

**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 nueve meses terminado**  
**el 30 de septiembre de 2021**

## **INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS**

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

### **Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados**

---

#### **Introducción**

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de Ibercaja Banco, S.A. (en adelante la Sociedad dominante o el Banco) y sociedades dependientes que componen, junto con el Banco, el Grupo Ibercaja (en adelante el Grupo), que comprenden el balance consolidado al 30 de septiembre de 2021 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de nueve meses terminado en dicha fecha. Los administradores del Banco 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 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.

---

## Párrafos 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 2020. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Adicionalmente, llamamos la atención sobre lo señalado en la Nota 2.4 de las notas explicativas adjuntas, en la que se desglosan las estimaciones significativas que ha realizado el Grupo en la preparación de los estados financieros intermedios adjuntos. Tal como se indica en dicha nota, la incertidumbre asociada a la pandemia Covid-19 implica una mayor complejidad a la hora de realizar estas estimaciones y, en este contexto de incertidumbre económica, el Grupo ha revisado en base a la información disponible al 30 de septiembre de 2021 las estimaciones relevantes que se indican en dicha nota que son más sensibles a los potenciales impactos de la crisis provocada por el Covid-19, siendo posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones (al alza o a la baja). Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

### *Cifras comparativas*

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Ibercaja correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichas cuentas anuales consolidadas el 3 de marzo de 2021.

### *El informe de gestión intermedio*

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 contiene las explicaciones que los administradores del Banco 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 periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021. 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 del Grupo Ibercaja.

---

## Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición de la Dirección del Banco en relación con la publicación del informe financiero trimestral preparado de forma voluntaria por los administradores del Banco.

INSTITUTO DE CENSORES  
JURADOS DE CUENTAS  
DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

ERNST & YOUNG, S.L.



José Carlos Hernández Barrasús

1 de diciembre de 2021

2021 Núm. 08/21/02275

SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

.....  
Informe sobre trabajos distintos  
a la auditoría de cuentas  
.....

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

Estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de septiembre de 2021  
e informe de gestión intermedio consolidado correspondiente  
al periodo de nueve meses finalizado en dicha fecha

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

**BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		30/09/2021	31/12/2020 (*)
<b>Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista</b>		<b>6.736.730</b>	<b>7.572.609</b>
<b>Activos financieros mantenidos para negociar</b>	<b>5</b>	<b>4.525</b>	<b>5.503</b>
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
<b>Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>5.2</b>	<b>1.533.628</b>	<b>853.721</b>
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
<b>Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>5</b>	<b>7.715</b>	<b>8.602</b>
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global</b>	<b>5.3</b>	<b>6.382.256</b>	<b>7.023.328</b>
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		43.221	71.059
<b>Activos financieros a coste amortizado</b>	<b>5.4</b>	<b>40.403.841</b>	<b>39.726.825</b>
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		4.116.303	3.116.505
<b>Derivados – contabilidad de coberturas</b>		<b>72.639</b>	<b>142.020</b>
<b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>		-	-
<b>Inversiones en negocios conjuntos y asociadas</b>		<b>105.016</b>	<b>106.525</b>
Negocios conjuntos		27.331	29.705
Asociadas		77.685	76.820
<b>Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro</b>		<b>447</b>	<b>429</b>
<b>Activos tangibles</b>	<b>7</b>	<b>941.362</b>	<b>960.967</b>
Inmovilizado material		704.628	714.068
De uso propio		618.801	638.443
Cedido en arrendamiento operativo		85.827	75.625
Inversiones inmobiliarias		236.734	246.899
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo		59.585	63.416
<i>Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-
<b>Activos intangibles</b>	<b>8</b>	<b>245.972</b>	<b>237.226</b>
Fondo de comercio		144.934	144.934
Otros activos intangibles		101.038	92.292
<b>Activos por impuestos</b>		<b>1.331.331</b>	<b>1.345.136</b>
Activos por impuestos corrientes		15.158	9.511
Activos por impuestos diferidos		1.316.173	1.335.625
<b>Otros activos</b>		<b>162.029</b>	<b>155.526</b>
Existencias		100.412	108.102
Resto de los otros activos		61.617	47.424
<b>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>		<b>235.585</b>	<b>262.373</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>58.163.076</b>	<b>58.400.790</b>

(\*) 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 septiembre de 2021.

