.9	245.995	261.816
(-) a) Gastos de personal		165.755	184.194
(-) b) Otros gastos de administración		80.240	77.622
(-) Amortización		36.487	32.815
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones		3.625	3.854
(+/-) 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		33.563	38.036
(+/-) a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		1.032	(635)
(+/-) b) Activos financieros a coste amortizado		32.531	38.671
(=) C) RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS		149.575	150.089
(+/-) 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	15.10	6.528	3.040
(+/-) a) Activos tangibles		5.428	1.547
(+/-) b) Activos intangibles		-	-
(+/-) c) Otros		1.100	1.493
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	15.11	8.585	(1.806)
(+) 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	15.12	(7.063)	(10.468)
(=) D) GANANCIAS/PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		144.569	134.775
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	15.13	29.648	40.715
(=) E) GANANCIAS/PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		114.921	94.060
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-	-
= RESULTADO DEL PERIODO		114.921	94.060
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante		114.921	94.060

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

Las notas 1 a 17 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 2022.

**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 2022 Y 2021**

	Nota	Miles de euros	
		30/06/2022	30/06/2021(*)
A) RESULTADO DEL PERIODO		114.921	94.060
B) OTRO RESULTADO GLOBAL		(100.749)	(14.955)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		1.762	17.393
a) Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		13.264	3.624
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		(10.747)	22.675
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		(755)	(8.906)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(102.511)	(32.348)
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)		2.940	(22.216)
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		2.940	(22.216)
<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		(149.603)	(23.170)
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		(146.813)	(19.918)
<i>Transferido a resultados</i>	15.6	(2.790)	(3.252)
<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		153	(578)
h) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados		43.999	13.616
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO		14.172	79.105
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante		14.172	79.105

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

Las notas 1 a 17 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 2022.

**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 2022
(miles de euros)**

	Intereses minoritarios												Total	
	Capital	Prima de emisión	Instrum. patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revaloriz.	Otras reservas	(Acciones propias)	Resultado atrib. a los propiet. de la dominante	(Dividendos a cuenta)	Otro resultado global acumulado	Otro resultado global acumulado		Otros elementos
I. Saldo final al 31/12/2021	214.428	-	350.000	-	621.589	3.288	1.960.567	-	150.985	(47.000)	16.544	-	-	3.270.401
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	214.428	-	350.000	-	621.589	3.288	1.960.567	-	150.985	(47.000)	16.544	-	-	3.270.401
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	114.921	-	(100.749)	-	-	14.172
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	57.003	(4)	(7.332)	-	(150.985)	9.319	(5.015)	-	-	(97.014)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(51.140)	-	-	-	-	(37.681)	-	-	-	(88.821)
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	108.143	(4)	861	-	(150.985)	47.000	(5.015)	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(8.193)	-	-	-	-	-	-	(8.193)
III. Saldo final al 30/06/2022	214.428	-	350.000	-	678.592	3.284	1.953.235	-	114.921	(37.681)	(89.220)	-	-	3.187.559

Las notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado al 30 de junio de 2022.

**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 2021 (*)
(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 31/12/2020	214.428	-	350.000	-	602.663	3.297	1.966.640	-	23.602	-	57.790	-	-	3.218.420
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	214.428	-	350.000	-	602.663	3.297	1.966.640	-	23.602	-	57.790	-	-	3.218.420
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	94.060	-	(14.955)	-	-	79.105
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	20.568	(4)	357	-	(23.602)	-	(7.686)	-	-	(10.367)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(3.849)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.849)
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	24.417	(4)	6.875	-	(23.602)	-	(7.686)	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(6.518)	-	-	-	-	-	-	(6.518)
III. Saldo final al 30/06/2021 (*)	214.428	-	350.000	-	623.231	3.293	1.966.997	-	94.060	-	35.149	-	-	3.287.158

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

Las notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado al 30 de junio de 2022.

**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 2022 Y 2021**

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	49.440	(1.827.848)
1. Resultado del período	114.921	94.060
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	189.053	27.304
(+) Amortización	36.487	32.815
(+/-) Otros ajustes	152.566	(5.511)
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	1.700.122	1.686.821
(+/-) Activos financieros mantenidos para negociar	2.633	(1.936)
(+/-) Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(71.137)	523.514
(+/-) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(1.075)	(893)
(+/-) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(752.342)	(366.427)
(+/-) Activos financieros a coste amortizado	2.439.250	1.569.905
(+/-) Otros activos de explotación	82.793	(37.342)
4. Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	1.400.371	(245.421)
(+/-) Pasivos financieros mantenidos para negociar	13	(1.284)
(+/-) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Pasivos financieros a coste amortizado	2.083.013	156.210
(+/-) Otros pasivos de explotación	(682.655)	(400.347)
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	45.217	(16.970)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	22.992	8.936
1. Pagos:	51.985	51.967
(-) Activos tangibles	40.953	44.282
(-) Activos intangibles	9.470	2.447
(-) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	597
(-) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1.562	4.641
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	74.977	60.903
(+) Activos tangibles	28.167	26.443
(+) Activos intangibles	133	-
(+) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	19.760	772
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	26.917	33.688
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)	381.044	(16.099)
1. Pagos:	118.956	16.099
(-) Dividendos	88.821	3.849
(-) Pasivos subordinados	-	-
(-) Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de financiación	30.135	12.250
2. Cobros:	500.000	-
(+) Pasivos subordinados	-	-
(+) Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Otros cobros relacionados con actividades de financiación	500.000	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	453.476	(1.835.011)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	6.388.624	7.562.636
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	6.842.100	5.727.625
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Efectivo	209.473	184.245
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	6.286.448	5.204.645
(+) Otros activos financieros	346.179	338.735
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	6.842.100	5.727.625

Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo

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

Las notas 1 a 17 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 2022.

**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 2022**

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. Activos intangibles
9. Provisiones
10. Patrimonio neto
11. Valor razonable de los activos y pasivos financieros
12. Información sobre plantilla media y número de oficinas
13. Remuneraciones percibidas por los Administradores y la Alta Dirección
14. Transacciones con partes vinculadas
15. Cuenta de pérdidas y ganancias
16. Hechos posteriores
17. 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 2022

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 88,04% 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.com, 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 2021 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 2022 (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 2022 (en adelante, Estados financieros intermedios) han sido formulados por los Administradores del Banco, en su reunión del Consejo de Administración celebrada el 28 de julio de 2022.

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 sus modificaciones posteriores, y la Circular 3/2018, de 28 de junio, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, 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.

Con fecha 22 de diciembre de 2021, el Banco de España emitió la Circular 6/2021, por la que se modifica la Circular 4/2017 en distintos ámbitos de actuación, destacando, de cara a la formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, según lo establecido en la disposición final única de la nueva Circular, la actualización de las soluciones alternativas para la estimación colectiva de las coberturas de la pérdida esperada por riesgo de crédito y los descuentos sobre el valor de referencia de los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas presentes en el Anejo IX de la Circular 4/2017.

Los Estados financieros intermedios resumidos consolidados formulados por los Administradores de la Entidad, que, de acuerdo con las NIIF-UE (concretamente, la NIC 34 mencionada anteriormente), no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos, si bien se ha tenido en consideración las Normas e Interpretaciones que han entrado en vigor desde el 1 de enero de 2022 (Nota 2.3.1) deben ser leídos en conjunto con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, elaboradas conforme a los principios, normas contables y criterios de valoración aplicables de acuerdo con lo establecido por las NIIF-UE y tomando en consideración la Circular 4/2017, y modificaciones posteriores, que fueron formuladas con fecha 25 de febrero de 2022 y aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2022. 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 2021 hasta el 30 de junio de 2022.

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 Entidad 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 2022 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 Entidad.

Por todo ello, los Estados financieros intermedios resumidos consolidados muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del Grupo al 30 de junio de 2022, y de los resultados consolidados de sus operaciones y de los flujos de efectivo consolidados, que se han producido en el Grupo en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022.

2.2 Información referida al ejercicio 2021

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en estas Notas explicativas a los Estados financieros intermedios referida al ejercicio anterior 2021 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2022.

2.3 Principios y políticas contables

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021, excepto por las siguientes normas, interpretaciones y modificaciones que se han aplicado por primera vez en este ejercicio. Asimismo, no existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en estos estados financieros intermedios, haya dejado de aplicarse en su elaboración.

2.3.1 Cambios introducidos en el primer semestre del ejercicio 2022

Pequeñas modificaciones a varias NIIF (NIC 37 Provisiones- contratos onerosos, NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo y NIIF 3 Combinaciones de Negocio) y ciclo anual de pequeñas mejoras a varias NIIF 2018-2020 (NIIF 1- Primera aplicación de las NIIF, NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 41 Agricultura y modificaciones a los ejemplos ilustrativos de la NIIF 16- Arrendamientos)

El 1 de enero de 2022 han entrado en vigor las pequeñas modificaciones y mejoras a varias NIIF para aclarar la redacción o corregir consecuencias menores o conflictos entre los requisitos de Normas. Las normas afectadas son la NIC 37 Provisiones, NIC16 Propiedad, Planta y Equipo, la NIIF 3 Combinaciones de Negocio, NIIF 1 Primera adopción de las NIIF, NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 41 Agricultura y NIIF 16 Arrendamientos.

Estas modificaciones son de aplicación desde el 1 de enero de 2022 y no han tenido un impacto significativo en los Estados Financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Ibercaja Banco.

2.3.2 Normas e interpretaciones emitidas por el IASB que no han entrado en vigor al 30 de junio de 2022.

A la fecha de elaboración de los presentes estados financieros consolidados se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones de las mismas que no eran de obligado cumplimiento al 30 de junio de 2022. Aunque, en algunos casos, el International Accounting Standards Board ("IASB") permite la aplicación de las modificaciones previamente a su entrada en vigor, el Grupo no ha procedido a su aplicación anticipada.

NIIF 17 Contratos de seguro

La NIIF 17 establece los principios que una entidad deberá aplicar para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro, introduciendo unos cambios profundos respecto a la NIIF4, con el objetivo de lograr mayor homogeneidad e incrementar la comparabilidad entre entidades. Esta norma se aplicará a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 (con información comparativa mínima de un año).

A diferencia de la NIIF 4, la nueva norma establece unos requisitos mínimos de agrupación de los contratos de seguros en unidades de cuenta, mediante la consideración de tres niveles: carteras (contratos sujetos a riesgos similares y gestionados conjuntamente), cohortes y onerosidad.

Con la implementación de la NIIF 17, la valoración de los contratos de seguro se basará en un modelo que utilizará hipótesis actualizadas en cada cierre. El Modelo General requiere que las entidades valoren los contratos de seguros por el total de:

- los flujos de cumplimiento, que comprenden la estimación de los flujos de efectivo futuros descontados para reflejar el valor temporal del dinero, el riesgo financiero asociado a los flujos de efectivo futuros, y un ajuste de riesgo por el riesgo no financiero;
- y el margen del servicio contractual, que representa el beneficio esperado no devengado de los contratos de seguros y que se reconocerá en la cuenta de resultados de la entidad a medida que se preste el servicio en el futuro.

Los importes reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias se desglosarán en ingresos de la actividad de seguros, gastos de la prestación del servicio de seguros y en ingresos o gastos de financiación de seguros. Los ingresos de la actividad de seguros y los gastos de la prestación del servicio de seguros excluirán cualquier componente de inversión. Los ingresos de la actividad de seguros se reconocerán durante el período en que la entidad proporcione la cobertura de seguro.

El Grupo mantiene un proyecto de implantación de la NIIF 17 con el objetivo de identificar los impactos y realizar los cambios necesarios para adaptarse a los nuevos criterios. Este proyecto está liderado por un Comité con la participación de la alta dirección de Ibercaja Vida y de todas las áreas afectadas, que revisa periódicamente los avances del mismo.

El proyecto de implantación de la norma se está desarrollando conforme a la planificación establecida. Se ha trabajado en la definición de los criterios, la modelización actuarial de los flujos de caja y de los componentes que requiere la norma, el aprovisionamiento de los datos, la adaptación tecnológica de los sistemas, la elaboración de la información contable, el gobierno del proceso del reporte al Grupo y en el desarrollo de la transición.

En el ejercicio 2022 se han intensificado las tareas relacionadas con la ejecución de la contabilización en paralelo bajo la normativa existente y NIIF 17 y con la valoración del impacto de transición en los estados financieros consolidados del Grupo. En relación con la primera aplicación de NIIF 17, el Grupo está finalizando la cuantificación de los impactos, con el objetivo de poder informar de los mismos antes de la entrada en vigor de la norma.

Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF N°2 - Información a Revelar sobre Políticas Contables y modificaciones a la NIC 1 sobre clasificación de pasivos no corrientes o corrientes

En estas modificaciones, el IASB ha incluido una guía y ejemplos para aplicar el juicio al identificar qué políticas contables son materiales. Las modificaciones reemplazan el criterio de desglosar políticas contables significativas por políticas contables materiales. También, proporciona una guía sobre cómo hay que aplicar el concepto de material para decidir qué políticas contables lo son.

Respecto a la clasificación como pasivos no corrientes o corrientes, estas modificaciones aclaran que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de los derechos que existan al final del ejercicio sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los hechos posteriores a la fecha de cierre del ejercicio. La modificación también aclara lo que quiere decir la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.

Estas modificaciones son efectivas para los periodos que comiencen el 1 de enero de 2023 o posteriormente. El Grupo no espera ningún impacto significativo por estas modificaciones.

Modificaciones a la NIC 8 - Definición de Estimaciones Contables

En estas modificaciones, el IASB ha introducido una nueva definición de "estimación contable", que clarifica la diferencia entre los cambios de estimación contable, cambios en políticas contables y correcciones de errores.

Estas modificaciones son efectivas para los periodos que comiencen el 1 de enero de 2023 o posteriormente. El Grupo no espera ningún impacto significativo por estas modificaciones.

Modificaciones a la NIC 12 "Impuestos"

El IASB ha emitido una modificación a la NIC 12 para aclarar cómo deben contabilizarse los impuestos diferidos que surjan en transacciones como arrendamientos u obligaciones de desmantelamiento.

Las modificaciones aclaran que sí se requiere que las entidades reconozcan impuestos diferidos sobre arrendamientos y provisiones por desmantelamiento. El propósito de las modificaciones ha sido reducir la diversidad en la presentación de información sobre impuestos diferidos en dichas transacciones. Las modificaciones entrarán en vigor el 1 de enero del 2023 permitiéndose su aplicación anticipada y no se estima que tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros consolidados del Grupo Ibercaja.

El Grupo no espera ningún impacto significativo por estas modificaciones.

2.4 Estimaciones realizadas

En los Estados financieros intermedios correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 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 a los mismos, en particular en lo referido a los cambios derivados de las modificaciones en las carteras como consecuencia de los modelos de negocio definidos, 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 valoración de los activos inmobiliarios,
- 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 2022, que de acuerdo a la NIC 34, se reconoce en periodos intermedios sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo vigente a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios, y la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido,
- la valoración de las participaciones en negocios conjuntos y asociadas,
- la determinación de los resultados de las participaciones en negocios conjuntos y asociadas, y
- el tipo de descuento utilizado en la valoración del pasivo por arrendamiento.

Cabe destacar que estas estimaciones llevan asociada una incertidumbre inherente, si bien en los últimos dos ejercicios el grado de incertidumbre se ha elevado considerablemente. La aparición del Coronavirus COVID-19 en China y su expansión global, provocó que el brote vírico fuese calificado como una pandemia global por la Organización Mundial de la Salud en marzo de 2020, afectando adversamente a la economía y a la actividad mundial desde entonces. Durante el ejercicio 2021 se empezaron a generar signos de recuperación económica ante los avances de las campañas de vacunación y los efectos de las medidas gubernamentales para frenar la expansión del virus.

Ante esta situación de pandemia, Ibercaja ha centrado su atención en garantizar la continuidad en la seguridad operativa del negocio como prioridad y monitorizar los impactos en el negocio y en los riesgos del Grupo (como los impactos en los resultados, el capital o la liquidez) (Nota 2.5).

Adicionalmente, Ibercaja adoptó desde el principio de la pandemia una serie de medidas para apoyar a sus principales grupos de interés (Nota 5.6). En este sentido, el propósito y las prioridades estratégicas a largo plazo del Grupo continúan siendo los mismos.

Por otro lado, el conflicto armado entre Rusia y Ucrania iniciado en febrero de 2022 ha agravado la elevada volatilidad que venía afectando a los mercados por otras cuestiones de índole geopolítica, provocando mayores tensiones en los precios de la energía y las materias primas, una aceleración de las presiones inflacionistas y políticas monetarias más restrictivas.

Si bien el impacto directo que la guerra entre Rusia y Ucrania podría tener en el Grupo, se puede calificar de inmaterial dada la baja exposición directa a clientes o contrapartes con origen en esos países, es difícil estimar los efectos indirectos dadas las incertidumbres de un escenario macroeconómico complejo.

Por todo lo expuesto, las consecuencias para las operaciones del Grupo están sometidas aún a un grado de incertidumbre relevante, teniendo en consideración la complejidad de los mercados a causa de la globalización de los mismos, la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados, los efectos que aún puedan tener futuras olas de contagios por las distintas mutaciones del virus y los efectos del conflicto bélico, pese a que la exposición directa del Grupo en estos países es inmaterial.

En este contexto de incertidumbre económica que se ha descrito anteriormente, el Grupo ha revisado ciertas estimaciones que, a priori, serían más sensibles a las potenciales consecuencias económicas negativas descritas, siendo las más relevantes las siguientes.

- Pérdidas por deterioro de determinados activos y la estimación de las garantías asociadas, en particular en lo referido a la incorporación de información forward-looking con base en la última información macroeconómica disponible y a la determinación del importe del ajuste posterior al modelo para cubrir posibles efectos no contemplados por el mismo (Nota 5.6.3).
- Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, por los impactos del contexto económico actual sobre las proyecciones de negocio utilizadas para determinar el registro de los activos por impuestos diferidos y su plazo de recuperación. Del análisis realizado, se ha concluido que el Grupo no ha perdido capacidad de generar ganancias fiscales futuras, por lo que no existe necesidad de revertir ningún activo por impuesto diferido, ni el plazo de recuperación de éstos se ha visto alterado significativamente con respecto al plazo presentado en la Nota 25.4 de las cuentas anuales consolidadas de Ibercaja Banco y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2021.
- Valoración del fondo de comercio, por los impactos del contexto económico actual sobre las proyecciones de negocio utilizadas para el cálculo del valor en uso de la unidad generadora de efectivo asociada al fondo de comercio (Nota 8.1).
- Estimaciones realizadas en materia de pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo con empleados (Nota 9).

Por tanto, las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al 30 de junio de 2022 sobre los hechos analizados. Sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificar dichas estimaciones (al alza o a la baja), lo que se haría, conforme a la normativa aplicable, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2021, distintas de las indicadas en estos estados financieros intermedios consolidados.

2.5 Gestión de riesgos

Los Administradores y la Dirección del Grupo mantienen una supervisión constante de la evolución del negocio y de la gestión de los riesgos, que se han desarrollado con normalidad durante el semestre.

- Riesgo de Liquidez: Situación normalizada de liquidez que supera al cierre de junio el nivel de 12.000 millones de euros, registrando un incremento durante el semestre superior a 800 millones de euros.

- **Riesgo de Mercado:** Aumento de la volatilidad en los mercados financieros fundamentalmente por la incertidumbre derivada de la situación de conflicto bélico en Ucrania e impacto del mismo sobre la inflación y la recuperación económica a nivel mundial. Ello ha provocado un descenso de las cotizaciones de la renta variable en todos los mercados y una fuerte elevación de la curva de tipos de interés en todos los plazos, así como de los diferenciales de la renta fija privada. Para la mitigación del riesgo derivado del conflicto y su impacto en el valor patrimonial y en el margen de intereses del Grupo, durante el primer semestre se aplicaron estrategias de balance generadoras de margen y de cobertura de riesgo de tipo de interés. Para la cartera de inversiones del Grupo se realiza un seguimiento permanente de las principales métricas de riesgo de mercado y la exposición directa a riesgo derivado del conflicto bélico es nula. La exposición indirecta, a través de acreditados con exposición, es mínima, manteniendo una monitorización y análisis permanentes de los mismos y una gestión activa de las posiciones.
- **Riesgo de operaciones:** El Grupo monitoriza de forma continuada la evolución de sus operaciones. En el contexto actual, se ha puesto énfasis en la implementación de las medidas y controles para la aplicación de las sanciones a la operatoria económica y financiera relacionada con los países en conflicto bélico, habiéndose desarrollado la actividad con normalidad sin incidencias relevantes.
- **Riesgo de crédito:** A lo largo del semestre ha continuado mejorando la recuperabilidad de la inversión crediticia con nuevas disminuciones de la morosidad y del conjunto de activos improductivos. Con base en el exhaustivo seguimiento del riesgo, en el análisis de segmentación sectorial y en la información de clientes, la Entidad implementa de forma activa y continuada las medidas más convenientes dirigidas a la gestión proactiva de anticipación con clientes, así como de adecuación de la clasificación contable a la situación real de cada acreditado en base a información prospectiva e indicadores de los modelos de alertas. La exposición a riesgo derivado del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania es marginal y de carácter colateral, siendo objeto de seguimiento y análisis de efectos de segunda ronda.

Los Administradores del Grupo realizan una supervisión constante de la evolución de la situación derivada del conflicto bélico, con el fin de afrontar con éxito los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que puedan producirse.

2.6 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 2022 este ratio era del 26,08% (26,37% al 31 de diciembre de 2021).

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 2022 del 444,69% (446,78% al 31 de diciembre de 2021).

A dicha fecha, el 99,58% de las operaciones de la cartera hipotecaria se ha formalizado mediante préstamos (99,56% al 31 de diciembre de 2021); de éstos el 98,04% tiene una periodicidad mensual en el cobro de cuotas (97,94% al 31 de diciembre de 2021). Las operaciones formalizadas a tipo de interés variable son el 87,14% del total (99,38% al 31 de diciembre de 2021) y de éstas el 87,42% está referenciado al Euribor (78,32% al 31 de diciembre de 2021).

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	
	30/06/2022	31/12/2021
Total préstamos	20.670.810	20.950.696
Participaciones hipotecarias emitidas	785.340	851.069
De los cuales: préstamos reconocidos en el activo	785.340	851.069
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.205.372	1.288.009
De los cuales: préstamos reconocidos en el activo	1.205.372	1.288.009
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	18.680.098	18.811.618
Préstamos no elegibles	2.947.705	3.253.653
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto límite del art. 5.1 del RD 716/2009	2.723.960	2.997.474
Resto de préstamos no elegibles	223.745	256.179
Préstamos elegibles	15.732.393	15.557.965
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	15.732.393	15.557.965
Importes no computables	10.332	10.963
Importes computables	15.722.061	15.547.002
Pro-memoria		
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-

- Información sobre los préstamos y créditos hipotecarios elegibles:

	Miles de euros				Total
	30/06/2022				
	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%		
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias					15.732.393
Sobre vivienda	4.389.045	5.928.206	4.617.865	-	14.935.116
Sobre resto de bienes inmuebles	433.254	345.947	18.076	-	797.277

Miles de euros					
31/12/2021					
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					15.557.965
Sobre vivienda	4.351.484	6.027.579	4.349.849	-	14.728.912
Sobre resto de bienes inmuebles	455.589	346.286	27.178		829.053

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

	Miles de euros			
	30/06/2022		31/12/2021	
	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	18.680.098	15.732.393	18.811.618	15.557.965
Origen de las operaciones	18.680.098	15.732.393	18.811.618	15.557.965
Originadas por la entidad	13.072.697	10.649.781	13.055.673	10.392.629
Subrogadas de otras entidades	295.843	287.364	308.761	298.974
Resto	5.311.558	4.795.248	5.447.184	4.866.362
Moneda	18.680.098	15.732.393	18.811.618	15.557.965
Euro	18.679.498	15.732.393	18.810.650	15.557.965
Resto de monedas	600	-	968	-
Situación en el pago	18.680.098	15.732.393	18.811.618	15.557.965
Normalidad de pago	18.285.750	15.652.951	18.352.058	15.473.797
Otras situaciones	394.348	79.442	459.560	84.168
Vencimiento medio residual	18.680.098	15.732.393	18.811.618	15.557.965
Hasta diez años	2.262.025	1.735.270	2.347.150	1.769.443
Más de diez años y hasta veinte años	7.109.140	6.208.134	7.207.578	6.226.128
Más de veinte años y hasta treinta años	8.924.748	7.596.316	8.833.180	7.352.301
Más de treinta años	384.185	192.673	423.710	210.093
Tipo de interés	18.680.098	15.732.393	18.811.618	15.557.965
Tipo de interés fijo	234.075	122.964	214.865	112.431
Tipo de interés variable	15.787.875	13.567.604	16.413.490	13.877.263
Tipo de interés mixto	2.658.148	2.041.825	2.183.263	1.568.271
Titulares	18.680.098	15.732.393	18.811.618	15.557.965
Personas jurídicas y empresarios individuales (actividades empresariales)	2.297.954	1.180.213	2.486.212	1.209.015
<i>De los cuales: constitución y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	<i>1.025.248</i>	<i>296.123</i>	<i>1.107.242</i>	<i>299.529</i>
Resto de hogares	16.382.144	14.552.180	16.325.406	14.348.950
Tipo de garantía	18.680.098	15.732.393	18.811.618	15.557.965
Activos/edificios terminados	18.083.673	15.426.121	18.168.111	15.243.624
Viviendas	17.555.529	15.036.637	17.588.933	14.851.272
<i>De las cuales: viviendas de protección oficial</i>	<i>994.575</i>	<i>928.851</i>	<i>1.065.425</i>	<i>994.586</i>
Oficinas y locales comerciales	258.930	194.897	281.042	206.706
Restantes edificios y construcciones	269.214	194.587	298.136	185.646
Activos/edificios en construcción	341.731	209.923	337.723	201.196
Viviendas	67.602	25.668	62.480	18.162
<i>De las cuales: viviendas de protección oficial</i>	<i>1.636</i>	<i>822</i>	<i>1.750</i>	<i>902</i>
Oficinas y locales comerciales	878	597	671	488
Restantes edificios y construcciones	273.251	183.658	274.572	182.546
Terrenos	254.694	96.349	305.784	113.145
Suelo urbano consolidado	98.362	1.520	127.838	3.971
Resto de terrenos	156.332	94.829	177.946	109.174

- Valor nominal de cédulas emitidas por la Entidad:

	Miles de euros	
	Valor nominal	
	30/06/2022	31/12/2021
Cédulas hipotecarias	3.000.000	3.000.000
Ibercaja Octubre 2016	500.000	500.000
Ibercaja Septiembre 2018 I	750.000	750.000
Ibercaja Septiembre 2018 II	750.000	750.000
Ibercaja Diciembre 2018	1.000.000	1.000.000
Cédulas hipotecarias AYT	600.470	600.470
Cédula Singular AYT 10 (20 años)	341.026	341.026
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
Cédulas hipotecarias TDA	500.000	500.000
Cédula Singular TDA 6	250.000	250.000
Cédula Singular TDA 6 (Ampliación)	250.000	250.000

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

	Miles de euros			
	30/06/2022		31/12/2021	
	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	4.100.470	-	4.100.470	-
<i>De las cuales: reconocidos en el pasivo</i>	<i>1.600.470</i>	-	<i>1.600.470</i>	-
Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	-	-	-	-
Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	3.000.000	-	3.000.000	-
Vencimiento residual hasta un año	750.000	-	750.000	-
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	500.000	-	-	-
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	750.000	-	1.250.000	-
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-	-	-	-
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	1.000.000	-	1.000.000	-
Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-	-
Depósitos	1.100.470	-	1.100.470	-
Vencimiento residual hasta un año	19.444	-	19.444	-
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	75.000	-	75.000	-
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	841.026	-	-	-
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	165.000	-	841.026	-
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-	-	165.000	-
Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-	-
Participaciones hipotecarias emitidas	785.340	86	851.069	86
Emisiones mediante oferta pública	-	-	-	-
Resto de emisiones	785.340	86	851.069	86
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.205.372	99	1.288.009	99
Emisiones mediante oferta pública	-	-	-	-
Resto de emisiones	1.205.372	99	1.288.009	99

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			
	2022		2021	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
Saldo de apertura al 1 de enero	15.557.965	3.253.653	15.672.324	3.842.758
Bajas en el periodo	747.959	496.508	668.617	437.881
Principal vencido cobrado en efectivo	336.842	353.578	335.023	329.847
Cancelaciones anticipadas	355.896	113.458	298.922	92.715
Subrogaciones por otras entidades	11.775	860	5.761	904
Resto de bajas	43.446	28.612	28.911	14.415
Altas en el periodo	922.387	190.560	484.733	190.484
Originadas por la entidad	720.055	178.062	382.371	173.869
Subrogaciones de otras entidades	9.517	-	2.528	-
Resto de altas	192.815	12.498	99.834	16.615
Saldo de cierre al 30 de junio	15.732.393	2.947.705	15.488.440	3.595.361

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

	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Total	568.237	562.383
Potencialmente elegibles	556.794	548.712
No elegibles	11.443	13.671

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Grupo no tenía activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios.

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

2.7.1 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021 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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	1.017.397	1.041.081	144.695	162.223	38.266	37.617	979.131	1.003.464
De las cuales: con incumplimientos/dudosos	50.324	57.701	26.633	31.061	30.795	28.745	19.529	28.956
Pro memoria: activos fallidos	133.213	133.524	-	-	-	-	-	-

(*) Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces calculadas según Circular 4/2017. 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.

Pro memoria: Datos del balance consolidado público	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	31.583.733	30.655.026
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	30.070.570	29.640.212
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	60.362.587	58.631.409
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	171.910	169.425

El desglose del epígrafe de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo), al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Importe en libros bruto	
	30/06/2022	31/12/2021
Sin garantía inmobiliaria	23.848	21.921
Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)	993.549	1.019.160
Edificios y otras construcciones terminados	302.862	350.164
<i>Vivienda</i>	<i>266.158</i>	<i>312.154</i>
<i>Resto</i>	<i>36.704</i>	<i>38.010</i>
Edificios y otras construcciones en construcción	605.915	581.647
<i>Vivienda</i>	<i>605.657</i>	<i>581.261</i>
<i>Resto</i>	<i>258</i>	<i>386</i>
Suelo	84.772	87.349
<i>Suelo urbano consolidado</i>	<i>78.216</i>	<i>66.895</i>
<i>Resto de suelo</i>	<i>6.556</i>	<i>20.454</i>
Total	1.017.397	1.041.081

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

Garantías recibidas:

	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Valor de las garantías reales	964.214	1.027.909
<i>Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/dudosos</i>	<i>38.431</i>	<i>42.091</i>
Valor de otras garantías	295.556	352.738
<i>Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/dudosos</i>	<i>19.088</i>	<i>20.136</i>
Total valor de las garantías recibidas	1.259.770	1.380.647

Garantías financieras concedidas:

	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	5.295	5.347
Importe registrado en el pasivo del balance	2.334	2.306

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Préstamo para adquisición de vivienda	18.036.899	18.062.695	237.277	272.530
Sin hipoteca inmobiliaria	238.570	238.729	3.157	8.198
Con hipoteca inmobiliaria	17.798.329	17.823.966	234.120	264.332

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Miles de euros					Total
	30/06/2022					
	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%		
Importe en libros bruto	5.397.975	6.751.569	5.073.340	361.783	213.662	17.798.329
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	38.006	67.261	69.088	26.646	33.119	234.120

Miles de euros						
31/12/2021						
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	5.391.568	6.924.348	4.902.202	377.912	227.936	17.823.966
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	38.095	69.579	83.629	30.327	42.702	264.332

Al 30 de junio de 2022, el 96,77% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 80% (96,6% al 31 de diciembre de 2021).

2.7.2 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

Miles de euros								
30/06/2022								
	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	747.611	44.530	308	16.657	16.284	11.897	-	-
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.636.980	8.365	1.624.513	806	7.267	192	1.624.508	105
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	8.201.893	2.069.436	123.947	900.801	726.590	388.187	59.152	118.653
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	964.549	942.386	19	358.697	348.062	216.323	9.255	10.068
Construcción de obra civil	16.101	27	-	27	-	-	-	-
Resto de finalidades	7.221.243	1.127.023	123.928	542.077	378.528	171.864	49.897	108.585
Grandes empresas	2.229.977	26.290	253	7.580	8.529	6.964	3.215	255
Pymes y empresarios individuales	4.991.266	1.100.733	123.675	534.497	369.999	164.900	46.682	108.330
Resto de hogares e instituciones sin ánimo de lucro al servicio de los hogares	20.231.697	18.373.710	54.097	4.794.799	5.791.526	5.857.758	1.351.184	632.540
Viviendas	18.194.689	17.949.613	23.888	4.554.474	5.673.955	5.794.052	1.332.414	618.606
Consumo	696.411	88.877	18.863	68.698	21.134	13.018	4.654	236
Otros fines	1.340.597	335.220	11.346	171.627	96.437	50.688	14.116	13.698
Total	30.818.181	20.496.041	1.802.865	5.713.063	6.541.667	6.258.034	3.034.844	751.296
Pro memoria: operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	375.515	300.464	896	74.839	93.620	78.423	29.993	24.485

Miles de euros								
31/12/2021								
	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	672.711	48.679	334	4.782	21.835	21.241	381	774
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.628.474	7.571	1.615.223	5.056	2.463	59	1.615.115	101
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	8.036.651	2.209.609	115.307	677.892	612.908	459.033	248.411	326.672
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	993.549	968.088	18	100.323	170.838	282.314	199.624	215.007
Construcción de obra civil	18.091	29	-	29	-	-	-	-
Resto de finalidades	7.025.011	1.241.492	115.289	577.540	442.070	176.719	48.787	111.665
Grandes empresas	1.821.670	27.732	172	6.975	8.158	12.502	0	269
Pymes y empresarios individuales	5.203.341	1.213.760	115.117	570.565	433.912	164.217	48.787	111.396
Resto de hogares e instituciones sin ánimo de lucro al servicio de los hogares	19.975.083	18.448.699	49.802	5.809.684	7.096.571	4.965.959	392.659	233.628
Viviendas	18.236.178	17.993.549	21.622	5.551.930	6.975.555	4.898.612	374.194	214.880
Consumo	743.313	97.582	17.855	72.192	22.190	14.176	5.221	1.658
Otros fines	995.592	357.568	10.325	185.562	98.826	53.171	13.244	17.090
Total	30.312.919	20.714.558	1.780.666	6.497.414	7.733.777	5.446.292	2.256.566	561.175
Pro memoria: operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	385.306	342.443	811	70.714	68.623	75.654	49.155	79.108

2.7.3 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 riesgos contingentes.

- Actividad total:

Miles de euros					
30/06/2022					
	España	Resto de la UE	América	Resto del mundo	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	7.226.892	234.035	2.975	53.085	7.516.987
Administraciones Públicas	14.095.593	1.692.438	97.426	-	15.885.457
Administración Central	13.062.111	1.692.438	97.426	-	14.851.975
Otras Administraciones Públicas	1.033.482	-	-	-	1.033.482
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2.166.398	288.686	-	1.657	2.456.741
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	11.043.321	750.268	22.547	13.716	11.829.852
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.303.033	-	-	-	1.303.033
Construcción de obra civil	23.932	-	-	-	23.932
Resto de finalidades	9.716.356	750.268	22.547	13.716	10.502.887
Grandes empresas	2.643.900	730.140	18.128	10.706	3.402.874
Pymes y empresarios individuales	7.072.456	20.128	4.419	3.010	7.100.013
Resto de hogares	20.280.454	58.605	10.746	38.378	20.388.183
Viviendas	18.088.470	57.945	10.044	38.229	18.194.688
Consumo	695.389	481	430	111	696.411
Otros fines	1.496.595	179	272	38	1.497.084
Total	54.812.658	3.024.032	133.694	106.836	58.077.220

	Miles de euros				
	31/12/2021				
	España	Resto de la UE	América	Resto del mundo	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	6.818.974	177.629	6.891	54.357	7.057.851
Administraciones Públicas	13.430.040	1.700.051	100.972	-	15.231.063
Administración Central	12.465.518	1.700.051	100.972	-	14.266.541
Otras Administraciones Públicas	964.522	-	-	-	964.522
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.875.751	91.852	-	1.978	1.969.581
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	11.004.116	885.722	34.949	10.380	11.935.167
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.335.591	-	-	-	1.335.591
Construcción de obra civil	26.005	-	-	-	26.005
Resto de finalidades	9.642.520	885.722	34.949	10.380	10.573.571
Grandes empresas	2.291.535	841.929	15.033	6.672	3.155.169
Pymes y empresarios individuales	7.350.985	43.793	19.916	3.708	7.418.402
Resto de hogares	19.978.281	58.200	10.522	41.918	20.088.921
Viviendas	18.127.226	57.561	9.619	41.772	18.236.178
Consumo	742.261	451	497	104	743.313
Otros fines	1.108.794	188	406	42	1.109.430
Total	53.107.162	2.913.454	153.334	108.633	56.282.583

- Actividad en España:

	Miles de euros								
	30/06/2022								
	Aragón	Madrid	Cataluña	Comun. Valenc.	Andalucía	Castilla León	Castilla La Mancha	Resto	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	7.085.850	44.959	-	51.361	2.673	-	-	42.049	7.226.892
Administraciones Públicas	238.349	84.311	6.473	61.990	54.477	88.752	46.730	452.400	14.095.593
Administración Central (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	13.062.111
Otras Administraciones Públicas	238.349	84.311	6.473	61.990	54.477	88.752	46.730	452.400	1.033.482
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	401.459	1.760.814	639	273	571	1.536	199	907	2.166.398
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	4.080.083	2.449.180	1.086.686	701.649	613.031	461.680	284.798	1.366.214	11.043.321
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	287.018	648.929	82.369	45.351	83.354	56.168	26.396	73.448	1.303.033
Construcción de obra civil	1.304	21.988	-	-	14	490	-	136	23.932
Resto de finalidades	3.791.761	1.778.263	1.004.317	656.298	529.663	405.022	258.402	1.292.630	9.716.356
Grandes empresas	558.633	855.494	371.159	208.478	142.884	81.310	51.429	374.513	2.643.900
Pymes y empresarios individuales	3.233.128	922.769	633.158	447.820	386.779	323.712	206.973	918.117	7.072.456
Resto de hogares	5.553.256	5.501.888	1.947.501	1.654.454	1.216.689	853.201	1.191.039	2.362.426	20.280.454
Viviendas	4.163.318	5.248.848	1.843.882	1.576.061	1.161.798	779.128	1.125.677	2.189.758	18.088.470
Consumo	282.043	108.724	50.719	40.901	26.182	37.443	40.783	108.594	695.389
Otros fines	1.107.895	144.316	52.900	37.492	28.709	36.630	24.579	64.074	1.496.595
Total	17.358.997	9.841.152	3.041.299	2.469.727	1.887.441	1.405.169	1.522.766	4.223.996	54.812.658

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

Miles de euros									
31/12/2021									
	Aragón	Madrid	Cataluña	Comun. Valenc.	Andalucía	Castilla León	Castilla La Mancha	Resto	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	6.680.473	39.603	-	39.006	24.257	-	-	35.635	6.818.974
Administraciones Públicas	162.018	99.054	7.407	62.016	41.049	102.725	44.724	445.529	13.430.040
Administración Central (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	12.465.518
Otras Administraciones Públicas	162.018	99.054	7.407	62.016	41.049	102.725	44.724	445.529	964.522
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	121.116	1.749.551	873	316	649	1.987	231	1.028	1.875.751
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	4.316.740	2.341.900	1.034.961	668.055	593.671	452.230	280.257	1.316.302	11.004.116
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	293.872	710.770	65.190	47.886	79.210	47.025	25.906	65.732	1.335.591
Construcción de obra civil	1.356	24.280	-	-	-	212	-	157	26.005
Resto de finalidades	4.021.512	1.606.850	969.771	620.169	514.461	404.993	254.351	1.250.413	9.642.520
Grandes empresas	538.589	669.787	318.871	179.529	122.554	77.799	47.945	336.461	2.291.535
Pymes y empresarios individuales	3.482.923	937.063	650.900	440.640	391.907	327.194	206.406	913.952	7.350.985
Resto de hogares	5.275.510	5.370.661	1.930.812	1.670.685	1.234.740	863.308	1.217.557	2.415.008	19.978.281
Viviendas	4.279.095	5.102.455	1.821.792	1.589.465	1.177.322	782.682	1.147.151	2.227.264	18.127.226
Consumo	296.909	116.734	54.003	42.129	28.391	41.854	44.010	118.231	742.261
Otros fines	699.506	151.472	55.017	39.091	29.027	38.772	26.396	69.513	1.108.794
Total	16.555.857	9.600.769	2.974.053	2.440.078	1.894.366	1.420.250	1.542.769	4.213.502	53.107.162

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

2.7.4 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

Miles de euros				
30/06/2022				
	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	295.544	(192.142)	(112.508)	103.402
Edificios y otras construcciones terminados	31.709	(16.407)	(7.675)	15.302
Vivienda	16.640	(8.325)	(3.584)	8.315
Resto	15.069	(8.082)	(4.091)	6.987
Edificios y otras construcciones en construcción	3.579	(2.642)	(817)	937
Vivienda	3.219	(2.356)	(666)	863
Resto	360	(286)	(151)	74
Terrenos	260.256	(173.093)	(104.016)	87.163
Suelo urbano consolidado	70.597	(44.615)	(18.982)	25.982
Resto de terrenos	189.659	(128.478)	(85.034)	61.181
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	104.223	(46.203)	(20.590)	58.020
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	64.923	(32.276)	(12.117)	32.647
	464.690	(270.621)	(145.215)	194.069

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

Miles de euros				
31/12/2021				
	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	368.001	(246.009)	(150.440)	121.992
Edificios y otras construcciones terminados	33.230	(16.741)	(8.117)	16.489
<i>Vivienda</i>	17.322	(8.434)	(3.469)	8.888
<i>Resto</i>	15.908	(8.307)	(4.648)	7.601
Edificios y otras construcciones en construcción	3.579	(2.641)	(816)	938
<i>Vivienda</i>	3.219	(2.356)	(666)	863
<i>Resto</i>	360	(285)	(150)	75
Terrenos	331.192	(226.627)	(141.507)	104.565
<i>Suelo urbano consolidado</i>	81.579	(52.716)	(24.077)	28.863
<i>Resto de terrenos</i>	249.613	(173.911)	(117.430)	75.702
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	109.185	(47.747)	(22.145)	61.438
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	65.055	(32.441)	(12.679)	32.614
	542.241	(326.197)	(185.264)	216.044

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

El desglose del valor en libros de los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas clasificados por epígrafe de balance al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Miles de euros					
30/06/2022					
	Importe en libros bruto	Correcciones de valor por deterioro procedentes de la inversión crediticia	Amortización acumulada	Correcciones de valor por deterioro desde el momento de la adjudicación	Valor en libros
Activo tangible - Inversiones inmobiliarias	14.366	(2.441)	(283)	(3.559)	8.083
Otros activos - Existencias	98.580	(15.116)	-	(62.005)	21.459
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	351.744	(107.471)	(95)	(79.651)	164.527
	464.690	(125.028)	(378)	(145.215)	194.069

Miles de euros					
31/12/2021					
	Importe en libros bruto	Correcciones de valor por deterioro procedentes de la inversión crediticia	Amortización acumulada	Correcciones de valor por deterioro desde el momento de la adjudicación	Valor en libros
Activo tangible - Inversiones inmobiliarias	15.789	(2.330)	(262)	(4.441)	8.756
Otros activos - Existencias	142.193	(25.422)	-	(87.756)	29.015
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	384.259	(112.821)	(98)	(93.067)	178.273
	542.241	(140.573)	(360)	(185.264)	216.044

2.7.5 Políticas para la gestión de los activos problemáticos

El Grupo establece políticas específicas en relación con la gestión de los activos del sector inmobiliario.