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

**BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		30/09/2021	31/12/2020 (*)
<b>Pasivos financieros mantenidos para negociar</b>	<b>6</b>	<b>6.018</b>	<b>5.630</b>
<b>Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b> <i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
<b>Pasivos financieros a coste amortizado</b> <i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	<b>6</b>	<b>46.808.949</b> 502.464	<b>46.627.380</b> 510.326
<b>Derivados – contabilidad de coberturas</b>		<b>155.448</b>	<b>216.202</b>
<b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>		<b>23.768</b>	<b>37.593</b>
<b>Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro</b>		<b>7.229.585</b>	<b>7.521.867</b>
<b>Provisiones</b>	<b>9</b>	<b>312.362</b>	<b>393.100</b>
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		101.144	119.125
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		-	122
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		7.049	7.780
Compromisos y garantías concedidos		16.772	19.477
Restantes provisiones		187.397	246.596
<b>Pasivos por impuestos</b>		<b>161.342</b>	<b>167.326</b>
Pasivos por impuestos corrientes		1.562	165
Pasivos por impuestos diferidos		159.780	167.161
<b>Otros pasivos</b>		<b>148.023</b>	<b>213.272</b>
<b>Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>54.845.495</b>	<b>55.182.370</b>

(\*) 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 septiembre de 2021.

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

**BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

PATRIMONIO NETO	Nota	Miles de euros	
		30/09/2021	31/12/2020 (*)
<b>Fondos propios</b>	<b>10</b>	<b>3.303.406</b>	<b>3.160.630</b>
Capital		214.428	214.428
Capital desembolsado		214.428	214.428
Capital no desembolsado exigido		-	-
Pro-memoria: capital no exigido		-	-
Prima de emisión		-	-
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		350.000	350.000
Componentes de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		-	-
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		350.000	350.000
Otros elementos de patrimonio neto		-	-
Ganancias acumuladas		619.413	602.663
Reservas de revalorización		3.291	3.297
Otras reservas		1.970.299	1.966.640
(Acciones propias)		-	-
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		145.975	23.602
(Dividendos a cuenta)		-	-
<b>Otro resultado global acumulado</b>		<b>14.175</b>	<b>57.790</b>
Elementos que no se reclasificarán en resultados		16.505	10.132
Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(21.204)	(23.741)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		37.709	33.873
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)		-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)		-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito.		-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(2.330)	47.658
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)		-	-
Conversión de divisas		-	-
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)		(24.566)	8.551
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		22.798	39.091
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)		-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas		(562)	16
<b>Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Otro resultado global acumulado		-	-
Otros elementos		-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>3.317.581</b>	<b>3.218.420</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>58.163.076</b>	<b>58.400.790</b>
<b>Pro-memoria: exposiciones fuera de balance</b>	<b>5.4.4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Compromisos de préstamo concedidos</b>		<b>3.516.114</b>	<b>3.288.448</b>
<b>Garantías financieras concedidas</b>		<b>99.102</b>	<b>93.631</b>
<b>Otros compromisos concedidos</b>		<b>820.397</b>	<b>795.006</b>

(\*) 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 septiembre de 2021.

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

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS  
CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS  
DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	Nota	Miles de euros	
		30/09/2021	30/09/2020 (*)
(+) Ingresos por intereses	15.1	415.230	463.848
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		72.442	85.727
b) Activos financieros a coste amortizado		314.718	362.034
c) Restantes activos		28.070	16.087
(-) Gastos por intereses	15.2	44.615	59.658
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista		-	-
<b>(=) A) MARGEN DE INTERESES</b>		<b>370.615</b>	<b>404.190</b>
(+) Ingresos por dividendos	15.3	8.506	3.502
(+/-) Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		(650)	(560)
(+) Ingresos por comisiones	15.4	331.613	284.869
(-) Gastos por comisiones	15.5	14.306	11.614
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	15.6	38.102	14.159
a) Activos financieros a coste amortizado		33.039	11.173
b) Restantes activos y pasivos financieros		5.063	2.986
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	15.6	531	915
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		531	915
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	15.6	222	(10.404)
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		222	(10.404)
(+/-) 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	651	(233)
(+/-) Diferencias de cambio, netas		322	545
(+) Otros ingresos de explotación	15.7	26.115	36.967
(-) Otros gastos de explotación	15.8	29.577	26.345
(+) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		714.198	755.355
(-) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		714.443	755.536
<b>(=) B) MARGEN BRUTO</b>		<b>731.899</b>	<b>695.810</b>
(-) Gastos de administración	15.9	391.412	374.821
(-) a) Gastos de personal		273.939	265.779
(-) b) Otros gastos de administración		117.473	109.042
(-) c) Amortización		49.966	51.133
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones		4.521	(27.397)
(+/-) 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		63.841	180.278
(+/-) a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(1.573)	1.310
(+/-) b) Activos financieros a coste amortizado		65.414	178.968
<b>(=) C) RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>222.159</b>	<b>116.975</b>
(+/-) 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	3.610	2.388
(+/-) a) Activos tangibles		1.995	756
(+/-) b) Activos intangibles		-	-
(+/-) c) Otros		1.615	1.632
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	15.11	(5.149)	(365)
(+) 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	(7.096)	(6.404)
<b>(=) D) GANANCIAS/PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>		<b>206.304</b>	<b>107.818</b>
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas		60.329	35.060
<b>(=) E) GANANCIAS/PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>		<b>145.975</b>	<b>72.758</b>
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-	-
<b>= RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>145.975</b>	<b>72.758</b>
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante		145.975	72.758