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 su desinversión 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 www.ibercaja.es/inmuebles como una de las principales herramientas con las que dar a conocer al público interesado dichos activos.

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

- Valoración de la eficacia de las garantías existentes y las nuevas a aportar. A estos efectos se consideran garantías eficaces las siguientes:
 - Garantías pignoraticias sobre depósitos dinerarios, instrumentos de patrimonio cotizados y valores representativos de deuda.
 - Garantía hipotecaria sobre viviendas, oficinas y locales polivalentes y fincas rústicas.
 - Garantías personales (avales, fianzas, nuevos titulares, etc.) que cubran plenamente el riesgo garantizado.

Sanción:

La Red comercial carece de atribuciones para la sanción de operaciones de refinanciación/reestructuración. Las operaciones son autorizadas por la Dirección de Recuperaciones dependiente de la Dirección de Área de Riesgo de Crédito y se encuentra totalmente desvinculada de la Red Comercial.

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	Miles de euros			
	30/06/2022		31/12/2021	
	Total	Del que: con incumplimientos/ dudoso	Total	Del que: con incumplimientos/ dudoso
Importe bruto	509.765	273.937	538.586	329.245
Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	1.278	1.278	1.278	1.278
Correcciones de valor por deterioro de activos	132.972	117.703	152.002	139.280
Del que: colectivas	84.978	71.312	96.679	85.261
Del que: individuales	47.994	46.391	55.323	54.019
Importe neto	375.515	154.956	385.306	188.687
Valor de las garantías recibidas	535.115	272.795	572.005	331.133
Valor de garantías reales	347.002	181.114	390.364	217.750
Valor de otras garantías	188.113	91.681	181.641	113.383

El valor en libros total de la financiación concedida a la clientela al 30 de junio de 2022 asciende a 31.583.733 miles de euros (30.655.026 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

A continuación, se presenta el movimiento de las operaciones refinanciadas y reestructuradas durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y el 30 de junio de 2021:

	Miles de euros	
	2022	2021
	Saldo al 1 de enero	538.586
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	57.720	31.140
<i>Pro-memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo</i>	5.287	4.387
(-) Amortizaciones de deuda	46.818	68.386
(-) Adjudicaciones	4.179	12.093
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	12.010	13.881
(+)/(-) Otras variaciones (*)	(23.534)	(25.944)
Saldo al 30 de junio	509.765	647.397

(*) Incluye las operaciones que han dejado de estar identificadas como refinanciación, refinanciada o reestructurada.

A continuación, se detallan los saldos vigentes de refinanciaci3nes y reestructuraciones al 30 de junio de 2022:

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	1	89	-	-	-	-	-	89
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2	10	-	-	-	-	(10)	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.299	104.400	660	116.498	90.429	747	(78.331)	142.567
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	6	1.983	107	50.743	39.491	6	(20.800)	31.926
Resto de hogares	1.843	20.466	3.272	268.302	239.021	67	(55.909)	232.859
Total	3.145	124.965	3.932	384.800	329.450	814	(134.250)	375.515
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1	10	-	-	-	-	(10)	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	589	46.652	445	81.533	57.303	134	(70.831)	57.354
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	5	1.892	95	38.899	27.672	6	(19.889)	20.902
Resto de hogares	1.216	15.402	1.653	130.340	111.414	56	(48.140)	97.602
Total	1.806	62.064	2.098	211.873	168.717	190	(118.981)	154.956
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 refinanciaci3nes y reestructuraciones al 31 de diciembre de 2021:

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	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3	15	1	29	29	-	(13)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.000	72.458	754	144.995	107.654	589	(91.181)
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	8	3.424	115	53.679	40.006	6	(23.569)
Resto de hogares	2.034	24.125	3.598	296.964	262.570	76	(62.086)
Total	3.037	96.598	4.353	441.988	370.253	665	(153.280)
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	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1	12	1	29	29	-	(13)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	600	49.788	517	108.037	75.932	267	(86.478)
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	7	3.334	102	44.709	31.056	6	(22.565)
Resto de hogares	1.352	18.370	1.908	153.009	129.281	65	(54.067)
Total	1.953	68.170	2.426	261.075	205.242	332	(140.558)
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 2022 y durante el ejercicio 2021:

	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Administración públicas	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	1.645	4.674
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	377	-
Resto de personas físicas	4.218	10.932
Total	5.863	15.606

2.7.7 Exposición a deuda soberana

A continuación, se detalla la siguiente información sobre la exposición a deuda soberana al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

- Desglose del importe bruto de la exposición por países:

	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
España	14.088.363	13.421.612
Italia	1.422.930	1.382.405
Portugal	55.935	67.788
Estados Unidos	97.426	240.733
Francia	207.532	100.972
Resto	5.638	6.311
Total importe bruto	15.877.824	15.219.821
(Pérdidas por deterioro)	(164)	(180)
Total importe neto	15.877.660	15.219.641
del que: de la compañía de seguros	3.684.137	4.196.302

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

	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	5.306	6.278
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	4.038.289	4.641.651
Activos financieros a coste amortizado	11.834.229	10.571.892
Total	15.877.824	15.219.821
Del que: de la compañía de seguros	3.684.137	4.196.302

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					
	30/06/2022					
	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	-	-	957	2.774	1.575	5.306
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	72.743	225.169	653.261	560.066	2.527.050	4.038.289
Activos financieros a coste amortizado	23.965	1.783.309	1.722.651	2.922.758	5.381.546	11.834.229
Total	96.708	2.008.478	2.376.869	3.485.598	7.910.171	15.877.824
Del que: de la compañía de seguros	70.716	226.125	666.116	567.299	2.153.881	3.684.137

	Miles de euros					
	31/12/2021					
	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	-	-	4.596	1.682	-	6.278
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	159.382	246.561	786.869	528.504	2.920.335	4.641.651
Activos financieros a coste amortizado	733.675	242.951	2.233.291	2.168.689	5.193.286	10.571.892
Total	893.057	489.512	3.024.756	2.698.875	8.113.621	15.219.821
Del que: de la compañía de seguros	159.382	244.535	800.249	538.458	2.453.678	4.196.302

- 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 en libros indicado anteriormente.

En la Nota 11 se indica la metodología de valoración de la cartera de activos financieros a coste amortizado, en la que se observa que el valor razonable detallado no difiere significativamente del valor en libros. El 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 11).

- El efecto de una variación de 100 puntos básicos en los tipos de interés tendría un efecto en el valor razonable del -5,16% (-5,13% en el ejercicio 2021).

2.8 Otra información

Importancia relativa

A efectos de la elaboración de los Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2022, 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, ajustado por la remuneración de los otros instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital registrada en el patrimonio neto del balance consolidado, entre el número medio ponderado de las acciones en circulación, excluido el número medio de acciones propias mantenidas, durante ese periodo.
- Beneficio diluido por acción: para su cálculo, tanto el importe del resultado atribuible a los accionistas ordinarios, como el promedio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, se ajustan por todos los efectos dilutivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

A continuación, se detalla información al 30 de junio de 2022 y 2021 sobre el beneficio básico y diluido por acción:

	30/06/2022	30/06/2021
Numerador del beneficio por acción		
Resultado atribuido a la entidad dominante	114.921	94.060
Ajuste: Remuneración de otros instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital (AT1)	(8.572)	(8.572)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante ajustado	106.349	85.488
Denominador del beneficio por acción		
Número medio ponderado de acciones	214.427.597	214.427.597
Beneficio básico y diluido por acción (euros) considerando el efecto de la remuneración de otros instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital (AT1)	0,50	0,40

Al 30 de junio de 2022 y 2021 no existían otros instrumentos financieros que tengan efecto sobre el cálculo del beneficio diluido por acción, por lo que el beneficio básico y diluido por acción coinciden.

Información sobre dividendos pagados

Seguidamente, se detalla información al 30 de junio de 2022 y 2021 sobre los dividendos pagados:

	30/06/2022			30/06/2021		
	% sobre nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)	% sobre nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)
Acciones ordinarias	4,14%	0,41	88.821	0,18%	0,02	3.849
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc.)	-	-	-	-	-	-
Dividendos totales pagados	4,14%	0,41	88.821	0,18%	0,02	3.849
a) Dividendos con cargo a resultados	4,14%	0,41	88.821	0,18%	0,02	3.849
b) Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	-	-	-	-	-	-
c) Dividendos en especie	-	-	-	-	-	-

Como consecuencia de los impactos económicos generados por el Covid-19, y con el objetivo de preservar el capital regulatorio de las entidades de crédito, el Banco Central Europeo emitió una recomendación, con fecha 27 de marzo de 2020, en la que instaba a los bancos europeos bajo su supervisión, entre los que se encuentra Ibercaja Banco, a que, al menos hasta el 1 de octubre de 2020, se abstuvieran de repartir dividendos o de contraer compromisos irrevocables de repartirlos respecto de los ejercicios 2019 y 2020, así como de recomprar acciones para remunerar a los accionistas. Dicha recomendación fue actualizada con fecha 27 de julio de 2020, extendiendo la mencionada limitación hasta el 1 de enero de 2021.

Como consecuencia de los impactos económicos generados por el Covid-19, con fecha 15 de diciembre de 2020, el Banco Central Europeo modificó su recomendación sobre el reparto de dividendos ante la incertidumbre ocasionada por la situación sanitaria, instando a las entidades de crédito a que, hasta el 30 de septiembre de 2021, fueran muy prudentes al decidir los importes de los dividendos o al recomprar acciones para remunerar a los accionistas. Asimismo, en dicha recomendación, instaba a que las entidades de crédito que se hubieran propuesto aplicar medidas de reparto dividendos o recompra de acciones para remunerar a los accionistas, se pusieran en contacto con sus equipos conjuntos de supervisión, en el marco del diálogo supervisor, para examinar la prudencia de esas medidas.

La Junta General de Accionistas de Ibercaja Banco celebrada el día 15 de abril de 2021 aprobó la distribución de un dividendo con cargo a resultados del ejercicio 2020 por importe de 3.849 miles de euros, atendiendo de manera íntegra las recomendaciones del Banco Central Europeo mencionadas anteriormente, el cual fue abonado el 16 de abril de 2021.

Cabe destacar que, durante el segundo semestre del ejercicio 2021, el Banco Central Europeo decidió, en vistas de la mejora en las expectativas macroeconómicas del Eurosistema para el periodo 2021-2023, no prorrogar esta recomendación sobre el reparto de dividendos, instando, no obstante, a las entidades de crédito a mantener la prudencia en la decisión de distribución de los dividendos o al recomprar acciones para remunerar a los accionistas y a considerar el impacto del pago de la remuneración variable en la capacidad de mantener una sólida base de capital.

La Junta General de Accionistas de Ibercaja Banco celebrada el día 30 de marzo de 2022 aprobó la distribución de un dividendo con cargo a resultados del ejercicio 2021 por importe de 98.140 miles de euros; teniendo en cuenta que ya se había abonado a los accionistas un dividendo a cuenta por 47.000 miles de euros durante el ejercicio 2021, como se refleja en la Nota 4 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021. El abono de los 51.140 miles de euros pendientes de reparto se ha realizado el 31 de marzo de 2022.

Adicionalmente, con fecha 12 de mayo de 2022, el Consejo de Administración de Ibercaja Banco acordó, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 277 de la Ley de Sociedades de Capital, un reparto entre accionistas, en proporción a su respectiva participación en el capital social de la Entidad, de un dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio en curso por importe de 37.681 miles de euros. Este dividendo a cuenta fue íntegramente abonado el 13 de mayo de 2022.

A continuación, se muestra el estado contable formulado de acuerdo con los requisitos legales y que ponían de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución del dividendo a cuenta aprobado:

	Miles de euros
Beneficios antes de impuestos desde el 1 de enero de 2022 al 31 de marzo de 2022	57.720
Estimación del Impuesto sobre Sociedades	(16.240)
Reserva legal	-
Resultado distribuido	-
Cantidad máxima de posible distribución	41.480
Cantidad a distribuir	37.681

	Miles de euros
Saldo en efectivo y equivalentes al 1 de enero de 2022	6.197.163
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(796.975)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(21.949)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	(57.265)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-
Saldo en efectivo y equivalentes al 31 de marzo de 2022	5.320.974
Dividendo a cuenta distribuido	(37.681)
Saldo en efectivo y equivalentes al 31 de marzo de 2022 tras distribución del dividendo	5.283.293

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

El Grupo Ibercaja Banco determina sus ratios de capital y apalancamiento atendiendo a lo previsto en la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013 sobre el acceso a la actividad de las entidades de crédito y su supervisión prudencial (CRD IV), y el Reglamento (UE) n° 575/2013 sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión (CRR) en sus actualizaciones mediante el Reglamento (UE) 2019/876 del Parlamento Europeo y del Consejo (CRR II) y el Reglamento (UE) 2020/873 del Parlamento Europeo y del Consejo (CRR II Quick Fix).

Al 30 de junio de 2022, 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:

	30/06/2022	31/12/2021
Coeficientes de capital		
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a)	2.332.826	2.420.441
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	350.000	350.000
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	500.000	500.000
Riesgos (miles de euros) (d)	18.227.117	18.051.935
Coeficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	12,80%	13,41%
Coeficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	1,92%	1,94%
Coeficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	14,72%	15,35%
Coeficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,74%	2,77%
Coeficiente de capital total (A)+(B)+(C)	17,46%	18,12%

	30/06/2022	31/12/2021
Apalancamiento		
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a)	2.682.826	2.770.441
Exposición (miles de euros) (b)	54.563.677	46.071.860
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	4,92%	6,01%

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) ha comunicado la decisión respecto a los requisitos mínimos prudenciales de capital, una vez conocidos los resultados del Proceso de Revisión y Evaluación Supervisoras (SREP por sus siglas en inglés).

Esta decisión supone que Ibercaja Banco debe mantener, a partir del 1 de marzo de 2022, un ratio de Common Equity Tier 1 (CET1) phased-in del 8,21% y un ratio de capital total del 12,65%. 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 (1,21% para CET1 y 2,15% para capital total) y el colchón de conservación de capital (2,5%).

Al 30 de junio de 2022, las ratios de Ibercaja Banco en base consolidada, CET1 del 12,80% y capital total del 17,46%, se sitúan por encima de los requerimientos regulatorios establecidos para 2022.

El nivel de CET1 regulatorio que obligaría al Grupo a limitar las distribuciones de 2022 en forma de pago de dividendos, remuneración variable y de intereses a los titulares de instrumentos AT1, comúnmente referido como nivel de activación del importe máximo distribuible (o MDA trigger), es del 8,21% para 2022, en términos de CET1, al que habría que añadir los potenciales déficits de Tier 1 adicional (AT1) o Tier 2 respecto de los requerimientos mínimos de recursos propios en dichos niveles 1,9% y 2,54%, respectivamente. En junio de 2022 no hay déficits a cubrir. Al 30 de junio, Ibercaja dispone de un margen de 459 puntos básicos hasta el trigger MDA del Grupo.

Otros hechos

En el semestre finalizado el 30 de junio de 2022 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 2021 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 2022, 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 2021.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 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 2022 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)
CAI Inmuebles, S.A. (en liquidación) (*)	Dependiente	13/06/2022	100,00%	-	-
Nuevos Materiales de Construcción, S.A. (*)	Asociada	23/02/2022	21,93%	-	-
Solavanti, S.L. (**)	Asociada	22/03/2022	20,00%	-	10.167

(*) Sociedad liquidada.

(**) Sociedad sujeta a un acuerdo de compraventa.

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 (Nota 8.1).

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Miles de euros				
30/06/2022				
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	1.892	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	288.576	-
Valores representativos de deuda	-	-	519.666	11.083.452
Préstamos y anticipos	-	1.496	-	32.223.360
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	462.462
<i>Clientela</i>	-	1.496	-	31.760.898
TOTAL BANCO	1.892	1.496	808.242	43.306.812
Derivados	5.497	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	1.595.804	320.017	-
Valores representativos de deuda	-	-	5.228.623	11.164.816
Préstamos y anticipos	-	1.496	-	32.049.032
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	466.795
<i>Clientela</i>	-	1.496	-	31.582.237
TOTAL GRUPO	5.497	1.597.300	6.376	43.213.848

Miles de euros				
31/12/2021				
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	2.589	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	299.508	-
Valores representativos de deuda	-	-	633.399	9.891.699
Préstamos y anticipos	-	1.496	-	31.196.118
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	357.311
<i>Clientela</i>	-	1.496	-	30.838.807
TOTAL BANCO	2.589	1.496	932.907	41.087.817
Derivados	2.864	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	1.666.941	345.676	-
Valores representativos de deuda	-	-	6.118.358	9.974.513
Préstamos y anticipos	-	1.496	-	31.014.887
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	361.357
<i>Clientela</i>	-	1.496	-	30.653.530
TOTAL GRUPO	2.864	1.668.437	7.451	40.989.400

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Valores representativos de deuda	-	-
<i>Activos no deteriorados</i>	-	-
<i>Activos deteriorados</i>	-	-
Créditos y préstamos	2.774	2.774
<i>Activos no deteriorados</i>	1.496	1.496
<i>Activos deteriorados</i>	1.278	1.278
Acciones	-	-
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	1.595.804	1.666.941
Total importe bruto	1.598.578	1.669.715
(Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas)	(1.278)	(1.278)
Total importe neto	1.597.300	1.668.437

El Grupo clasifica en esta cartera los activos financieros cuyas condiciones contractuales no dan lugar a flujos de efectivo que consistan solamente en pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (test SPPI), así como los activos de renta variable (participaciones en fondos de inversión) que se gestionan conjuntamente con pasivos por contratos de seguro ("Unit linked") valorados por su valor razonable, que componen la práctica totalidad del saldo.

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

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	Miles de euros			
	30/06/2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	1.496	-	1.278	2.774
Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	-	-	1.278	1.278
Importe neto	1.496	-	-	1.496

	Miles de euros			
	31/12/2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	1.496	-	1.278	2.774
Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	-	-	1.278	1.278
Importe neto	1.496	-	-	1.496

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Valores representativos de deuda	5.234.406	6.123.109
<i>Activos no deteriorados</i>	5.234.406	6.123.109
<i>Activos deteriorados</i>	-	-
Instrumentos de patrimonio	320.017	345.676
Total importe bruto	5.554.423	6.468.785
(Pérdidas por deterioro)	(5.783)	(4.751)
Total importe neto	5.548.640	6.464.034

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 ejercicio 2021 se produjo la conversión de la deuda subordinada de la Sociedad de Gestión de Activos procedentes de la Reestructuración Bancaria (SAREB) en acciones nominativas, quedando dicha emisión de deuda totalmente amortizada, pasando a clasificarse las nuevas acciones de la Sociedad en el epígrafe "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global" del balance consolidado, sin generar ningún quebranto o efecto patrimonial en el balance consolidado o cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al encontrarse tanto la emisión como las acciones de la Sociedad registrados hasta entonces totalmente deterioradas. En el primer semestre del ejercicio 2022 el valor de estas acciones sigue totalmente deteriorado.

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 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Saldo al inicio del periodo	4.751	6.612
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	2.053	774
Reversión de provisiones con abono a resultados	(1.021)	(1.409)
Utilizaciones	-	-
Diferencias de cambio y otros movimientos	-	-
Saldo al final del periodo	5.783	5.977
De los que:		
- Determinados individualmente	-	-
- Determinados colectivamente	5.783	5.977

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Valores representativos de deuda	11.164.884	9.974.555
<i>Activos no deteriorados</i>	11.164.884	9.974.555
<i>Activos deteriorados</i>	-	-
Préstamos y anticipos	32.553.974	31.554.034
Entidades de crédito	466.795	361.357
Clientela	32.087.179	31.192.677
<i>Activos no deteriorados</i>	31.468.316	30.476.334
<i>Activos deteriorados</i>	618.863	716.343
Total importe bruto	43.718.858	41.528.589
(Pérdidas por deterioro)	(505.010)	(539.189)
Total importe neto	43.213.848	40.989.400

En el ejercicio 2021, el Grupo realizó una operación de venta de cartera de títulos de deuda pública nacional por valor nominal de 160.000 miles de euros. El resultado de esta operación ascendió a 18.686 miles de euros y se registró en el epígrafe “Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas – Activos financieros a coste amortizado” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 15.6). Esta operación no se consideró significativa por lo que no cuestionó el modelo de negocio bajo el que se gestionan los activos afectados de acuerdo con lo establecido en la NIIF 9 y en las políticas y manuales metodológicos del Grupo.

Asimismo, en el ejercicio 2020 el Grupo realizó una operación de venta de cartera de títulos de deuda pública nacional por valor nominal de 1.381.770 miles de euros, de los cuales, 300.000 miles de euros se realizaron mediante una venta a plazo, que se materializó durante el primer trimestre del ejercicio 2021. Esta operación de venta se efectuó como respuesta a las circunstancias extraordinarias de la pandemia causada por el COVID-19 y la magnitud inusitada de los retos planteados. Esta operación de venta extraordinaria fue congruente con el modelo de negocio bajo el que se gestionan los activos afectados (Mantenimiento de los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales, Nota 2.2.4) de acuerdo con lo establecido en la NIIF 9 y en las políticas y manuales metodológicos de la Entidad. El resultado de esta operación en el ejercicio 2021 ascendió a 33.102 miles de euros y se registró en el epígrafe “Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas – Activos financieros a coste amortizados” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 15.6).

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Administraciones Públicas residentes	178	178
Otros sectores residentes	608.483	712.870
Otros sectores no residentes	10.202	3.295
	618.863	716.343

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 2022 y 2021:

Miles de euros				
30/06/2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo bruto al 1 de enero	39.252.404	1.559.842	716.343	41.528.589
Trasposos:				
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(99.454)	63.334	36.120	-
<i>de stage 1 a stage 3</i>	(427.025)	427.025	-	-
<i>de stage 2 a stage 3</i>	(31.887)	-	31.887	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	(43.060)	43.060	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	-	38.677	(38.677)	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	359.308	(359.308)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	150	-	(150)	-
Aumentos	8.673.900	85.905	10.546	8.770.351
Disminuciones	(6.251.617)	(184.319)	(80.436)	(6.516.372)
Trasposos a fallidos	-	-	(63.710)	(63.710)
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de junio	41.575.233	1.524.762	618.863	43.718.858

Miles de euros				
30/06/2021				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo bruto al 1 de enero	37.683.374	1.677.854	1.010.697	40.371.925
Trasposos:				
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(86.527)	61.333	25.194	-
<i>de stage 1 a stage 3</i>	(474.352)	474.352	-	-
<i>de stage 2 a stage 3</i>	(21.904)	-	21.904	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	(39.757)	39.757	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	-	35.723	(35.723)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	408.985	(408.985)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	744	-	(744)	-
Aumentos	9.025.762	98.748	14.002	9.138.512
Disminuciones	(7.423.812)	(236.255)	(84.425)	(7.744.492)
Trasposos a fallidos	-	-	(71.186)	(71.186)
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de junio	39.198.797	1.601.680	894.282	41.694.759

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 2022 y 2021 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				
30/06/2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 1 de enero	46.049	111.280	381.860	539.189
<i>De los que:</i>				
- Determinados individualmente	-	14.376	94.994	109.370
- Determinados colectivamente	46.049	96.904	286.866	429.819
Movimientos con reflejos en resultados:	(46.994)	42.251	42.000	37.257
Aumentos en originación	16.931	-	-	16.931
Cambios por variación de riesgo de crédito	(50.028)	42.572	46.940	39.484
Cambios en metodología de cálculo	-	-	-	-
Otros	(13.897)	(321)	(4.940)	(19.158)
Movimientos sin reflejos en resultados:	44.412	(38.601)	(77.247)	(71.436)
Trasposos:	44.412	(39.642)	(4.770)	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(6.408)	6.408	-	-
<i>de stage 1 a stage 3:</i>	(84)	-	84	-
<i>de stage 2 a stage 3:</i>	-	(5.609)	5.609	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	10.425	(10.425)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	50.866	(50.866)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	38	-	(38)	-
Utilización de provisiones constituidas	-	-	(64.542)	(64.542)
Otros movimientos	-	1.041	(7.935)	(6.894)
Saldo al 30 de junio	43.467	114.930	346.613	505.010
<i>De los que:</i>				
- Determinados individualmente	-	12.516	85.616	98.132
- Determinados colectivamente	43.467	102.414	260.997	406.878

Miles de euros				
30/06/2021				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 1 de enero	52.154	132.330	460.616	645.100
<i>De los que:</i>				
- Determinados individualmente	-	12.270	97.105	109.375
- Determinados colectivamente	52.154	120.060	363.511	535.725
Movimientos con reflejos en resultados:	(33.965)	26.094	50.856	42.985
Aumentos en originación	23.556	-	-	23.556
Cambios por variación de riesgo de crédito	(35.460)	28.048	64.190	56.778
Cambios en metodología de cálculo	-	-	-	-
Otros	(22.061)	(1.954)	(13.334)	(37.349)
Movimientos sin reflejos en resultados:	34.637	(31.798)	(87.246)	(84.407)
Trasposos:	34.637	(31.798)	(2.839)	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(7.898)	7.898	-	-
<i>de stage 1 a stage 3:</i>	(113)	-	113	-
<i>de stage 2 a stage 3:</i>	-	(5.346)	5.346	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	8.025	(8.025)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	42.375	(42.375)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	273	-	(273)	-
Utilización de provisiones constituidas	-	-	(73.538)	(73.538)
Otros movimientos	-	-	(10.869)	(10.869)
Saldo al 30 de junio	52.826	126.626	424.226	603.678
<i>De los que:</i>				
- Determinados individualmente	-	12.305	111.751	124.056
- Determinados colectivamente	52.826	114.321	312.475	479.622

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

	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Administraciones Públicas residentes	166	178
Otros sectores residentes	502.771	535.716
Otros sectores no residentes	2.073	3.295
	505.010	539.189

A continuación, se presentan los distintos conceptos registrados en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 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	
	30/06/2022	30/06/2021
Pérdidas por deterioro con abono a correcciones de valor de activos	37.257	42.985
Recuperaciones de activos fallidos	(4.726)	(4.314)
	32.531	38.671

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	Miles de euros			
	30/06/2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	41.575.233	1.524.762	618.863	43.718.858
Correcciones de valor por deterioro de activos	43.467	114.930	346.613	505.010
Del que: calculadas colectivamente	43.467	102.414	260.997	406.878
Del que: calculadas individualmente	-	12.516	85.616	98.132
Importe neto	41.531.766	1.409.832	272.250	43.213.848

	Miles de euros			
	31/12/2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	39.252.404	1.559.842	716.343	41.528.589
Correcciones de valor por deterioro de activos	46.049	111.280	381.860	539.189
Del que: calculadas colectivamente	46.049	96.904	286.866	429.819
Del que: calculadas individualmente	-	14.376	94.994	109.370
Importe neto	39.206.355	1.448.562	334.483	40.989.400

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 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Saldo al inicio del periodo	716.343	1.010.697
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones	17.717	14.390
(+) Otras entradas del periodo	82.907	72.162
(-) Adjudicaciones	(21.644)	(31.228)
(-) Cobros y salidas de mora	(111.479)	(104.424)
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	(63.710)	(71.185)
(+)/(-) Otras variaciones	(1.271)	3.870
Saldo al final del periodo	618.863	894.282

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Valor de las garantías reales	20.434.196	20.621.799
<i>Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial</i>	<i>981.834</i>	<i>1.003.794</i>
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	<i>369.142</i>	<i>424.694</i>
Valor de otras garantías	6.853.023	7.120.648
<i>Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial</i>	<i>686.754</i>	<i>696.350</i>
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	<i>212.114</i>	<i>249.032</i>
Total valor de las garantías recibidas	27.287.219	27.742.447

	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Compromisos de préstamos concedidos	3.153.950	3.220.412
<i>Del que: importe clasificado como normal en vigilancia especial</i>	<i>83.614</i>	<i>80.847</i>
<i>Del que: importe clasificado como dudoso</i>	<i>4.565</i>	<i>5.383</i>
Importe registrado en el pasivo del balance	4.786	4.174
Garantías financieras concedidas	97.996	97.630
<i>Del que: importe clasificado como normal en vigilancia especial</i>	<i>10.682</i>	<i>12.709</i>
<i>Del que: importe clasificado como dudoso</i>	<i>4.656</i>	<i>4.733</i>
Importe registrado en el pasivo del balance	5.848	6.073
Otros compromisos concedidos	835.849	820.619
<i>Del que: importe clasificado como normal en vigilancia especial</i>	<i>432</i>	<i>411</i>
<i>Del que: importe clasificado como dudoso</i>	<i>25.905</i>	<i>25.359</i>
Importe registrado en el pasivo del balance	6.533	6.460

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	Miles de euros			
	30/06/2022			
	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	-	-	362.531	1.469
A	-	3.731	3.216.505	7.874.929
BBB	-	2.645	1.649.587	3.258.788
BB	-	-	-	29.630
B	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Sin calificación	-	-	-	-
Total	-	6.376	5.228.623	11.164.816

Miles de euros				
31/12/2021				
	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	-	-	416.897	1.486
A	-	4.596	3.766.510	6.580.561
BBB	-	2.855	1.934.951	3.362.658
BB	-	-	-	29.808
B	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Sin calificación	-	-	-	-
Total	-	7.451	6.118.358	9.974.513

5.6. Impacto del Covid-19 y del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania en la clasificación y deterioro de instrumentos financieros (NIIF 9)

5.6.1 Medidas implementadas para mitigar los impactos del Covid-19

Con fecha 18 de marzo de 2020 se publicó el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del Covid-19. Con fecha 1 de abril se publicó el Real Decreto-ley 11/2020, de 31 de marzo, por el que se adoptan medidas urgentes complementarias en el ámbito social y económico para hacer frente al Covid-19, que modificó el anterior Real Decreto-ley 8/2020, introduciendo modificaciones que lo mejoran o amplían.

Una de las medidas desarrolladas por dichos Reales Decretos es la dirigida a asegurar la protección de los deudores hipotecarios en situación de vulnerabilidad económica, estableciéndose una moratoria en el pago de su hipoteca de la vivienda habitual, préstamo cuya garantía sean inmuebles afectos a la actividad económica, los que tengan como garantía viviendas que estuvieran destinadas a alquiler y en los que el deudor haya dejado de percibir la renta por la situación de Covid-19, así como contratos de préstamo y crédito sin garantía hipotecaria, incluyendo el consumo. Las entidades bancarias podían formalizar operaciones de este tipo hasta el 29 de septiembre de 2020.

Con posterioridad se publicó el Real Decreto-ley 3/2021, de 2 de febrero, por el que se adoptaron medidas para la reducción de la brecha de género y otras materias en los ámbitos de la Seguridad Social y económico. Entre las medidas que engloba, recoge la ampliación del plazo de solicitud de las moratorias, de forma coherente con la extensión de los efectos de la pandemia. De esta forma, se permite que las personas beneficiarias de cualesquiera moratorias, tanto legales como acogidas a un acuerdo sectorial, disfruten de las mismas por una duración máxima acumulada de nueve meses, incluidos aquéllos que inicialmente hubieran solicitado una moratoria por un plazo inferior a éste. El plazo para solicitar estas moratorias se amplió hasta el 31 de marzo de 2021.

Otra de las medidas adoptadas en el Real Decreto-ley 8/2020, abordó la difícil situación económica a la que se tendrían que enfrentar tanto empresas como autónomos con motivo de la crisis sanitaria mediante la creación de una línea de avales de 100.000 millones de euros por cuenta del Estado para garantizar una parte de la financiación que las entidades de crédito concedan a las empresas y autónomos para atender sus necesidades de liquidez. Esta línea se ha gestionado por el Instituto de Crédito Oficial (ICO) y el objetivo de la misma es facilitar la concesión de liquidez suficiente para el mantenimiento del empleo y paliar los efectos económicos del Covid-19. Las entidades podían formalizar operaciones de este tipo hasta el 1 de junio de 2021, siempre y cuando no se agotasen antes los importes de financiación garantizada concedidos por el Instituto de Crédito Oficial.

Análogamente a esta medida, con fecha de 3 de julio de 2020 se publicó el Real Decreto-Ley 25/2020, por el que se aprobaba la creación de una línea de avales de 40.000 millones de euros por cuenta del Estado para garantizar una parte de la financiación que las entidades de crédito concedan a las empresas y autónomos para atender sus necesidades de nuevas inversiones. Las entidades podían formalizar operaciones de este tipo hasta el 1 de junio de 2021, siempre y cuando no se agotasen antes los importes de financiación garantizada concedidos por el Instituto de Crédito Oficial.

Posteriormente, la publicación del Real Decreto-ley 34/2020, de 17 de noviembre, de medidas urgentes de apoyo a la solvencia empresarial y al sector energético, y en materia tributaria, además de ampliar el plazo de solicitud de estas operaciones de financiación con garantía pública hasta el 1 de junio de 2021, establece una extensión de los plazos de vencimiento y de carencia de estas operaciones para todos aquellos deudores que así lo soliciten. En concreto, se extenderá el plazo de vencimiento de estas operaciones por un máximo de tres años, siempre y cuando el vencimiento total de la operación avalada no supere los ocho años desde la fecha de formalización inicial de la operación, y se aumentará el plazo de carencia en la amortización del principal de la operación avalada en un máximo de doce meses adicionales, si el plazo total de carencia, teniendo en cuenta la carencia inicial, no supera los veinticuatro meses.

El Grupo también se adhirió al Acuerdo sectorial sobre aplazamiento de operaciones de financiación de clientes afectados por la crisis del coronavirus aprobado por el Consejo de la Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA) y publicado el 16 de abril de 2020. Este acuerdo tiene por objeto establecer el marco y los criterios generales de moratoria, por parte de determinados deudores afectados por esta crisis sanitaria, en el pago de préstamos o créditos con garantía hipotecaria y los préstamos o créditos personales. Las entidades podían formalizar operaciones de este tipo hasta el 30 de septiembre de 2020.

El 15 de diciembre de 2020, CECA emitió una adenda al Acuerdo sectorial mencionado, por el que adaptaba la vigencia del mismo hasta el 30 de marzo de 2021, fecha máxima para la presentación de solicitudes al amparo de este Acuerdo sectorial, de acuerdo con las nuevas previsiones contenidas en las Directrices EBA/GL/2020/15.

El Real Decreto-ley 5/2021, de 12 de marzo, de medidas extraordinarias de apoyo a la solvencia empresarial en respuesta a la pandemia de la Covid-19 aprueba tres niveles de actuación posible en torno a la financiación avalada por el ICO para reforzar la solvencia empresarial. El Acuerdo del Consejo de Ministros de 11 de mayo de 2021 aprobó el Código de Buenas Prácticas, al cual se adherido la Entidad, y a partir del cual se estructuran los tres niveles de actuación posibles regulados por el este Real Decreto-ley:

- Ampliación del plazo de vencimiento de los avales
- Conversión en préstamos participativos de la financiación avalada
- Transferencias para reducción de principal pendiente de préstamos avalados

Finalmente, el Acuerdo del Consejo de Ministros de 30 de noviembre de 2021 aprobó la ampliación de solicitud de los avales otorgados a empresas y autónomos hasta el 1 de junio de 2022. Asimismo, el Acuerdo del Consejo de Ministros de 21 de junio de 2022 ha procedido a habilitar la posibilidad de extensión del plazo de vencimiento de los avales gestionados por cuenta del Estado. La extensión del aval se llevará a cabo cuando, previa solicitud del deudor, la entidad financiera decida la extensión del plazo del vencimiento de la financiación otorgada, cumpliendo en todo momento con el Marco Temporal Europeo. Estas solicitudes podrán ser realizadas a partir del 30 de junio de 2022.

En este contexto, el Grupo ha venido concediendo a sus clientes tanto moratorias recogidas en los Reales Decretos mencionados anteriormente (moratorias legales), como moratorias acogidas al convenio sectorial (moratoria sectorial), así como operaciones para las que se cuenta con avales de la Línea ICO Covid-19, para llegar así a un mayor número de afectados por esta crisis sanitaria.

El detalle de estas operaciones al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Miles de euros									
30/06/2022									
Datos totales							Desglose del saldo vivo por stages de riesgo		
Número de operaciones concedidas	Saldo concedido	del cual: moratorias legales	del cual: moratorias prorrogadas	del cual: moratorias vencidas	Saldo vivo	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Préstamos y anticipos sujetos a moratoria legal y sectorial									
Operaciones hipotecarias	7.460	659.179	569.162	230.955	657.001	2.178	-	2.178	-
Financiación al consumo	327	3.118	2.911	1.233	3.118	-	-	-	-
Resto de operaciones	864	39.757	33.236	13.820	39.756	-	-	-	-
Total	8.651	702.054	605.309	246.008	699.875	2.178	-	2.178	-

Miles de euros									
31/12/2021									
Datos totales							Desglose del saldo vivo por stages de riesgo		
Número de operaciones concedidas	Saldo concedido	del cual: moratorias legales	del cual: moratorias prorrogadas	del cual: moratorias vencidas	Saldo vivo	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Préstamos y anticipos sujetos a moratoria legal y sectorial									
Operaciones hipotecarias	7.642	693.308	598.939	240.998	669.395	23.913	19.429	4.114	370
Financiación al consumo	363	3.615	3.385	1.400	3.407	208	139	26	43
Resto de operaciones	922	43.760	36.597	15.006	42.348	1.412	915	497	-
Total	8.927	740.683	638.921	257.404	715.150	25.533	20.483	4.637	413

Miles de euros								
30/06/2022								
Datos totales					Desglose del saldo vivo por stages de riesgo			
Número de operaciones concedidas	Importe concedido	Importe avalado	Saldo vivo	Stage 1	Stage 2	Stage 3		
Avales ICO Covid-19	19.690	2.206.357	1.243.265	1.618.732	1.303.280	273.987	41.465	
Autónomos	3.665	84.711	51.373	64.228	50.198	10.703	3.327	
Pymes	14.769	1.680.431	955.847	1.213.415	985.047	197.153	31.215	
Otras empresas	1.256	441.215	236.045	341.089	268.035	66.131	6.923	

Miles de euros								
31/12/2021								
Datos totales					Desglose del saldo vivo por stages de riesgo			
Número de operaciones concedidas	Importe concedido	Importe avalado	Saldo vivo	Stage 1	Stage 2	Stage 3		
Avales ICO Covid-19	19.643	2.137.350	1.286.160	1.667.880	1.365.390	270.266	32.224	
Autónomos	3.754	85.507	57.087	71.371	59.720	10.263	1.388	
Pymes	14.694	1.628.893	999.735	1.267.287	1.043.435	197.946	25.906	
Otras empresas	1.195	422.950	229.338	329.222	262.235	62.057	4.930	

Adicionalmente a estas operaciones de apoyo establecidas en marcos legales y sectoriales, el Grupo, en su afán de ayudar a sus clientes a superar esta crisis, ha procedido a la renegociación de determinadas operaciones de arrendamiento financiero cuyos titulares tenían acreditado un correcto cumplimiento de sus obligaciones financieras y que, como consecuencia del Covid-19, están atravesando dificultades financieras transitorias. Al 30 de junio de 2022, el Grupo ha concedido 290 operaciones de esta tipología, encontrándose en todos ellos la moratoria concedida vencida (290 operaciones con un saldo vivo de 271 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Toda la operativa anteriormente descrita se ha realizado siguiendo tanto lo dispuesto en la normativa de los Reales Decretos, así como en las directrices y los acuerdos sectoriales.

Las características de los instrumentos financieros bajo los cuales se han instrumentalizado estas medidas de mitigación son las siguientes:

- **Moratoria legal:** conlleva la suspensión de la deuda hipotecaria durante el plazo de tres meses y la consiguiente inaplicación, durante el periodo de vigencia de la misma, de la cláusula de vencimiento anticipado que, en su caso, constara en el contrato de préstamo con garantía hipotecaria. Durante el periodo de vigencia, la Entidad no podrá exigir el pago de la cuota hipotecaria, ni de ninguno de los conceptos que la integran (amortización del capital o pago de intereses), ni íntegramente, ni en un porcentaje. Al 30 de junio de 2022, se han formalizado medidas de moratoria legal que afectan a 7.518 operaciones, cuya exposición de riesgo vivo asciende a 1.992 miles de euros (7.760 operaciones con un riesgo vivo de 17.173 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). De acuerdo con la NIIF 9, estas medidas han supuesto una modificación no sustancial del contrato, por lo que no se ha procedido a la baja de los activos afectados, si bien el Grupo ha registrado en el epígrafe de "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 la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el ajuste al valor en libros de estos activos como consecuencia de la modificación de los flujos de efectivo. En cualquier caso, el efecto de las modificaciones en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada no ha sido significativo.
- **Moratoria sectorial:** se aplica tanto a aquellas personas físicas que no tengan operaciones con incumplimientos de más de dos recibos o cuotas el 14 de marzo de 2020 y que, a raíz de la crisis sanitaria, se hayan visto afectados económicamente, como a aquellas personas que, cumpliendo estos requisitos y cuya moratoria legal haya vencido, así lo soliciten, enlazando de esta manera una moratoria legal con una moratoria sectorial. En esta moratoria, se concede el aplazamiento de la amortización del principal del préstamo durante el periodo de vigencia, si bien el cliente asumirá el pago de los intereses sobre el principal pendiente durante dicho periodo. El plazo de la moratoria es de un máximo de 12 meses en préstamos o créditos con garantía hipotecaria, y un máximo de 6 meses en el caso de préstamos o créditos personales. En el caso de clientes a los que se les conceda esta moratoria tras haber agotado la moratoria legal concedida, al plazo máximo de la moratoria sectorial se le descontará el plazo de la moratoria legal. Al 30 de junio de 2022, el Grupo tenía formalizadas medidas de moratoria sectorial que afectaban a 3.713 operaciones, de las cuales 2.580 operaciones han sido formalizadas tras haber agotado el cliente la moratoria legal concedida, ascendiendo el riesgo vivo de las operaciones con este tipo de moratoria vigente a 186 miles de euros (3.808 operaciones, de las cuales 2.641 operaciones han sido formalizadas tras haber agotado el cliente la moratoria legal concedida, ascendiendo el riesgo vivo de las operaciones con este tipo de moratoria vigente a 8.360 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).
- **Líneas ICO Covid-19:** el Real Decreto-ley 8/2020 establece que el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital otorgará hasta 100.000 millones de euros en avales a la financiación concedida por entidades de crédito para atender sus necesidades derivadas de la gestión de facturas, necesidad de circulante, obligaciones financieras o tributarias, el abono del salario de los empleados u otras necesidades de liquidez que les permitan mantener la actividad económica. Las empresas y autónomos tienen acceso a estos avales, mediante la formalización de nuevas operaciones de financiación o renovación de las existentes. Al 31 de diciembre de 2020, las líneas de avales activadas por parte del Gobierno ya totalizaban los 100.000 millones de euros establecidos en el Real Decreto-ley 8/2020, en cinco líneas, aprobadas por Acuerdo del Consejo de Ministros de 24 de marzo, 10 de abril, 5 de mayo, 19 de mayo y 16 de junio de 2020, cuyos importes totales están destinados en 67.500 millones de euros a pymes y autónomos, 25.000 millones de euros a otras empresas, 4.000 millones de euros para la emisión de pagarés, 2.500 millones de euros para pymes y autónomos del sector turístico y actividades conexas, 500 millones de euros para autónomos y empresas para la adquisición o arrendamiento financiero u operativo de vehículos de motor de transporte por carretera de uso profesional y 500 millones de euros para CERSA (Compañía Española de Reafianzamiento, S.A).

Adicionalmente, el Real Decreto-ley 25/2020 establece que el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital otorgará hasta 40.000 millones de euros en avales a la financiación concedida por entidades de crédito para atender, principalmente, las necesidades financieras derivadas de la realización de nuevas inversiones. Las empresas y autónomos tienen acceso a estos avales, mediante la formalización de nuevas operaciones de financiación. Hasta el 30 de junio de 2022, se han activado por parte del Gobierno seis tramos de esta línea de avales, algunos de los cuales serán gestionados por el ICO, por total de 26.800 millones de euros, aprobada por Acuerdo del Consejo de Ministros del 28 de julio, 24 de noviembre 22 de diciembre de 2020 y 28 de mayo de 2021, cuyos importes totales están destinados en 15.000 millones de euros a pymes y autónomos, 8.000 millones de euros a otras empresas, 2.550 millones de euros destinados a avalar operaciones de financiación a empresas y autónomos que estén en fase de ejecución de convenio concursal dentro de un procedimiento de concurso de acreedores (pero que se encuentran al corriente de sus obligaciones conforme al convenio y puedan acreditarlo mediante informe judicial o del administrador), 250 millones de euros para avalar los pagarés emitidos en el MARF (Mercado Alternativo de Renta Fija) por empresas que no pudieron beneficiarse del tramo dispuesto en la primera línea al estar en fase de renovación de su programa de pagarés, 500 millones de euros para atender las necesidades de inversión y liquidez de pymes y autónomos pertenecientes al sector turístico, hostelería y actividades conexas, 500 millones de euros para reforzar los avales de CERSA y aumentar la capacidad de las SGR.

Al 30 de junio de 2022 el número de operaciones formalizadas por el Grupo para autónomos, pymes y otras empresas asciende a 19.690 con un saldo vivo de 1.618.732 miles de euros, y una cuantía de aval del ICO de 1.243.265 miles de euros (19.643 operaciones con un saldo vivo de 1.667.880 miles de euros, y una cuantía de aval del ICO de 1.286.160 miles de euros a 31 de diciembre de 2021)

Respecto a los avales ICO Covid-19, estos no afectan a la evaluación del incremento significativo del riesgo dado que éste se valora a través de la calidad crediticia del instrumento. El Grupo considera que los avales ICO Covid-19 forman parte sustancial de la financiación garantizada (aval integral), ya que se trata en todo caso de nuevas operaciones o renovaciones de líneas de crédito existentes con modificaciones sustanciales de las condiciones originales. Por tanto, el tratamiento contable que les aplica se basa en las siguientes premisas alineadas con las especificaciones de NIIF 9: (i) la comisión abonada por el Grupo al ICO se incorpora como coste incremental en el cálculo del tipo de interés efectivo de la operación, y (ii) los flujos que se esperan obtener como consecuencia de la ejecución del aval se tienen en cuenta en el cálculo de la pérdida esperada de la operación.

El Grupo ha reforzado los procedimientos tanto en el momento de concesión de las moratorias como para realizar el seguimiento del riesgo de crédito durante la vigencia de las mismas y en su vencimiento. Las operaciones son analizadas en función de la calidad crediticia del cliente sin que la concesión de la moratoria implique por sí misma un desencadenante automático de incremento de riesgo significativo.

Por otra parte, al haber dejado de existir evidencias de pago o haberse visto éstas reducidas, el Grupo ha introducido indicadores adicionales para identificar el incremento significativo de crédito o deterioro que se puede haber producido en algunas operaciones o conjunto de ellas y, en su caso, se ha procedido a su clasificación en Stage 2 o, en su caso, a Stage 3.

Asimismo, se han considerado las indicaciones proporcionadas por la Autoridad Bancaria Europea ("EBA" por sus siglas en inglés) para no considerar refinanciaciones las moratorias que cumplan una serie de requisitos. Todo ello sin perjuicio de mantener su consideración como refinanciación si previamente estaba así calificada o de clasificar la exposición en la categoría de riesgo que corresponda tal y como ha sido expuesto anteriormente.

Por otra parte, el tratamiento contable de las operaciones singulares, es decir, no amparadas en los marcos generales descritos, así como el de las moratorias vencidas y que hayan requerido apoyos adicionales, es acorde con la evaluación actualizada de calidad crediticia del cliente y de las características de la solución que se otorgue.

5.6.2 Efecto en la clasificación por stages de riesgo de crédito

En el contexto económico actual derivado de la crisis sanitaria provocada por el Covid-19, los reguladores y supervisores bancarios de todo el mundo recomendaron hacer un uso adecuado de la flexibilidad implícita en el marco regulatorio, sin menoscabo de la adecuada identificación y cobertura del riesgo de crédito. Siguiendo estas directrices y recomendaciones, el Grupo adaptó sus criterios de clasificación por stages de los instrumentos financieros en función de su riesgo de crédito. El objetivo es evitar automatismos y permitir una mayor flexibilidad en la aplicación del juicio experto para la clasificación por riesgo de crédito de las operaciones, incluyendo las afectadas por moratorias legales y sectoriales, las que han sido objeto de un aval de la Línea ICO Covid-19, y el tratamiento de las refinanciaciones. En este sentido la existencia de dificultades de liquidez de prestatarios con un buen comportamiento de pago no llevaría automáticamente a identificar como refinanciaciones o reestructuraciones las modificaciones de las operaciones motivadas por la crisis del Covid-19 en el momento de su concesión. Estas operaciones pueden mantenerse clasificadas como normales en la medida en que no presenten dudas razonables sobre su reembolso y no haya habido un incremento significativo de su riesgo de crédito.

El Grupo ha considerado estas directrices y recomendaciones en sus criterios para determinar si existe un incremento significativo del riesgo en sus exposiciones crediticias. Además, en base a las recomendaciones de la Autoridad Bancaria Europea (EBA, por sus siglas en inglés) y de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA, por sus siglas en inglés), y con el objetivo de distinguir entre aquellas exposiciones afectadas por una reducción temporal de liquidez ("Temporary Liquidity Constraints" según ESMA) y las que están afectadas realmente por una situación de incremento significativo del riesgo, el Grupo refuta la presunción de que se produce un incremento significativo del riesgo en el caso de operaciones afectadas por moratorias legales y sectoriales, durante todo el periodo que dura dicha moratoria. No obstante, aquellas operaciones afectadas por moratorias sectoriales de más de tres meses de antigüedad y para las que se determine una baja capacidad de superar esta crisis, en base al seguimiento de riesgo de crédito realizado por el Grupo, se considerará que se ha producido un incremento significativo del riesgo, con su consecuente clasificación a Stage 2.

Adicionalmente, cabe destacar que, con base en los resultados de los análisis de seguimiento del riesgo de crédito de su cartera crediticia descritos en la Nota 11.6.3. de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2021, el Grupo continúa considerando la clasificación a Stage 2 de aquellas exposiciones en empresas (no individualmente significativas, puesto que éstas son analizadas mediante un análisis experto individualizado) pertenecientes a sectores económicos especialmente afectados por la crisis sanitaria o que, dentro del seguimiento de riesgo de crédito llevado a cabo por el Grupo, se haya determinado una baja capacidad de superar esta crisis. Adicionalmente, durante el ejercicio 2022 se ha procedido a reclasificar a Stage 2 aquellas posiciones de clientes a los que se les ha anticipado dificultades para comenzar a amortizar su financiación ICO una vez finalice el periodo de carencia de la misma o finalice la moratoria vigente próximamente.

Sobre las exposiciones directas en los países afectados por el conflicto bélico, debido a su escaso importe (26 millones de euros al 30 de junio de 2022), el Grupo no considera que tenga un impacto directo relevante, si bien la situación macroeconómica se encuentra monitorizada por los efectos globales sobre el conjunto de la cartera.

5.6.3. Impacto en las coberturas por deterioro de riesgo de crédito

Durante el primer semestre de 2022 el Grupo ha seguido analizando su cartera crediticia teniendo en cuenta la distinta tipología y segmentación de los clientes afectados por la nueva situación económica, por las características de los mismos (empresas, particulares, autónomos...) así como el sector al que pertenece cada uno de los acreditados (CNAE). Como al 31 de diciembre de 2021, se ha concluido que hay sectores económicos especialmente impactados por la crisis del Covid-19, y ahora por el conflicto bélico, como son transporte aéreo, hostelería, restauración y turismo, para los que el Grupo está siendo especialmente prudente en la determinación de las coberturas por riesgo de crédito.

Adicionalmente, dado el elevado grado de incertidumbre que aún persiste por todo lo expuesto anteriormente, el Grupo complementa la pérdida esperada estimada por sus modelos de riesgo de crédito para recoger los efectos que pudieran no estar incluidos en los mismos, bien por la consideración de indicadores de riesgo adicionales, la incorporación de particularidades sectoriales o que puedan afectar a un conjunto de operaciones o acreditados.

Durante el segundo trimestre del ejercicio 2020, fueron múltiples las comunicaciones y recomendaciones de los reguladores y supervisores nacional e internacionales sobre el tratamiento que las entidades de crédito debían realizar a la hora de gestionar el riesgo de crédito de sus activos financieros ante la elevada incertidumbre existente en aquel momento de la pandemia. Cabe destacar la comunicación del IASB, de 27 de marzo, relativa a la adaptación de la NIIF 9 a la situación originada por Covid-19 (“IFRS9 and Covid-19: Accounting for expected credit losses applying IFRS9 Financial Instruments in the light of current uncertainty resulting from the Covid-19 pandemic”) en el que se alentaba a las entidades a constituir “overlays” o ajustes posteriores al modelo para reflejar los factores que no estuvieran recogidos por los modelos de riesgo de crédito, y la comunicación del BCE, de 1 de abril, en la que se hace referencia también al uso de estos ajustes posteriores al modelo para recoger los efectos que la situación extraordinaria estaba produciendo, y los cuales no eran recogidos por los modelos “ordinarios” de riesgo de crédito de las entidades financieras.

Este ajuste posterior al modelo (post-model adjustment) debe tener un carácter temporal, hasta que desaparezcan las razones que lo motivaron o se materialicen las mismas. Para cubrir los efectos económicos provocados por el Covid-19, el Grupo complementó la pérdida esperada estimada por sus modelos de riesgo de crédito con una dotación adicional con el fin de cubrir el incremento de riesgo de crédito de clientes que se encontraban sin impagos al cierre del ejercicio 2020, pero que por la persistencia del deterioro de la situación macroeconómica, se esperaba que transitaran al Stage 2 y al Stage 3 en ejercicios futuros, puesto que el efecto potencial de las transiciones entre stages no son recogidas por los modelos internos. Al 30 de junio de 2022, el Grupo, atendiendo a la evolución de la cartera de operaciones sujetas a moratorias y financiación ICO, ha ajustado este fondo a 48,5 millones de euros (52 millones de euros al 30 de diciembre de 2021).

Adicionalmente, a los efectos económicos de la pandemia de coronavirus que ha continuado afectando a la actividad económica en el primer semestre de 2022, si bien en menor medida que en el periodo comparativo anterior, se han sumado los efectos que el conflicto bélico ha tenido sobre la volatilidad ya existente en los mercados, originando un incremento inflacionista no observado en décadas, dando pie a políticas económicas más restrictivas.

De acuerdo con estos supuestos, el Banco Central Europeo ha publicado recientemente una estimación del escenario macroeconómico previsto para el periodo 2022-2024 en la Unión Europea en el que se prevé que la retracción de la actividad económica y un incremento significativo de los niveles de inflación, sobre todo en el ejercicio 2022. Por tanto, las proyecciones actuales emitidas por el Banco Central Europeo o el Banco de España incorporan perspectivas más pesimistas de crecimiento.

La evaluación prospectiva de los deterioros no puede realizarse de forma mecánica y con una visión reducida a un plazo muy corto de tiempo. La incorporación del efecto de las previsiones sobre condiciones económicas futuras en la estimación de las coberturas por riesgo de crédito debe hacerse sobre la base de información razonable y fundamentada, con el fin de no menoscabar la fiabilidad de las estimaciones. Es por ello que, para la estimación de la pérdida estimada por riesgo de crédito, al cierre del ejercicio 2021 el Grupo no sólo tuvo en consideración los escenarios macroeconómicos del ejercicio 2022, sino también las proyecciones previstas para los próximos ejercicios, otorgando más peso a las proyecciones en el largo plazo (ver Nota 11.6.3 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2021), dando una ponderación superior al escenario pesimista en detrimento de la ponderación del escenario base.

En la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al primer semestre de 2022, aunque el Grupo se encuentra trabajando actualmente en su proceso de recalibración de los modelos de riesgo de crédito, en vista de los primeros resultados preliminares obtenidos, la información disponible a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios y teniendo en cuenta la reponderación realizada sobre los escenarios de información forward looking en el ejercicio 2021, el Grupo, a pesar de las perspectivas pesimistas emitidas por los Bancos Centrales, ha decidido mantener, por prudencia y a la espera de cubrir las incertidumbres existentes, los escenarios y ponderaciones utilizados en el cierre del ejercicio 2021. Por ello, durante el primer semestre del ejercicio 2022, y con el fin de reflejar el empeoramiento de las perspectivas macroeconómicas comentadas, puesto que los modelos de riesgo de crédito aún no recogen estos efectos, el Grupo ha realizado una dotación de 9 millones de euros.

Estos ajustes posteriores al modelo (post-model adjustments) anteriormente detallados tienen un carácter temporal, hasta que desaparezcan las razones que los motivaron o se materialicen las mismas.

El Grupo sigue muy de cerca la evolución tanto de los sectores como de los acreditados individuales más relevantes que se puedan ver afectados por esta crisis, con el fin de adaptar sus coberturas por riesgo de crédito a los distintos escenarios que se puedan ir planteando.

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2022	
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	4.257	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	46.910.711
<i>Bancos centrales</i>	-	5.842.413
<i>Entidades de crédito</i>	-	1.306.646
<i>Clientela</i>	-	39.761.652
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.523.096
Otros pasivos financieros	-	1.732.662
TOTAL BANCO	4.257	50.166.469
Derivados	8.788	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	46.325.060
<i>Bancos centrales</i>	-	5.842.413
<i>Entidades de crédito</i>	-	1.306.646
<i>Clientela</i>	-	39.176.001
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.763.647
Otros pasivos financieros	-	1.778.240
TOTAL GRUPO	8.788	49.866.947

	Miles de euros	
	31/12/2021	
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	2.210	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	45.413.788
<i>Bancos centrales</i>	-	5.871.128
<i>Entidades de crédito</i>	-	745.173
<i>Clientela</i>	-	38.797.487
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.057.849
Otros pasivos financieros	-	1.070.424
TOTAL BANCO	2.210	47.542.061
Derivados	8.775	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	44.884.582
<i>Bancos centrales</i>	-	5.871.128
<i>Entidades de crédito</i>	-	745.174
<i>Clientela</i>	-	38.268.280
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.316.321
Otros pasivos financieros	-	1.084.210
TOTAL GRUPO	8.775	47.285.113

Con fecha 30 de abril de 2020, el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo realizó una serie de modificaciones de los términos y condiciones de estas operaciones de financiación con el fin de apoyar aún más la concesión de crédito a los hogares y las empresas con el fin de mitigar los efectos económicos que la crisis sanitaria ha provocado. Con el vencimiento de la financiación correspondiente al programa TLTRO II, el Grupo acudió a la cuarta subasta del programa TLTRO III por un importe de 5.400.000 miles de euros con vencimiento en 2023, los cuales se han registrado en el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos en Bancos Centrales" del balance consolidado. Adicionalmente, con fecha 24 de junio de 2021, el Grupo acudió a la séptima subasta del programa TLTRO III por un importe de 559.000 miles de euros.

Para las entidades que cumplan un determinado volumen de préstamos computables, entre el 1 de marzo de 2020 y el 31 de marzo de 2021, el tipo de interés puede ser del -1% para el periodo comprendido entre junio de 2020 y junio de 2021. Además, estas condiciones fueron ampliadas el 10 de diciembre de 2020, estableciendo, adicionalmente a lo anterior, que, si se cumple un determinado volumen de préstamos computables entre el 1 de octubre de 2020 y 31 de diciembre de 2021, el tipo de interés -1% puede aplicarse para el periodo comprendido entre junio de 2021 y junio de 2022.

Las entidades tendrán la posibilidad de ejercitar el reembolso anticipado de la financiación transcurrido un año desde la liquidación de cada operación, trimestralmente.

El Grupo devenga los intereses asociados a esta financiación considerando los periodos específicos de ajuste a las tasas de mercado y las ventanas temporales existentes para renovar o cancelar esta financiación, teniendo en consideración la NIIF 9 que indica que, para el registro del coste amortizado, la entidad utilizará un periodo más corto cuando las comisiones, puntos básicos pagados o recibidos, costos de transacción, primas o descuentos se refieran a él, siendo éste el caso cuando la variable con la que se relacionan las comisiones, los puntos básicos pagados o recibidos, los costos de transacción, y los descuentos o primas sea ajustada a las tasas del mercado antes del vencimiento esperado del instrumento financiero. En este caso, el periodo de amortización adecuado es el periodo hasta la siguiente fecha de ajuste.

En el epígrafe de “Ingresos por intereses y otros ingresos similares – Intereses de pasivos” de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada se registrará en el periodo desde junio de 2020 hasta junio de 2022 el interés correspondiente a dicho periodo (esto es, el -1%), asumiendo el cumplimiento del umbral de préstamos computables que da lugar al extratipo. Este criterio se somete a la asunción de que la probabilidad de cumplir con el objetivo de financiación establecido por el BCE, es decir, que se produzca un crecimiento de la cartera elegible superior al 0%, es altamente probable. Para ello, el Grupo se ha apoyado en las estimaciones de crecimiento y desarrollo utilizados en el Plan de Negocio y en la evolución de las formalizaciones reales de la cartera tras varios meses de seguimiento. Desde el 25 de junio de 2022, atendiendo a la norma contable, los intereses devengados por esta financiación se han calculado a partir del tipo de interés efectivo durante toda la vida esperada de la operación.

El importe de esta remuneración positiva asciende a 28.715 y 28.383 miles de euros al 30 de junio de 2022 y 2021, respectivamente (Nota 15.1).

El Grupo ha monitorizado mensualmente, hasta la fecha de finalización del tipo de interés bonificado, las formalizaciones realizadas para asegurar el cumplimiento de las hipótesis asumidas y poder reconocer el devengo de los intereses generados por estas subastas de liquidez, disponiendo en todo momento, de un margen holgado sobre los límites establecidos por el BCE, hecho que ha quedado refrendado en el momento de finalización del periodo de interés bonificado.

Adicionalmente, el epígrafe de “Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros” incluye los pasivos por arrendamiento por un importe de 98.997 miles de euros (86.308 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

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 2022 y 2021, es el siguiente:

	Miles de euros				Saldo al 30/06/2022
	Saldo al 01/01/2022	(+) Emisiones	(-) Recompras o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	1.316.321	500.000	(17.885)	(34.789)	1.763.647
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	1.316.321	500.000	(17.885)	(34.789)	1.763.647

	Miles de euros				Saldo al 30/06/2021
	Saldo al 01/01/2021	(+) Emisiones	(-) Recompras o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	1.340.670	-	(40.058)	8.059	1.308.671
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	1.340.670	-	(40.058)	8.059	1.308.671

Al 30 de junio de 2022 y 2021 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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Standard & Poors	Sin cambios al 30 de junio	Junio	Sin cambios al 30 de junio	B	Sin cambios al 30 de junio	BB+	Sin cambios al 30 de junio	Estable
Moody's	Sin cambios al 30 de junio	Octubre	Sin cambios al 30 de junio	NP	Sin cambios al 30 de junio	Ba1	Sin cambios al 30 de junio	Estable
Fitch Ratings	Sin cambios al 30 de junio	Septiembre	Sin cambios al 30 de junio	B	Sin cambios al 30 de junio	BB+	Sin cambios al 30 de junio	Positiva

La relación de emisiones de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico y el 30 de junio de 2022 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe emitido	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Obligaciones ordinarias preferentes	ES0344251006	Junio 2022	500.000	3,75%	Mercado AIAF	(a)
			500.000			

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

Con fecha 9 de junio de 2022, Ibercaja Banco, S.A. emitió obligaciones ordinarias preferentes por importe de 500 millones de euros con vencimiento el 15 de junio del 2025. El precio de la emisión fue del 99.862% y devengarán un cupón fijo anual del 3,75% hasta el 15 de junio de 2024. A partir de esta fecha devengarán un interés fijo igual al tipo swap a 1 año más un margen del 2,5%.

No existen emisiones de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio anterior y el 30 de junio de 2021.

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 2022 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Bonos de Titulización TDA Ibercaja Banco	(*)	En.-Jun. 2022	17.885	(**)	Mercado AIAF	(b)
			17.885			

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

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

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

La relación de recompras o reembolsos de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico anterior y el 30 de junio de 2021 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Bonos de Titulización TDA Ibercaja Banco	(*)	En.-Jun. 2021	40.058	(**)	Mercado AIAF	(b)
			40.058			

(*) 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 2022 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			Total
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	
Coste				
Saldos al 1 de enero de 2022	1.363.320	378.931	107.485	1.849.736
Adiciones	46.372	3.492	15.878	65.742
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(54.734)	(15.819)	(13.072)	(83.625)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2022	1.354.958	366.604	110.291	1.831.853
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2022	(691.843)	(91.649)	(16.028)	(799.520)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	43.565	2.483	3.268	49.316
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(21.785)	(3.043)	(4.888)	(29.716)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2022	(670.063)	(92.209)	(17.648)	(779.920)
Pérdidas por deterioro				
Saldos al 1 de enero de 2022	(14.796)	(31.329)	-	(46.125)
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	(39)	(5.389)	-	(5.428)
Recuperación con abono a resultados	-	-	-	-
Otros traspasos y otros movimientos	40	4.386	-	4.426
Saldos al 30 de junio de 2022	(14.795)	(32.332)	-	(47.127)
Activo tangible neto				
Saldos al 1 de enero de 2022	656.681	255.953	91.457	1.004.091
Saldos al 30 de junio de 2022	670.100	242.063	92.643	1.004.806

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 fue el siguiente:

	Miles de euros			Total
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	
Coste				
Saldos al 1 de enero de 2021	1.331.111	387.388	89.553	1.808.052
Adiciones	19.364	2.680	22.238	44.282
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(32.362)	(8.532)	(14.865)	(55.759)
Otros traspasos y otros movimientos	-	52	-	52
Saldos al 30 de junio de 2021	1.318.113	381.588	96.926	1.796.627
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2021	(692.566)	(92.295)	(13.928)	(798.789)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	19.365	1.982	3.716	25.063
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(20.091)	(3.271)	(4.521)	(27.883)
Otros traspasos y otros movimientos	(497)	743	-	246
Saldos al 30 de junio de 2021	(693.789)	(92.841)	(14.733)	(801.363)
Pérdidas por deterioro				
Saldos al 1 de enero de 2021	(102)	(48.194)	-	(48.296)
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	(563)	(984)	-	(1.547)
Recuperación con abono a resultados	-	-	-	-
Otros traspasos y otros movimientos	563	1.252	-	1.815
Saldos al 30 de junio de 2021	(102)	(47.926)	-	(48.028)
Activo tangible neto				
Saldos al 1 de enero de 2021	638.443	246.899	75.625	960.967
Saldos al 30 de junio de 2021	624.222	240.821	82.193	947.236

Al 30 de junio de 2022, el coste del inmovilizado material de uso propio incluye los activos por derecho de uso correspondientes a los activos tangibles arrendados en los que el Grupo actúa como arrendatario por un importe de 148.382 miles de euros, de los cuales se han amortizado 52.567 miles de euros a dicha fecha (97.206 miles de euros al 30 de junio de 2021, de los cuales se habían amortizado 39.855 miles de euros a dicha fecha).

8. Activos intangibles

8.1 Fondo de comercio

El desglose de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance consolidado al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Entidad	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Banco Grupo Cajatres, S.A.U.	128.065	128.065
Caja Badajoz Vida y Pensiones, S.A. de Seguros	16.869	16.869
	144.934	144.934

En la Nota 16 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 se encuentran descritas las combinaciones de negocio que originaron estos fondos de comercio.

A efectos de la distribución del fondo de comercio, de acuerdo con el apartado 80 de la NIC 36 Deterioro de valor de los activos, el Grupo ha considerado que solamente existe una unidad generadora de efectivo coincidente con la totalidad de su balance, ya que ni el fondo de comercio se controla a un nivel más bajo a efectos de gestión interna ni existen segmentos de explotación diferenciados, de acuerdo con el apartado 68 de la NIC 36 y con lo indicado en la Nota 4. Por tanto, se ha considerado que Ibercaja Banco es la unidad generadora de efectivo a la que está asignado el fondo de comercio, ya que, tal como se menciona en la Nota 4 de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados y en la Nota 27.8 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021, el Grupo considera que no existen ni segmentos de actividad ni segmentos geográficos debido a:

- La tipología de productos que comercializan las entidades aseguradoras del Grupo es, en parte, sustitutiva de productos de ahorro bancarios y sujetos a riesgos similares.
- La utilización de la red comercial de Ibercaja Banco, S.A. como canal de distribución mayoritario de los productos de las entidades aseguradoras del Grupo incide en la relación de dependencia entre uno y otro sector.
- La existencia de una base común de clientes y la vinculación de ambas marcas desde la óptica del consumidor hacen que el riesgo operacional esté interrelacionado en ambos sectores, bancario y asegurador.
- Todo análisis estratégico, comercial y regulatorio se realiza a nivel de Grupo.
- El Grupo desarrolla la totalidad de su actividad en territorio español. Por tanto, el Grupo considera un único segmento geográfico para su operativa.

El Grupo determina la recuperabilidad del fondo de comercio al cierre de cada ejercicio, de acuerdo con lo establecido en el apartado 24 de la NIC 36, comparando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo (mayor importe entre su valor razonable y su valor en uso) que contiene el fondo de comercio con el valor contable de dicha unidad.

Al cierre del ejercicio 2021, para estimar el valor en uso de la unidad generadora de efectivo el Grupo contó con el informe de un experto independiente (Deloitte Financial Advisory, S.L.U) utilizando como base el nuevo Plan Estratégico del Grupo, y concluyó que no existía necesidad de registrar ningún deterioro de la misma. En la Nota 16 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 se encuentra descrita la metodología utilizada, la tasa de descuento y otras hipótesis relevantes del modelo, así como las principales hipótesis utilizadas para proyectar la evolución del negocio. Así mismo se realizó un análisis de sensibilidad ante cambios razonablemente posibles en las variables clave de la valoración (tasa de crecimiento a perpetuidad de los flujos de caja, tasa descuento, ajustes del coste de crédito por el efecto de modificaciones en las medidas gubernamentales para combatir el Covid-19 y la ventana temporal de la proyección de flujos), observando que, en ningún caso, el valor en uso calculado sería inferior al valor contable de la unidad generadora de efectivo, concluyéndose que no existían evidencias de deterioro.

Pese al empeoramiento de las perspectivas económicas, derivadas de la incertidumbre macroeconómica por el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, la crisis energética y las crecientes tensiones inflacionistas, se han producido otros efectos positivos como la subida de la curva de tipos de interés por parte de los Bancos Centrales, así como un desempeño durante el primer semestre del ejercicio 2022 por encima del esperado en el Plan de Negocio del Grupo, que ha conllevado que, de cara a la formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, durante la revisión de las hipótesis utilizadas en diciembre de 2021, para la cual el Grupo se ha apoyado en gran medida en los análisis de sensibilidad realizados al cierre del ejercicio 2021 y teniendo en cuenta la mejor información disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, se haya concluido que el valor en libros no es superior al importe recuperable de la unidad generadora de efectivo asociada al fondo de comercio.

8.2 Otro activo intangible

Durante los seis primeros meses de 2022 y durante el ejercicio 2021 no se han producido pérdidas por deterioro de elementos de activo intangible. (Nota 15.10).

9. Provisiones

A continuación, se muestra el detalle de las provisiones registradas en los epígrafes de los balances consolidados al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	73.633	89.239
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	1.544	1.544
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	7.475	7.163
Compromisos y garantías concedidos	17.167	16.707
Restantes provisiones	119.591	154.290
	219.410	268.943

En la Nota 21 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 se detalla la naturaleza de las provisiones registradas.

Retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo

En el marco de la revisión de estimaciones sensibles a los impactos de la situación macroeconómica actual, el Grupo ha prestado especial atención a las estimaciones de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo con empleados. A partir del análisis de sensibilidad presentado en la Nota 38 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021, el Grupo ha considerado necesario, de cara a la formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, actualizar la valoración de los compromisos por retribuciones post-empleo para reflejar la evolución alcista que ha experimentado la curva de tipos de interés durante el primer semestre del ejercicio.

Restantes provisiones

A continuación, presentamos el detalle y movimiento durante el primer semestre del ejercicio 2022 del epígrafe “Provisiones – Restantes provisiones” del balance consolidado:

	Miles de euros				
	Saldo al 31/12/2021	Dotaciones netas	Utilizaciones	Otros movimientos	Saldo al 30/06/2022
Cláusulas suelo	10.169	7.534	(5.856)	-	11.847
Provisiones ERE	133.818	(16.933)	(26.317)	-	90.568
Gastos de hipotecarios	2.466	6.902	(1.847)	-	7.521
Demandas entregas a cuenta de compra de vivienda (compradores sin y con aval)	5.431	(118)	(1.096)	-	4.217
Resto de provisiones	2.406	4.369	(1.337)	-	5.438
Total	154.290	1.754	(36.453)	-	119.591

Costes laborales de expedientes de regulación de empleo

A 30 de junio de 2022 el epígrafe de “Provisiones – restantes provisiones” recoge el coste laboral de los expedientes de regulación de empleo de ejercicios anteriores pendientes de desembolso por importe 90.568 miles de euros (133.818 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). Durante el primer semestre del ejercicio 2022, se ha producido una liberación neta de los fondos asociados a este concepto por 16.933 miles de euros, por la prescripción de una contingencia ligada a estos costes laborales.

Cláusulas suelo

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 1/2018, 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, estimado en 11.847 millones de euros al 30 de junio de 2022.

Cláusula de IRPH en los préstamos hipotecarios.

El 14 de diciembre de 2017, el Tribunal Supremo español, ante criterios dispares de las distintas audiencias provinciales, declaró en unificación de doctrina, que el índice de Referencia de Préstamos Hipotecarios (IRPH) era válido y no era abusivo, dado que se trata de un índice oficial y como tal no puede ser objeto de un análisis de transparencia.

El 3 de marzo de 2020, el TJUE dictó sentencia del Asunto C-125/18, en donde aclara que una cláusula que fija el tipo de interés en base a un índice de referencia oficial está sujeta a la Directiva 93/13 de consumo, y por tanto, un juez nacional puede examinar si el índice de referencia se ha informado al consumidor de forma transparente, salvo que dicho índice oficial se aplique al contrato de préstamo por aplicación de una norma imperativa, como sucede por ejemplo, en el caso español, con los préstamos convenidos (VPO).

Tras esta sentencia, las distintas audiencias provinciales españolas, mantuvieron criterios dispares.

El TJUE mediante auto de fecha 17 de noviembre de 2021, confirmó lo que manifestó en su sentencia de 3 de marzo de 2020, aclarando que, para que exista transparencia, no es necesario entregar un folleto al consumidor antes de la firma del contrato que recoja la evolución anterior del índice, ni que el contrato incluya una definición concreta del mismo, dado que la información relativa al IRPH "es objeto de publicación oficial", y que por tanto, un consumidor atento y perspicaz, pudo fácilmente tener conocimiento de esta información en el momento de la concertación de su préstamo.

En el caso del Grupo, la mayor cartera de préstamos referenciados a IRPH, provienen de préstamos convenidos o de VPO, donde el tipo de interés lo impone de forma imperativa la administración y, por tanto, la cláusula de dichos préstamos queda fuera del ámbito de aplicación de la Directiva de consumo, como así lo ha afirmado la sentencia del TJUE.

El resto de la cartera de préstamos referenciados a IRPH es escasa y muchos de estos préstamos ya han sido amortizados. Ello ha provocado que el número de demandas recibidas por esta contingencia legal haya sido muy reducido.

Dado que a fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, todas las resoluciones firmes han resultado favorables al Grupo y dado que la jurisprudencia vigente sobre este particular es favorable a considerar la cláusula de IRPH como una cláusula no abusiva, el Grupo ha considerado conveniente no provisionar cantidad alguna por este riesgo legal, al estimar como remota la probabilidad de que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.