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información comparativa ha sido reexpresada atendiendo a lo establecido en la 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021.



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

**ESTADOS RESUMIDOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS  
CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS  
DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	Nota	Miles de euros	
		30/09/2021	30/09/2020(*)
<b>A) RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>145.975</b>	<b>72.758</b>
<b>B) OTRO RESULTADO GLOBAL</b>		<b>(30.710)</b>	<b>(23.880)</b>
<b>Elementos que no se reclasificarán en resultados</b>		<b>19.277</b>	<b>(21.107)</b>
a) Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		3.625	-
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		25.365	(32.672)
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		(9.713)	11.565
<b>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</b>		<b>(49.987)</b>	<b>(2.773)</b>
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)		(47.310)	14.744
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		(47.277)	14.744
<i>Transferido a resultados</i>		(33)	-
<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		(23.274)	(18.969)
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		(16.032)	(6.617)
<i>Transferido a resultados</i>	15.6	(7.242)	(12.352)
<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		(578)	184
h) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados		21.175	1.268
<b>C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>115.265</b>	<b>48.878</b>
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante		115.265	48.878

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información comparativa ha sido reexpresada atendiendo a lo establecido en la 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021.

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

**ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**RESUMIDO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO**  
**DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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	Otro resultado global acumulado	Otros elementos	Total
<b>I. Saldo final al 31/12/2020</b>	214.428	350.000	-	602.663	3.297	1.966.640	-	23.602	-	57.790	-	-	3.218.420
Efectos de la corrección de errores contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Saldo inicial ajustado</b>	214.428	350.000	-	602.663	3.297	1.966.640	-	23.602	-	57.790	-	-	3.218.420
<b>Resultado global total del periodo</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.710)	-	-	115.265
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	16.750	(6)	3.659	-	(23.602)	-	(12.905)	-	-	(16.104)
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	-	-	-	20.599	(6)	15.914	-	(23.602)	-	(12.905)	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	(12.255)	-	-	-	-	-	-	(12.255)
<b>III. Saldo final al 30/09/2021</b>	214.428	350.000	-	619.413	3.291	1.970.299	-	145.975	-	14.175	-	-	3.317.581

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 septiembre de 2021.

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

**ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
RESUMIDO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO  
DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (\*)**  
(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 propietarios de la dominante	(Dividendos a cuenta)	Otro resultado global acumulado	Otro resultado global acumulado	Otros elementos	Intereses minoritarios	Total
<b>I. Saldo final al 31/12/2020</b>	214.428	-	350.000	-	545.893	3.305	1.941.402	-	83.989	-	102.081	-	-	-	3.241.088
Efectos de la corrección de errores contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Saldo inicial ajustado</b>	214.428	-	350.000	-	545.893	3.305	1.941.402	-	83.989	-	102.081	-	-	-	3.241.088
<b>Resultado global total del periodo</b>															
Otras variaciones de patrimonio neto															
Emisión de acciones ordinarias															
Emisión de acciones preferentes															
Emisión de otros instrumentos de patrimonio															
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos															
Conversión de deuda en patrimonio neto															
Reducción de capital															
Dividendos (o remuneraciones a los socios)															
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al patrimonio neto															
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto															
Transferencias entre componentes del patrimonio neto															
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios															
Pagos basados en acciones															
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto															
<b>III. Saldo final al 30/09/2020</b>	214.428	-	350.000	-	613.940	3.259	1.950.045	-	72.758	-	45.916	-	-	-	3.258.3665

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información comparativa ha sido reexpresada atendiendo a lo establecido en la 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 septiembre de 2021.