Gastos hipotecarios

El Tribunal Supremo español declaró, por abusiva, en su sentencia de fecha 23 de diciembre de 2015, la nulidad de la cláusula de gastos de los préstamos hipotecarios por atribuir el pago de todos ellos al consumidor. Según su criterio se produce un grave desequilibrio en las prestaciones del contrato a favor de los bancos acreedores y en contra de los consumidores. La nulidad provoca la expulsión de la cláusula del contrato de préstamo, lo que hace que, conforme a la doctrina del Tribunal Supremo fijada en su sentencia de 23 de enero de 2019 que deban aplicarse las reglas del derecho nacional para determinar quién paga cada uno de los gastos del préstamo.

El TJUE en su Sentencia de 16 de julio de 2020, reconoce que, una vez declarada abusiva la cláusula de gastos, se puede aplicar el derecho nacional para regular el reparto de los gastos de constitución y cancelación de hipoteca en defecto de acuerdo entre las partes. En esos apartados, en particular, el Tribunal hace expresa mención a la posibilidad de no restituirse al consumidor aquellas cantidades que le sean impuestas por el Derecho nacional (como por ejemplo el Impuesto de Actos Jurídicos Documentados).

En definitiva, el TJUE vino a confirmar como válida la interpretación realizada por el Tribunal Supremo de tal forma que corresponde al juez nacional determinar, en ausencia de la cláusula de gastos al haberse eliminado del contrato, qué gastos de los sufragados por el consumidor le venían impuestos por las disposiciones de derecho nacional. Y estas disposiciones nacionales son las que ha venido aplicando el Tribunal Supremo en su jurisprudencia.

Con base en todo lo expuesto anteriormente y atendiendo a la evolución de estas contingencias, la Entidad ha estimado que el riesgo a cubrir por esta contingencia asciende a 7.521 miles de euros al 30 de junio de 2022.

Cantidades entregadas a cuenta a la Entidad en la compra de viviendas

De acuerdo con la Sentencia del Tribunal Supremo de 21 de diciembre de 2015, en las compraventas de viviendas regidas por la Ley 57/1968 las entidades de crédito que admitan ingresos de los compradores en una cuenta del promotor sin exigir la apertura de una cuenta especial y la correspondiente garantía responderán frente a los compradores por el total de las cantidades anticipadas por los compradores e ingresadas en la cuenta o cuentas que el promotor tenga abiertas en dicha entidad en caso de insolvencia del promotor. Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene una provisión por importe de 4.217 miles de euros para cubrir las cantidades que ha recibido a cuenta para la adquisición de viviendas independientemente del hecho de que hayan sido reclamadas judicialmente.

Resto de provisiones

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

10. Patrimonio Neto

Durante el primer semestre de 2022 no se ha producido ninguna otra variación cuantitativa o cualitativa en los recursos propios del Grupo, más allá de las que se indican en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado y en el estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado.

11. 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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				
	30/06/2022				
	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	6.842.100	6.842.100	-	6.842.100	-
Activos financieros mantenidos para negociar	5.497	5.497	-	5.497	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	1.597.300	1.597.300	1.595.804	-	1.496
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	6.376	6.376	6.376	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.548.640	5.548.640	5.334.801	185.440	28.399
Activos financieros a coste amortizado	43.213.848	43.807.098	8.494.819	3.544.926	31.767.353
Derivados – contabilidad de coberturas	158.332	158.332	-	158.332	-
Total activos financieros	57.372.093	57.965.343	15.431.800	10.736.295	31.797.248
Pasivos financieros mantenidos para negociar	8.788	8.788	-	8.411	377
Pasivos financieros a coste amortizado	49.866.947	47.050.665	-	47.050.665	-
Derivados – contabilidad de coberturas	459.505	459.505	-	459.505	-
Total pasivos financieros	50.335.240	47.518.958	-	47.518.581	377

	Miles de euros				
	31/12/2021				
	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	6.388.624	6.388.624	-	6.388.624	-
Activos financieros mantenidos para negociar	2.864	2.864	-	2.864	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	1.668.437	1.668.437	1.666.941	-	1.496
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	7.451	7.451	7.451	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	6.464.034	6.464.034	6.180.874	254.744	28.416
Activos financieros a coste amortizado	40.989.400	43.759.820	8.027.646	3.640.451	32.091.723
Derivados – contabilidad de coberturas	71.866	71.866	-	71.866	-
Total activos financieros	55.592.676	58.363.096	15.882.912	10.358.549	32.121.635
Pasivos financieros mantenidos para negociar	8.775	8.775	-	8.398	377
Pasivos financieros a coste amortizado	47.285.113	47.365.053	-	47.365.053	-
Derivados – contabilidad de coberturas	275.690	275.690	-	275.690	-
Total pasivos financieros	47.569.578	47.649.518	-	47.649.141	377

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, siempre y cuando se disponga de datos de mercado directa o indirectamente observables, su valor razonable se obtiene a partir de precios cotizados o de transacciones realizadas en mercados activos para instrumentos similares. En caso de que no se disponga de información de mercado suficiente, 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 depreciación, calculando los intereses a partir de la curva de tipos de interés del interbancario. Adicionalmente se ha tenido en cuenta una amortización anticipada del 1,36% del importe total. Este porcentaje está basado en información histórica del Grupo y es utilizado en la gestión interna.

Al 30 de junio de 2022 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 1,88%.

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 depreciación, 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021 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	
	30/06/2022	30/06/2021
Nivel 1	(3.236)	3.529
Nivel 2	(41.509)	(15.571)
Nivel 3	66	227
	(44.679)	(11.815)

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 períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021, 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 2022	-	1.496	28.416	377
Resultados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias y/o en el estado de ingresos y gastos reconocidos	-	-	(13)	-
Compras	-	-	-	-
Ventas	-	-	(4)	-
Emissiones	-	-	-	-
Liquidaciones y vencimientos	-	-	-	-
Transferencias desde o hacia el nivel 3 dentro o fuera de las carteras descritas	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2022	-	1.496	28.399	377

	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 2021	-	29.550	29.250	377
Resultados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias y/o en el estado de ingresos y gastos reconocidos	-	227	(479)	-
Compras	-	-	159	-
Ventas	-	-	(60)	-
Emisiones	-	-	-	-
Liquidaciones y vencimientos	-	(28.083)	-	-
Transferencias desde o hacia el nivel 3 dentro o fuera de las carteras descritas	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2021	-	1.694	28.870	377

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.

12. 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 2022 y 2021:

	Ibercaja Banco		Grupo Ibercaja Banco	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Hombres	2.308	2.660	2.405	2.744
Mujeres	2.211	2.411	2.408	2.580
	4.519	5.071	4.813	5.324

Al 30 de junio de 2022 el número de oficinas asciende a 897 (965 al 30 de junio de 2021), todas ellas en territorio español.

13. Remuneraciones devengadas por los Administradores y la Alta Dirección

13.1 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 condición de Consejeros o de Secretario del Consejo de Administración, 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 2022 y 2021:

Concepto retributivo	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Remuneración por pertenencia al Consejo y/o Comisiones del Consejo	506	495
Sueldos	208	196
Retribución variable en efectivo	62	41
Sistemas de retribución basados en instrumentos	70	46
Indemnizaciones	-	-
Sistemas de ahorro a largo plazo	33	31
Otros conceptos	68	69
	947	878

Con fecha 30 de marzo de 2022 D. José Luis Aguirre Loaso cesó en el cargo de Presidente del Consejo de Administración, y como miembro de Órgano de Gobierno. Asimismo, el mismo día se produjo el nombramiento de Francisco Serrano Gill de Albornoz como miembro del Consejo de Administración, tras haberse obtenido el pronunciamiento favorable de las autoridades de supervisión competentes, y su elección como nuevo Presidente de la Entidad.

13.2 . Remuneraciones a la Alta Dirección

A efectos de la elaboración de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados, 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 de Gobierno Corporativo del ejercicio 2021. 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 2022, 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 2021).

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 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Total remuneraciones recibidas por los directivos	1.746	1.558

Adicionalmente, en relación con el Plan de Incentivos a Largo Plazo el Grupo mantiene la provisión por este concepto en 1.544 miles de euros (Nota 9).

14. Transacciones con partes vinculadas

Además de la información presentada en la Nota 13 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 2022, de acuerdo con lo establecido en el apartado tercero de la Orden EHA/3050/2004, de 15 de septiembre:

	Miles de euros				Total
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	
GASTOS E INGRESOS:					
1) Gastos financieros	37	2	-	39	78
2) Contratos de gestión o colaboración	523	-	-	-	523
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	560	2	-	39	601
10) Ingresos financieros	-	32	13	-	45
11) Contratos de gestión o colaboración	123	-	-	-	123
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	1	-	-	1
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
INGRESOS	123	33	13	-	169

	Miles de euros				Total
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	
OTRAS TRANSACCIONES					
Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	202	-	-	202
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	141	-	-	141
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)	-	-	-	-	-
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	88.821	-	-	-	88.821
Otras operaciones	-	-	-	-	-

Las transacciones con partes vinculadas realizadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 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	23	2	-	25	50
2) Contratos de gestión o colaboración	503	-	-	-	503
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	526	2	-	25	553
10) Ingresos financieros	-	29	47	-	76
11) Contratos de gestión o colaboración	121	-	-	-	121
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	1	-	-	1
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
INGRESOS	121	30	47	-	198

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)	-	1.037	-	-	1.037
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	100	-	-	100
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)	-	-	-	-	-
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	3.849	-	-	-	3.849
Otras operaciones	-	-	-	-	-

A continuación, se presentan los saldos con partes vinculadas registrados en los balances de situación al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	Miles de euros				
	30/06/2022				
	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	166.005	9.600	1.952	10.341	187.898
3.- Otros derechos de cobro	-	-	-	-	-
TOTAL SALDOS DEUDORES (1+2+3)	166.005	9.600	1.952	10.341	187.898
4.- Proveedores y Acreedores comerciales	-	-	-	-	-
5.- Préstamos y créditos recibidos	265.556	19.353	10.117	236.825	531.851
6.- Otras obligaciones de pago	-	-	-	-	-
TOTAL SALDOS ACREEDORES (4+5+6)	265.556	19.353	10.117	236.825	531.851

	Miles de euros				
	31/12/2021				
	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	155.773	9.160	2.008	9.960	176.901
3.- Otros derechos de cobro	-	-	-	-	-
TOTAL SALDOS DEUDORES (1+2+3)	155.773	9.160	2.008	9.960	176.901
4.- Proveedores y Acreedores comerciales	-	-	-	-	-
5.- Préstamos y créditos recibidos	175.317	20.393	12.019	123.096	330.825
6.- Otras obligaciones de pago	-	-	-	-	-
TOTAL SALDOS ACREEDORES (4+5+6)	175.317	20.393	12.019	123.096	330.825

15. Cuenta de pérdidas y ganancias

15.1. 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 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	40	41
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	42.853	49.448
Activos financieros a coste amortizado	246.831	216.075
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	(51.659)	(18.646)
Otros activos	116	212
Ingresos por intereses de pasivos	34.616	31.833
	272.797	278.963

El epígrafe "Ingresos por intereses de pasivos" incluye los ingresos por intereses derivados de la aplicación de tipos de interés negativos sobre las subastas de liquidez del programa TLTRO del Banco Central Europeo (Nota 6.1) por importe de 28.715 y 28.383 miles de euros a 30 de junio de 2022 y 2021, respectivamente.

15.2. 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 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Pasivos financieros a coste amortizado	36.236	42.300
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	(22.079)	(26.448)
Contratos de seguros	1.685	3.086
Otros pasivos	313	3.230
Gastos por intereses de activos	10.174	10.672
	26.329	32.840

15.3. 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 7.440 miles de euros al 30 de junio de 2022 (7.429 miles de euros al 30 de junio de 2021).

15.4. 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 2022 y 2021, clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se ha originado:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Comisiones por riesgos contingentes	4.373	4.308
Comisiones por compromisos contingentes	1.347	1.345
Comisiones por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	76	40
Comisiones por servicios de cobros y pagos	68.106	54.005
Comisiones por servicios de valores	18.058	23.258
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios	131.560	120.379
Otras comisiones	8.986	8.852
	232.506	212.187

15.5. 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 2022 y 2021 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se ha originado:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Comisiones cedidas a otras entidades	3.831	2.943
Comisiones pagadas por operaciones con valores	952	1.055
Otras comisiones	4.345	5.397
	9.128	9.395

15.6. 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 2022 y 2021, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	3.666	34.714
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.790	3.252
Activos financieros a coste amortizado	876	33.641
Pasivos financieros a coste amortizado	-	(2.179)
Otros		
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(544)	361
Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	66	227
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	693	300
Ajustes realizados sobre instrumentos cubiertos (cobertura de valor razonable)	44.893	12.703
Derivados de cobertura (cobertura de valor razonable)	(44.200)	(12.403)
	3.881	35.602

Al 30 de junio de 2021 el epígrafe “Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas – Activos financieros a coste amortizado” incluía 33.102 miles de euros correspondientes al resultado de la ejecución de la venta a plazo de la operación de venta de cartera de títulos de deuda pública nacional realizada en el ejercicio 2020 (Nota 5.4.1).

15.7. 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 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	2.068	1.944
Ingresos de otros arrendamientos operativos	8.833	7.957
Ventas e ingresos por prestaciones de servicios	2.115	2.097
Otros conceptos	2.531	6.692
	15.547	18.690

15.8. 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 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Gastos por explotación de inversiones inmobiliarias	174	529
Contribución al Fondo de Resolución Nacional	16.095	13.794
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	3.510	3.528
Otros conceptos	11.716	5.697
	31.495	23.548

15.9. Gastos de administración

15.9.1 Gastos de personal

El desglose de los gastos de personal en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Sueldos y salarios	126.463	139.140
Seguridad Social	31.297	34.885
Aportaciones a fondos de pensiones y pólizas de seguros	7.452	9.404
Indemnizaciones por cese	-	-
Otros gastos de personal	543	765
	165.755	184.194

15.9.2 Otros gastos de administración

El detalle de los otros gastos de administración en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
De inmuebles, instalaciones y material de oficina	15.436	13.768
Mantenimiento de equipos, licencias, trabajos y programas informáticos	11.654	12.169
Comunicaciones	5.910	6.929
Publicidad y propaganda	2.519	1.965
Contribuciones e impuestos	6.603	6.559
Otros gastos de gestión y administración	38.118	36.232
	80.240	77.622

15.10. 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 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Activos tangibles	5.428	1.547
Inmovilizado material	39	563
Inversiones inmobiliarias	5.389	984
Activos intangibles	-	-
Fondo de comercio	-	-
Otros activos intangibles	-	-
Otros	1.100	1.493
	6.528	3.040

15.11. 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 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Ganancias (pérdidas) por enajenación de activos no clasificados como no corrientes en venta	(1.582)	(2.139)
Ganancias (pérdidas) por venta de participaciones	10.167	333
Ganancias (pérdidas) por otros conceptos	-	-
	8.585	(1.806)

15.12. 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 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Ganancias (pérdidas) por deterioro de otros activos no corrientes en venta	(7.070)	(10.834)
Resultados por enajenación de otros activos no corrientes en venta	7	366
	(7.063)	(10.468)

15.13. Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas

Como se indica en la Nota 2.14 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021, el gasto por el impuesto sobre beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto cuando es consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto sobre beneficios se registra con contrapartida en el patrimonio neto consolidado.

El gasto por impuesto sobre beneficios se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas.

En julio de 2020 se iniciaron actuaciones inspectoras en relación con los ejercicios 2013 a 2017, ambos incluidos, del Impuesto sobre Sociedades del Grupo fiscal Ibercaja y de varias de sus sociedades, así como a los periodos comprendidos entre julio 2016 y diciembre de 2017, ambos incluidos, por el Impuesto sobre el Valor Añadido y por las retenciones e ingresos a cuenta sobre rendimientos del trabajo, actividades profesionales, y rendimientos del capital mobiliario. Dichas actuaciones han finalizado en junio de 2022, adquiriendo la condición de firmes tras la firma de actas de conformidad.

Por otra parte, en relación con el Impuesto sobre Sociedades del Grupo de consolidación fiscal de Banco Grupo Cajatrés, sociedad absorbida por Ibercaja Banco en 2013 y de varias sociedades del mismo, en julio de 2020 se recibió comunicación de inicio de actuaciones de inspección respecto de declaraciones complementarias y solicitudes de rectificación presentadas por los ejercicios 2011 a 2013, actuaciones que también han tenido fin en junio 2022 con conformidad.

La regularización practicada en el Impuesto sobre el Valor Añadido y en el Impuesto sobre Sociedades supone un ingreso neto por impuesto sobre el resultado consolidado de 10.841 miles de euros.

Con excepción del Impuesto sobre Sociedades y del Impuesto sobre el Valor Añadido, no se han derivado cantidades a ingresar o a devolver por el resto de los conceptos objeto de comprobación, por lo que el importe restante del gasto por impuesto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada se corresponde con el efecto fiscal ordinario de las transacciones realizadas y devengadas en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.

16. Hechos posteriores

Con fecha 13 de julio de 2022 Fitch Ratings ha elevado el rating a largo plazo de Ibercaja Banco a “BBB-” desde “BB+”, el rating a corto plazo de Ibercaja Banco a “F3” desde “B” modificando la perspectiva de positiva a estable, situando a Ibercaja en grado de inversión.

17. **Estados financieros resumidos individuales de Ibercaja Banco, S.A.**

A continuación se presentan los balances resumidos individuales al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y 2021, preparados de acuerdo con la Circular 4/2017, de Banco de España.

IBERCAJA BANCO, S.A.
BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

ACTIVO	30/06/2022	31/12/2021 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	6.685.950	6.218.527
Activos financieros mantenidos para negociar	1.892	2.589
<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	1.496	1.496
<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	808.242	932.907
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	<i>200.064</i>	<i>190.604</i>
Activos financieros a coste amortizado	43.306.812	41.087.817
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	<i>4.618.151</i>	<i>3.623.061</i>
Derivados – contabilidad de coberturas	158.332	71.866
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	833.980	835.206
Dependientes	742.894	744.120
Negocios conjuntos	38.226	38.226
Asociadas	52.860	52.860
Activos tangibles	787.055	790.782
Inmovilizado material	590.617	581.067
<i>De uso propio</i>	<i>590.617</i>	<i>581.067</i>
<i>Cedido en arrendamiento operativo</i>	-	-
Inversiones inmobiliarias	196.438	209.715
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>	<i>66.446</i>	<i>39.065</i>
<i>Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-
Activos intangibles	142.484	146.988
Fondo de comercio	19.210	25.613
Otros activos intangibles	123.274	121.375
Activos por impuestos	1.271.241	1.284.460
Activos por impuestos corrientes	7.304	6.481
Activos por impuestos diferidos	1.263.937	1.277.979
Otros activos	149.976	195.323
Contratos de seguros vinculados a pensiones	68.473	82.720
Existencias	244	247
Resto de los otros activos	81.259	112.356
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	32.232	37.001
TOTAL ACTIVO	54.179.692	51.604.962

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

IBERCAJA BANCO, S.A.
BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

PASIVO	30/06/2022	31/12/2021 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	4.257	2.210
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Pasivos financieros a coste amortizado	50.166.469	47.542.061
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	<i>481.049</i>	<i>502.752</i>
Derivados – contabilidad de coberturas	459.505	275.690
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(69.487)	17.758
Provisiones	217.392	265.573
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	73.659	89.239
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	1.544	1.544
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	5.930	5.617
Compromisos y garantías concedidos	17.247	16.789
Restantes provisiones	119.012	152.384
Pasivos por impuestos	126.161	142.266
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	126.161	142.266
Otros pasivos	120.285	173.200
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
TOTAL PASIVO	51.024.582	48.418.758

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

IBERCAJA BANCO, S.A.
BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

PATRIMONIO NETO	30/06/2022	31/12/2021 (*)
Fondos propios	3.229.080	3.187.507
Capital	214.428	214.428
<i>Capital desembolsado</i>	214.428	214.428
<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	592.815	566.640
Reservas de revalorización	2.327	2.327
Otras reservas	1.968.466	1.976.797
(Acciones propias)	-	-
Resultado del ejercicio	138.725	124.315
(Dividendos a cuenta)	(37.681)	(47.000)
Otro resultado global acumulado	(73.970)	(1.303)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	12.151	25.970
<i>Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas</i>	(13.123)	(7.558)
<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>	25.274	33.528
<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	(86.121)	(27.273)
<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>	(22.915)	(24.973)
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	(63.206)	(2.300)
<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	3.155.110	3.186.204
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	54.179.692	51.604.962
Pro-memoria: exposiciones fuera de balance		
Compromisos de préstamo concedidos	3.478.887	3.443.229
Garantías financieras concedidas	98.649	98.283
Otros compromisos concedidos	837.248	822.121

(*) 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 2022 Y 2021**

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021 (*)
(+) Ingresos por intereses y otros ingresos similares	226.782	226.654
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.609	1.330
b) Activos financieros a coste amortizado	239.211	207.856
c) Restantes activos	(14.038)	17.468
(-) Gastos por intereses	33.207	36.275
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista	-	-
(=) A) MARGEN DE INTERESES	193.575	190.379
(+) Ingresos por dividendos	85.691	20.449
(+) Ingresos por comisiones	154.309	141.346
(-) Gastos por comisiones	5.135	4.487
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	3.600	33.522
a) Activos financieros a coste amortizado	876	33.640
b) Restantes activos y pasivos financieros	2.724	(118)
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(544)	361
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	(544)	361
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	66	227
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	66	227
(+/-) 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	693	300
(+/-) Diferencias de cambio, netas	500	125
(+) Otros ingresos de explotación	20.683	24.383
(-) Otros gastos de explotación	28.857	20.566
(=) B) MARGEN BRUTO	424.581	386.039
(-) Gastos de administración	232.092	248.154
(-) a) Gastos de personal	158.472	177.701
(-) b) Otros gastos de administración	73.620	70.453
(-) Amortización	39.122	35.503
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones	3.614	3.841
(+/-) 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	33.510	37.830
(+/-) a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	32	17
(+/-) b) Activos financieros a coste amortizado	33.478	37.813
(=) C) RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	116.243	60.711
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas	(8.334)	972
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	5.146	558
(+/-) a) Activos tangibles	5.040	563
(+/-) b) Activos intangibles	-	-
(+/-) c) Otros	106	(5)
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	(3.823)	(1.705)
(+) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-
(+/-) Ganancias/pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(1.822)	(638)
(=) D) GANANCIAS/PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	113.786	56.838
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(24.939)	26.834
(=) E) GANANCIAS/PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	138.725	30.004
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
= RESULTADO DEL PERIODO	138.725	30.004

(*) 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 2022 Y 2021

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021 (*)
A) RESULTADO DEL PERIODO	138.725	30.004
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	(72.426)	(13.900)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(13.578)	6.437
a) Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definida	(7.950)	(7.965)
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	(11.447)	18.614
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	5.819	(4.212)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(58.848)	(20.337)
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)	2.940	(22.216)
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	2.940	(22.216)
<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	(87.009)	(6.837)
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	(89.733)	(4.777)
<i>Transferido a resultados</i>	2.724	(2.060)
<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	25.221	8.716
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	66.299	16.104

(*) 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 2022

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 31/12/2021	214.428	-	350.000	-	566.640	2.327	1.976.797	-	124.315	(47.000)	(1.303)	3.186.204
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	214.428	-	350.000	-	566.640	2.327	1.976.797	-	124.315	(47.000)	(1.303)	3.186.204
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	138.725	-	(72.426)	66.299
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	26.175	-	(8.331)	-	(124.315)	9.319	(241)	(97.393)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(51.140)	-	-	-	-	(37.681)	-	(88.821)
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	-	-	-	-	77.315	-	241	-	(124.315)	47.000	(241)	-
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 30/06/2022	214.428	-	350.000	-	592.815	2.327	1.968.466	-	138.725	(37.681)	(73.970)	3.155.110

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 2021

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 31/12/2020	214.428	-	350.000	-	562.518	2.327	1.988.922	-	7.971	-	34.758	3.160.924
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	214.428	-	350.000	-	562.518	2.327	1.988.922	-	7.971	-	34.758	3.160.924
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	30.004	-	(13.900)	16.104
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	4.122	-	(2.098)	-	(7.971)	-	(6.473)	(12.420)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(3.849)	-	-	-	-	-	-	(3.849)
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	-	-	-	-	7.971	-	6.473	-	(7.971)	-	(6.473)	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(8.571)	-	-	-	-	(8.571)
III. Saldo final al 30/06/2021	214.428	-	350.000	-	566.640	2.327	1.986.824	-	30.004	-	14.385	3.164.608

(*) 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 2022 Y 2021

	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	80.556	(1.788.688)
1. Resultado del periodo	138.725	30.004
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	147.798	158.586
(+) Amortización	39.122	35.502
(+/-) Otros ajustes	108.676	123.084
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	2.364.333	1.837.159
(+/-) Activos financieros mantenidos para negociar	(697)	(1.769)
(+/-) Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	152
(+/-) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(28.811)	372.368
(+/-) Activos financieros a coste amortizado	2.334.672	1.499.153
(+/-) Otros activos de explotación	59.169	(32.745)
4. Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	2.144.982	(122.625)
(+/-) Pasivos financieros mantenidos para negociar	2.047	(321)
(+/-) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Pasivos financieros a coste amortizado	2.106.945	33.799
(+/-) Otros pasivos de explotación	35.990	(156.103)
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	13.384	(17.494)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	(12.033)	(11.099)
1. Pagos:	25.797	21.863
(-) Activos tangibles	16.549	19.131
(-) Activos intangibles	8.573	1.888
(-) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	597
(-) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	675	247
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	13.764	10.764
(+) Activos tangibles	9.891	9.793
(+) Activos intangibles	-	-
(+) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	773
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	3.873	198
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)	398.899	(16.099)
1. Pagos:	101.101	16.099
(-) Dividendos	88.821	3.849
(-) Pasivos subordinados	30	-
(-) Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de financiación	12.250	12.250
2. Cobros:	500.000	-
(+) Pasivos subordinados	-	-
(+) Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Otros cobros relacionados con actividades de financiación	500.000	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	467.422	(1.815.886)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	6.218.527	7.377.476
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	6.685.949	5.561.590
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Efectivo	209.471	184.242
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	6.286.447	5.204.644
(+) Otros activos financieros	190.031	172.704
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	6.685.949	5.561.590

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

Informe de gestión primer semestre ejercicio 2022

Ibercaja Banco, S.A. y
Sociedades Dependientes

EL BANCO
DEL
Vamos

INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

Índice de contenidos

1.	Presentación del Grupo y su entorno	1
	1.1 Descripción, estructura accionarial y organizativa	2
	1.2 Entorno económico	4
	1.3 Gobierno corporativo	12
	1.4 Modelo de negocio y Plan Estratégico	29
2.	Evolución y resultados del negocio	53
	2.1 Aspectos más relevantes del periodo en el Grupo Ibercaja	54
	2.2 Análisis de las principales magnitudes del balance	60
	2.3 Cuenta de resultados	76
3.	Estructura de financiación y liquidez	85
4.	Gestión de capital	92
5.	Gestión de los riesgos	98
6.	Investigación, desarrollo y tecnología	103
7.	Compromiso con la sostenibilidad	107
8.	Información sobre acciones propias	123
9.	Otra información	125
	9.1 Política de dividendos	126
	9.2 Calificaciones de las agencias de rating	128
10.	Perspectivas y evolución previsible del negocio	129
11.	Hechos posteriores al cierre	136
12.	Medidas alternativas de rendimiento	138

1  **Presentación del
Grupo y su entorno**

1.1 Descripción, estructura accionarial y organizativa

Ibercaja es una entidad bancaria de alcance nacional especializada en el negocio de particulares y empresas y cuyo objetivo es generar valor para sus clientes, accionistas, proveedores y la sociedad en general.

El **Grupo 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 minorista en general, permitidos por la legislación vigente en cada momento, incluida la prestación de servicios de inversión y auxiliares.

El Banco se creó en 2011 tras la segregación y traspaso a Ibercaja Banco del negocio financiero de la extinta Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja, hoy transformada en la Fundación Bancaria Ibercaja, de conformidad con lo previsto en la Ley de Fundaciones Bancarias. **En 2013, el Banco absorbió Banco Caja3**, una entidad formada a raíz de la segregación y posterior fusión del negocio financiero de tres antiguas cajas de ahorros: Caja de Ahorros de la Inmaculada (en la actualidad, Fundación Caja Inmaculada), Caja Badajoz (en la actualidad, Fundación Caja Badajoz) y Caja de Ahorros Círculo de Burgos (en la actualidad, Fundación Caja Círculo), que desde ese momento se transformaron en fundaciones y son los actuales accionistas minoritarios del Banco, junto a la Fundación Bancaria Ibercaja, que es su accionista mayoritario.

Estructura Accionarial



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 pensiones, bancaseguros y leasing-renting.

Estructura Organizativa



1.2 Entorno económico

El elevado crecimiento de los precios supone una amenaza para el ciclo mundial.

Escenario económico mundial

Las tensiones inflacionistas están siendo muy intensas y protagonizan la coyuntura económica internacional. Las materias primas - sobre todo energéticas, pero también industriales y alimentarias - han alcanzado precios muy elevados, por lo que afectan a las cadenas de producción y consumo y ponen en riesgo el crecimiento económico mundial. La continuidad de la guerra de Ucrania y las dificultades para encontrar fuentes alternativas de suministro a corto plazo provocan que la incertidumbre sobre su evolución en los próximos meses sea muy elevada. **Organismos internacionales** como el Fondo Monetario Internacional, el Banco Mundial, la OCDE o la Comisión Europea **han revisado al alza sus previsiones de inflación y a la baja las de crecimiento durante el primer semestre de 2022.**

En lo que respecta a los datos de actividad, **el crecimiento de EE.UU. siguió siendo notable en los primeros meses del año**, más allá de la caída del PIB en el primer trimestre (-1,6% trimestral anualizado) derivada de la aportación negativa de la demanda externa (-3,9%), ya que el consumo privado siguió creciendo a un ritmo razonable (1,8%) y la inversión se aceleró hasta el 7,4%. Esto nos recuerda que, a pesar de la inercia positiva y de los máximos históricos registrados en la producción industrial y las ventas minoristas, existen desequilibrios que suponen importantes riesgos a medio plazo: el saldo negativo de la

balanza por cuenta corriente y el desajuste de las cuentas públicas.

En la **Zona Euro** es menor el dinamismo económico y mayor la incertidumbre, ya que la **repercusión de la guerra de Ucrania es más directa**. El PIB creció un 0,6% en el primer trimestre, pero se advierte cierta **debilidad en los mayores países, sobre todo en Alemania**, particularmente expuesta al conflicto bélico por su dependencia del gas ruso. Por otra parte, la economía **China** se vio perjudicada por las restricciones ante los nuevos casos de coronavirus y **presentó caídas del consumo y la producción en los meses de abril y mayo** que se espera sean temporales.

La **tensión en los mercados del petróleo** se vio incrementada por la limitación de las importaciones de crudo ruso por parte de la Unión Europea y a pesar de que la OPEP acordó elevar su ritmo de producción. El precio del barril de Brent promedió 112 dólares en el segundo trimestre tras los 98 del primero y los 71 del año 2021. Los **precios del gas**, sin alcanzar los máximos de 250€ por MWh en Europa que se registraron al inicio de la guerra de Ucrania, aumentaron en junio hasta 145€ por MWh por los cortes parciales de suministro desde Rusia a la Unión Europea, y siguen sujetos a una **elevada volatilidad e incertidumbre**. Los precios de otras materias primas, como las industriales, se han moderado desde los máximos de marzo ante las peores perspectivas para la demanda. Este podría ser el primer indicador de un cambio de tendencia en la inflación, pero sería necesario que se moderasen los precios de las materias primas energéticas para que la contención de los precios se generalice.

El **IPC de la Zona Euro** volvió a crecer más de lo previsto y a marcar un **nuevo máximo en junio**, al alcanzar el 8,6% interanual (desde el 8,1%) según el dato preliminar. Volvieron a acelerarse los precios de la energía (41,9% desde 39,1%, aunque sin alcanzar el máximo de marzo del 44,3%) y de los alimentos (8,9% desde 7,5%). La tasa subyacente se moderó una décima para situarse en el 3,7%, gracias a la contención de la misma cuantía de los precios de los servicios (3,4%), cuando los de los bienes no energéticos se aceleraron una décima, hasta el 4,3%.

En EE.UU., el **IPC** crecía en mayo un **8,6% interanual**, por encima del 8,3% de abril y del máximo anterior, que era el 8,5% de marzo. La tasa subyacente se moderó dos décimas, hasta el 6,0% (cuatro décimas por debajo del máximo de marzo). La aceleración del IPC en mayo fue debida a los precios de la energía (34,4%), los alimentos (10,1%) y los servicios (5,7%), mientras que se frenaron los precios de los bienes no energéticos (8,5%, el máximo fue el 12,3% de febrero), lo que parece mostrar cierta relajación de las tensiones entre la oferta y la demanda vividas en la salida de la pandemia. El componente de precios de los alquileres se aceleró hasta el 5,5% interanual y será difícil que se modere mientras no asistamos a una contención de los precios de la vivienda.

Crecimiento interanual
del IPC



Política monetaria y mercados financieros

Después de considerar la inflación como algo transitorio por los desajustes entre oferta y demanda al reactivarse la economía tras la pandemia, la **Reserva Federal** reaccionó con un rápido e intenso **tensionamiento monetario**. Después de las subidas de 25 puntos básicos en marzo y 50 puntos básicos en mayo, en junio incrementó el tipo de intervención en 75 puntos básicos (un movimiento de cuantía no vista desde 1994) hasta el rango 1,5-1,75%. El alza vino acompañada de una rebaja de las perspectivas de crecimiento y de una subida de las de inflación, así como de la senda esperada para los tipos de interés (elevaron sus expectativas para el tipo de intervención en 150 puntos básicos en apenas tres meses, hasta el rango 3,25-3,5% al final de 2022, en 2023 sólo subiría medio punto más).

Por su parte, el **Banco Central Europeo** anunció en su Consejo de Gobierno de junio el **fin de las compras netas de activos financieros** a partir del 1 de julio. Además, en su reunión de julio **ha elevado el tipo de intervención en 50 puntos básicos**. Los movimientos de tipos de interés posteriores dependerán de la coyuntura económica. El deterioro de la situación se vio reflejado en una revisión a la baja de las perspectivas de crecimiento. Posteriormente, ante el aumento de las primas de riesgo se anunció en una reunión extraordinaria que se está preparando una herramienta antifrags para evitar una incorrecta transmisión de la política monetaria por la amplitud de los diferenciales, además de la posibilidad de utilizar la reinversión de los vencimientos de deuda pública comprada en el programa pandémico PEPP en la misma dirección. El **Euribor 12 meses**, muy ligado a los tipos de intervención del BCE, llegó a superar en junio el 1,10% después de empezar el año en el -0,5%.

La subida de los **tipos de interés a largo plazo** fue muy intensa en el primer semestre. La rentabilidad del soberano a diez años de EE.UU., que había terminado 2021 en el 1,5% llegó a acercarse a al 3,5% a mediados de junio. En el caso del bono alemán, el tipo a diez años pasó de tasas negativas hasta un máximo del 1,75% y, en el del español para el mismo plazo, fue del 0,6% al 3,1% en un contexto de aumento de la prima de riesgo (pasó del entorno de los 70 puntos básicos a acercarse a los 140 puntos básicos, mientras que el diferencial de la deuda italiana fue de los 130 puntos básicos hasta un máximo de 240 puntos básicos).

En los **mercados de renta fija privada** también se advierte el incremento de la aversión al riesgo, la referencia itraxx para los bonos europeos a 5 años subió de 50 puntos básicos hasta 110 puntos básicos., y para los bonos de alto riesgo (itraxx crossover) de 240 puntos básicos a 570 puntos básicos).

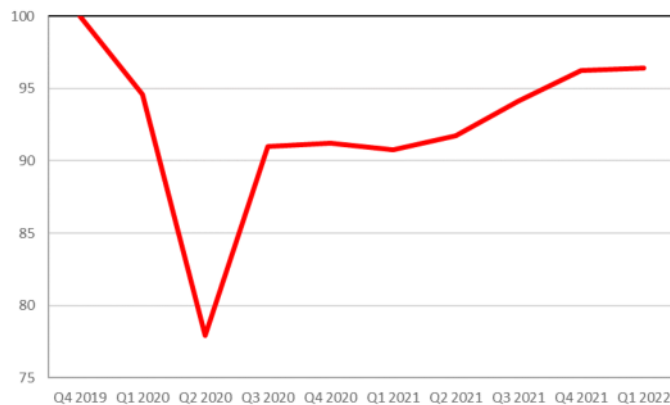
Las **bolsas** sufrieron el entorno de elevada incertidumbre y subida de los tipos de interés. En el primer semestre de 2022, el S&P 500 de Estados Unidos cayó un -20,6% y el tecnológico Nasdaq un -29,5%. La renta variable también bajó en Europa: el Stoxx 600 un -16,5% y el Ibex un -7,1%.

Economía española

La inflación no dio tregua en España en el primer semestre de 2022 y es la **principal amenaza para el crecimiento económico**. El IPC se aceleró en junio hasta el 10,2% interanual según el dato preliminar. Superó así el 8,7% de mayo y el máximo del 9,8% que había alcanzado en marzo. Se trata de la tasa más alta desde abril de 1985. También se aceleró el índice subyacente, en este caso hasta el 5,5% desde el 4,9% de mayo y sería el máximo incremento desde agosto de 1993. A falta de la desagregación y del dato definitivo, la aceleración proviene según el INE de los alimentos y bebidas no alcohólicas y, en menor medida, de hoteles, cafés y restaurantes. Así que la esperada desaceleración se pospone una vez más a pesar de que parece que la presión de los precios de la electricidad se ha empezado a moderar. Queda por ver hasta dónde llegarán los precios de los alimentos cuando los de las materias primas agrícolas y ganaderas se ha comenzado a moderar. La partida de alimentos y bebidas no alcohólicas es la que tiene un mayor peso en la cesta de consumo del IPC, un 23%, y está algo sobrerrepresentada por los cambios derivados de la pandemia (aumentó el peso del consumo de alimentos y bebidas, que antes rondaba el 19%). También conviene recordar que, a diferencia de los datos de Eurostat, el IPC subyacente al que se refiere el INE sí que incluye los alimentos elaborados.

El **PIB** creció sólo un 0,2% en el primer trimestre en España, lo que supone una **fuerte desaceleración de la economía** tras los buenos datos de los dos trimestres anteriores (2,2% y 2,6%).

Evolución del PIB en España (BASE 100= 4T19)



El volumen de PIB se quedó de esta forma un -3,6% por debajo del alcanzado en el cuarto trimestre de 2019. El principal problema en el trimestre provino de la **recaída del consumo privado** (-1,9%), que se vio compensada por el crecimiento de la inversión (3,4%) y la aportación de la demanda externa gracias a la expansión de las exportaciones (1,1%) y la caída de las importaciones (-0,8%). **El consumo público apenas creció** un 0,1% en el trimestre. Si atendemos a la situación respecto al promedio de 2019, la caída del PIB se situó en el -3,0%. Hay que destacar el comportamiento positivo de la inversión en maquinaria y equipo (15,0%), en propiedad intelectual (8,7%), del consumo público (5,8%) y la recuperación de las exportaciones de servicios (3,8%) cuando un año antes se situaban en un -45,4%). En el lado negativo pesa el bajo nivel del consumo privado (-7,4%), además de la inversión en construcción no residencial (-10,2%) y residencial (-13,3%), algo que sigue contrastando con otros indicadores del sector, que presentan señales más favorables.

El **mercado laboral** presentó en España **datos positivos** a pesar de la elevada incertidumbre derivada de la inflación y la guerra de Ucrania, las restricciones derivadas de la variante ómicron en la primera parte del año, las huelgas de transporte de marzo y el agotamiento natural tras la fuerte creación de empleo anterior. Si atendemos a los datos desestacionalizados de la EPA, el crecimiento de la ocupación siguió siendo muy elevado

en el primer trimestre de 2022: 1,1%, similar a los dos trimestres anteriores (1,2% en ambos). Por otra parte, se frenó la caída del número de personas en paro en términos desestacionalizados (-0,9% trimestral desde -6,3%) al caer menos la población activa de lo habitual en un primer trimestre. La tasa de paro subió tres décimas respecto al trimestre anterior, pero bajaba -2,3 puntos básicos respecto al primer trimestre de 2021 al situarse en el 13,65%.