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS  
DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020 (*)
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>	<b>(829.763)</b>	<b>1.056.786</b>
1. Resultado del periodo	145.975	72.758
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	(23.366)	55.694
(+) Amortización	49.966	51.133
(+/-) Otros ajustes	(73.332)	4.561
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	678.824	1.214.202
(+/-) Activos financieros mantenidos para negociar	(978)	(3.021)
(+/-) Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	679.907	300.648
(+/-) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(887)	(382)
(+/-) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(789.992)	(920.775)
(+/-) Activos financieros a coste amortizado	819.250	1.841.009
(+/-) Otros activos de explotación	(28.476)	(3.277)
4. Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	(243.599)	2.179.112
(+/-) Pasivos financieros mantenidos para negociar	388	(2.881)
(+/-) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Pasivos financieros a coste amortizado	207.934	2.387.687
(+/-) Otros pasivos de explotación	(451.922)	(205.694)
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	(29.949)	(36.576)
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)</b>	<b>6.756</b>	<b>(8.153)</b>
1. Pagos:	84.936	49.989
(-) Activos tangibles	65.916	34.211
(-) Activos intangibles	16.547	9.886
(-) 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	1.876	5.892
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	91.692	41.836
(+) Activos tangibles	35.817	15.324
(+) Activos intangibles	-	-
(+) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	833	-
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	55.042	26.512
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)</b>	<b>(22.224)</b>	<b>(18.375)</b>
1. Pagos:	22.224	518.375
(-) Dividendos	3.849	-
(-) Pasivos subordinados	-	500.000
(-) Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de financiación	18.375	18.375
2. Cobros:	-	500.000
(+) Pasivos subordinados	-	500.000
(+) Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)</b>	<b>(845.231)</b>	<b>1.030.258</b>
<b>F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>7.562.634</b>	<b>3.918.901</b>
<b>G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)</b>	<b>6.717.403</b>	<b>4.949.159</b>
<b>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>		
(+) Efectivo	178.854	199.682
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	6.162.618	4.567.239
(+) Otros activos financieros	375.931	182.238
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>6.717.403</b>	<b>4.949.159</b>
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>		

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información comparativa ha sido reexpresada atendiendo a lo establecido en la 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE NUEVE MESES  
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

#### **1. Naturaleza de la Entidad**

Ibercaja Banco, S.A. (en adelante Ibercaja, 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](http://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 2020 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 periodo de nueve meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 (Nota 3).

La aparición del Coronavirus Covid-19 en China y su expansión global a un gran número de países, provocó que el brote vírico haya sido calificado como una pandemia global por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo de 2020. La pandemia ha afectado y sigue afectando adversamente a la economía y a la actividad mundial, si bien durante el ejercicio 2021 se están empezando a generar signos de recuperación económica, pese a la persistencia aún de determinadas incertidumbres.

Teniendo en consideración la complejidad de los mercados a causa de la globalización de los mismos, los efectos de las medidas gubernamentales para frenar la propagación del virus y el avance de las campañas de vacunación como tratamiento médico contra el virus, las consecuencias para las operaciones del Grupo están sometidas aún a un grado de incertidumbre relevante y van a depender en gran medida de la evolución de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

En esta situación, 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. Con el objetivo de mitigar el impacto asociado al COVID-19, diversos organismos tanto europeos como internacionales, realizaron, durante el ejercicio 2020 principalmente, diversos pronunciamientos dirigidos a permitir una mayor flexibilidad en lo que respecta a la implementación de los marcos contables y prudenciales. A la hora de realizar los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados, el Grupo ha tenido en consideración estos pronunciamientos.

## **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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 (en adelante, Estados financieros intermedios) han sido formulados por los Administradores del Banco, en su reunión del Consejo de Administración celebrada el 25 de noviembre de 2021.

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.

La Circular 4/2017 sobre "Normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros de Entidades de Crédito", tiene por objeto adecuar el régimen contable de dichas entidades al entorno contable derivado de la adopción por parte de la Unión Europea de las Normas Internacionales de Información Financiera, con el objeto de hacer dicha Circular plenamente compatible atendiendo al marco conceptual en que se basan.