Crecimiento futuro

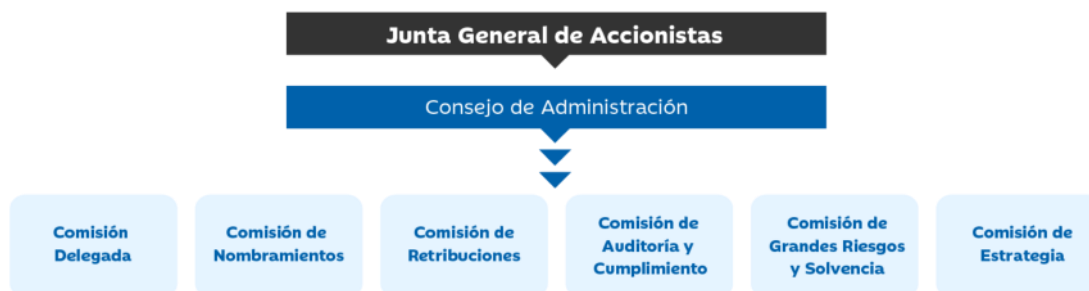
La inflación y la elevada incertidumbre están poniendo en riesgo un crecimiento económico que estaba casi garantizado por la reactivación de los sectores más afectados por la pandemia, el buen desempeño del mercado laboral, el ahorro acumulado por los hogares y la inversión ligada a los fondos europeos.

Los datos de afiliaciones a la Seguridad Social también fueron positivos en el segundo trimestre. En junio aumentó en 77.000 el número de afiliados a la Seguridad Social, mejorando el ritmo de los dos meses anteriores (33.000) y ofreciendo el mejor registro desde noviembre. En el segundo trimestre se crearon 143.550 empleos, algo más que en el primero (119.400), lo que supone un aumento del 0,7%. Respecto a febrero de 2020 el aumento es de 616.200 empleos, un 3,2%. Desde febrero, los mayores incrementos en el empleo se han producido en sectores afectados por la pandemia como hostelería, restauración o entretenimiento, además de en informática, logística, educación actividades administrativas y servicios sociales.

1.3 Gobierno corporativo

La estructura de gobierno de Ibercaja ejerce sus funciones de forma eficiente guiada por las normas y códigos de buen gobierno corporativo.

El modelo de gobierno interno está constituido por la **Junta General de Accionistas y el Consejo de Administración**, que cuenta con una Comisión Delegada y cinco comisiones asesoras.



Los órganos de gobierno, 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.

En este sentido, hay que señalar:

- » La separación de funciones entre el Presidente no ejecutivo y el Consejero Delegado ejecutivo.
- » La condición de independientes del 55% de los miembros del Consejo de Administración.
- » La Presidencia de todas las comisiones asesoras por parte de un consejero independiente.

La **composición, independencia** y modo de actuación de los órganos de gobierno, los **códigos de conducta y normas internas** de obligado cumplimiento, los **sistemas de control** establecidos, la **política de comunicación y la transparencia**, la **lucha contra el fraude y la corrupción** y la **confidencialidad en el tratamiento de la información** son la **base del gobierno corporativo de Ibercaja**.

Junta General de Accionistas

La Junta General de Accionistas es el **órgano supremo de decisión de la Entidad** y sus acuerdos son de obligado cumplimiento por parte del 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 funcionamiento de la Junta General de Accionistas se regula en la sección 5ª de los Estatutos sociales que están accesibles a través de la página Web corporativa www.ibercaja.com en el apartado Accionistas e Inversores (<https://www.ibercaja.com/accionistas-e-inversores/gobierno-corporativo-y-politica-de-remuneraciones>) estableciéndose en los artículos 13 a 23 la regulación de la Junta, el lugar y tiempo de la celebración de las sesiones, el derecho de asistencia y la representación, las normas de constitución de la Junta, la formación de listas de asistentes, la deliberación, la emisión de voto a distancia previo a la Junta y la adopción de acuerdos.

Consejo de Administración

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

El Consejo de Administración de 30 de marzo de 2022 aceptó la renuncia, por razones de edad, al cargo de Consejero y Presidente del Consejo de Administración de Don José Luis Aguirre y, en igual fecha, la Junta General Extraordinaria de Accionistas acordó, por unanimidad, el nombramiento de Don Francisco Serrano Gill de Albornoz, con la categoría de Consejero externo documental, en sustitución de Don José Luis Aguirre, tras haberse obtenido el pronunciamiento favorable de las autoridades de supervisión competentes.

La composición del Consejo de Administración, a 30 de junio de 2022, era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D. Francisco Serrano Gill de Albornoz	Dominical
Vicepresidente 1º	D. Jesús Máximo Bueno Arrese	Dominical
Consejero Delegado	D. Víctor Manuel Iglesias Ruiz	Ejecutivo
Vocal	D.ª Gabriela González-Bueno Lillo	Independiente
Vocal	D. José Miguel Echarri Porta	Dominical
Vocal	D. Vicente Cándor López	Independiente
Vocal	D. Jesús Solchaga Loitegui	Independiente
Vocal	D. Jesús Tejel Giménez	Independiente
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	Independiente
Vocal	D. Luis Enrique Arrufat Guerra	Dominical
Vocal	D.ª María Pilar Segura Bas	Independiente

9,09	36,36	54,55	16
% de consejeros ejecutivos	% de consejeros dominicales	% de consejeros independientes	Número de reuniones



Según GRI y artículo 529 duodécimo de la Ley de Sociedades de Capital:

- **EJECUTIVO:** son *consejeros ejecutivos* aquellos que desempeñen funciones de dirección en la sociedad o su grupo, cualquiera que sea el vínculo jurídico que mantengan con ella. Son *consejeros no ejecutivos* todos los restantes consejeros de la sociedad, pudiendo ser dominicales, independientes u otros externos.
- **DOMINICAL:** los *consejeros dominicales* son *consejeros no ejecutivos* que forman parte del consejo de administración por su condición de accionistas de la sociedad. Se considerarán *consejeros dominicales* aquellos que posean una participación accionarial igual o superior a la que se considere legalmente como significativa o que hubieran sido designados por su condición de accionistas, aunque su participación accionarial no alcance dicha cuantía, así como quienes representen a accionistas de los anteriormente señalados.
- **INDEPENDENCIA:** se refiere a las condiciones que permiten a los miembros del máximo órgano de Gobierno ejercer un juicio independiente libre de cualquier influencia externa o conflictos de intereses. Se considerarán *consejeros independientes* aquellos que, designados en atención a sus condiciones personales y profesionales, puedan desempeñar sus funciones sin verse condicionados por relaciones con la sociedad o su grupo, sus accionistas significativos o sus directivos.

Todos los nombramientos de los miembros del Consejo de Administración han sido informados favorablemente por la Comisión de Nombramientos, con carácter previo a su designación formal, y sometidos a la preceptiva evaluación, individual y colectiva, en los términos establecidos en la Política de evaluación de idoneidad y diversidad de consejeros y altos cargos de la Entidad, conforme a lo exigido por la normativa vigente.

La formación académica, experiencia y trayectoria profesional de los consejeros está disponible a través de la página Web corporativa de la Entidad (<https://www.ibercaja.com/accionistas-e-inversores/gobierno-corporativo-y-politica-de-remuneraciones/consejo-de-administracion>).

Según el artículo 28 de los vigentes estatutos, los consejeros ejercerán su cargo durante el plazo de cuatro años y podrán ser reelegidos una o más veces por periodos de igual duración. El nombramiento de los administradores caducará cuando, vencido el plazo, se haya celebrado la Junta General siguiente o hubiese transcurrido el término legal para la convocatoria de la Junta que hubiese de resolver sobre la aprobación de cuentas del ejercicio anterior.

El Consejo de Administración de Ibercaja, en sesión celebrada el 30 de junio, acordó proponer a la Junta General de Accionistas el nombramiento de tres nuevas consejeras: Doña María López Valdés, Doña Natividad Blasco de las Heras y Doña María Luisa García Blanco. Las nuevas consejeras relevarán en sus puestos a los actuales miembros del Consejo Don Jesús Bueno Arrese (Vicepresidente), Doña Gabriela González Bueno y Don Jesús Solchaga Loitegui, que por razones de edad y personales, han transmitido su deseo de renunciar a su cargo. El nombramiento por parte de la Junta General de Accionistas de las nuevas consejeras se condiciona a la obtención de la valoración positiva de su idoneidad por parte del Banco Central Europeo.

Doña María Luisa García Blanco y Doña Natividad Blasco de las Heras accederán como consejeras dominicales, a propuesta de la Fundación Bancaria Ibercaja, y Doña María López Valdés tendrá condición de independiente. De este modo y una vez se tomen los correspondientes acuerdos por la Junta General, el Consejo de Administración de la Entidad seguirá conformado por once consejeros: cinco consejeros externos dominicales (cuatro de ellos a propuesta de la Fundación Bancaria Ibercaja y uno propuesto por las

otras tres Fundaciones accionistas minoritarios), cinco consejeros externos dominicales y un consejero ejecutivo, cumpliéndose así las mejores prácticas en materia de gobierno corporativo. Asimismo, cuando se materialicen los cambios, Ibercaja alcanzará la ratio del 40% de representación femenina en los puestos de administrador no ejecutivo, referencia formulada recientemente como objetivo por el Consejo y el Parlamento Europeo para las empresas cotizadas antes de 2026.

Comisión Delegada

Las **competencias delegadas** por el Consejo de Administración en la Comisión Delegada se recogen expresamente en el **Reglamento del Consejo** y son las siguientes.

- Conocerá y acordará sobre las propuestas de concesión, modificación o novación y cancelación de operaciones de riesgo que, conforme a lo previsto en el Manual de Políticas y procedimientos para la gestión del riesgo de la inversión crediticia aprobado por el Consejo de Administración, sean de su competencia. E igualmente conocerá y resolverá sobre las propuestas de adquisición de activos por la Entidad en o para pago de deudas que deban ser sometidas a su consideración conforme a las Políticas y Manuales de gestión de activos.
- Conocerá y acordará sobre los asuntos relativos al personal (expedientes disciplinarios, concesión de excedencias...) salvo aquellos casos en los que la decisión corresponda al Consejero Delegado o al pleno del Consejo de Administración, por tratarse de empleados en dependencia directa del Consejero Delegado.
- Conocerá y acordará sobre asuntos relacionados con activos de la Entidad (inmuebles, expedientes de gasto, de compra...) e inversiones y desinversiones en empresas participadas, que deban ser sometidas a su consideración conforme a las Políticas y Manuales internos, salvo las que por ley correspondan a la Junta General de Accionistas.
- Otorgará, cuando proceda, las facultades que sean necesarias o convenientes para la ejecución de los acuerdos adoptados.

La composición de la Comisión Delegada, a 30 de junio de 2022, era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D. Francisco Serrano Gill de Albornoz	Dominical
Vocal	D. Víctor Manuel Iglesias Ruiz	Ejecutivo
Vocal	D. Vicente Córdor López	Independiente
Vocal	D. Jesús Máximo Bueno Arrese	Dominical
Vocal	D. Jesús Tejel Giménez	Independiente

20,00	40,00	40,00	13
% de consejeros ejecutivos	% de consejeros dominicales	% de consejeros independientes	Número de reuniones

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 y altos cargos de la Entidad y las condiciones básicas de sus contratos, 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 examinar y organizar la sucesión del Presidente y del Consejero Delegado.

La composición de la Comisión de Nombramientos, a 30 de junio de 2022, era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D. Jesús Solchaga Loitegui	Independiente
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	Independiente
Vocal	D.ª María Pilar Segura Bas	Independiente
Vocal	D.ª Gabriela González-Bueno Lillo	Independiente

0,00	0,00	100,00	3
% de consejeros ejecutivos	% de consejeros dominicales	% de consejeros independientes	Número de reuniones

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 los restantes miembros del denominado Colectivo Identificado, esto es, las personas cuya actividad profesional incida de manera importante en el perfil de riesgo de la Entidad.

La composición de la Comisión de Retribuciones, a 30 de junio de 2022, era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D. Jesús Solchaga Loitegui	Independiente
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	Independiente
Vocal	D.ª Maria Pilar Segura Bas	Independiente
Vocal	D.ª Gabriela González-Bueno Lillo	Independiente

0,00	0,00	100,00	4
% de consejeros ejecutivos	% de consejeros dominicales	% de consejeros independientes	Número de reuniones

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.

La composición de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, a 30 de junio de 2022, era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D. Jesús Tejel Giménez	Independiente
Vocal	D. Jesús Máximo Bueno Arrese	Dominical
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	Independiente
Vocal	D. José Miguel Echarri Porta	Dominical
Vocal	D. Vicente Córdor López	Independiente

0,00	40,00	60,00	6
% de consejeros ejecutivos	% de consejeros dominicales	% de consejeros independientes	Número de reuniones

Comisión 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.

La composición de la Comisión de Grandes Riesgos y Solvencia, a 30 de junio de 2022, era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D. Vicente Córdor López	Independiente
Vocal	D. Jesús Tejel Giménez	Independiente
Vocal	D. Jesús Máximo Bueno Arrese	Dominical
Vocal	D.ª Maria Pilar Segura Bas	Independiente
Vocal	D. Jesús Solchaga Loitegui	Independiente

0,00	20,00	80,00	8
% de consejeros ejecutivos	% de consejeros dominicales	% de consejeros independientes	Número de reuniones

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. Asimismo, realiza la supervisión de la política de sostenibilidad e informa al Consejo de Administración sobre lo relacionado con ella.

La composición de la Comisión de Estrategia, a 30 de junio de 2022, era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D. Francisco Serrano Gill de Albornoz	Dominical
Vocal	D. Jesús Solchaga Loitegui	Independiente
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	Independiente
Vocal	D. Luis Enrique Arrufat Guerra	Dominical
Vocal	D. José Miguel Echarri Porta	Dominical

0,00	60,00	40,00	3
% de consejeros ejecutivos	% de consejeros dominicales	% de consejeros independientes	Número de reuniones



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 corporativa de la Entidad, www.ibercaja.com, a través del apartado "Accionistas e Inversores- Gobierno Corporativo y Políticas de Remuneraciones".

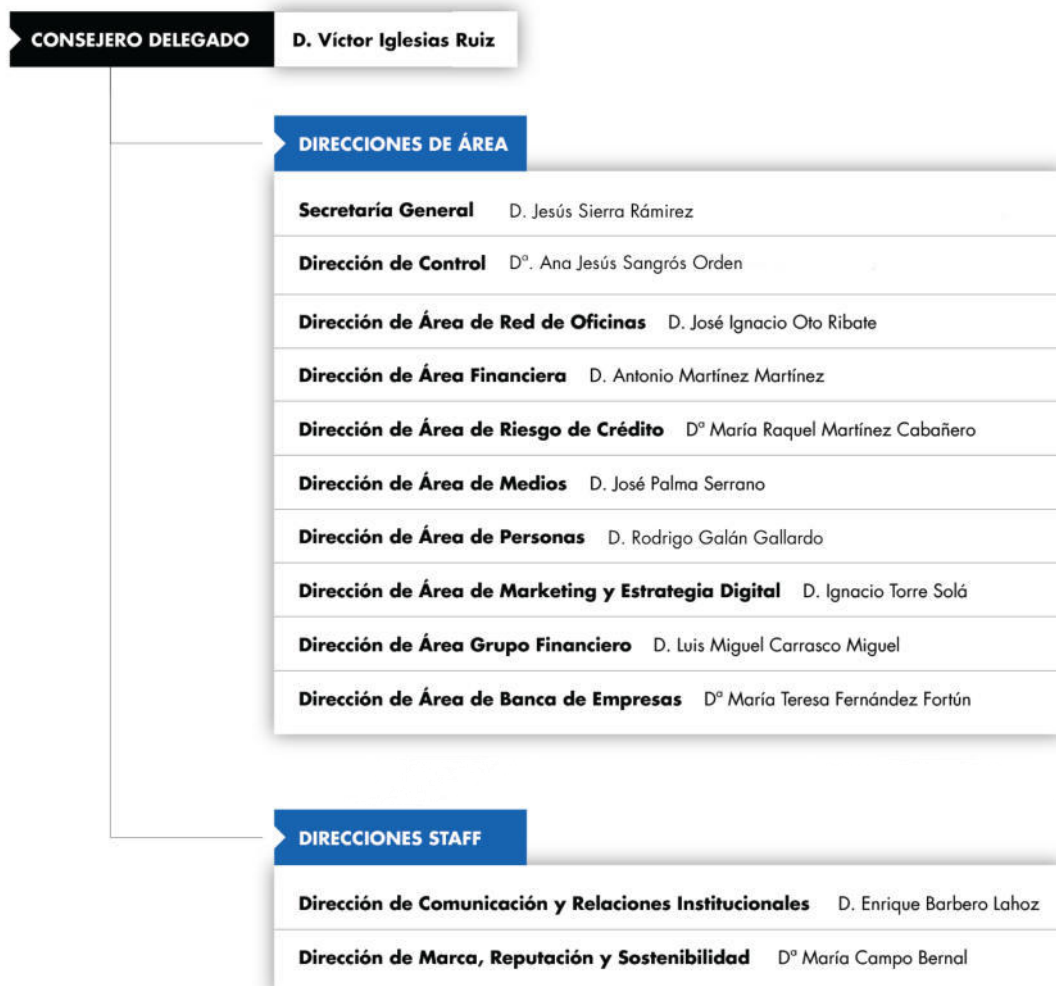
Además, Ibercaja cuenta con una estructura de gobierno que le permite gestionar adecuadamente la sostenibilidad.



En la sesión de 1 de abril de 2022, el Consejo de Administración, a propuesta del Consejero Delegado, aprobó una nueva estructura de Alta Dirección. La reorganización se produce después del cese en sus funciones del actual Presidente no ejecutivo y anterior Secretario General y Director de Control, Don Francisco Serrano Gill de Albornoz. **Los principales cambios son:**

- Las funciones anteriormente integradas en el Área que lideraba Don Francisco Serrano se desdoblaron en dos grandes bloques:
 - La Secretaría General, que aúna las Direcciones de Asesoría Jurídica y Asesoría Fiscal y que pasa a dirigir Don Jesús Sierra, anterior Director de Asesoría Jurídica. El nuevo Secretario General forma parte del Comité de Dirección con rango de Subdirector.

- La Dirección de Control que aglutina las Direcciones de Control de Riesgos y Cumplimiento Normativo, así como la Unidad de Servicio de Atención al Cliente; Doña Ana Sangrós, hasta ahora Directora de Área de Personas, es la nueva Directora de Control (CRO), pasando a ser Subdirectora General.
- Don Rodrigo Galán, anterior Director del Grupo Financiero y Director Adjunto al Consejero Delegado desde enero de 2021, asume la Dirección de Área de Personas, reemplazando a Doña Ana Sangrós.



1.4 Modelo de negocio y Plan Estratégico

El modelo de negocio de Ibercaja, de marcado perfil minorista, aúna la universalidad con la especialización por segmentos.

1.4.1 Posicionamiento empresarial y mercados en los que opera

El Grupo Ibercaja, con un balance de **60.363 millones de euros**, es el **noveno por volumen de activos del sistema bancario español**. El Banco desarrolla un modelo de “banca universal” para satisfacer todas las necesidades financieras de sus clientes. Cuenta con una amplia gama de productos y servicios bancarios y financieros, centrándose especialmente en las hipotecas de primera vivienda, la financiación a pymes, la gestión de activos y los productos de seguros de vida-ahorro y seguros de riesgo.

Banca universal

El modelo de banca universal de Ibercaja busca satisfacer todas las necesidades financieras de sus clientes con una amplia gama de productos y servicios.

El **carácter eminentemente minorista del negocio** se refleja en la estructura del balance y en el bajo perfil de riesgo. El crédito a particulares y pequeñas y medianas empresas representa casi el 85% de los préstamos y anticipos a la clientela y los depósitos minoristas el 78,5% de la financiación ajena. A nivel nacional, ostenta una cuota de mercado del **2,4% en crédito a hogares y sociedades no financieras**, alcanzando en el **segmento de adquisición de vivienda de particulares** el **3,6%**, y **2,7% en depósitos de hogares y empresas**, de acuerdo con las estadísticas publicadas por el Banco de España.

Ibercaja es propietaria de la totalidad de las sociedades que componen su Grupo Financiero, que está formado por filiales especializadas en la gestión de fondos de inversión y planes de pensiones, bancaseguros, y leasing y renting, a través de los cuales ofrece una extensa variedad de productos especialmente orientados a clientes minoristas y que complementan los servicios bancarios más tradicionales. El Grupo Financiero de Ibercaja convierte al Banco en la **cuarta entidad financiera a nivel nacional en términos de gestión de activos y seguros de vida** con 30.408 millones de euros en activos gestionados y provisiones técnicas, alcanzando una cuota de mercado agregada en esta gama de productos del **5,0% a 30 de junio de 2022**.

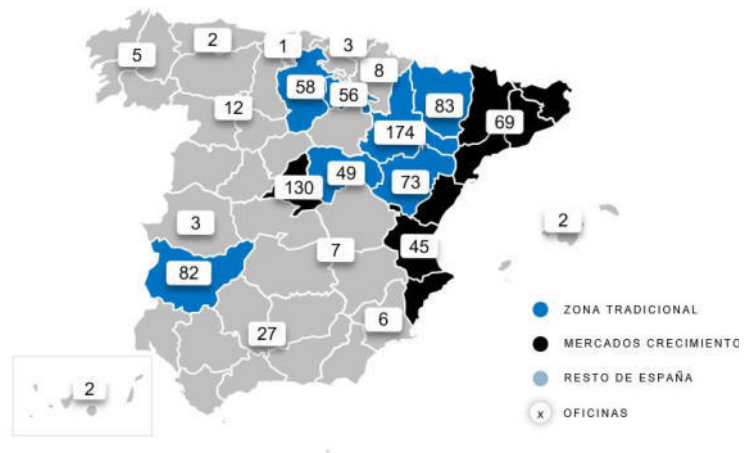
La Entidad opera exclusivamente en España y tiene un **posicionamiento de liderazgo en su zona tradicional de actuación** (las comunidades autónomas de Aragón y la Rioja y las provincias de Guadalajara, Burgos y Badajoz), donde se concentra el **61% de los clientes** y obtiene el **62% del volumen total de negocio minorista**. Posee asimismo una **importante implantación en otras áreas de gran relevancia económica y dinamismo como Madrid y Arco Mediterráneo** (incluye las comunidades autónomas de Cataluña y Valencia), que acumulan el 18% y 12% de los clientes y el 18% y 12% del volumen de negocio de la Entidad.



¹Volumen de negocio minorista en situación normal: crédito a clientes ex adquisición temporal de activos y activos dudosos + depósitos minoristas + gestión de activos y seguros

A junio de 2022, la **red de oficinas** totaliza **897 sucursales**. Durante el semestre se han cerrado 17 centros. Su supresión, atendiendo a criterios de racionalidad económica, se compatibiliza en todo momento con el compromiso de garantizar la continuidad del negocio, preservar la cercanía con el cliente y mantener el servicio en núcleos de escasa población.

Distribución de la red de oficinas de Ibercaja Banco



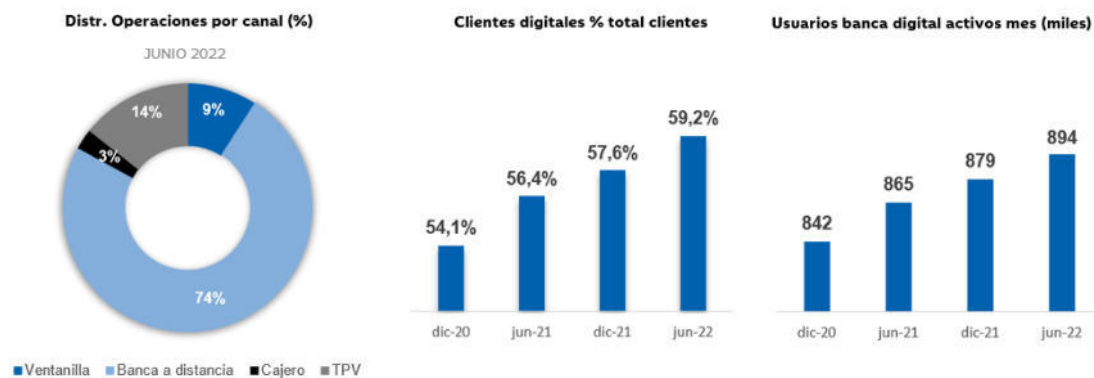
La **distribución de oficinas por Comunidades Autónomas** es: 330 puntos de atención al cliente en Aragón, 130 en la Comunidad de Madrid, 85 en Extremadura, 70 en Castilla y León, 69 en Cataluña, 56 en La Rioja, 56 en Castilla-La Mancha, 45 en la Comunidad Valenciana, 27 en Andalucía y 29 en otras Comunidades Autónomas.

El **número de empleados** del Grupo se eleva a **4.722 personas (4.428 en la matriz)**. En diciembre de 2020, la Dirección de Ibercaja Banco y los representantes de los empleados, en el marco de un expediente de regulación de empleo ejecutable hasta el 30 de junio de 2022, llegaron a un acuerdo que contemplaba un plan de bajas indemnizadas que afectaba a un máximo de 750 personas. Las salidas durante 2021 ascendieron a 525 personas, mientras que el resto de las extinciones, 225 empleados, se ha producido a lo largo de la primera mitad del año.

La eficacia comercial se está incrementando con la **especialización de un mayor número de empleados** para atender a los distintos tipos de clientes y sus necesidades específicas. Apoyan a la red de oficinas, prestando un servicio de alto valor añadido, **209 gestores especializados en banca de empresas, 441 de banca personal y 73 de banca privada**. Adicionalmente, existen **126 gestores digitales** (68 gerentes de banca personal digital y 58 gestores de clientes digitales) que asesoran a clientes digitales que necesitan relacionarse con expertos financieros. Este modelo de atención personal no presencial ha tenido una favorable acogida, por lo que está experimentando un notable impulso. En la primera parte del año el número de gestores se ha incrementado más de un 50% y casi 94.000 clientes utilizan ya el servicio.

La **estrategia de digitalización** que Ibercaja viene desplegando en los últimos años ha permitido responder a la mayor demanda de servicios online manteniendo la calidad de la atención. Los clientes digitales llegan al 59,2%, frente al 57,6% de diciembre de 2021 y el número de operaciones efectuadas en el semestre se mantiene en el entorno del **74%**. Los **clientes de banca digital** que han utilizado alguno de los diferentes canales en el último mes llegan a **894.155**, con un crecimiento interanual del 3,3%, destacando los avances en usuarios de pago móvil (+28,2%) y banca móvil (+11,4%). La satisfacción de los clientes con la App de banca móvil, recientemente rediseñada, ha seguido incrementándose, de forma que es una de las más valoradas del sistema financiero español.

Distribución del número de operaciones por canal y evolución banca a distancia

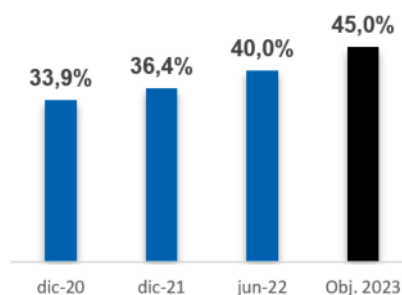


Uno de los objetivos del Plan Estratégico es que en 2023 las ventas digitales de los principales productos de la Entidad lleguen al 45%.

La mejora de los procesos de **venta no presencial** hace que se realicen a través de canales digitales:

- El **40,0%** de las **ventas totales**.
- El **18,9%** de la **financiación hipotecaria no subrogada**.
- El **90,0%** de los **préstamos preclasificados**.
- El **27,3%** y **23,9%** de **planes de pensiones** y **fondos de inversión**, respectivamente.
- El **8,4%** de los **seguros de riesgo no vida**.

Ventas digitales % total ventas



El Banco ha implementado un modelo de relación que tiene como principal objetivo asegurar en estos nuevos canales un acompañamiento humano de calidad, tanto para los servicios del día a día, como en la gestión de las necesidades financieras más complejas. Para mejorar este acompañamiento se ha dado un paso importante ofreciendo el **servicio de Ibercaja Connect todos los días del año de 8:00 a 22:00 horas**.

El propósito de esta medida es asegurar el soporte y el acompañamiento para la resolución de todas las consultas o ejecución de las transacciones y operatoria que necesitan los clientes. Ibercaja Connect es una empresa del Grupo Ibercaja con más de 20 años de experiencia y la primera plataforma de contact center propia de una entidad financiera española. Esta empresa ha obtenido la certificación AENOR con la Norma UNE-EN-ISO 18295 que reconoce a los centros de contacto con el cliente que cumplen unos requisitos de calidad y que permiten mejorar constantemente la experiencia del cliente. Además, ha recibido recientemente galardones en los Platinum Contact Center Awards y en los Premios de la Excelencia que concede la Asociación Española de Expertos en la Relación con el Cliente. El servicio de Ibercaja Connect, que ha atendido en 2022 más de un millón de contactos, es uno de los mejor valorados tanto por empresas como particulares, con valoraciones positivas en el 99,8% de las interacciones recibidas.

Con el propósito de ofrecer los mejores servicios a toda la sociedad, Ibercaja ha puesto en marcha un **decálogo de medidas para la atención financiera de las personas mayores** a través de diferentes canales.

» **Atención individualizada**

Los clientes mayores de 65 años cuentan con un gestor personal especializado que les facilita la realización de cualquier trámite.

» **Atención presencial**

Atención preferente a los mayores de 65 años mediante solicitud de cita previa.

» **Servicio de efectivo en oficinas**

Los clientes senior tienen garantizado el servicio de efectivo durante todo el horario de apertura al público.

» **Acompañamiento en cajeros**

Posibilidad de que el cliente pueda ser acompañado por un empleado para realizar operaciones en efectivo en el cajero.

» **Banca telefónica**

Se ha abierto una línea telefónica exclusiva y gratuita para mayores de 65 años.

» **Banca digital**

La App móvil de Ibercaja cuenta con una versión simplificada “modo iniciación” que contempla las necesidades de los usuarios más mayores.

» **Efectivo en correos**

El servicio “correos cash” permite a los clientes de Ibercaja operar en 2.400 oficinas de correos como si estuviesen en su propia oficina bancaria.

» **Efectivo Cash-Back**

Los clientes pueden retirar efectivo en las localidades que carecen de oficina bancaria a través de los comercios adheridos a la prestación de este servicio.

» **Anticipo de pensión**

Ibercaja adelanta, el día 25 de cada mes, el cobro de la pensión a los clientes que tienen domiciliado este ingreso en la Entidad.

» **Formación**

Ibercaja Banco y Fundación Bancaria Ibercaja han firmado un convenio de colaboración para la formación de los mayores en digitalización a través del programa “Conecta con tu banco” que imparten los trabajadores jubilados de la Entidad.

1.4.2. Objetivos y Estrategia

El Plan Estratégico 2021-2023, bajo el nombre “Desafío 2023”, es la Hoja de Ruta de la Entidad en el trienio.

El **Plan Estratégico 2021-2023**, bajo el nombre “**Desafío 2023**”, es la “hoja de ruta” de la Entidad en el trienio. Los **principales objetivos** de este plan son **mejorar la rentabilidad** recurrente del Banco, **reforzar el liderazgo de Ibercaja en la experiencia del cliente** como valor diferencial y **acelerar su transformación para asegurar la competitividad** en el futuro manteniendo un proyecto propio, independiente y sostenible.

El Plan está estructurado en dos grandes programas:

1. Cliente y crecimiento rentable

2. Productividad y eficiencia

Dos bloques de iniciativas comunes a los dos programas:

Iniciativas de valor

Iniciativas habilitadoras

1. Cliente y crecimiento rentable

Este programa parte de la **premisa** de que toda la Organización ha de **volcarse en el cliente y en satisfacer plenamente sus necesidades** anticipándose, con una propuesta personalizada de valor, y dándole un servicio global que resulte diferencial.

Conocimiento del cliente e inteligencia de negocio

Durante la primera mitad de 2022 se ha continuado trabajando en el conocimiento de los clientes para personalizar la propuesta de valor a través de una óptima inteligencia de negocio.

La **experiencia del cliente** es un pilar básico en la gestión. En 2021 se ha alcanzado el Top 3 en el Benchmark de Satisfacción de Clientes del Sector Financiero (BMKS), que mide la calidad percibida por el cliente, mientras que el estudio Iquos elaborado por la consultora Stiga valora a Ibercaja como la cuarta entidad de ámbito nacional. Además, la App de Ibercaja ocupa las posiciones más altas en los rankings de valoración de plataformas como Apple Store o Google Play. Las **ventas digitales** continúan al alza en el primer semestre de 2022 y se sitúan en el 40,0% (frente al 36,4% de 2021), destacando en este ámbito el avance de la rama hipotecaria que llega al 18,9% (13,4% en 2021).

Modelo de cobro de productos y servicios

Esta iniciativa busca redefinir la forma de creación de productos y servicios y el modo en el que se ponen a disposición de los clientes maximizando al mismo tiempo los ingresos. Entre los aspectos a destacar en 2022, se encuentra un nuevo planteamiento para los planes de cuentas y tarjetas junto al desarrollo y testado de productos cuya comercialización se iniciará próximamente. Fruto del trabajo realizado, las comisiones bancarias han aumentado desde 68 millones de euros en el primer semestre de 2021 a 82 millones en el mismo periodo de 2022.

Banca de empresas

La evolución positiva del negocio en formalizaciones, cartera de crédito y cuota de mercado ha venido acompañada de la puesta en marcha de una serie de **actuaciones relevantes**:

» **Plan Eureka**

Tiene como objetivo mejorar la eficiencia de las figuras gestoras especializadas de empresas y negocios reduciendo las tareas administrativas para permitirles un mayor foco en el cliente.

» **Lanzamiento del modelo de Inteligencia Comercial Ajustada al Riesgo (ICAR) para clientes actuales y potenciales**

Persigue impulsar el crecimiento a través de la identificación de oportunidades de vinculación en función de la tipología de cliente y su momento.

» **Asesoramiento y gestión de los Fondos Next Generation para clientes**

Se ha realizado un plan de acción para facilitar a las empresas el acceso a las oportunidades que suponen los Fondos Next Generation. Para ello, se ha lanzado el **Asistente NEXT Ibercaja**. El asistente consta de una serie de funcionalidades estándar disponibles para todos los usuarios (información general, perfilado para conocer convocatorias ajustadas al perfil del cliente, noticias, videos y listado de convocatorias) y un acceso premium exclusivo para clientes de Ibercaja que les permite acceder al detalle y seguimiento completo de cada convocatoria, ver el indicador de probabilidad de éxito, conocer las claves del analista, recibir alertas y actualizaciones. El asistente ha complementado el acuerdo de colaboración con las consultoras especializadas Mazars y Silo para ofrecer el servicio de asesoramiento especializado a las empresas interesadas en acceder a los Fondos. Además, se han realizado eventos y jornadas en distintos puntos del territorio nacional para difundir a los clientes todo lo relativo a la llegada de los Fondos, y firmado el acuerdo de colaboración con Hiberus, Integra e Inycom, empresas especializadas en digitalización, al que se sumó Microsoft como proveedor de tecnología, para ayudar a micros, pymes y autónomos al acceso y aprovechamiento de las ayudas del **Kit Digital**.

Banca Personal

Ibercaja fue la primera entidad europea en diseñar, implementar y certificar un modelo de gestión para clientes de Banca Personal. Este primer modelo, desplegado hace unos años, ha evolucionado a lo largo del tiempo para adaptarse a las necesidades originadas por cambios operativos y comerciales.

Dentro del Plan Estratégico Desafío 2023 se ha trabajado en desarrollar una **transformación profunda del modelo** que tiene como **características**:

- » Poner un mayor **foco** en la gestión integral de las **necesidades del cliente** en función de su ciclo de vida.
- » **Visión global** de la gestión del **patrimonio del cliente**, integrando las familias de productos disponibles (tanto en el modelo de asesoramiento, como de gestión de carteras), así como los diferentes simuladores.
- » Adapta la gestión a los hábitos de los consumidores incorporando la figura de **Gerente de Banca Personal Digital** y las **funcionalidades implantadas en la Entidad durante los últimos años** (Banca Digital, App, Portal Comercial, Mi Gestor o videollamada).
- » Seguimiento del modelo centrado en un **nuevo entorno** de KPI de **Sistemática de Red**.

Seguros de riesgo

La comercialización de seguros de riesgos es una de las **prioridades de Ibercaja** con el fin de cubrir las necesidades de aseguramiento del cliente a través de una amplia gama de seguros en colaboración con Caser.

La campaña **“Tranquilidad en lo que depende de ti”** ha sido una de las acciones desarrolladas en el semestre. Adicionalmente, con el propósito de optimizar los gastos de las familias, Ibercaja ha lanzado al mercado la **“Cuenta de Seguros Vamos”**, cuenta de crédito sin intereses ni comisiones, que permite agrupar el pago de todos los productos contratados en una única cuota mensual fija.

La **cartera de seguros de riesgo** ha crecido un **8,1% interanual** alcanzando los 158 millones de euros. En el **ámbito digital** el porcentaje de ventas de seguros de riesgo no vida llega al **8,4% sobre el total de ventas**.

2. Productividad y eficiencia

Persigue que la Organización sea capaz de **reorientar los recursos** y focalizarlos en la **creación de valor**, reduciendo los costes operativos menos productivos, de forma que estos ahorros sirvan para acelerar la transformación digital y operativa del Banco.

Evolución del modelo operativo

La Entidad ha seguido desarrollando su **modelo operativo** que aspira a la **excelencia en la realización de operaciones internas y de cliente y a un mejor uso de los recursos**. Además de reforzar la mecanización y robotización, Ibercaja ha implantado una línea de utilidades de inteligencia artificial ligada a análisis documental e informacional. La creación de soluciones de inteligencia artificial en procesos tales como inversiones crediticias y riesgos ha proporcionado ya importantes resultados con el ahorro de horas de trabajo de equipos humanos y el aprovechamiento de los datos obtenidos por estas utilidades.

Presupuesto base 0

Se ha avanzado en la elaboración de una **matriz de costes** como paso previo para la futura implantación del primer presupuesto anual de costes 2.0.

Adicionalmente se han establecido dos bloques de iniciativas transversales a los dos programas:

1. Iniciativas de valor

Pricing y asignación eficiente de capital

Se ha definido la **política de capital** y se han elaborado **cuadros de mando de capital** para facilitar la toma de decisiones orientadas a la creación de valor (eficiencia, rentabilidad y solvencia).

Modelo IRB

Continúa el proceso de **homologación** por parte del BCE de los **modelos IRB** tanto en hipotecas como en empresas.

Gobierno del Dato

El diccionario del dato ha alcanzado los **4.717 términos catalogados**, frente a los 3.896 de 2021, lo que demuestra el avance de esta iniciativa. Otro de los hitos importantes ha sido el **gobierno de los datos relevantes de riesgo de crédito** dado su calado estratégico y regulatorio.

2. Iniciativas habilitadoras

Planificación estratégica de personas

La **capacitación**, la **movilidad** funcional interna, los **planes de carrera**, la **búsqueda** externa de **perfiles** no disponibles en la plantilla y la **reducción de la brecha salarial** son algunas de las líneas de trabajo desarrolladas dentro de este apartado.

Propósito y sostenibilidad

En el marco de esta iniciativa, se ha definido la **estrategia comercial de sostenibilidad** y un **plan de acción** en base a la Guía de Expectativas publicada por el BCE sobre riesgos climáticos y ambientales. Por el lado del propósito se ha trabajado en la integración del mismo en la propuesta de valor a clientes.

Evolución del modelo tecnológico

La **mejora continua del modelo tecnológico alineado a las exigencias del negocio** (eficiencia, agilidad, gestión y control de riesgos) es un reto permanente. En el semestre se ha dotado a toda la plantilla de la plataforma corporativa Windows 365 incluyendo nuevos equipos.

Actuaciones en relación con el artículo 44 de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre, de cajas y fundaciones bancarias

Ibercaja aplazó a comienzos de febrero su proceso de **salida a Bolsa**, como consecuencia del incremento de la volatilidad de los mercados de capitales provocado por las tensiones geopolíticas que acabaron derivando en la Guerra entre Rusia y Ucrania. Posteriormente, **la Fundación Bancaria Ibercaja ha decidido constituir, antes de final de 2025, un fondo de reserva de 316 millones de euros** (cifra considerando los activos ponderados por riesgo a 31 de diciembre de 2021) que le permitirá cumplir con la Ley de Cajas de Ahorros y Fundaciones Bancarias. Esta decisión ha recibido la preceptiva autorización por parte del Banco de España, de modo que la Entidad ya no está sujeta a la fecha límite del 31 de diciembre de 2022 para reducir la participación de la Fundación en el Banco por debajo del 50% del capital. Las dotaciones al fondo de reserva procederán íntegramente del dividendo que el Banco distribuya a la Fundación sobre la base de los beneficios ordinarios procedentes de su actividad en los próximos años. **Hasta el momento la Fundación ha dotado 108 millones de euros.** La habilitación de esta alternativa, contemplada en la normativa, facilitará que la salida a Bolsa de Ibercaja Banco se ejecute en la coyuntura de mercado más propicia sin el condicionante del plazo.

1.4.3 Líneas del Modelo de Negocio del Grupo

Ibercaja apuesta por un modelo de banca universal, centrado en el negocio minorista y basado en una sólida relación con el cliente, el asesoramiento experto, la calidad del servicio y la innovación.

Atiende a una **base estable de 1,8 millones de clientes (unidades de gestión)**: familias, empresas e instituciones públicas y privadas. La segmentación de clientes, en función de sus necesidades financieras, permite brindarles una **cartera diversificada de productos y soluciones a medida a través de gestores especializados**. La Entidad ofrece además de los servicios bancarios básicos, otros complementarios como seguros, fondos de inversión y planes de pensiones, apoyándose para ello en un Grupo Financiero especializado, de cuyas sociedades es propietario al 100%.

La estrategia comercial de Ibercaja se basa en:

» **Especialización**

Trata de cubrir las necesidades financieras y las expectativas del cliente por medio de gestores especializados en banca personal, banca privada y banca de empresas que cuentan con una cualificación específica.

» **Asesoramiento**

El asesoramiento se ha erigido en un factor diferencial que caracteriza a Ibercaja. En 2012 la Entidad fue el primer banco español en obtener de AENOR el certificado por su excelencia en el asesoramiento en banca personal y desde 2007 cuenta con el Sello de Excelencia Europea 500+, que otorga la Fundación Europea para la Gestión de la Calidad (EFQM).



» **Modelo de relación omnicanal**

El cliente decide la forma más adecuada de interactuar con el Banco según sus preferencias, necesidades, características, contexto y ciclo de vida. El sistema omnicanal pone a su disposición una experiencia única y reconocible de forma que puede utilizar la interacción personal en sus necesidades de asesoramiento mientras acude a los canales digitales para sus transacciones diarias. Los clientes omnicanal generan los mayores ingresos, con un número medio de productos y servicios contratados muy superior a los que operan únicamente en sucursales.

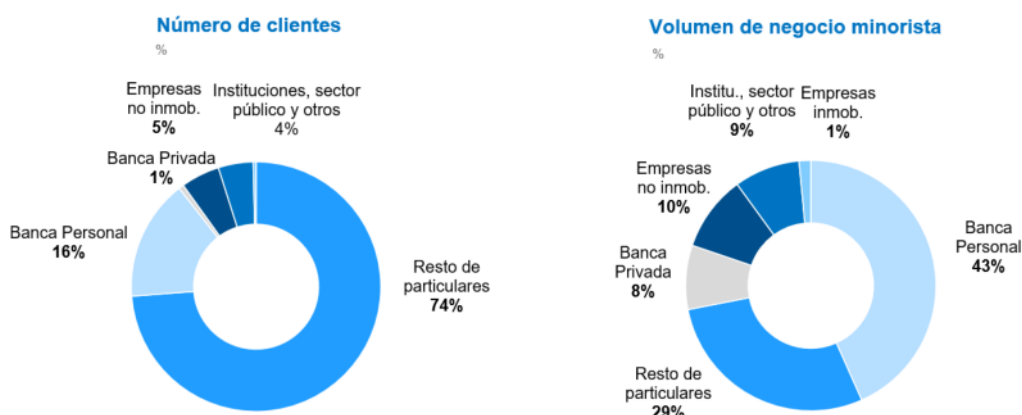
» Oferta personalizada de productos

La producción de las filiales del Grupo goza de una sólida reputación y hace posible una oferta personalizada adaptada a cada tipo de cliente, sus circunstancias personales y económicas, así como al nivel de riesgo que está dispuesto a asumir.

En el modelo de negocio de Ibercaja se distinguen los siguientes **segmentos** en función de la **estrategia comercial** definida para cada tipología de cliente:

- | | | |
|------------------------------|---------------------------|--|
| 1. Banca Personal | 2. Banca Privada | 3. Resto de particulares |
| 4. Empresas no inmobiliarias | 5. Empresas inmobiliarias | 6. Instituciones, sector público y otros |

La distribución por **segmento del número de clientes** y **volumen de negocio minorista** a junio de 2022 se recoge en los siguientes gráficos:



El informe de gestión de diciembre de 2021 incluye una descripción detallada de los segmentos.

1.4.4 Grupo Financiero

La actividad del Grupo Financiero permite aportar al cliente soluciones de inversión de reconocido prestigio, apoyo experto para fortalecer su relación con el Banco, así como diversificar el negocio y generar ingresos de carácter recurrente.

Creado en 1988 y 100% propiedad de Ibercaja, lo forman **sociedades especializadas en fondos de inversión, planes de ahorro y pensiones, bancaseguros y leasing-renting**. Sus productos, que se dirigen tanto a particulares como a empresas, se distribuyen fundamentalmente a través de la red de oficinas y canales digitales, complementando la oferta de productos y servicios bancarios de la Entidad.

Valores diferenciales

La **innovación** y **especialización de la oferta** son valores diferenciales del Grupo Financiero Ibercaja.

Las compañías que forman parte del Grupo Financiero son:



Cifras expresadas en miles de millones de euros.

Contribución a los ingresos recurrentes:

Los activos bajo gestión y seguros aportan el **41% de los ingresos recurrentes del Grupo** y **suponen el 44% de los recursos de clientes minoristas** administrados por la Entidad, lo que da lugar a uno de los mix de ahorro y de generación de ingresos más diversificado del sistema bancario español.



2

Evolución y resultados del negocio

2.1 Aspectos más relevantes del periodo en el Grupo Ibercaja

La diversificación de las fuentes de ingresos, la estrategia de especialización y la calidad del balance se ponen de manifiesto, incluso en un contexto de debilitamiento económico e inciertas perspectivas para el desarrollo del negocio

La actividad comercial de Ibercaja ha sido muy dinámica consiguiéndose **notables avances** en las **formalizaciones de crédito, financiación a empresas y distribución de seguros**.

- » Las **formalizaciones de créditos y préstamos**, 3.120 millones de euros, **se revitalizan** con un incremento del 85,6% y 12,3% en vivienda y empresas no inmobiliarias, respectivamente. Es de resaltar el volumen negociado de crédito circulante con un avance del 33,4% respecto a 2021.
- » La **inversión crediticia sana** crece el 3,4% por el fuerte dinamismo de las formalizaciones que impulsan la cartera de empresas y permiten que se establezca la financiación destinada a adquisición de vivienda.
- » El **crédito normal a empresas** aumenta el 2,3%, haciendo que la **cuota de mercado** sume 7 puntos básicos en el semestre.

- » Los **recursos minoristas** alcanzan los **68.480 millones de euros**. El crecimiento de los contabilizados en balance es del 2,4%, al tiempo que la gestión de activos y seguros acusa las minusvalías registradas por los principales mercados financieros.
- » Pese a la volatilidad de los mercados, las **aportaciones netas a fondos de inversión** muestran una gran resiliencia, con **531 millones en el semestre**, lo que representa el 9% del total de las aportaciones de la industria de fondos en España.
- » En el primer semestre de 2022, el **volumen de las primas de seguros de riesgo gestionadas** por Ibercaja creció un **8,1% respecto al año anterior**, alcanzando los 158,2 millones de euros, correspondientes a casi un millón de pólizas de seguros de riesgo, incluyendo los de vida riesgo, no vida, agrarios y de otras compañías.
- » La **nueva producción de primas de seguros de vida riesgo** repunta el 32% interanual.

El Grupo ha obtenido un **resultado neto** de **115 millones de euros, un 22,2% superior al del primer semestre de 2021**. Los ingresos típicos de la actividad bancaria crecen un 4,7%, mientras descienden los gastos de explotación y las dotaciones por riesgo de crédito e inmuebles se normalizan con un coste del riesgo de 25 puntos básicos.

- » Los **ingresos recurrentes**, agregación del margen de intereses y comisiones netas, **suben un 4,7%** hasta los 470 millones de euros, impulsados por el buen comportamiento de las comisiones, tanto bancarias como no bancarias, y la estabilización del margen de intereses. El repunte de tipos de interés comienza a trasladarse al rendimiento de la cartera de crédito, lo que supondrá un notable impulso del margen de intereses en lo que resta de año.
- » Los **gastos de explotación** bajan un **4,1%**, por el ahorro de costes derivado del Expediente de Regulación de Empleo. La **ratio de eficiencia recurrente** mejora casi 6 puntos porcentuales para situarse en el **60,1%**.
- » El **resultado recurrente antes de saneamientos** llega a 188 millones de euros, **un 21,7% por encima del de un año antes**, fruto del aumento de los ingresos recurrentes y la contracción de los gastos de explotación.
- » El **coste del riesgo** cae a **25 puntos básicos**, dato inferior al de un año antes (30 puntos básicos) y por debajo del objetivo establecido a medio plazo (30 puntos básicos).

Prosigue la reducción de activos improductivos del balance, sin que la debilidad del marco económico se haya traducido en un deterioro de la calidad crediticia de la inversión, que goza de elevadas coberturas. La Entidad mantiene la **solidez de sus ratios de capital** con un **CET1 fully loaded del 12,4%**.

- » Los **activos dudosos** disminuyen en el semestre un **13,6%**, cayendo la tasa de mora 37 puntos básicos para situarse en el 1,9%. El gap positivo respecto al conjunto de entidades de crédito se amplía a 225 puntos básicos. El **grado de cobertura de la exposición morosa** sube 6,3 puntos porcentuales hasta el **81,6%**.
- » La **cartera de inmuebles adjudicados** disminuye un 14,3% gracias a las ventas de suelo. El **valor neto de los activos adjudicados**, 194 millones, representa el **0,3% del balance**.
- » El **conjunto de la exposición problemática, dudosos y activos adjudicados**, se reduce 175 millones. El **índice de activos problemáticos**, **3,3%**, cede 64 puntos básicos desde diciembre de 2021. El **grado de cobertura** de estos activos, **71,6%**, se eleva casi 3 puntos porcentuales.
- » El Grupo disfruta de una **sólida estructura de financiación** basada en los depósitos de clientes minoristas que constituyen el **78,5%** de la financiación ajena, de modo que la ratio crédito sobre financiación minorista (LTD) está por debajo del 100%. La **liquidez disponible** supone el **23,5% del balance** y cubre ampliamente la totalidad de los vencimientos de la deuda mayorista.

- » La **ratio CET1 *fully loaded*** se sitúa en el **12,4%**, en línea con el objetivo a medio plazo establecido por el Grupo. El **índice de capital total** asciende al **17,0%**, siendo uno de los más elevados del sistema bancario español. La **ratio MDA**, que mide el exceso de capital vs. requerimientos PRES, es de **459 puntos básicos**.

- » A principios de junio, Ibercaja ha completado con éxito la colocación de una emisión de deuda senior *preferred* por importe de 500 millones de euros, con lo que la **ratio MREL** alcanza el **20,5%**, frente al **21,1% de requerimiento exigible para enero de 2024**, avanzando de manera considerable en la consecución de este objetivo regulatorio.

- » **Fitch Ratings** ha mejorado la **calificación crediticia** a largo plazo de Ibercaja Banco hasta “BBB-“, con perspectiva estable, **situándola así en grado de inversión**.

Datos relevantes

CIFRAS REDONDEADAS EN MILLONES DE EUROS Y
%

BALANCE	30/06/2022	31/12/2021	VAR. %
Activo total	60.363	58.631	3,0
Préstamos y anticipos a la clientela brutos	32.090	31.195	2,9
Cartera de crédito sana ex adquisición temporal de activos	29.845	28.862	3,4
Total recursos minoristas	68.480	70.163	(2,4)
Patrimonio neto	3.188	3.270	(2,5)
Volumen de negocio minorista	98.326	99.025	(0,7)

RESULTADOS (miles de euros)	30/06/2022	30/06/2021	VAR. %
Margen de intereses	246.468	246.123	0,1
Margen bruto	469.245	486.610	(3,6)
Resultado antes de saneamientos	186.763	191.979	(2,7)
Resultado atribuido a la entidad dominante	114.921	94.060	22,2

EFICIENCIA Y RENTABILIDAD	3/06/2022	30/06/2021	VARIACIÓN
Ratio de eficiencia recurrente (gastos ordinarios / Ingresos recurrentes)	60,1%	65,6%	(5,5) p.p.
ROA (resultado atribuido a la entidad dominante / activo total medio)	0,39%	0,33%	0,06 p.p.
RORWA (resultado atribuido a la entidad dominante / APR)	1,3%	1,0%	0,3 p.p.
ROE (resultado atribuido entidad dominante / fondos propios medios)	7,9%	6,6%	1,3 p.p.
ROTE (resultado atribuido a la entidad dominante / FP tangibles medios)	8,7%	7,2%	1,5 p.p.

GESTIÓN DEL RIESGO	30/06/2022	31/12/2021	VARIACIÓN
Saldos dudosos (préstamos y anticipos a la clientela)	620	718	(13,6)%
Ratio de morosidad de préstamos y anticipos a la clientela (%)	1,9%	2,3%	(0,4) p.p.
Ratio de activos problemáticos (%)	3,3%	4,0%	(0,7) p.p.
Cobertura de los riesgos dudosos	506	540	(6,3)%
Tasa de cobertura de los riesgos dudosos (%)	81,6%	75,3%	6,3 p.p.
Tasa de cobertura de la exposición problemática (%)	71,6%	68,8%	2,8 p.p.

LIQUIDEZ	30/06/2022	31/12/2021	VARIACIÓN
Liquidez disponible / activo total (%)	23,5%	26,0%	(2,5) p.p.
Ratio crédito / financiación minorista (LTD)	78,8%	78,2%	0,6 p.p.
Ratio LCR (%)	423,1%	452,0%	(28,9) p.p.
Ratio NSFR (%)	153,6%	152,2%	1,4 p.p.

SOLVENCIA	30/06/2022	31/12/2021	VARIACIÓN
CET1 phased in (%)	12,8%	13,4%	(0,6) p.p.
Coefficiente de solvencia phased in (%)	17,5%	18,1%	(0,6) p.p.
Ratio de apalancamiento phased in (%)	4,9%	6,0%	(1,1) p.p.
CET1 fully loaded (%)	12,4%	12,7%	(0,3) p.p.
Capital total fully loaded (%)	17,0%	17,4%	(0,4) p.p.
Ratio de apalancamiento fully loaded (%)	4,8%	5,8%	(1,0) p.p.

INFORMACIÓN ADICIONAL	30/06/2022	31/12/2021	VAR. %
Nº empleados Grupo	4.722	4.880	(3,2)
Nº oficinas	897	914	(1,9)

2.2 Análisis de las principales magnitudes del balance

Fuerte impulso de la nueva financiación destinada a adquisición de vivienda y empresas, mientras se refuerzan los indicadores de calidad de los activos, con la ratio de mora cayendo hasta niveles mínimos de los últimos quince años.

Principales epígrafes del balance consolidado:

	CIFRAS EN MILES DE EUROS			
	30/06/2022	31/12/2021	VARIACIÓN	VARIACIÓN %
Efectivo y entidades de crédito	7.308.895	6.749.981	558.914	8,3
Préstamos y anticipos a la clientela	31.583.733	30.655.026	928.707	3,0
Cartera de valores	18.410.982	18.214.267	196.715	1,1
Activos tangibles	1.004.806	1.004.091	715	0,1
Activos intangibles	271.863	269.167	2.696	1,0
Resto de activos	1.782.308	1.738.877	43.431	2,5
Total activo	60.362.587	58.631.409	1.731.178	3,0
Depósitos de entidades de crédito y bancos centrales	7.149.059	6.616.302	532.757	8,1
Depósitos de la clientela	39.176.001	38.268.280	907.721	2,4
Valores representativos de deuda emitidos	1.763.647	1.316.321	447.326	34,0
Pasivos por contratos de seguros	6.383.170	7.121.494	(738.324)	(10,4)
Provisiones	219.410	268.943	(49.533)	(18,4)
Resto de pasivos	2.483.741	1.769.668	714.073	40,4
Total pasivo	57.175.028	55.361.008	1.814.020	3,3
Patrimonio neto	3.187.559	3.270.401	(82.842)	(2,5)
Total pasivo y patrimonio neto	60.362.587	58.631.409	1.731.178	3,0

Activo

Los **activos totales** del balance consolidado suman **60.363 millones de euros**, frente a 58.631 millones de euros de diciembre de 2021; el aumento del 3,0% responde principalmente al crecimiento de préstamos y anticipos a la clientela, saldos en efectivo y depósitos en entidades de crédito y cartera de valores.

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 **31.584 millones de euros**, un 3,0% más que al finalizar 2021. En términos brutos, es decir sin correcciones de valor por deterioro de activos, la cartera crediticia se sitúa en 32.090 millones. La inversión "sana", 29.845 millones, excluyendo los activos morosos y la adquisición temporal de activos, aumenta el 3,4% desde diciembre. El efecto estacional de los anticipos a pensionistas contribuye con 369 millones al crecimiento del saldo.

El perfil de la cartera del Grupo es de riesgo reducido, con un peso de los préstamos para adquisición de vivienda del 61%. Sin perder esta especialización, la Entidad está aumentando progresivamente la participación del crédito a empresas, que representa ya el 27% del saldo del crédito *performing*.

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

	CIFRAS EN MILES DE EUROS			
	30/06/2022	31/12/2021	VARIACIÓN	VARIACIÓN %
Crédito a hogares	20.120.676	19.818.759	301.917	1,5
Vivienda	18.095.416	18.100.029	(4.613)	0,0
Consumo y otros	2.025.260	1.718.730	306.530	17,8
Crédito a empresas	8.198.856	8.015.693	183.163	2,3
Promoción inmobiliaria	952.149	973.401	(21.252)	(2,2)
Actividades productivas no inmobiliarias	7.246.707	7.042.292	204.415	2,9
Sector público y otros	1.525.715	1.027.984	497.731	48,4
Préstamos brutos ex deteriorados y ATAs	29.845.247	28.862.436	982.811	3,4
Adquisición temporal de activos	1.624.565	1.615.394	9.171	0,6
Activos deteriorados	620.141	717.621	(97.480)	(13,6)
Préstamos y anticipos a la clientela brutos	32.089.953	31.195.451	894.502	2,9
Pérdidas por deterioro y otros	(506.220)	(540.425)	34.205	(6,3)
Préstamos y anticipos a la clientela	31.583.733	30.655.026	928.707	3,0

El **crédito en situación normal destinado a empresas** asciende a 8.199 millones, anotando un incremento del 2,3%. La cuota de mercado del crédito a sociedades no financieras escala 7 puntos básicos en el año hasta el 1,56% (*último dato disponible a mayo*). La **financiación a actividades productivas no inmobiliarias** sube el 2,9%, por el impulso en el semestre de las formalizaciones en el marco de la estrategia de diversificación del *mix* crediticio de Ibercaja. La exposición a **promoción inmobiliaria**, de una importancia reducida, cede el 2,2%. El **crédito a hogares** aumenta un 1,5%. Su principal componente, **los préstamos para adquisición de vivienda**, se mantiene estable respecto al cierre de 2021. El fuerte incremento de la nueva producción contrarresta los vencimientos naturales de la cartera y las mayores amortizaciones anticipadas, por la bolsa de ahorro que han acumulado las familias durante los dos años de pandemia y las expectativas de

repunte de tipos de interés. A su vez, el **crédito al consumo y otra financiación a hogares**, con un peso limitado en el conjunto de la inversión, aumenta 307 millones de euros, como consecuencia de los anticipos de pensiones ya mencionados, compensado, en parte, por la minoración del crédito al consumo.

Las **formalizaciones de préstamos y créditos** totalizan **3.120 millones de euros**, un 15,5% más que en junio de 2021, fruto principalmente del dinamismo de las destinadas a adquisición de vivienda que ascienden a 1.012 millones de euros, importe superior en un 85,6% al del pasado ejercicio. La campaña comercial para simplificar el acceso a la contratación hipotecaria y la mejora de las condiciones en la compra de primera vivienda han hecho posible la buena evolución de esta clase de financiación. Por su parte, la nueva producción a empresas no inmobiliarias suma 1.432 millones de euros, con un crecimiento interanual del 12,3%, que supera ampliamente el objetivo marcado para la primera mitad del año. Adicionalmente, las formalizaciones de crédito circulante para empresas llegan a los 4.910 millones de euros, un 33,4% por encima de las de igual periodo de 2021. Cabe destacar, que los más de 965 millones de euros negociados en el mes de junio suponen el máximo histórico logrado por la Entidad. Atendiendo a mercados geográficos, Madrid y Arco Mediterráneo concentran el 52% de lo concedido en el semestre, mientras que un 35% corresponde a la Zona Tradicional.

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

	MILES DE EUROS Y %	
	30/06/2022	31/12/2021
Activos dudosos préstamos y anticipos a la clientela	620.141	717.621
Préstamos y anticipos a la clientela bruto	32.089.953	31.195.451
Tasa de morosidad de préstamos y anticipos a la clientela (%)	1,9%	2,3%
Activos problemáticos (dudosos préstamos y anticipos a la clientela + adjudicados)	1.084.831	1.259.862
Exposición (préstamos y anticipos clientela + act. adjudicados)	32.554.643	31.737.692
Índice de activos problemáticos (%)	3,3%	4,0%
Activos dudosos préstamos y anticipos a la clientela	620.141	717.621
Cobertura de los riesgos dudosos	506.220	540.425
Tasa de cobertura riesgos dudosos (%)	81,6%	75,3%
Activos adjudicados (valor contable bruto)	464.690	542.241
Cobertura de los activos adjudicados	270.621	326.197
Tasa de cobertura de los activos adjudicados (%)	58,2%	60,2%
Activos problemáticos (dudosos préstamos y anticipos a la clientela + adjudicados)	1.084.831	1.259.862
Cobertura de los activos problemáticos	776.841	866.622
Tasa de cobertura de los activos problemáticos (%)	71,6%	68,8%

Los **indicadores de la calidad de los activos** mantienen su evolución favorable sin que la incertidumbre que pesa sobre la actividad económica y la progresiva finalización del periodo de carencia de los préstamos ICO se hayan reflejado en su trayectoria. **Los activos deteriorados** de préstamos y anticipos a la clientela, 620 millones, **disminuyen un 13,6% en lo que va de año**. Las entradas en mora, 103 millones de euros, se mantienen por debajo de los niveles pre-covid, aun cuando en el semestre han aumentado el 11% interanual, por la reclasificación, atendiendo a criterios normativos, de algunas operaciones, por el riesgo del país de residencia de los acreditados. Mientras, el volumen de recuperaciones, 116 millones de euros, crece un 7% frente a junio de 2021. En términos comparables, con la última información estadística publicada por el Banco de España a cierre de mayo, la contracción de los activos deteriorados en Ibercaja, -11,1%, ha sido significativamente mayor que la del sector (-2,9%).

La **tasa de mora**, por primera vez desde 2007, **cae por debajo del 2%** para situarse en el 1,9%, siendo una de las más bajas del sistema bancario español. Esta ratio cede 37 puntos básicos en relación a diciembre de 2021, ampliándose el diferencial favorable respecto al conjunto de entidades de crédito a 225 puntos básicos (199 puntos básicos al finalizar 2021). El **grado de cobertura de la exposición morosa** sube 6,3 puntos porcentuales hasta el **81,6%**, siendo una de las más altas entre las entidades comparables.

La **cartera de inmuebles adjudicados**, contabilizados en los epígrafes del balance inversiones inmobiliarias, existencias y activos no corrientes en venta, totaliza **465 millones de euros brutos**, un 14,3% menos que a diciembre de 2021. El retroceso de los activos adjudicados en el semestre, 78 millones, se explica íntegramente por la venta de suelos. El volumen de ventas, 107 millones, recupera el nivel de igual semestre de 2019 y es un 23% superior al de hace un año. Asimismo, el comportamiento de las entradas es más favorable al disminuir el 39% interanual. La cobertura del conjunto de inmuebles llega al 58,2%, alcanzando la asociada al suelo el 66,5%. El **valor neto de los activos adjudicados**, 194 millones de euros, se minorra un 10,2%, representando únicamente el **0,3% del balance**. La exposición a suelos cae por debajo de los 100 millones de euros y pasa a representar el 45% del total, frente al 55% de hace un año.

Los **activos problemáticos**, **1.085 millones de euros**, suma de dudosos de préstamos y anticipos a la clientela e inmuebles adjudicados, se reducen en 175 millones o el 13,9% en términos relativos. Deducidas las coberturas, los activos problemáticos netos, 308 millones, descienden un 21,7% y suponen el 0,5% del activo. El **índice de activos problemáticos**, **3,3%**, **baja 64 puntos básicos en el año** y el grado de cobertura asciende al 71,6%, lo que supone casi 3 puntos porcentuales más que en diciembre pasado.

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 **510 millones de euros, un 5,4% menos que a cierre de 2021** y representan únicamente el 1,6% de los préstamos y anticipos a la clientela brutos. El 53,7% de los créditos refinanciados están clasificados como dudosos, siendo su grado de cobertura del 43,4%. Ibercaja se adhirió, con fecha 20 de mayo de 2021, al Código de Buenas Prácticas (CBP) para la renegociación de la financiación avalada previsto en el Real Decreto-ley 5/2021, de 12 de marzo, de medidas extraordinarias de apoyo a la solvencia empresarial en respuesta a la pandemia del COVID-19. EL CBP establece las condiciones en las que las entidades financieras facilitarán a los deudores las medidas a las que empresas y autónomos podrán acogerse para renegociar las condiciones de las operaciones de financiación ICO-COVID. Para paliar el impacto que puede tener en algunas empresas la situación generada por la guerra en Ucrania, el Consejo de Ministros, en su reunión del día 29 de marzo de 2022, ha adoptado un acuerdo por el que se modifica el Código de Buenas Prácticas en relación al marco de renegociación de la financiación avalada previsto en el Real Decreto-ley 5/2021, de 12 de marzo. A junio de 2022 se han concedido aplazamientos por importe de 55,3 millones de euros y no ha habido peticiones de clientes en relación al resto de medidas contempladas en el CBP.

Las **operaciones de moratoria** acogidas a los Reales Decretos-ley 8/2020, de 17 de marzo, y 11/2020, de 31 de marzo, así como a la moratoria privada enmarcada dentro del acuerdo sectorial han vencido casi en su totalidad **quedando un saldo de únicamente 2 millones** de euros. Hay que resaltar que el importe de las moratorias vencidas clasificadas en el stage 3 y stage 2 representan el 3,6% y 25,1% de la exposición, respectivamente.

Hasta junio de 2022 se han formalizado **líneas ICO** por un importe de **2.206 millones**, el 80,0% de ellos destinados a pymes y autónomos. El saldo dispuesto, 1.619 millones, supone el 19% de la financiación a empresas y únicamente el 2,6% se encuentra dentro del stage 3. El importe garantizado por el Estado español a través del ICO asciende al 77% del saldo vivo. La mayoría de las líneas de crédito garantizadas vencen entre 2023 y 2028. A cierre del primer semestre, el 80% de los préstamos ICO han finalizado el periodo de carencia y están amortizando capital.

En cuanto a la **distribución de la cartera crediticia por stages**, la **financiación incluida en el stage 2**, tras el incremento en 2020, por el efecto de la pandemia, se ha estabilizado, de forma que **representa el 4,8% de la exposición** (7,0% para el conjunto de entidades significativas españolas a cierre de marzo) y su grado de cobertura es del 7,5%. Este reducido nivel responde al sesgo hipotecario de la cartera de Ibercaja y a una prudente política de concesión de riesgo.

El **estallido de la guerra entre Rusia y Ucrania** ha supuesto una perturbación del entorno macroeconómico en un momento en el que la economía española comenzaba a recuperarse tras la crisis provocada por la pandemia. **La exposición directa de Ibercaja a clientes o contrapartes con origen en los países del conflicto es muy reducida**. No obstante, la elevada incertidumbre, las tensiones inflacionistas y el endurecimiento de las condiciones de financiación de la economía podrían mermar la capacidad de pago de hogares y empresas.

La **cartera de valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas del Grupo** suma **18.411 millones de euros**, de los que 6.449 millones corresponden al negocio asegurador.

La **cartera de valores afecta a la actividad bancaria**, 11.962 millones de euros, se incrementa 1.062 millones en el año.

- La **cartera ALCO** administrada por la matriz aumenta 1.083 millones de euros hasta los 11.545, por las adquisiciones realizadas, mayoritariamente títulos de renta fija de administraciones públicas. Esta cartera se compone de bonos de bajo riesgo, principalmente deuda pública española (67%) y bonos de la Sareb (14%), con una duración media, incluidas coberturas, de 4,8 años. Su objetivo es gestionar el riesgo de tipo de interés del balance, generar un resultado recurrente que refuerce el margen de intereses y contribuir a mantener un holgado nivel de liquidez. Según la clasificación contable, el 95% de estos activos financieros están clasificados a coste amortizado.
- La **renta variable**, 386 millones de euros, comprende participaciones en empresas no cotizadas, de sectores estratégicos para el Banco o para el desarrollo territorial de las regiones en las que opera la Entidad, junto a acciones cotizadas de compañías domésticas y extranjeras. El decremento en el ejercicio, 17 millones, corresponde básicamente a la venta de la participación en Solavanti, S.L. que ha generado un resultado de 10,2 millones de euros contabilizado en el epígrafe “ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas”.

La **cartera adscrita a la actividad aseguradora**, 6.449 millones, disminuye 865 millones.

- La **renta fija**, 4.824 millones de euros, principalmente deuda pública española y de entidades de crédito, decrece 779 millones, como consecuencia de la caída de la valoración de las inversiones por efecto mercado, la reducción de provisiones y el trasvase desde seguros de ahorro sistemático a *Unit Linked*.
- La **renta variable**, 1.625 millones de euros, disminuye 86 millones debido a las minusvalías de las participaciones de Ibercaja Vida en fondos de inversión que se gestionan conjuntamente con pasivos por contratos de seguros (*Unit Linked*) contabilizados por su valor razonable.

Detalle de cartera de valores

POR CLASIFICACIÓN CONTABLE	CIFRAS EN MILES DE EUROS			
	30/06/2022	31/12/2021	VARIACIÓN	VARIACIÓN %
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	1.595.804	1.666.941	(71.137)	(4,3)
Instrumentos de patrimonio	1.595.804	1.666.941	(71.137)	(4,3)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	6.376	7.451	(1.075)	(14,4)
Valores representativos de deuda	6.376	7.451	(1.075)	(14,4)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.548.640	6.464.034	(915.394)	(14,2)
Valores representativos de deuda	5.228.623	6.118.358	(889.735)	(14,5)
Instrumentos de patrimonio	320.017	345.676	(25.659)	(7,4)
Activos financieros a coste amortizado	11.164.816	9.974.513	1.190.303	11,9
Valores representativos de deuda	11.164.816	9.974.513	1.190.303	11,9
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	95.346	101.328	(5.982)	(5,9)
Total cartera de valores	18.410.982	18.214.267	196.715	1,1

POR RAMA DE ACTIVIDAD	CIFRAS EN MILES DE EUROS			
	30/06/2022	31/12/2021	VARIACIÓN	VARIACIÓN %
Actividad Bancaria	11.962.084	10.900.580	1.061.504	9,7
De la que: renta fija - cartera ALCO	11.545.191	10.462.235	1.082.956	10,4
De la que: renta fija - cartera filiales	30.457	34.932	(4.475)	(12,8)
De la que: renta variable	386.436	403.413	(16.977)	(4,2)
Actividad aseguradora	6.448.898	7.313.687	(864.789)	(11,8)
De la que: renta fija	4.824.167	5.603.155	(778.988)	(13,9)
De la que: renta variable (Unit Linked)	1.624.731	1.710.532	(85.801)	(5,0)
Total cartera de valores	18.410.982	18.214.267	196.715	1,1

El **saldo activo en bancos centrales, entidades de crédito y efectivo** es de **7.309 millones** de euros. El incremento en el año, 559 millones, se concentra en el epígrafe “saldos en efectivo en bancos centrales”.

Las **posiciones pasivas en bancos centrales y entidades de crédito** ascienden a **7.149 millones de euros** y suman 533 millones más que a cierre de 2021. Los depósitos de entidades de crédito, 1.307 millones de euros, aumentan 561 millones, a consecuencia principalmente del mayor volumen de cesiones temporales de activos contratadas con otras entidades. El recurso al BCE es de 5.959 millones de euros, de los que 5.400 millones corresponden a la TLTRO III.4 con vencimiento junio de 2023 y 559 millones a la TLTRO III.7 con vencimiento junio de 2024.

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

	CIFRAS EN MILES DE EUROS			
	30/06/2022	31/12/2021	VARIACIÓN	VARIACIÓN %
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros vista	6.842.100	6.388.624	453.476	7,1
Entidades de crédito (AF a coste amortizado)	466.795	361.357	105.438	29,2
Efectivo y entidades de crédito	7.308.895	6.749.981	558.914	8,3
Depósitos de bancos centrales	5.842.413	5.871.128	(28.715)	(0,5)
Depósitos de entidades de crédito	1.306.646	745.174	561.472	75,3
Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito	7.149.059	6.616.302	532.757	8,1

Los **activos tangibles** totalizan **1.005 millones de euros**, permaneciendo prácticamente estables respecto a diciembre de 2021. El aumento del inmovilizado material de uso propio en 13 millones se compensa con el descenso de las inversiones inmobiliarias. Los **activos intangibles**, **272 millones**, comprenden el fondo de comercio, otros conceptos generados en la adquisición de Caja3 y aplicaciones informáticas. El desarrollo de proyectos estratégicos y regulatorios explica el incremento en 3 millones de este epígrafe.

Los **activos por impuestos**, 1.283 millones de euros, disminuyen un 1,6%, debido al descenso en un 1,8% de los activos por impuestos diferidos como consecuencia del consumo derivado del resultado positivo antes de impuestos del Grupo.

Pasivo y patrimonio neto

Los **depósitos de la clientela** finalizan el semestre con un saldo de **39.176 millones de euros**, lo que representa un crecimiento del 2,4% respecto al cierre de 2021. Esta variación obedece al incremento de los depósitos de naturaleza minorista en un 2,4%, inducido por la propensión al ahorro de las familias ante la menor confianza en la economía, provocada por la escalada de la inflación y el conflicto bélico en Ucrania.

Los **valores representativos de deuda emitidos**, **1.764 millones de euros**, aumentan 447 millones debido al efecto conjunto del vencimiento de pasivos de titulización y la emisión de deuda senior preferente, elegible para el cumplimiento de los requerimientos MREL, por 500 millones de euros.

Los **pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro**, **6.383 millones de euros**, disminuyen 738 millones a consecuencia de las menores obligaciones para con la clientela, la caída de los mercados y la estrategia de la Entidad de favorecer el trasvase hacia *Unit Linked*.

Los **recursos minoristas** gestionados dentro y fuera de balance, **68.480 millones de euros**, ceden el 2,4%. El aumento de los depósitos minoristas, señalado anteriormente, se ha visto contrarrestado por la caída en un 7,8% de la gestión de activos y seguros hasta 30.469 millones de euros, debido al impacto de la volatilidad de los mercados financieros en la valoración de fondos de inversión y planes de pensiones. No obstante, Ibercaja Gestión ha captado en el semestre **531 millones en aportaciones netas**, lo que supone el 9% de las entradas en fondos de inversión en España. La rúbrica gestión de activos y seguros representa el 44,5% de la totalidad de los recursos de clientes del Banco.

Detalle del total recursos minoristas

	CIFRAS EN MILES DE EUROS			
	30/06/2022	31/12/2021	VARIACIÓN	VARIACIÓN %
Depósitos minoristas	38.011.869	37.131.170	880.699	2,4
Depósitos a la vista	35.823.093	34.673.081	1.150.012	3,3
Depósitos a plazo (sin cédulas hipotecarias)	2.188.776	2.458.089	(269.313)	(11,0)
Gestión de activos y seguros	30.468.605	33.031.334	(2.562.729)	(7,8)
Total recursos minoristas	68.480.474	70.162.504	(1.682.030)	(2,4)

Las **provisiones** del pasivo del balance, **219 millones de euros**, están compuestas por fondos para pensiones y obligaciones similares, gastos de carácter laboral pendientes de desembolso y otras provisiones. Su variación neta, -50 millones, responde principalmente a la utilización y liberación de saldos procedentes de ejercicios anteriores asociados a expedientes de regulación de empleo y a compromisos por pensiones que el Grupo mantiene con sus empleados.

El **patrimonio neto** totaliza **3.188 millones de euros**, lo que supone 83 millones menos que a cierre de 2021. El crecimiento de los fondos propios, 23 millones, tras el pago 89 millones de dividendos, es insuficiente para compensar la disminución, 106 millones, del epígrafe “Otro resultado global acumulado”, a consecuencia de las minusvalías de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable.

2.3 Cuenta de resultados

Mejora de los resultados semestrales apoyados en el avance de los ingresos recurrentes, la reducción de gastos y la normalización del coste del riesgo.

Principales epígrafes de la cuenta de resultados:

	CIFRAS EN MILES DE EUROS			
	30/06/2022	30/06/2021	VARIACIÓN	VARIACIÓN %
Margen de intereses	246.468	246.123	345	0,1
Comisiones netas y diferencias de cambio	223.878	202.917	20.961	10,3
Ingresos recurrentes	470.346	449.040	21.306	4,7
Resultado de operaciones financieras	3.881	35.602	(31.721)	(89,1)
Otros resultados de explotación	(4.982)	1.968	(6.950)	(353,2)
Otros productos y cargas de explotación	(16.083)	(5.025)	(11.058)	220,1
Dividendos	7.440	7.429	11	0,1
Resultado método participación	3.661	(436)	4.097	(939,7)
Margen bruto	469.245	486.610	(17.365)	(3,6)
Gastos de explotación	(282.482)	(294.631)	12.149	(4,1)
Resultado antes de saneamientos	186.763	191.979	(5.216)	(2,7)
Provisiones, deterioros y otros saneamientos	(50.786)	(55.764)	4.978	(8,9)
Otras ganancias y pérdidas	8.592	(1.440)	10.032	(696,7)
Resultados antes de impuestos	144.569	134.775	9.794	7,3
Impuestos	(29.648)	(40.715)	11.067	(27,2)
Resultado consolidado del ejercicio	114.921	94.060	20.861	22,2
Resultado entidad dominante	114.921	94.060	20.861	22,2

El **margen de intereses** totaliza **246 millones de euros**, anotando un **incremento interanual del 0,1%**. La mayor aportación de la cartera de renta fija y de la tesorería neta junto al menor coste del ahorro minorista compensan la disminución de los ingresos procedentes del crédito y de la actividad aseguradora del Grupo.