Los Estados financieros intermedios resumidos consolidados formulados por los Administradores de la Entidad, que, 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 2021 (Nota 2.3.1) deben ser leídos en conjunto con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, 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 26 de febrero de 2021 y aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada telemáticamente el 15 de abril de 2021. Los acuerdos adoptados por este órgano de gobierno fueron adoptados mediante votación por escrito y sin sesión, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 40.2 del Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19. 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 2020 hasta el 30 de septiembre de 2021.

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 septiembre de 2021 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 septiembre de 2021, 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 septiembre de 2021.

## 2.2 Información referida al ejercicio 2020

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en estas Notas explicativas a los Estados financieros intermedios referida al ejercicio anterior 2020 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2021.

Debido al cambio de criterio contable descrito en la Nota 10.1. de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020 y en relación con el acuerdo suscrito con Caser, en el primer semestre de 2020 (Nota 5.3.1), de novación modificativa del contrato de distribución de seguros de no vida, se ha re-expresado el impacto que dicho acuerdo tuvo en los estados financieros consolidados resumidos correspondientes al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020.

El criterio contable aplicado en la información financiera intermedia consolidada al 30 de septiembre de 2020 fue reconocer 53 millones de euros en el epígrafe "Otros ingresos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, de acuerdo con un razonable criterio interpretativo de la norma aplicable (NIIF 15) sustentado por informes de expertos externos y con la conformidad del auditor externo.

No obstante, la aplicación de la norma a este caso concreto es de una cierta complejidad técnica, admitiendo distintas interpretaciones, de tal forma que durante el segundo semestre se continuaron evaluando las condiciones del acuerdo y finalmente, para eliminar dudas a futuro y alinearse con la interpretación de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, se decidió modificar el tratamiento contable y, se pasó a reconocer sólo 15 millones de euros en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de cierre de ejercicio 2020 (ver Nota 36 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020). El resto de la cuantía de la comisión fija inicial, ya abonada, es decir 55 millones de euros, se está devengando en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en base a lo establecido para tal caso en la referida norma (10 años equivalentes a la duración del acuerdo).

Por tanto, las cifras de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada correspondiente al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 que se adjunta en los presentes estados financieros consolidados, junto al estado resumido consolidado de Ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado, el estado de flujos de efectivo resumido consolidado y las Notas 5.3.1, 15.4 y 15.7, difieren de las cifras registradas en la información financiera intermedia consolidada de septiembre de 2020.

Las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada afectadas son las siguientes:

Epígrafe	Importe en la información financiera intermedia de 30 de septiembre de 2020	Importe reexpresado	Diferencia
Ingresos por comisiones	283.859	284.869	1.010
Otros ingresos de explotación	74.967	36.967	(38.000)
Margen Bruto	732.800	695.810	(36.990)
Resultado de las actividades ordinarias	153.964	116.974	(36.990)
Ganancias antes de impuestos	144.808	107.818	(36.990)
Gastos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	46.157	35.060	(11.097)
Resultado del periodo	98.651	72.758	(25.893)



Las partidas del estado resumido consolidado de Ingresos y gastos reconocidos afectadas son las siguientes;

Epígrafe	Importe en la información financiera intermedia de 30 de septiembre de 2020	Importe reexpresado	Diferencia
Resultado del periodo	98.651	72.758	(25.893)
Resultado global total del periodo	74.771	48.878	(25.893)

Las partidas del estado total de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado afectadas son las siguientes;

Epígrafe	Importe en la información financiera intermedia de 30 de septiembre de 2020	Importe reexpresado	Diferencia
Resultado global total del periodo/Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	98.651	72.758	(25.893)
Saldo final/Total	3.284.279	3.258.385	(25.893)

Las partidas del estado de flujos de efectivo resumido consolidado afectadas son las siguientes;

Epígrafe	Importe en la información financiera intermedia de 30 de septiembre de 2020	Importe reexpresado	Diferencia
Resultado del periodo	98.651	72.758	(25.893)
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación - Otros ajustes	15.658	4.561	(11.097)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación – Otros pasivos de explotación	(3.277)	33.713	36.990

Las partidas de la Nota 15.4 afectadas son las siguientes:

Epígrafe	Importe en la información financiera intermedia de 30 de septiembre de 2020	Importe reexpresado	Diferencia
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios	148.876	149.886	1.010
Total Ingresos por comisiones	283.859	284.869	1.010