Los **ingresos procedentes del crédito** caen el 3,5% debido al menor rendimiento unitario. El tipo medio, 1,17%, se contrae 4 puntos básicos respecto al primer semestre de 2021, a consecuencia de la reprecación de la cartera hipotecaria tras el descenso, hasta diciembre pasado, del Euribor a 12 meses. No obstante, es de señalar que la evolución al alza del índice de referencia empieza a trasladarse de forma significativa a los créditos. Así, el rendimiento unitario de la cartera en el segundo trimestre estanco llega al 1,21%, lo que supone 7 puntos básicos más que en el primer trimestre y 2 puntos básicos por encima de igual periodo del año anterior. Los efectos positivos de esta subida se dejarán notar con mayor intensidad en los próximos meses.

El **coste del ahorro minorista** disminuye, por el cobro de intereses negativos, en determinadas circunstancias, a saldos acreedores en cuentas a la vista.

El **diferencial de clientes**, 1,20%, se reduce 3 puntos básicos respecto al 1,23% registrado en el primer semestre de 2021. El retroceso es debido a la revisión de los créditos a interés variable mencionada anteriormente.

El **rendimiento de la cartera de renta fija** es de 22 millones de euros. El aumento interanual, 5 millones, se debe al crecimiento en volumen, por las compras realizadas, y a la mayor rentabilidad media (0,38% vs. 0,35% en junio de 2021).

El **coste de las emisiones mayoristas** supone 20 millones, un 10,5% más que en 2021. Durante el semestre se ha realizado la emisión de 500 millones de deuda senior a un tipo inicial del 3,75%.

El **diferencial del balance del Grupo**, 0,84%, al cierre del primer semestre de 2021, es 2 puntos básicos inferior al registrado en el mismo periodo del año anterior.

Descomposición del margen de intereses:

(CIFRAS REDONDEADAS EN MILLONES DE EUROS)	1S2022			1S2021			VARIACIÓN 1S2022/1S2021		
	Saldo medio	Rend Coste	Rend Coste (%)	Saldo medio	Rend Coste	Rend Coste (%)	Efecto volumen	Efecto tipo	Variación neta
Intermediarios financieros	7.712	35	0,90	7.608	32	0,84	1	2	3
Crédito a la clientela (a)	28.806	169	1,17	28.959	175	1,21	(1)	(5)	(6)
Cartera de renta fija	11.491	22	0,38	9.967	17	0,35	3	2	5
Ingresos actividad de seguros	6.955	47	1,35	7.555	54	1,43	(4)	(3)	(7)
Resto de activos	3.570	---	---	3.644	0	---	---	---	---
ACTIVO (c)	58.534	273	0,93	57.733	279	0,97	4	(10)	(6)
Intermediarios financieros	6.857	11	0,31	6.650	12	0,35	0	(1)	(1)
Depósitos minoristas (b)	37.174	(6)	(0,03)	35.784	(3)	(0,02)	0	(3)	(3)
Emisiones mayoristas	2.465	20	1,60	2.753	18	1,29	(2)	4	2
Costes actividad de seguros	6.767	2	0,05	7.345	3	0,08	0	(1)	(1)
Resto de pasivos	5.271	1	---	5.201	3	---	1	(3)	(2)
PASIVO (d)	58.534	26	0,09	57.733	33	0,11	0	(7)	(7)
Diferencial de la clientela (a-b)			1,20			1,23			
Diferencial de balance (c-d)			0,84			0,86			

Nota: De acuerdo con la normativa contable, los ingresos derivados de la aplicación de tipos negativos se imputan según su naturaleza. La rúbrica de intermediarios financieros del activo recoge los intereses negativos de los saldos de intermediarios financieros del pasivo, siendo los más significativos los ingresos de la TLTRO III. De forma simétrica, la rúbrica de intermediarios financieros del pasivo recoge los intereses negativos de los saldos de intermediarios financieros activo.

Las **comisiones netas y diferencias de cambio** se elevan a **224 millones de euros**, un **10,3% más que en junio de 2021**. Las derivadas de la actividad bancaria aumentan el 21,4%, por el avance en un 26,1% de las procedentes de servicios de cobros y pagos. Las comisiones generadas en la comercialización y gestión de activos suben el 4,8%, a consecuencia del mayor volumen del patrimonio gestionado en fondos de inversión y planes de pensiones durante el ejercicio 2021, así como de las comisiones obtenidas en la intermediación de seguros de riesgo.

Detalles de las comisiones netas:

	CIFRAS EN MILES DE EUROS			
	30/06/2022	30/06/2021	VARIACIÓN	VARIACIÓN %
Comisiones por riesgos y compromisos contingentes	5.720	5.653	67	1,2
Comisiones por servicios de cobros y pagos	68.106	54.005	14.101	26,1
Comisiones por servicios de valores	18.058	23.258	(5.200)	(22,4)
. Administración, custodia y compraventa de valores	4.308	4.080	228	5,6
. Gestión de patrimonios	13.750	19.178	(5.428)	(28,3)
Comisiones comercialización ptos. finan. no bancarios	131.560	120.379	11.181	9,3
Otras comisiones	9.062	8.892	170	1,9
Comisiones percibidas	232.506	212.187	20.319	9,6
Comisiones pagadas	(9.128)	(9.395)	267	(2,8)
Diferencias de cambio	500	125	375	300,0
Comisiones netas y diferencias de cambio	223.878	202.917	20.961	10,3
Comisiones por comercialización y gestión de activos	141.864	135.368	6.496	4,8
Comisiones actividad bancaria	82.014	67.549	14.465	21,4

Los **ingresos recurrentes**, agregación del margen de intereses y comisiones netas, **suben un 4,7% hasta los 470 millones de euros**, impulsados por el buen comportamiento de las comisiones, tanto bancarias como no bancarias, y la estabilización del margen de intereses.

Los **ingresos por dividendos** ascienden a **7,4 millones de euros**, importe en línea con el obtenido hace un año.

El **resultado de operaciones financieras** se sitúa en **4 millones de euros, frente a 36 en 2021**. La disminución obedece a que en el primer semestre de 2021 se contabilizaron 33 millones de euros de plusvalías, por la parte de la venta a plazo de la cartera de deuda a coste amortizado efectuada en 2020.

El **neto de otros productos y cargas de explotación** arroja un gasto de 16 millones de euros, frente a los 5 millones de un año antes. La variación se explica básicamente por la mayor aportación al Fondo de Resolución Nacional y, en menor medida, por la contabilización en 2021 de algunas partidas de ingresos no recurrentes.

Los **resultados de entidades valoradas por el método de la participación** ascienden a **4 millones de euros**. La mejora respecto a un año antes procede del resultado de Aramón que en 2021 fue negativo.

El **margen bruto** totaliza **469 millones de euros**, un 3,6% menos que a junio de 2021. La contracción es consecuencia de la minoración del resultado de operaciones financieras (ROF), ya que los ingresos recurrentes aumentan el 4,7% interanual pasando a representar casi la totalidad del margen bruto, haciendo patente la solidez de los ingresos típicos de la actividad bancaria.

Los **gastos de explotación**, 282 millones de euros, bajan un 4,1%. Los gastos de personal ceden el 10,0%, fruto de la materialización progresiva de ahorros por la desvinculación de empleados acogidos al Expediente de Regulación de Empleo finalizada en junio de 2022. El conjunto de otros gastos de administración y amortizaciones crece el 5,7%, por los relacionados con inmuebles e instalaciones, consumo de energía y servicios externos asociados al desarrollo del Plan Estratégico, así como otros proyectos de carácter regulatorio.

Desglose de los gastos de explotación:

	CIFRAS EN MILES DE EUROS			
	30/06/2022	30/06/2021	VARIACIÓN	VARIACIÓN %
Sueldos y salarios	(126.463)	(139.140)	12.677	(9,1)
Seguridad Social	(31.297)	(34.885)	3.588	(10,3)
Aportación a fondos de pensiones y pólizas de seguros	(7.452)	(9.404)	1.952	(20,8)
Indemnizaciones por cese	-	-	-	-
Otros gastos de personal	(543)	(765)	222	(29,0)
Gastos de personal	(165.755)	(184.194)	18.439	(10,0)
De inmuebles, instalaciones y material de oficina	(15.436)	(13.768)	(1.668)	12,1
Mantenimiento equipos, licencias, trabajos y programas informáticos	(11.654)	(12.169)	515	(4,2)
Comunicaciones	(5.910)	(6.929)	1.019	(14,7)
Publicidad y propaganda	(2.519)	(1.965)	(554)	28,2
Contribuciones e impuestos	(6.603)	(6.559)	(44)	0,7
Otros gastos de gestión y administración	(38.118)	(36.232)	(1.886)	5,2
Otros gastos generales de administración	(80.240)	(77.622)	(2.618)	3,4
Amortizaciones	(36.487)	(32.815)	(3.672)	11,2
Gastos de explotación	(282.482)	(294.631)	12.149	(4,1)
Gastos de explotación recurrentes	(282.482)	(294.631)	12.149	(4,1)
Gastos de personal sin coste ERE	(165.755)	(184.194)	18.439	(10,0)
Otros gastos generales admón. + amortizaciones	(116.727)	(110.437)	(6.290)	5,7

El **índice de eficiencia recurrente**, medido como gastos recurrentes sobre ingresos recurrentes, alcanza el **60,1%**, anotando una mejora de casi 6 puntos porcentuales respecto a junio de 2021.

El **resultado recurrente antes de saneamientos** llega a **188 millones de euros**, un 21,7% por encima del de un año antes, fruto del aumento de los ingresos recurrentes y la contracción de los gastos de explotación.

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, 51 millones de euros, se reduce el 8,9% en relación al primer semestre de 2021.

Los **saneamientos de crédito e inmuebles adjudicados**, 40 millones de euros, disminuyen 8,5 millones respecto a junio de 2021 a causa de las mayores recuperaciones de préstamos en mora y del decremento del stock de inmuebles adjudicados. 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 **25 puntos básicos**, dato inferior al de un año antes, que ascendió a 30 puntos básicos.

La Entidad ha constituido un fondo por 9 millones de euros para reflejar los nuevos escenarios macroeconómicos ante el conflicto bélico en Ucrania y la crisis energética. Adicionalmente, el fondo destinado a cubrir los efectos de la pandemia ocasionada por el Covid-19, 52 millones de euros a cierre del ejercicio 2021, se ha ajustado a 49 millones, ante la evolución de la cartera de clientes afectados por esta situación.

El epígrafe de **provisiones** incluye las dotaciones por pensiones, cuestiones procesales, litigios por impuestos pendientes, compromisos y garantías concedidos y otras provisiones. Detrae a resultados 3,6 millones de euros, importe similar a 2021.

El apartado **otras ganancias y pérdidas** recoge los resultados por venta de inmovilizado material y participaciones empresariales, así como el pago de comisiones en la comercialización de inmuebles adjudicados. Esta rúbrica registra un **ingreso de 8,6 millones**, frente a la pérdida de 1,4 millones de 2021. La mejora se debe a la plusvalía obtenida en la enajenación de la participación del Banco en el capital de la compañía Solavanti S.L.

El **beneficio antes de impuestos** del Grupo asciende a **145 millones de euros**. Una vez deducido el importe satisfecho en concepto de impuesto de sociedades, el **beneficio neto atribuido a la entidad dominante** es de **115 millones de euros**.

El **ROTE** (relación entre el resultado neto y los fondos propios tangibles medios) alcanza el **8,7%**, frente al 7,2% registrado en junio de 2021.

3

**Estructura de
financiación y liquidez**

3. Estructura de financiación y liquidez

Los depósitos minoristas son la base de la financiación ajena del Grupo.

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

Los principios básicos que rigen su **estrategia** son: gestión activa mediante un **sistema de control** continuo 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 eventuales 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.



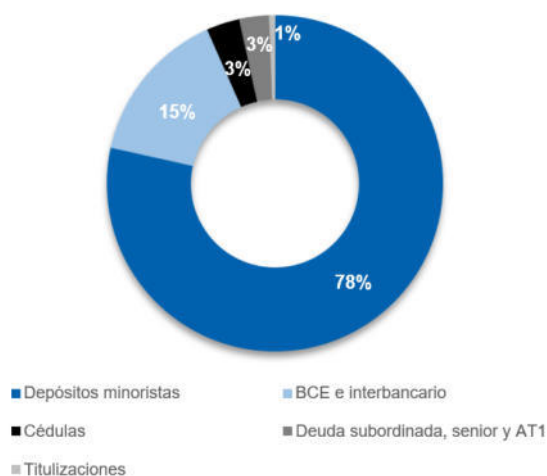
En la **nota 3.8. de las Cuentas Anuales del ejercicio 2021** se detallan más ampliamente la **estrategia y políticas para la gestión del riesgo de liquidez** y los procedimientos de medición y control.

Los **depósitos de clientes minoristas** constituyen la **principal fuente de financiación ajena con el 78,5% del total**. La ratio crédito sobre financiación minorista (LTD) es del 78,8%. En los seis primeros meses del año ha aumentado 61 puntos básicos, debido al mayor crecimiento del crédito (+3,2%), frente a los depósitos minoristas (+2,4%).

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, titulizaciones, pasivos subordinados y otras emisiones.

Los **depósitos de bancos centrales, 5.842 millones de euros**, proceden en su totalidad de las subastas TLTRO III. Su peso en el conjunto de la financiación ajena ha pasado del 12,6% a 31 de diciembre de 2021 al 12,1% actual.

Desglose de la estructura de financiación



Los **depósitos de entidades de crédito**, **1.307 millones de euros**, representan el 2,7% de la financiación ajena, en comparación con el 1,6% de 2021. Su crecimiento, 561 millones, es consecuencia principalmente del mayor volumen de cesiones temporales de activos contratadas con otras entidades.

Los **depósitos de la clientela**, el 80,9% del conjunto de la financiación (82,2% en diciembre de 2021), se elevan un 2,4% para situarse en **39.176 millones de euros**. La variación en el año obedece al aumento de los depósitos de naturaleza minorista (ahorro vista e imposiciones a plazo tradicionales sin cédulas hipotecarias ni cesión temporal de activos).

Los **valores representativos de deuda emitidos**, **1.764 millones de euros**, se incrementan un 34,0%, representando el 3,6% de la financiación ajena, en comparación con el 2,8% al cierre de 2021. El crecimiento, 447 millones, responde principalmente al efecto conjunto del vencimiento de pasivos de titulización y la emisión de deuda senior preferente, elegible para el cumplimiento de los requerimientos MREL, por 500 millones de euros.

Composición de la financiación ajena:

CIFRAS EN MILES DE EUROS Y %	30/06/2022		31/12/2021		VARIACIÓN	
	SALDO	%	SALDO	%	SALDO	%
Depósitos de bancos centrales	5.842.413	12,1	5.871.128	12,6	(28.715)	(0,5)
Depósitos de entidades de crédito	1.306.646	2,7	745.174	1,6	561.472	75,3
Depósitos de la clientela	39.176.001	80,9	38.268.280	82,2	907.721	2,4
. Del que: depósitos minoristas	38.011.869	78,5	37.131.170	79,8	880.699	2,4
Valores representativos de deuda emitidos	1.763.647	3,6	1.316.321	2,8	447.326	34,0
Emisión AT1	350.000	0,7	350.000	0,8	---	---
FINANCIACIÓN AJENA	48.438.707	100,0	46.550.903	100,0	1.887.804	4,1
Financiación minorista	38.011.869	78,5	37.131.170	79,8	880.699	2,4
Financiación mayorista	10.426.838	21,5	9.419.733	20,2	1.007.105	10,7

La **liquidez disponible**, 14.213 millones de euros, representa el 23,5% del activo. Teniendo en cuenta la capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales, 8.966 millones, la **disponibilidad total de liquidez** llega a **23.179 millones**.

Las métricas de liquidez se mantienen en niveles muy holgados. Así, 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 **423,1%**, muy por encima del umbral del 100% exigido por la normativa. A su vez, la ratio **NSFR**, llega al **153,6%**. 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.

Indicadores de liquidez:

CIFRAS EN MILES DE EUROS Y %	30/06/2022	31/12/2021
Caja y bancos centrales	6.496.809	6.183.416
Disponible en póliza	1.049.412	1.050.679
Activos elegibles fuera de póliza	6.266.283	7.590.280
Otros activos no elegibles por el Banco Central	400.009	425.796
LIQUIDEZ DISPONIBLE	14.212.513	15.250.171
Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales	8.966.464	8.776.402
DISPONIBILIDAD TOTAL DE LIQUIDEZ	23.178.977	24.026.573
Liquidez disponible / activo total (%)	23,5%	26,0%
Ratio crédito / financiación minorista (%)	78,8%	78,2%
LCR (%)	423,1%	452,0%
NSFR (%)	153,6%	152,2%

Los **vencimientos de emisiones en mercados mayoristas** se escalonan en un calendario de amortizaciones que llega hasta 2027. La disponibilidad total de liquidez, 23.179 millones, cubre 2,6 veces los vencimientos de deuda y el importe tomado en la subasta TLTROs III.

Tendencias y fluctuaciones esperadas respecto a la liquidez:

Las proyecciones 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. El Banco cuenta con un alto peso de la financiación minorista, de elevada estabilidad, y las emisiones mayoristas son de escasa relevancia y escalonado vencimiento. No obstante, si se produjese un hipotético aumento de las tensiones de liquidez en la economía o una contracción del mercado del

crédito que afectase a la liquidez y a la base de depósitos, el Grupo, además de su actual holgada posición de liquidez, cuenta con diversas fuentes de financiación (emisión de deuda senior y cédulas hipotecarias, así como el recurso a la financiación del BCE mediante la pignoración de renta fija, emisiones propias y titulización de activos) y, en su caso, pondría en marcha el Plan de Contingencia específico que tiene establecido para las situaciones de crisis.

4  **Gestión
de capital**

4. Gestión de capital

Sólidos ratios de solvencia que se elevan holgadamente sobre los requerimientos regulatorios y están en línea con los objetivos a medio plazo del Banco.

La **gestión de 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 riesgo y los recursos propios**. Para ello, la Entidad 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 potenciales 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.

En febrero de 2022 Ibercaja ha recibido del Banco Central Europeo la decisión respecto a los nuevos requisitos mínimos prudenciales de capital, una vez conocidos los resultados del Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (PRES). Esta decisión supone que Ibercaja Banco debe mantener, **a partir del 1 de marzo de 2022, una ratio de Common Equity Tier 1 phased-in (CET1) del 8,21% y una ratio de Capital Total phased-in del 12,65%**. Este requerimiento de capital total incluye el mínimo exigido por Pilar 1 (8%, del que CET1 4,5%), el requerimiento de Pilar 2 (2,15%, del que como mínimo el 1,21% debe ser satisfecho con CET1) y el colchón de conservación de capital (2,5%).

El capital total del Grupo Ibercaja a 30 de junio de 2022 suma 3.183 millones de euros y representa un **coeficiente de capital total** del **17,46%**. 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 **12,80%**. Estos niveles de capital implican, sobre los requerimientos PRES un exceso de Capital total y CET1 de 4,81 y 4,59 puntos porcentuales, respectivamente.

Evolución y principales índices de solvencia

(CIFRAS REDONDEADAS A MILLONES DE EUROS Y %)	PHASED IN		FULLY LOADED	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Capital de nivel I	2.683	2.770	2.601	2.640
Capital de nivel I ordinario	2.333	2.420	2.251	2.290
Capital de nivel I adicional	350	350	350	350
Capital de nivel II	500	500	500	500
Capital total	3.183	3.270	3.101	3.140
Activos ponderados por riesgo	18.227	18.052	18.205	18.014
Densidad APRs (APRs / activo total)	30,20%	30,79%	---	---
Tier I (%)	14,72%	15,35%	14,29%	14,65%
CET1 (%)	12,80%	13,41%	12,37%	12,71%
AT1 (%)	1,92%	1,94%	1,92%	1,94%
Tier II (%)	2,74%	2,77%	2,75%	2,78%
Coefficiente de capital total (%)	17,46%	18,12%	17,04%	17,43%
Ratio de apalancamiento (%)	4,92%	6,01%	4,77%	5,75%
Ratio MREL s/ APRs (%)	20,48%	18,39%		
Ratio MREL s/ LRE (%)	6,84%	7,21%		

En términos de fully loaded, la **ratio de capital total** es del **17,04%**, mientras que el **CET1** asciende al **12,37%**. Ambas ratios están en línea con el objetivo a medio plazo establecido por el Banco. La disminución del CET1 en el año, 34 puntos básicos, se debe al impacto de la valoración de las carteras, que ha detruido 69 puntos básicos.

La **ratio de apalancamiento** muestra la relación entre el capital y los activos de una entidad de crédito, con independencia del grado de riesgo de esos activos. El requerimiento de una ratio de apalancamiento del 3% es de obligado cumplimiento desde el 28 de junio de 2021. En septiembre de 2020, el BCE, en el contexto de la crisis generada por el Covid-19, permitió que las entidades de crédito excluyesen temporalmente determinadas exposiciones frente a bancos centrales de los denominadores de sus ratios de apalancamiento, opción a la que se acogió Ibercaja. En junio de 2021, el BCE prorrogó esa medida hasta el final de marzo de 2022, por lo que, a partir del 1 de abril de 2022, se incluyen de nuevo en el cálculo de la ratio de apalancamiento las exposiciones frente a bancos centrales. A junio de 2022, la **ratio de apalancamiento fully loaded del Grupo Ibercaja** es del **4,77%**, nivel por encima del requisito mínimo exigido.

La nueva Directiva de Recuperación y Resolución Bancaria (BRRD2) establece como fecha para cumplir con los **requerimientos de MREL** el 1 de enero de 2024 y fija un requerimiento intermedio que debe cumplirse el 1 de enero de 2022. Ambos han de expresarse como porcentaje de los activos ponderados por riesgo y de la exposición de la ratio de apalancamiento.

De acuerdo con la notificación del Banco de España sobre la última decisión de la Junta Única de Resolución, el Grupo deberá contar **a partir del 1 de enero de 2024** con un porcentaje de fondos propios y pasivos admisibles del **18,59% sobre activos ponderados por riesgo (21,09% incluyendo el requisito combinado de colchones de capital)**. La exigencia **en términos de ratio de apalancamiento es de 5,21%**. A principios de junio Ibercaja ha completado con éxito la colocación de una emisión de deuda senior *preferred* por importe de 500 millones de euros, con lo que la **ratio MREL** alcanza el **20,48%** de los activos ponderados por riesgo, frente al 21,09% de requerimiento exigible para enero de 2024, avanzando así la Entidad de manera considerable en la consecución de este objetivo

regulatorio.

Según la definición de Partidas Distribuibles que figura en la normativa CRR, el saldo de las mismas, a nivel individual de Ibercaja Banco a 30 de junio de 2022, asciende a **422 millones de euros**.

5 } **Gestión de los riesgos**

5. Gestión de los riesgos

La gestión de riesgos, tanto financieros como de sostenibilidad, es clave en la estrategia de desarrollo de negocio de Ibercaja.

La **gestión global de riesgos** es una de las **prioridades estratégicas de Ibercaja**, con el fin de preservar su solidez financiera e impulsar el negocio de acuerdo con los niveles de apetito y tolerancia al riesgo determinados por los órganos de gobierno.

La gestión de riesgos se estructura 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.

Los principios que configuran la gestión del riesgo del grupo son:

- » Mantener un perfil de **riesgo medio-bajo**.
- » Cumplir con los **requerimientos regulatorios**, así como con los objetivos de capital y liquidez establecidos en los procesos de autoevaluación.
- » Mantener una **correcta gobernanza de riesgos** mediante la involucración efectiva de la Alta Dirección y del Consejo de Administración.
- » Fomentar la **cultura de riesgos** y facilitar el entendimiento por la organización del nivel y naturaleza de los riesgos a los que está expuesta.
- » Mantener la **confianza** de clientes, inversores, empleados, proveedores y otros agentes.
- » Preservar unos **niveles de riesgo** de crédito, mercado y tipo de interés que aseguren un perfil de riesgo medio-bajo y los objetivos de rentabilidad y solvencia.
- » Impedir la **concentración** de riesgos.
- » Evitar la **materialización** de riesgos operacionales, de cumplimiento normativo, legal o reputacional mediante una gestión activa y constante de los mismos.
- » Disponer de una **posición de liquidez** que permita hacer frente con holgura a las obligaciones de pago.
- » Conseguir los **niveles de rentabilidad** ajustada al riesgo que aseguren el cumplimiento de los objetivos de generación de resultados.

El **riesgo de crédito** es el de mayor relevancia dentro de la actividad del Banco, si bien la gestión del riesgo considera otros, 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 los relacionados con cuestiones sociales, derechos humanos y medioambientales.

Entre los principios generales de sostenibilidad, establecidos en la **Política de Sostenibilidad** aprobada por el Consejo de Administración en diciembre de 2020, Ibercaja observa en el desarrollo de su actividad la **gestión prudente y global de todos los riesgos, financieros y no financieros, dentro de los que se encuadran los riesgos ASG (ambientales, sociales y de buen gobierno)**. Además, la Entidad se compromete a analizar los riesgos derivados del cambio climático y del deterioro medioambiental, su impacto en los clientes y en su actividad financiera, para la paulatina integración en los procedimientos de gestión del riesgo, en cumplimiento de las expectativas supervisoras. En este sentido, Ibercaja ha elaborado un **Plan de Acción**, aprobado por el Consejo de Administración el 11 de mayo de 2021, para dar respuesta a las **expectativas de la Guía sobre riesgos relacionados con el clima y medioambientales del Banco Central Europeo**. Dicho Plan se desarrolla en el marco de la Iniciativa Estratégica “Propósito y Sostenibilidad”, integrada en el Plan Estratégico Desafío 2023.

Cabe destacar que Ibercaja está trabajando en la inclusión de los factores ASG en los procesos de admisión y seguimiento del riesgo de crédito, en línea con la Guía de la EBA de Originación y Monitorización de los préstamos, habiendo incluido en sus políticas de admisión un análisis del potencial impacto de los factores ASG. Asimismo, la Entidad estudia el desarrollo de una Política de Exclusiones que limite el impacto de los factores ASG sobre el riesgo de crédito. Dentro de los ámbitos de riesgo operacional, liquidez y mercado, se han incorporado en los manuales de políticas y procedimientos de estos riesgos aspectos ASG, en los que se manifiesta la voluntad de tenerlos presentes en el ámbito de la actividad de gestión y control. Asimismo, el Banco está trabajando en la integración de los riesgos climáticos y medioambientales en los procesos del Marco de Apetito al Riesgo y las Autoevaluaciones de Capital y Liquidez, considerando las expectativas supervisoras tanto del BCE como de la European Banking Authority (EBA).

Por otra parte, las gestoras de activos del Grupo Financiero (Ibercaja Gestión e Ibercaja Pensión), comprometidas con el desarrollo de la sociedad y cuidado y protección del medioambiente a través de la inversión socialmente responsable, disponen de las siguientes políticas: Política de Sostenibilidad, Política de Integración de Riesgos en Sostenibilidad, Política de Exclusiones, Política de Incidencias Adversas y Política de Implicación.



En la **nota 3 de la Memoria del Grupo Ibercaja Banco** correspondiente al ejercicio 2021 se presenta con más detalle **la información relevante sobre la gestión de las distintas tipologías de riesgo.**

6 } **Investigación,
desarrollo y
tecnología**

6. Investigación, desarrollo y tecnología

El nuevo Plan Estratégico refuerza la apuesta por la transformación digital del Banco y la mejora continua de los procesos operativos.

La tecnología es una **palanca decisiva para apuntalar las ventajas competitivas del modelo operativo y comercial del Banco**. En el Plan Estratégico 2021-2023 la evolución del modelo operativo se erige como una iniciativa que profundiza en la transformación emprendida en el trienio anterior. El nuevo Plan mantiene las **cuatro líneas fundamentales de trabajo**: eficiencia, autoservicio, externalización y robotización. Para su desarrollo se va ha fijado un mapa de procesos del Banco, como guía de la optimización y evaluación permanente, completando la reingeniería de procesos llevada a cabo durante los últimos años.

Líneas de trabajo

El nuevo Plan mantiene las cuatro líneas fundamentales de trabajo:
eficiencia, autoservicio, externalización y robotización.

LOS PRINCIPALES AVANCES EN ESTE ÁMBITO DURANTE EL PRIMER SEMESTRE DE 2022 SE SINTETIZAN EN:

Renovación y despliegue del nuevo puesto de trabajo digital

Se ha desarrollado y desplegado a todos los empleados un nuevo modelo de puesto de trabajo digital basado en la tecnología Microsoft 365 y que incluye dispositivos portátiles, con el objetivo de facilitar nuevas capacidades de movilidad, trabajo colaborativo y productividad, así como una mejora de la seguridad del puesto de trabajo.

Implantación de una nueva plataforma corporativa de automatización de procesos

Con el objetivo de mejorar significativamente las capacidades de automatización y gestión de procesos se ha desarrollado e implantado una nueva plataforma tecnológica corporativa que integra las capacidades de desarrollo y gestión de procesos y robots, en la cual se están desarrollando todos los robots que habilitan la automatización inteligente de los procesos de la Entidad.

Despliegue del nuevo portal del empleado, SOMOS

Se ha desplegado un nuevo portal del empleado que integra nuevas capacidades de relación y una experiencia integrada más moderna donde se incorporan todas las capacidades e información relativa a la relación del empleado con la Entidad y además se facilitan nuevos canales de comunicación y relación para todos los empleados.

“Sistema de Pensión por Consumo” de Ibercaja y Pensumo

Ibercaja y Pensumo, tras la firma del Protocolo con la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, han iniciado ya las pruebas piloto para testar “Sistema de Pensión por Consumo”, la App que están desarrollando en el Sandbox financiero. Las pruebas se llevaran a cabo en dos fases, con la participación de 500 usuarios que podrán utilizar la app en una serie de establecimientos adheridos a Triple, una plataforma agregadora de comercios.

:



**Compromiso con
la sostenibilidad**

7. Compromiso con la sostenibilidad

Ibercaja impulsa el crecimiento sostenible, integrando los aspectos sociales, medioambientales y de gobernanza en su estrategia, diseñando productos y servicios específicos para acompañar a sus clientes e integrando los riesgos ASG en el modelo de gestión de la Entidad.

Desde sus orígenes, Ibercaja mantiene un claro compromiso social en el desarrollo de su actividad y está volcada en el apoyo al territorio, al tejido empresarial y a las familias. El Grupo Ibercaja es consciente del relevante papel que desempeñan las entidades financieras en el desarrollo sostenible, movilizándolo los flujos de capital necesarios e integrando los riesgos y oportunidades ambientales, sociales y de gobierno corporativo en la gestión. No en vano, en diciembre de 2020 el Consejo de Administración aprobó la **Política de Sostenibilidad del Grupo**, documento que recoge el compromiso con el crecimiento sostenible y establece el marco de actuación global en materia de sostenibilidad.

En el desarrollo de su actividad financiera, Ibercaja tiene muy presente su **Propósito corporativo**: *“Ayudar a las personas a construir la historia de su vida”* y que sus actuaciones deben impulsar el equilibrio del crecimiento económico, la cohesión social y la preservación del entorno. Por ello, el Banco es firmante de los 10 principios de Pacto Mundial, está firmemente comprometida con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Agenda 2030 y ha suscrito los **Principios de Banca Responsable de las Naciones Unidas** para avanzar en la configuración de un sistema bancario sostenible.

El Propósito se completa con la **misión** y la **visión**, asentadas en los valores corporativos del Banco, que han marcado la trayectoria desde su fundación.

Misión de Ibercaja

La misión de Ibercaja refleja cómo debe actuar la Entidad para lograr su Propósito: **mejorar la vida de familias y empresas**, ayudándoles a gestionar sus finanzas con el objetivo de dar al cliente un servicio eficiente y un asesoramiento personalizado y de calidad, que le facilite alcanzar sus propios objetivos.

Visión de Ibercaja

La visión marca el camino a seguir por la Entidad, hacia lo que queremos ser, hacia **nuestra meta: ser un banco excelente**. El compromiso con nuestros grupos de interés y con el cuidado del entorno se centra en impulsar el desarrollo sostenible, preservando los recursos naturales y promoviendo una sociedad más justa e inclusiva.



Valores corporativos de Ibercaja

Los valores corporativos de Ibercaja definen su cultura empresarial y han guiado su camino desde sus inicios. Son la base sobre la que se asientan los compromisos éticos de la Entidad, reflejados en su *Código Ético*.



Además, para avanzar en sostenibilidad y para el desarrollo de acciones concretas, Ibercaja toma como guía los **Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas**, centrándose especialmente en aquellos en los que su aportación puede ser mayor. Para lograr la máxima efectividad, los esfuerzos se alinean con aquellos Objetivos más directamente vinculados con la actividad financiera y la de las Fundaciones accionistas.

En Ibercaja se priorizan los siguientes objetivos



Los ejes sobre los que se plantea la **estrategia de sostenibilidad** de Ibercaja son cinco:

RIESGOS ASG

Identificación y gestión para su paulatina integración en el análisis global de riesgos de la Entidad.



NEGOCIO SOSTENIBLE

Analizar las necesidades e identificar las oportunidades para un desarrollo de negocio que acompañe a los clientes en la transición hacia una economía sostenible, incluyendo el cambio climático.



PERSONAS

Desarrollo integral de los empleados, capacitándoles con la formación necesaria para el nuevo contexto, e impulsando la conciliación laboral, personal y familiar.



TRANSPARENCIA

Con todos sus grupos de interés, fomentando la comunicación bidireccional, tanto de aspectos financieros como no financieros del negocio.



PROTECCIÓN DEL MEDIOAMBIENTE y sus recursos

Mitigando el cambio climático y favoreciendo el desarrollo de una sociedad más inclusiva e igualitaria.



Dada la relevancia que la sostenibilidad tiene para la Entidad, dentro del **Plan Estratégico** definido para 2021-23, se ha incluido la **Iniciativa Propósito y Sostenibilidad**, línea de trabajo transversal, que cuenta con el **Comité de Dirección** como espónsor, para lograr integrar el Propósito Corporativo en nuestra cultura y la sostenibilidad en la estrategia de la Organización.

Para este último objetivo se está trabajando con equipos transversales y multidisciplinares en las siguientes **líneas de acción**:

- 1. Activación del propósito** como palanca de diferenciación, para que sea visible a través de nuestros comportamientos y defina nuestra forma de hacer banca.
- 2. Gestión de riesgos ASG:** incorporar los riesgos relacionados con el clima y medioambientales en los procesos transversales de riesgos, así como en las políticas y procedimientos de riesgos existentes.
- 3. Estrategia de negocio sostenible:** alinear la estrategia comercial del Grupo con los principios de banca responsable y acompañar a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible y una economía baja en carbono.
- 4. Sostenibilidad en el grupo financiero:** avanzar en la integración del proyecto de sostenibilidad, de forma paralela y coherente con el Banco, en todas las sociedades del Grupo, teniendo en cuenta las especificidades de cada una de ellas.
- 5. Comunicación y reporting:** crear un marco de comunicación permanente y transparente que refuerce el compromiso de la Organización con la sostenibilidad.
- 6. Sinergias con fundaciones accionistas:** desarrollar líneas de colaboración con las fundaciones accionistas para dar respuesta a las principales necesidades sociales y ambientales de los territorios de actuación del Banco.

Los **grandes hitos para 2022** en relación a esta iniciativa estratégica son:

MODELO DE RELACIÓN

Activación interna del Propósito corporativo: definición del **Modelo de Relación** Ibercaja que integre el Propósito.

ASPECTOS MEDIOAMBIENTALES

Incorporación de **aspectos climáticos y medioambientales** en el **marco de apetito al riesgo**.

HUELLA DE CARBONO

Estrategia de **reducción de la huella de carbono** de la **cartera crediticia**.

ASPECTOS ASG

Integración de **aspectos ASG** en el **asesoramiento financiero**. MIFID verde.

LOS PRINCIPALES AVANCES EN ESTE ÁMBITO DURANTE EL PRIMER SEMESTRE DE 2022 SE SINTETIZAN EN:

Test de estrés de cambio climático

El Banco Central Europeo ha llevado a cabo en 2022 la **primera prueba de resistencia sobre riesgos climáticos** a la banca europea significativa, con el objetivo de evaluar el nivel de preparación de las entidades de crédito para afrontar posibles perturbaciones financieras y económicas derivadas del cambio climático.

El ejercicio, que responde al interés del supervisor por reforzar la evaluación de estos riesgos, no trata sobre la adecuación del capital, sino que se ha realizado con **finés de aprendizaje**, tanto para las entidades como para los supervisores.

Los **resultados globales obtenidos por Ibercaja**, muestran cómo el BCE ha categorizado el marco de estrés test climático de la Entidad con un **grado de avance “medio-avanzado”**, superior a la puntuación media de los bancos analizados.

El BCE ha valorado positivamente el desarrollo del ejercicio por parte de la Entidad, destacando el **alineamiento metodológico**, la **calidad de la Explanatory Note** y la **trazabilidad de las respuestas** dadas durante todo el proceso. Asimismo, considera que la **calidad del dato** es adecuada para todos los módulos, subrayando la exhaustividad y claridad en la explicación de las metodologías aplicadas.

En este contexto, y tras los positivos resultados de la prueba de resistencia, **Ibercaja continúa implementando su plan de acción para dar respuesta a las expectativas supervisoras de gestión de riesgos climáticos y ambientales**, avanzando en la integración de estos riesgos en la gestión y en la estrategia de negocio.

Compromiso con la neutralidad de emisiones: huella de carbono de la cartera

La Entidad es uno de los miembros fundadores de la alianza **Net Zero Banking Alliance (NZBA)** compuesta por 114 bancos de 41 países. El **objetivo** es **liderar la transición hacia una economía global baja en carbono**. Las entidades firmantes deberán lograr la neutralidad de emisiones de sus carteras de préstamos e inversiones en 2050 con metas intermedias que se fijarán cada cinco años.

Además, Ibercaja firmó en 2019, en el marco de la COP25, el **“Compromiso Colectivo de Acción Climática”** del sector financiero español, impulsado por Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente y se ha sumado al compromiso de medición y reducción de la huella de carbono.'

Ibercaja está trabajando en la **Estrategia de Huella de Carbono** que permita medir las emisiones financiadas para, a partir de los datos obtenidos, establecer un **plan de descarbonización** en línea con su **compromiso de cero emisiones para 2050**. Para ello ha identificado, dentro de las exposiciones de sus carteras, los tres sectores más intensivos en Carbono, según la clasificación de la alianza NZBA. De esta forma, se podrán **establecer objetivos intermedios y sendas de descarbonización** que permitan lograr el objetivo final.

Compensación de la Huella de Carbono de emisiones directas

En 2021 el total de emisiones, en Tn de CO₂ eq., de Alcance 1 fueron 848,14, lo que supone una reducción del 33,8% respecto al año anterior.

Además, el total de emisiones de alcance 2 (asociadas al consumo de electricidad) han sido neutralizadas mediante la **compra de energía 100% verde**, procedente de fuentes renovables.

En el mes de marzo de 2022 se compensaron las emisiones directas, a través de la iniciativa Cero CO₂ de ECODES (Fundación Ecología y Desarrollo), en el **Proyecto forestal en la cuenca del río Chinchiná, en Colombia**. Este proyecto tiene como objetivo regular y mejorar la cantidad y calidad del agua dulce para las comunidades del río Chinchiná mediante la restauración de las cuencas hidrográficas que abastecen sus sistemas de agua.

El Proyecto está validado por uno de los estándares más prestigiosos del Mercado Voluntario de Carbono, VCS-Verified Carbon Standard, en lo que se refiere al número de absorciones de CO₂ que genera el proyecto (créditos de carbono).

A través de este modelo de compensación de sus emisiones, Ibercaja no solo ayuda a la mitigación y adaptación al cambio climático, sino que además contribuye a la generación de beneficios sociales para las comunidades locales y a la protección, conservación y mejora de la biodiversidad.

Principios de Banca Responsable:

Ibercaja suscribió en noviembre de 2019 los **Principios de Banca Responsable de las Naciones Unidas**, pasando a formar parte de una coalición de bancos a nivel mundial para alinear su actuación con la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible y el Acuerdo de París sobre cambio climático. Con ello, Ibercaja asume el **compromiso de impulsar la sostenibilidad desde su actividad**, alineando sus objetivos de negocio con los Objetivos de Desarrollo Sostenible, dando así respuesta a los desafíos sociales y ambientales.

En marzo de este año se publicó **el Informe de Gestión Consolidado del Grupo Ibercaja 2021**, que incluía, por segundo año, el reporte de cómo se está avanzando en la implementación de los Principios. En él se destaca el gran avance realizado, así como el compromiso de Ibercaja para lograr dicha implementación, **alineando su estrategia con los Principios** y con una **estructura de gobierno, políticas y procedimientos** establecidos que la impulsan.

Otro aspecto relevante es el **plan de formación** y el trabajo realizado en la **sensibilización** de todas las personas que forman Ibercaja, para que estén preparadas para ayudar a los clientes en este camino.

En este informe se recogen los **objetivos concretos que se ha marcado Ibercaja para el año 2023**. Ha identificado las emisiones que financia como un área de impacto y está trabajando para determinar en 2022 una segunda área de impacto significativo en la que marcar objetivos.

Evolución del patrimonio en fondos de inversión y planes de pensiones gestionados con criterios ASG

Ibercaja Gestión e Ibercaja Pensión, como entidades comprometidas con el desarrollo sostenible, cuentan con una **amplia gama de fondos de inversión y planes sostenibles**.

Durante el semestre se han incorporado cuatro nuevos fondos que promueven características sostenibles: *Ibercaja Infraestructuras*, *Ibercaja Confianza Sostenible*, *Ibercaja Dividendo Global* e *Ibercaja Sanidad*, que se suman a los 4 fondos de inversión y 4 planes de pensiones ya existentes a cierre de 2021.

El interés de nuestros clientes por la gama sostenible ha permitido rozar a cierre del primer semestre los **2.800 millones de euros de patrimonio gestionado bajo premisas de sostenibilidad según el art. 8 del Reglamento UE de Taxonomía**.

		PATRIMONIO A 30/06/2022 MILLONES €	Δ	NÚMERO PARTÍCIPES
PLANES DE PENSIONES		593	-76	49.710
Confianza Sostenible	<i>Renta fija mixta</i>	264	-39	26.465
Sostenible y Solidario	<i>Renta variable mixta</i>	279	-30	19.428
Europa Sostenible	<i>Renta variable</i>	37	-6	2.538
Megatrends	<i>Renta variable</i>	13	-3	1.279
FONDOS DE INVERSIÓN		2.204	772	111.806
Renta Fija Sostenible	<i>Renta fija</i>	39	-10	734
Confianza Sostenible	<i>Renta fija mixta</i>	148	148	6.908
Sostenible y Solidario	<i>Renta fija mixta</i>	707	-118	36.456
Dividendo Global	<i>Renta variable</i>	244	244	8.365
Infraestructuras	<i>Renta variable</i>	19	19	2.199
Megatrends	<i>Renta variable</i>	427	-77	31.776
New Energy	<i>Renta variable</i>	45	-9	2.909
Sanidad	<i>Renta variable</i>	575	575	22.459
Total		2.797	696	161.516

Desarrollo de productos y servicios de financiación sostenible

Desde el año 2021 se ha ampliado de manera significativa la cartera de productos y servicios de financiación sostenible, dirigidos a financiar la **eficiencia energética** de inmuebles de particulares, comunidades de propietarios y actividades productivas, que se suman al préstamo *Vamos Coche*, que fue el primer producto de este tipo en ofrecer una ventaja en el precio si la finalidad es la compra de un vehículo nuevo o de segunda mano que cuente con certificación “eco” o “cero”.

- *Vamos Coche*
- *Vivienda +Sostenible*
- *Edificio + Sostenible*
- *Inversión +Sostenible*
- *Leasing Energías Fotovoltaicas*
- *Leasing Cultivos Sostenibles*

También, pensando en las empresas y el acompañamiento que quiere ofrecerles Ibercaja, desde Banca de Empresas, se ha diseñado una línea de productos y servicios relacionados con los **Fondos Next Generation**, que les ayuden en la transición necesaria hacia una economía más sostenible.

Además, se ha puesto en marcha el proyecto **Vamos Juntos hacia la Sostenibilidad**, en colaboración con la Fundación Ibercaja, para ayudar a las empresas en la implementación de la sostenibilidad en sus negocios, a través de formación, asesoramiento y la participación en proyectos sociales o medioambientales.

También se han desarrollado productos específicos para colaborar con la Comunidad de Extremadura en el fomento de la eficiencia energética de inmuebles, siendo seleccionado el Banco como entidad colaboradora del proyecto **Avante Extremadura**. Ibercaja es entidad **colaboradora del IDAE** (Instituto para la Diversificación y Ahorro de la Energía), participando en la difusión de sus programas entre los clientes y ofreciendo operaciones especiales de financiación en los programas de eficiencia promovidos por este Instituto. Para facilitar la mejora de la eficiencia energética de los inmuebles, Ibercaja ha comenzado a prestar a sus clientes un servicio de asesoramiento, gestión de subvenciones, ejecución de obra y, por supuesto, financiación, en colaboración con **Acierta Asistencia**, compañía del Grupo CASER. Este servicio elabora una evaluación de la eficiencia energética del edificio que puede completarse hasta conseguir un servicio “llaves mano”, para que el cliente pueda acceder a las soluciones más adecuadas para su inmueble contando con profesionales especializados.

Ibercaja se ha adherido recientemente al convenio propuesto por la **Agencia d’Habitatge de la Generalitat de Catalunya** a entidades financieras y representantes de los Colegios de Administradores de Fincas de Cataluña, Colegios de Arquitectos de Cataluña, Colegios de Aparejadores de Cataluña y del Gremio de Constructores y Reformas de Edificios, para ofrecer condiciones especiales de financiación que faciliten la mejora de la eficiencia energética de edificios y cuyo proyecto haya contado con la aprobación de ayudas de dicha Agencia.

En la línea del consumo sostenible, Ibercaja Renting incorpora una nueva sección de **Renting Sostenible**, manteniendo una oferta continua de distintos vehículos eléctricos.

Con el objetivo de involucrar al cliente en la economía circular y el consumo responsable, el Banco ha incorporado una sección en la tienda **Consíguelo de Ibercaja Connect**, en la que se incluyen productos reacondicionados. Permite hacer más accesibles a todos los clientes productos de tecnología de alta calidad, por su precio competitivo y su financiación gratuita.

Formación en Sostenibilidad

En 2022 se ha incluido, dentro del **Plan de Desarrollo profesional**, una línea en sostenibilidad para seguir formando y capacitando a los empleados en los aspectos más relevantes de la sostenibilidad relacionados con su trabajo, con el fin de contar con una plantilla competente y preparada.

Esta línea incluye: programa online sobre sostenibilidad, incorporación de aspectos ASG en los contenidos formativos de MIFID para el asesoramiento a clientes, formación específica para Auditoría Interna y empleados del Área de Riesgos, que les permitan incorporar los conocimientos necesarios para el mejor desempeño de sus funciones en materia de sostenibilidad.

8

**Información sobre
acciones propias**

8. Información sobre acciones propias

Durante el primer semestre de 2022 no se han producido operaciones con acciones propias.

9 } Otra información

9.1 Política de Dividendos

El Banco en su Plan Estratégico se ha marcado como objetivo remunerar a sus accionistas con un pay-out del 60%.

El reparto de dividendos lo determina la Junta General de Accionistas en base a la propuesta realizada por el Consejo de Administración. Teniendo en cuenta los niveles actuales de solvencia, la proyección de resultados para los próximos ejercicios y la capacidad de generación orgánica de capital, **la Entidad se ha comprometido en su Plan Estratégico a mantener una ratio pay-out (porcentaje de reparto de los beneficios en forma de dividendo) del 60%.**

La Junta General de Accionistas de Ibercaja Banco celebrada el 30 de marzo de 2022 aprobó la distribución de un dividendo de 98.140 miles de euros con cargo a los resultados obtenidos por la Entidad en el ejercicio 2021. De ellos, 47.000 miles de euros se habían abonado como dividendo a cuenta el 7 de octubre de 2021 y el resto pendiente de reparto, 51.140 miles de euros, se hizo efectivo el 31 de marzo de 2022.

El Consejo de Administración de Ibercaja Banco en su reunión del 12 de mayo de 2022, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 277 de la Ley de Sociedades de Capital, acordó la distribución de un dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio en curso de 37.681 miles de euros a favor de los socios, en proporción a su respectiva participación. Este dividendo a cuenta, consistente con el objetivo de pago de dividendo de la Entidad, se hizo efectivo el 13 de mayo de 2022.

El Banco no tiene actualmente restricción o limitación legal alguna en el pago de dividendo. En cualquier caso, distribuirá siempre su beneficio de una manera prudente, de modo que no afecte al objetivo de mantener un adecuado nivel de capital, incluso si se deteriorase la situación económica y las condiciones financieras.

9.2 Calificaciones de las agencias de rating

Durante el semestre los principales movimientos de las calificaciones de las agencias de rating han sido:

El 27 de enero **Standard & Poor's** ratificó el rating a largo plazo de Ibercaja Banco en "BB+", manteniendo la perspectiva en "estable".

Calificaciones de las agencias de rating

	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	PERSPECTIVA
Standard & Poor's	BB+	B	Estable
Moody's (rating de los depósitos)	Ba1	NP	Estable
Fitch Ratings (*)	BB+	B	Positiva

(*) Con fecha 13 de julio de 2022 Fitch Ratings ha mejorado la calificación crediticia a largo plazo de Ibercaja Banco hasta "BBB-", con perspectiva estable.

10

**Perspectivas y
evolución previsible
del negocio**

10. Perspectivas y evolución previsible del negocio

Escenario macroeconómico

Deterioro de las expectativas económicas por la escalada de la inflación y las repercusiones de la guerra en Ucrania.

Las expectativas de crecimiento mundial todavía son positivas para 2022, pero han empeorado en los últimos meses y se considera que han aumentado las probabilidades de que se produzcan escenarios más negativos, derivados del elevado crecimiento de los precios y de los problemas de suministro que han agravado la guerra en Ucrania y las tensiones con Rusia. El FMI prevé un aumento del 3,6% en el PIB mundial en 2022 (6,1% en 2021), con un incremento del 3,7% en EE.UU. y del 2,8% en la Zona Euro (5,7% y 5,3%, respectivamente, en 2021). Esta evolución se produciría en un contexto de fuerte crecimiento de los precios: 7,4% de media en el mundo, en la que sería la tasa más alta desde 1996. Para las economías avanzadas prevé un 5,7% y en este caso sería el mayor incremento desde 1984. Teniendo en cuenta la continuidad de las tensiones inflacionistas y el deterioro de la confianza de los agentes económicos, que se ha reflejado en el volátil comportamiento de los mercados financieros, no se pueden descartar nuevas revisiones a la baja en las previsiones.

El retraso en la recuperación de España implica un mayor potencial de crecimiento a corto plazo gracias a la recuperación de los sectores más afectados por la pandemia. De esta forma, la previsión para 2022 es todavía muy superior al potencial a largo plazo. El Fondo Monetario Internacional (FMI) espera un incremento del PIB del 4,8%. No obstante, la revisión de las proyecciones está siendo a la baja de forma generalizada, incluida la del Banco de España, que la situó en junio en el 4,1% desde el 4,5% que tenía en el mes de marzo. Este menor optimismo trae consigo el aumento de los riesgos, ya que la inflación está afectando al consumo y el riesgo de desaceleración más pronunciada en la Zona Euro, principal destino de las exportaciones españolas, es elevado; sobre todo si se producen interrupciones en el suministro energético.

Balance y evolución previsible de la actividad del Grupo Ibercaja

El Plan Estratégico puesto en marcha en 2021 pone el foco en mejorar la competitividad y rentabilidad del Banco, desgranando una serie de iniciativas que contribuirán a lograr los objetivos de Ibercaja para el trienio 2021-2023.

En un escenario más complejo de lo esperado al inicio del año, por el menor crecimiento económico del que se preveía, las fuertes tensiones inflacionistas, el estallido de la guerra en Ucrania y la volatilidad de los mercados financieros, Ibercaja ha desarrollado su actividad a buen ritmo, como pone de manifiesto la progresión de las formalizaciones de crédito, tanto de las destinadas a adquisición de vivienda como empresas. Dentro de este último segmento, estratégico para el Banco, el crecimiento de la cartera ha permitido ganar cuota de mercado en un contexto muy competitivo. La calidad del balance se ha fortalecido con una nueva reducción del volumen de activos improductivos y, al mismo tiempo, el Grupo ostenta uno de los mayores ratios de solvencia del sistema financiero español. Por otra parte, en el ámbito de la diversificación de las fuentes de ingresos, se ha puesto énfasis en la distribución de seguros de riesgo, uno de los pilares básicos para el crecimiento contemplados en el Plan Estratégico 2021-2023. Adicionalmente, se ha seguido avanzando en la transformación digital y operativa, especialmente en lo que hace referencia a la relación con el cliente. Cabe citar el aumento del número de gestores digitales, la mejora de la aplicación de banca móvil y la ampliación del servicio Ibercaja Connect.

La Entidad continuará trabajando en impulsar el dinamismo comercial y en reforzar la competitividad y rentabilidad del Grupo, dentro de las directrices marcadas por el Plan Estratégico “Desafío 2023”.

Los principales desafíos y objetivos que centrarán la actividad son:

Empresas

Proporcionar liquidez a las empresas y colaborar con ellas, siendo un actor relevante en la financiación de los proyectos apoyados e impulsados por los fondos europeos Next Generation.

Particulares

Poner a disposición de particulares créditos hipotecarios para adquisición de vivienda en condiciones ventajosas, aprovechando la revitalización del mercado inmobiliario.

Banca Empresas y Personal

Consolidar los planes de **Banca de Empresas y Banca Personal**, segmentos estratégicos en la actividad del Banco, potenciando el negocio de gestión de activos y distribución de seguros de riesgo.

Rentabilidad

Maximizar la rentabilidad incrementando los ingresos del crédito, con tipos ajustados al riesgo y a la evolución del Euribor, así como la generación de comisiones por servicios que proporcionan valor añadido al cliente.

Activos irregulares

Gestionar los activos improductivos con el objetivo de seguir fortaleciendo la calidad del balance estando atentos al posible impacto en la calidad del crédito del fin del periodo de carencia de los préstamos ICO, el freno de la actividad económica y el aumento de los tipos de interés.

Calidad de servicio

Potenciar la excelencia en el servicio y la vinculación del cliente como guías de la gestión y factores diferenciales en un mercado altamente competitivo. En este sentido, se continuará avanzando en la especialización de los empleados de la red de oficinas en los diferentes segmentos identificados como claves en el negocio del Banco.

Eficiencia

Aumentar la eficiencia y productividad, optimizando la asignación de recursos y manteniendo un estricto control de costes. Desde el punto de vista de la eficiencia, en el primer semestre de 2022 se ha ejecutado la última parte del ERE acordado con una mayoría de la representación de la plantilla a finales de 2020.

Digitalización

Progresar decididamente en la digitalización del negocio con el fin de impulsar la actividad comercial y satisfacer las expectativas de los clientes.

Sostenibilidad

Apoyar la transición hacia una economía más sostenible e incrementar, en coherencia con la apuesta de la Entidad por la sostenibilidad, **la gama de productos sostenibles** con el fin de cubrir tanto las expectativas y necesidades del cliente como las del regulador.

Solvencia

Mantener la solvencia del Grupo entre las más elevadas del sistema bancario español.

Valor

Generar valor para el accionista remunerándole con un pay-out objetivo del 60% del beneficio obtenido.

11

**Hechos posteriores
al cierre**

11. Hechos posteriores al cierre

Con fecha 13 de julio de 2022 Fitch Ratings ha mejorado la calificación crediticia de Ibercaja Banco hasta “BBB-“, con perspectiva estable, situándola así en grado de inversión.

12

**Medidas
alternativas
de rendimiento**

12. Medidas Alternativas de Rendimiento

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.

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:

Definición: sumatorio del margen de intereses y comisiones netas y diferencias de cambio (MAR definida y calculada más adelante).

Relevancia de su uso: mide la evolución de los ingresos directamente relacionados con la actividad típicamente bancaria.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
+ Margen de intereses (1)	246.468	246.123
+ Comisiones netas y diferencias de cambio (2)	223.878	202.917
= Ingresos recurrentes	470.346	449.040

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

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

Comisiones Netas y Diferencias de Cambio:

Definición: agregación del neto de ingresos por comisiones y gastos por comisiones junto a diferencias de cambio.

Relevancia de su uso: mide los ingresos generados vía comisiones.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
+ Ingresos por comisiones	232.506	212.187
- Gastos por comisiones	9.128	9.395
+ Diferencias de cambio, netas	500	125
= Comisiones netas y diferencias de cambio	223.878	202.917

Fuente cuenta de resultados consolidada en los estados financieros intermedios.

Resultado de Operaciones Financieras Neto:

Definición: 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.

Relevancia de su uso: conocer el importe de resultados relacionados con la actividad financiera pero que, por su naturaleza, no pueden considerarse como ingresos recurrentes.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
+ Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	3.666	34.714
+ Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar	(544)	361
+ Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	66	227
+ Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
+ Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas	693	300
= Resultados de operaciones financieras	3.881	35.602

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

Otros Productos y Cargas de Explotación:

Definición: 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.

Relevancia de su uso: 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)	30/06/2022	30/06/2021
+ Otros ingresos de explotación	15.547	18.690
- Otros gastos de explotación	31.495	23.548
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	373.276	519.900
- Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	373.411	520.067
= Otros productos y cargas de explotación	(16.083)	(5.025)

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

Gastos de Explotación:

Definición: sumatorio de gastos de personal, otros gastos de administración y amortización.

Relevancia de su uso: indicador de los gastos incurridos en el ejercicio de nuestra actividad.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
+ Gastos de personal	165.755	184.194
+ Otros gastos de administración	80.240	77.622
+ Amortización	36.487	32.815
= Gastos de explotación	282.482	294.631

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

Gastos de Explotación Recurrentes:

Definición: gastos de explotación (MAR definida y calculada anteriormente) excluidos los conceptos no recurrentes.

Relevancia de su uso: medir la evolución de los gastos ordinarios generados por nuestra actividad (negocio bancario, gestión de activos y bancaseguros).

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
+ Gastos de explotación (1)	282.482	294.631
- Gastos no recurrentes	-	-
= Gastos de explotación recurrentes	282.482	294.631

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

Resultado antes de Saneamientos:

Definición: margen bruto menos gastos de explotación (gastos de administración y amortización).

Relevancia de su uso: mostrar la rentabilidad antes de saneamientos.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
+ Margen bruto	469.245	486.610
- Gastos de administración	245.995	261.816
- Amortización	36.487	32.815
= Resultado antes de saneamientos	186.763	191.979

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

Resultado Recurrente antes de Saneamientos:

Definición: diferencia entre los ingresos recurrentes y los gastos de explotación recurrentes (MARs definidas y calculadas anteriormente).

Relevancia de su uso: medir la rentabilidad recurrente del negocio antes de saneamientos.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
+ Ingresos recurrentes (1)	470.346	449.040
- Gastos de explotación recurrentes (1)	282.482	294.631
= Resultado recurrente antes de saneamientos	187.864	154.409

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

Provisiones, Deterioros y Otros Saneamientos:

Definición: 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.

Relevancia de su uso: indicador del coste por dotaciones realizadas en el ejercicio para cubrir el deterioro del valor de nuestros activos.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
+ Provisiones o (-) reversión de provisiones	3.625	3.854
+ Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	33.563	38.036
+ 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	6.528	3.040
+ Pérdidas por deterioro de otros activos no corrientes en venta	7.070	10.834
= Provisiones, deterioros y otros saneamientos	50.786	55.764

Fuente: cuenta de resultados consolidada y nota 15.12 en los estados financieros intermedios.

Otras Ganancias y Pérdidas:

Definición: 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.

Relevancia de su uso: indicador del impacto en nuestros resultados de la baja / enajenación de activos no relacionados con la actividad ordinaria.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
+ Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuenta activos no financieros y participaciones, netas (1)	8.585	(1.806)
+ Resultados por enajenación de otros activos no corrientes en venta (2)	7	366
= Otras ganancias y pérdidas	8.592	(1.440)

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

(2) Fuente: nota 15.12 en los estados financieros intermedios.

MARs relacionadas con rentabilidad

Diferencial de la Clientela (%):

Definición: diferencia entre el rendimiento medio de la cartera crediticia y el coste de los depósitos minoristas.

Relevancia de uso: indicador de la rentabilidad de nuestro negocio minorista.

(%)	1S2022	1S2021
+ Rendimiento del crédito a clientes	1,17%	1,21%
<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>		
- Coste depósitos minoristas	(0,03)%	(0,02)%
<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>		
= Diferencial de la clientela (%)	1,20%	1,23%

Fuente: información interna del Banco.

Ratio de Eficiencia:

Definición: cociente entre los gastos de explotación recurrentes (MAR definida y calculada anteriormente) y el margen bruto.

Relevancia de su uso: medir nuestra eficiencia operativa.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
Numerador	Gastos de explotación recurrentes (1)	282.482	294.631
Denominador	Margen bruto (2)	469.245	486.610
=	Ratio de eficiencia (%)	60,20%	60,55%

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

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

Ratio de Eficiencia Recurrente:

Definición: cociente entre los gastos de explotación recurrentes y los ingresos recurrentes (MARs definidas y calculadas anteriormente).

Relevancia de su uso: medir la eficiencia de nuestra actividad recurrente.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
Numerador	Gastos de explotación recurrentes (1)	282.482	294.631
Denominador	Ingresos recurrentes (1)	470.346	449.040
=	Ratio de eficiencia recurrente (%)	60,06%	65,61%

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

ROA:

Definición: cociente entre el resultado atribuido a la entidad dominante y el activo total medio consolidado.

Relevancia de su uso: medir la rentabilidad de nuestro activo.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante (1)	114.921	94.060
	<i>Resultado atribuido a la entidad dominante anualizado (2)</i>	229.842	188.120
Denominador	Activo total medio consolidado (3)	58.533.799	57.733.077
=	ROA (%)	0,39%⁽⁴⁾	0,33%⁽⁴⁾

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

(2) Cifra anualizada (se multiplica por 2).

(3) El saldo medio del activo total se ha calculado como media simple de los saldos mensuales del activo. El saldo medio mensual es la media de los saldos finales ponderados al 50% (es decir, el saldo al final del mes de referencia multiplicado por 0,5 más el saldo al final del mes inmediatamente anterior al mes de referencia multiplicado por 0,5).

(4) Calculado utilizando como numerador el resultado atribuible a la entidad dominante anualizado.

RORWA:

Definición: cociente entre el resultado atribuido a la entidad dominante y los activos ponderados por riesgo.

Relevancia de su uso: medir la rentabilidad de nuestros activos ponderados por riesgo.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante (1)	114.921	94.060
	<i>Resultado atribuido a la entidad dominante anualizado (2)</i>	229.842	188.120
Denominador	Activos ponderados por riesgo phased in (3)	18.227.117	18.364.194
=	RORWA (%)	1,26%⁽⁴⁾	1,02%⁽⁴⁾

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

(2) Cifra anualizada (se multiplica por 2).

(3) Fuente: nota 2.8 en los estados financieros intermedios.

(4) Calculado utilizando como numerador el resultado atribuible a la entidad dominante anualizado.

ROE:

Definición: cociente entre el resultado atribuido a la entidad dominante y los fondos propios medios consolidados. Se excluye la emisión de AT1 de 350 millones contabilizada como fondos propios.

Relevancia de su uso: medir la rentabilidad sobre los fondos propios.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante (1)	114.921	94.060
	<i>Resultado atribuido a la entidad dominante anualizado (2)</i>	229.842	188.120
Denominador	Fondos propios medios consolidados (3)	2.914.766	2.859.674
=	ROE (%)	7,89%⁽⁴⁾	6,58%⁽⁴⁾

(1) Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas anuales.

(2) Cifra anualizada (se multiplica por 2).

(3) Calculado como media simple de los cierres trimestrales transcurridos desde el diciembre anterior incluido, ponderándose el primer y último trimestre por 0,5 y el resto por 1. Los fondos propios medios consolidados de junio de 2021 se han reexpresado recogiendo los criterios adoptados para su cálculo a cierre de ejercicio.

(4) Calculado utilizando como numerador el resultado atribuible a la entidad dominante anualizado.

ROTE:

Definición: 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.

Relevancia de su uso: medir la rentabilidad sobre el patrimonio tangible.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante (1)	114.921	94.060
	<i>Resultado atribuido a la entidad dominante anualizado (2)</i>	229.842	188.120
Denominador	Fondos propios tangibles medios consolidados (3)	2.647.747	2.623.774
=	ROTE (%)	8,68%⁽⁴⁾	7,17%⁽⁴⁾

(1) Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas anuales.

(2) Cifra anualizada (se multiplica por 2).

(3) Calculado como media simple de los cierres trimestrales transcurridos desde el diciembre anterior incluido, ponderándose el primer y último trimestre por 0,5 y el resto por 1. Los fondos propios tangibles medios consolidados de junio de 2021 se han reexpresado recogiendo los criterios adoptados para su cálculo a cierre de ejercicio.

(4) Calculado utilizando como numerador el resultado atribuible a la entidad dominante anualizado.

MARs relacionadas con solvencia

Densidad de los APRs:

Definición: cociente entre los activos ponderados por riesgo y el activo total.

Relevancia de su uso: medir el perfil de riesgo de nuestro balance.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
Numerador	Activos ponderados por riesgo phased in (1)	18.227.117	18.051.935
Denominador	Activo total consolidado (2)	60.362.587	58.631.409
=	Densidad de los APRs (%)	30,20%	30,79%

(1) Fuente: nota 2.8 en los estados financieros intermedios.

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

MARs relacionadas con calidad de activos

Activos Problemáticos:

Definición: agregación de los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y el valor bruto de los activos adjudicados.

Relevancia de su uso: evaluar el tamaño de nuestra cartera de activos improductivos en términos brutos.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
+ Activos deteriorados préstamos y anticipos a la clientela (1)	620.141	717.621
+ Valor bruto activos adjudicados (2)	464.690	542.241
= Activos problemáticos	1.084.831	1.259.862

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

(2) Fuente: nota 2.7.4 en los estados financieros intermedios.

Ratio de Morosidad Préstamos y Anticipos a la Clientela:

Definición: cociente entre los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y los préstamos y anticipos a la clientela brutos.

Relevancia de su uso: monitorizar la calidad de la cartera crediticia.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
Numerador	Activos deteriorados préstamos y anticipos clientela (1)	620.141	717.621
Denominador	Préstamos y anticipos a la clientela brutos (1)	32.089.953	31.195.451
=	Ratio de morosidad ptmos y anticipos clientela (%)	1,93%	2,30%

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

Índice de Activos Problemáticos:

Definición: relación entre los activos problemáticos (MAR definida y calculada anteriormente) y el valor de la exposición.

Relevancia de su uso: evaluar el tamaño de nuestra cartera de activos improductivos en términos relativos.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
Numerador	Activos problemáticos (1)	1.084.831	1.259.862
Denominador	(a) Préstamos y anticipos a la clientela brutos	32.089.953	31.195.451
	(2)		
	(b) Valor bruto activos adjudicados (3)	464.690	542.241
	(a) + (b) Valor de la exposición	32.554.643	31.737.692
=	Índice de activos problemáticos (%)	3,33%	3,97%

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

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

(3) Fuente: nota 2.7.4 en los estados financieros intermedios.

Coste del Riesgo:

Definición: porcentaje que suponen los saneamientos asociados a préstamos y anticipos a la clientela e inmuebles adjudicados en relación a la exposición media entendida como el sumatorio de préstamos y anticipos a la clientela brutos e inmuebles adjudicados.

Relevancia de su uso: monitorizar el coste por dotaciones sobre la cartera de crédito y activos adjudicados.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2022	30/06/2021
Numerador	Saneamiento crédito e inmuebles adjudicados (1)	40.018	48.502
	<i>Saneamiento crédito e inmuebles adjudicados anualizado (2)</i>	80.036	97.004
Denominador	Exposición media (crédito bruto e inmuebles) (3)	32.007.860	32.330.524
=	Coste del riesgo (%)	0,25%⁽⁴⁾	0,30%⁽⁴⁾

(1) Fuente: información interna del Banco. El saneamiento del crédito procede del sumatorio del deterioro de activos financieros a coste amortizado y la dotación (reversión) de provisiones por compromisos y garantías concedidas. Los inmuebles adjudicados se clasifican según su naturaleza en activos no corrientes en venta, inversiones inmobiliarias y existencias. Su deterioro se encuentra contabilizado en los epígrafes "deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros (inversiones inmobiliarias y otros)" (nota 15.10 en los estados financieros intermedios) y "perdidas por deterioro de activos no corrientes en venta" (nota 15.12 en los estados financieros intermedios).

(2) Cifra anualizada (se multiplica por 2).

(3) Calculado como media simple de los cierres trimestrales transcurridos desde el diciembre anterior incluido, ponderándose el primer y último trimestre por 0,5 y el resto por 1.

(4) Calculado utilizando como numerador el saneamiento crédito e inmuebles adjudicados anualizado.

Cobertura de los Riesgos Dudosos:

Definición: suma de pérdidas por deterioro de préstamos y anticipos a la clientela y cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas. Incluye las correcciones de valor por deterioro de activos de los stages 1, 2 y 3.

Relevancia de su uso: monitorizar el grado en que las provisiones asociadas a riesgo de crédito cubren los créditos dudosos.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
+ Pérdidas por deterioro de activos préstamos y anticipos a la clientela (1)	504.942	539.147
+ Cambios acumulados negativos valor razonable exposiciones dudosas (2)	1.278	1.278
= Cobertura de los riesgos dudosos	506.220	540.425

(1) Fuente: nota 5.4.1 en los estados financieros intermedios.

(2) Fuente: nota 5.2.1 en los estados financieros intermedios.

Tasa de Cobertura de los Riesgos Dudosos:

Definición: cociente entre las provisiones constituidas por deterioro de activos (MAR definida y calculada anteriormente) sobre los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela.

Relevancia de su uso: monitorizar el grado en que las provisiones asociadas a riesgo de crédito cubren los créditos dudosos.

(MILES DE EUROS)		30/06/2022	31/12/2021
Numerador	Cobertura de los riesgos dudosos (1)	506.220	540.425
Denominador	Activos deteriorados préstamos y anticipos clientela (2)	620.141	717.621
=	Tasa de cobertura de los riesgos dudosos (%)	81,63%	75,31%

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

(2) Fuente notas 5.2.1 y 5.4.1 en los estados financieros intermedios.

Tasa de Cobertura de los Activos Adjudicados:

Definición: 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.

Relevancia de su uso: 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)		30/06/2022	31/12/2021
Numerador	Correcciones de valor det. activos adjudicados (1)	270.621	326.197
Denominador	Valor bruto activos adjudicados (1)	464.690	542.241
=	Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	58,24%	60,16%

(1) Fuente: nota 2.7.4 en los estados financieros intermedios.

Tasa de Cobertura del Suelo Adjudicado:

Definición: cociente entre las correcciones de valor por deterioro de terrenos (incluye desde la originación del crédito) y el valor bruto adjudicado de terrenos.

Relevancia de su uso: monitorizar el grado en que las provisiones asociadas a suelos cubren el valor bruto de dichos inmuebles.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
Numerador	Correcciones de valor det. terrenos (1)	173.093	226.627
Denominador	Valor bruto terrenos (1)	260.256	331.192
=	Tasa de cobertura suelo adjudicado (%)	66,51%	68,43%

(1) Fuente: nota 2.7.4 en los estados financieros intermedios.

Tasa de Cobertura de los Activos Problemáticos:

Definición: cociente entre las coberturas de los riesgos dudosos y activos adjudicados sobre la exposición problemática (MAR definida y calculada anteriormente).

Relevancia de su uso: monitorizar el grado en que las provisiones asociadas a créditos dudosos e inmuebles adjudicados cubren el valor bruto de dicha exposición.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
Numerador	(a) Cobertura de los riesgos dudosos (1)	506.220	540.425
	(b) Correcciones de valor det. activos adjudicados (2)	270.621	326.197
	(a) + (b) Cobertura activos problemáticos	776.841	866.622
Denominador	Activos problemáticos (1)	1.084.831	1.259.862
=	Tasa de cobertura de los activos problemáticos (%)	71,61%	68,79%

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

(2) Fuente: nota 2.7.4 en los estados financieros intermedios.

Activos Problemáticos Netos sobre Activo Total:

Definición: relación entre los activos problemáticos netos de coberturas (MAR definida y calculada anteriormente) y el activo total.

Relevancia de su uso: medir el peso de los activos problemáticos, una vez deducidas las provisiones vinculadas a dichos activos, sobre el balance.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
Numerador	(a) Activos problemáticos (1)	1.084.831	1.259.862
	(b) Cobertura de los activos problemáticos (1)	776.841	866.622
	(a) – (b) Activos problemáticos netos de coberturas	307.990	393.240
Denominador	Activo total (2)	60.362.587	58.631.409
=	Activos problemáticos netos sobre activo total (%)	0,51%	0,67%

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

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

MARS relacionadas con volumen de negocio

Depósitos Minoristas:

Definición: 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.

Relevancia de su uso: indicador de la financiación minorista en balance.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
+ Depósitos a la vista (1)	35.823.093	34.673.081
+ Depósitos a plazo (1)	3.221.445	3.485.694
- Cédulas hipotecarias (incluye importe nominal y prima de emisión)	1.032.669	1.027.605
<i>Importe nominal cédulas hipotecarias (1)</i>	1.100.470	1.100.470
<i>Prima de emisión cédulas hipotecarias (2)</i>	(67.801)	(72.865)
<i>Depósitos a plazo (excluidas cédulas hipotecarias)</i>	2.188.776	2.458.089
= Depósitos minoristas	38.011.869	37.131.170

(1) Fuente: nota 19.3 en las cuentas anuales para diciembre de 2021. A 30 de junio, esta métrica se ha obtenido de los registros contables internos del Banco y se determina de la misma forma que la métrica correspondiente a la Información a 31 de diciembre incluida en la nota 19.3 de las cuentas anuales.

(2) Representa la diferencia entre el valor nominal de un título y el precio al que fue emitido. En este caso particular, los bonos multicedentes (aquellos en los que participan varias entidades en el total de la emisión) se emitieron por debajo de la par, a un coste inferior al nominal.

Gestión de Activos y Seguros:

Definición: sumatorio del patrimonio administrado en sociedades y fondos de inversión (incluye los fondos de terceros, pero excluye el patrimonio de los fondos que invierten a su vez en fondos de Ibercaja Gestión), planes de pensiones y seguros.

Relevancia de su uso: este indicador es relevante por la importancia para Ibercaja del ahorro fuera de balance como fuente de ingresos del Grupo.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
+ Sociedades y fondos de inversión (1)	18.027.470	19.600.522
+ Fondos de pensiones (1)	5.869.402	6.562.703
+ Productos de seguros (2)	6.571.733	6.868.109
= Gestión de activos y seguros	30.468.605	33.031.334

(1) Fuente: nota 27.4 en las cuentas anuales consolidadas para diciembre de 2021. A 30 de junio, esta métrica se ha obtenido de los registros contables internos del Banco y se determina de la misma forma que la métrica correspondiente a la Información a 31 de diciembre incluida en la nota 27.4 de las cuentas anuales.

(2) Fuente: nota 24.4 en las cuentas anuales individuales para diciembre de 2021. A 30 de junio, esta métrica se ha obtenido de los registros contables internos del Banco y se determina de la misma forma que la métrica correspondiente a la Información a 31 de diciembre incluida en la nota 24.4 de las cuentas anuales.

Total Recursos Minoristas:

Definición: sumatorio de los depósitos minoristas y la gestión de activos y seguros (MARs definidas y calculadas anteriormente).

Relevancia de su uso: indicador del volumen de ahorro minorista administrado por Ibercaja.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
+ Depósitos minoristas (1)	38.011.869	37.131.170
+ Gestión de activos y seguros (2)	30.468.605	33.031.334
= Total recursos minoristas	68.480.474	70.162.504

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

Volumen de Negocio Minorista:

Definición: sumatorio de préstamos y anticipos a la clientela brutos ex adquisición temporal de activos y activos deteriorados y total recursos minoristas (MAR definida y calculada anteriormente).

Relevancia de su uso: indicador del ahorro y crédito de nuestra clientela minorista administrado por Ibercaja.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
+ Préstamos y anticipos a la clientela ex activos deteriorados y ATAs (1)	29.845.247	28.862.436
+ Total recursos minoristas (2)	68.480.474	70.162.504
= Volumen de negocio minorista	98.325.721	99.024.940

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

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

MARs relacionadas con la liquidez

Ratio Crédito sobre Financiación Minorista (LTD):

Definición: 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).

Relevancia de su uso: medir la proporción de los préstamos y anticipos a la clientela financiada por depósitos minoristas.

(MILES DE EUROS)		30/06/2022	31/12/2021
Numerador	(a) Préstamos y anticipos a la clientela netos (1)	31.583.733	30.655.026
	(b) Adquisición temporal de activos (2)	1.624.565	1.615.394
	(a) – (b) Préstamos netos ex ATA	29.959.168	29.039.632
Denominador	Depósitos minoristas (3)	38.011.869	37.131.170
=	LTD (%)	78,82%	78,21%

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

(2) Fuente: nota 11.4 en las cuentas anuales para diciembre de 2021. A 30 de junio, esta métrica se ha obtenido de los registros contables internos del Banco y se determina de la misma forma que la métrica correspondiente a la Información a 31 de diciembre incluida en la nota 11.4 de las cuentas anuales.

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

Liquidez Disponible:

Definición: 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.

Relevancia de su uso: conocer el volumen de nuestros activos disponibles ante una eventual salida de depósitos de clientes.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
+ Efectivo y bancos centrales	6.496.809	6.183.416
+ Disponible en póliza	1.049.412	1.050.679
+ Activos elegibles fuera de póliza	6.266.283	7.590.280
+ Otros activos negociables no elegibles por el Banco Central	400.009	425.796
= Liquidez disponible	14.212.513	15.250.171

Fuente: nota 3.8.2 en las cuentas anuales para diciembre de 2021. A 30 de junio, esta métrica se ha obtenido de los registros contables internos del Banco y se determina de la misma forma que la métrica correspondiente a la Información a 31 de diciembre incluida en la nota 3.8.2 de las cuentas anuales.

Liquidez Disponible sobre Activo Total:

Definición: cociente entre la liquidez disponible (MAR definida y calculada anteriormente) y el activo total.

Relevancia de su uso: conocer el peso de la liquidez disponible sobre activo total.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
Numerador	Liquidez disponible (1)	14.212.513	15.250.171
Denominador	Activo total (2)	60.362.587	58.631.409
=	Liquidez disponible sobre activo total (%)	23,55%	26,01%

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

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

Disponibilidad Total de Liquidez:

Definición: agregación de la liquidez disponible (MAR definida y calculada anteriormente) y capacidad de emisión de cédulas hipotecarias.

Relevancia de su uso: conocer el volumen de nuestros activos disponibles ante una eventual salida de depósitos de clientes.

(MILES DE EUROS)	30/06/2022	31/12/2021
+ Liquidez disponible (1)	14.212.513	15.250.171
+ Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias (2)	8.966.464	8.776.402
= Disponibilidad total de liquidez	23.178.977	24.026.573

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

(2) Fuente: nota 3.8.2 en las cuentas anuales para diciembre de 2021. A 30 de junio, esta métrica se ha obtenido de los registros contables internos del Banco y se determina de la misma forma que la métrica correspondiente a la Información a 31 de diciembre incluida en la nota 3.8.2 de las cuentas anuales.

iberCaja 