Las partidas de la Nota 15.7 afectadas son las siguientes:

Epígrafe	Importe en la información financiera intermedia de 30 de septiembre de 2020	Importe reexpresado	Diferencia
Otros conceptos	56.949	18.949	(38.000)
Total Otros ingresos de explotación	74.967	36.967	(38.000)

## 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 2020, 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 los primeros nueve meses del ejercicio 2021

#### Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16: Reforma al tipo de interés de referencia – fase 2

En el contexto de la reforma global de las tasas de interés de referencia (IBORs), el IASB inició un proyecto de revisión de las principales normas afectadas y que ha dividido en dos fases.

La primera fase se centró en los impactos contables antes de la sustitución de los índices de tipo de interés y se materializó con la publicación, en septiembre de 2019, de determinadas modificaciones en la NIC 39, NIIF 9 y NIIF 7, que fueron aprobadas a nivel europeo con fecha 17 de enero de 2020, y cuya entrada en vigor tuvo lugar el 1 de enero de 2020. Estas modificaciones proporcionaban excepciones para que las entidades no discontinuaran sus relaciones de cobertura en un entorno de incertidumbre sobre la viabilidad a largo plazo de algunas tasas de interés de referencia.

El 27 de agosto de 2020, el IASB emitió la segunda fase de la mencionada reforma de los índices de referencia, que supone la introducción de modificaciones a la NIC39, NIIF 9, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16, para garantizar que los estados financieros reflejen de la mejor manera posible los efectos económicos de esta reforma. Estas modificaciones se centran en la contabilización de los instrumentos financieros, una vez que se haya introducido un nuevo índice de referencia libre de riesgo (en adelante "RFR") y se centran en los casos en los que una entidad reemplaza la tasa de interés de referencia anterior por una tasa de referencia alternativa y en los efectos del cambio en los estados financieros. En concreto:

- Cambios en los flujos de efectivo contractuales: una entidad no tendrá que dar de baja en cuentas o ajustar el valor en libros de los instrumentos financieros por cambios requeridos por la reforma adoptada, sino que actualizará la tasa de interés efectiva para reflejar el cambio a la tasa de referencia alternativa;
- Contabilidad de coberturas: una entidad no tendrá que discontinuar su contabilidad de coberturas simplemente por el hecho de realizar cambios requeridos por la reforma si la cobertura cumple con otros criterios de contabilidad de coberturas; y
- Desgloses: la entidad deberá divulgar información sobre los nuevos riesgos que surjan de la reforma y cómo gestiona la transición a tasas de referencia alternativas.

Una parte relevante de los activos y pasivos financieros del Grupo se encuentran referenciados al Índice Euribor, al igual que las relaciones de cobertura existentes están basadas en este Índice, sin existir posiciones referenciadas a otros índices.

El Índice Euribor no ha sido objeto de sustitución, sino que, hasta la fecha, únicamente ha visto cambiada su metodología de cálculo. Por tanto, los impactos por la propia reforma global son reducidos y los desgloses de información previstos tanto en la primera como en la segunda fase no le resultan de aplicación.

#### **Modificación a la NIIF 4 *Contratos de seguro*: diferimiento de la NIIF 9**

Actualmente, con la NIIF 4 Contratos de seguros, la fecha de aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros para entidades que apliquen dicha norma es el 1 de enero de 2021. El IASB ha decidido retrasar la entrada en vigor, para estas entidades, a ejercicios que se inicien el 1 de enero de 2023 para alinearla con la entrada en vigor de la NIIF 17. Esta norma no ha tenido impacto en el Grupo.

#### **Modificación de la NIIF 16 – *Arrendamientos: exención práctica para arrendatarios por COVID-19***

El IASB ha extendido el plazo para acogerse a la exención que permite a los arrendatarios no contabilizar las concesiones en los alquileres como una modificación del arrendamiento si son consecuencia directa del COVID-19. Esta exención no ha tenido impacto en el Grupo puesto que el Banco no ha recibido concesiones en sus alquileres como consecuencia del COVID-19.

La aplicación de la exención seguirá siendo opcional y aplica a las concesiones de alquiler realizadas hasta el 30 de junio del 2022.

### 2.3.2 Normas e interpretaciones emitidas por el IASB que no han entrado en vigor al 30 de septiembre de 2021.

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 septiembre de 2021. 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 contabilizar los contratos de seguro. Esta nueva norma sustituye a la NIIF 4, introduciendo cambios profundos en la forma de contabilizar los contratos de seguros, con el objetivo de lograr mayor homogeneidad e incrementar la comparabilidad entre entidades.

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

En cuanto al modelo de medición, la nueva norma contempla varios métodos, siendo el Modelo General (Building Block Approach) el método que se aplicará por defecto para la valoración de los contratos de seguros, salvo que se den las condiciones para aplicar alguno de los otros dos métodos: el Método de Comisión Variable (Variable Fee Approach), y el Modelo Simplificado (Premium Allocation Approach).

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 seguro 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, el cual se reconocerá en la cuenta de resultados de la entidad a medida que se preste el servicio en el futuro, en lugar de reconocerse en el momento de su estimación.

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.

Esta norma será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 (con información comparativa mínima de un año), estando pendiente el la aprobación por parte de la Comisión Europea.

El Grupo mantiene un proyecto de implantación de la NIIF 17 con el objetivo de identificar los impactos y cambios necesarios para adaptarse a los nuevos criterios.

### ***Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios: Referencia al marco conceptual***

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en mayo del 2020, pretenden reemplazar la referencia al Marco Conceptual de 1989 con una referencia al del 2018, sin que sus requerimientos cambien significativamente.

El IASB también añadió una excepción a los requerimientos de la NIIF 3 para evitar ganancias o pérdidas en el "día 2" que puedan derivarse de pasivos o pasivos contingentes (dentro del alcance de la IAS 37 o IFRIC 21) si se incurriera en ellos por separado. Al mismo tiempo el IASB ha decidido aclarar la guía ya existente de la IFRS 3 para el reconocimiento de activos contingentes que no se verá afectada por las referencias al Marco Conceptual.

Estas modificaciones son efectivas para los periodos que comiencen el 1 de enero de 2022 o posteriormente, y se aplican prospectivamente. El Grupo no espera ningún impacto por estas modificaciones.

### ***Modificaciones a la NIC 16 Propiedad planta y equipo: Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto***

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en mayo de 2020, prohíben deducir del coste de adquisición de los activos el importe de las ventas que se obtengan del activo mientras se lleva al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la Dirección. En su lugar, estos importes se registrarán en la cuenta de resultados.

Estas modificaciones son efectivas para los periodos que comiencen el 1 de enero de 2022 o posteriormente, y tienen que ser aplicadas de forma retroactiva solo a los activos llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la Dirección a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que se apliquen por primera vez. El Grupo no espera ningún impacto significativo por estas modificaciones.

### ***Modificaciones a la NIC 37 – Costes de cumplir un contrato***

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en mayo de 2020, detallan los costes que las entidades tienen que incluir cuando evalúan si un contrato es oneroso o en pérdidas. Las modificaciones proponen un "enfoque de costes directos". Los costes relacionados directamente con un contrato de entrega de bienes o prestación de servicios incluyen ambos, los costes incrementales, así como una asignación de aquellos directamente relacionados con el contrato. Los costes administrativos y generales no son directamente atribuibles a un contrato, por lo que se excluyen del cálculo a no ser que, explícitamente, sean repercutibles a la contraparte de acuerdo con el contrato.

Estas modificaciones son efectivas para los periodos que comiencen el 1 de enero de 2022 o posteriormente. El Grupo no espera ningún impacto significativo por estas modificaciones.

### ***Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF N°2 - Información a Revelar sobre Políticas Contables***

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.

Estas modificaciones son efectivas para los periodos que comiencen el 1 de enero de 2023 o posteriormente. El Grupo se encuentra actualmente analizando el impacto de 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.

### **Pequeñas modificaciones a varias NIIF y Ciclo anual de pequeñas mejoras a varias NIIF 2018- 2020 (NIIF 1 - Primera aplicación de las NIIF, a la NIIF 9 Instrumentos financieros, a la NIC 41 Agricultura y modificaciones a los ejemplos ilustrativos de la NIIF 16 - Arrendamientos)**

El IASB ha emitido una serie de pequeñas modificaciones y mejoras a varias NIIF para aclarar la redacción o corregir consecuencias menores, descuidos o conflictos entre los requisitos de las Normas. Las normas afectadas son: la NIIF 3 Combinaciones de Negocio, NIC 16 Propiedad Planta y Equipo, la NIC 37 Provisiones, NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 16 Arrendamientos, NIIF 1 Primera adopción de las NIIF y NIC 41 Agricultura.

Estas modificaciones entrarán en vigor el 1 de enero 2022, si bien no se espera un impacto significativo en los Estados Financieros consolidados del Grupo Ibercaja.

## **2.4 Estimaciones realizadas**

En los Estados financieros intermedios correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 se han utilizado, en determinadas ocasiones, estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran en los mismos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- las pérdidas por deterioro de determinados activos y la estimación de las garantías asociadas, en particular en lo referido a la consideración del "incremento significativo en el riesgo de crédito (SICR)" y del "default", así como en la incorporación de información forward-looking,
- las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados, así como las empleadas en el cálculo de los pasivos por contratos de seguro,
- la valoración de los fondos de comercio y otros activos intangibles,
- la vida útil de los activos tangibles e intangibles,
- la probabilidad de ocurrencia de aquellos sucesos considerados como pasivos contingentes y, en su caso, las provisiones necesarias para la cobertura de estos hechos,

- el valor razonable de determinados activos financieros,
- el gasto por impuesto sobre sociedades del periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, 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.

Como se ha mencionado anteriormente, la incertidumbre asociada a la naturaleza sin precedentes de la pandemia implica una mayor complejidad a la hora de desarrollar estimaciones confiables y aplicar juicio, especialmente en el mismo periodo del ejercicio anterior.

En este contexto, el Grupo ha revisado ciertas estimaciones que, a priori, serían más sensibles a las potenciales consecuencias económicas negativas que el Covid-19 podría ocasionar, 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 el impacto del Covid-19 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 2020.
- Valoración del fondo de comercio, por el impacto del Covid-19 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).

Por tanto, las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al 30 de septiembre de 2021 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2020, distintas de las indicadas en estos estados financieros consolidados.

## **2.5 Gestión de riesgos**

La Entidad continúa monitorizando la implementación de las medidas organizativas implantadas con motivo de la situación de crisis sanitaria, que continúan mostrándose perfectamente compatibles con la continuidad de la actividad y el negocio.

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 periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021.

- **Riesgo de Liquidez:** Situación normalizada de liquidez que alcanza al cierre de septiembre un nivel próximo a 10.200 millones de euros. Dentro de los planes específicos para la mejora y gestión eficiente de la liquidez destaca la ampliación de la subasta de liquidez del BCE bajo el programa TLTRO III por el que se han captado 559 millones de euros, llevada a cabo durante el primer semestre del ejercicio (Nota 6.1).
- **Riesgo de Mercado:** Progresiva normalización de la situación en los mercados financieros con recuperación de los precios de las cotizaciones en renta variable respecto de la situación de elevada incertidumbre vivida en 2020 y cierto repunte de los rendimientos de la deuda pública y de los diferenciales de la renta fija privada. Para la cartera de inversiones del Grupo se realiza un seguimiento de las principales métricas de este riesgo para anticipar el posible impacto en base a las variaciones del mercado.
- **Riesgo de operaciones:** El Grupo ha continuado monitorizando en todo momento la evolución de sus operaciones, con el fin de minimizar el posible impacto de la situación de la crisis sanitaria, habiéndose desarrollado durante el trimestre con normalidad.
- **Riesgo de crédito:** En cuanto a la recuperabilidad de la inversión crediticia concedida por el Grupo, se han continuado implementado todas las medidas legales y sectoriales para aliviar el compromiso de pago de los clientes más afectados económicamente por la crisis. Asimismo, con base en todos los procedimientos establecidos al efecto, en el análisis de segmentación sectorial y en la información de clientes, la Entidad ha implementado un conjunto de medidas 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.

Los Administradores del Grupo continúan realizando una supervisión constante de la evolución de la situación derivada de la crisis sanitaria, 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 septiembre de 2021 este ratio era del 26,48% (29,54% al 31 de diciembre de 2020).

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 septiembre de 2021 del 449,53% (409,76% al 31 de diciembre de 2020).

A dicha fecha, el 99,52% de las operaciones de la cartera hipotecaria se ha formalizado mediante préstamos (99,48% al 31 de diciembre de 2020); de éstos el 97,85% tiene una periodicidad mensual en el cobro de cuotas (97,69% al 31 de diciembre de 2020). Las operaciones formalizadas a tipo de interés variable son el 99,40% del total (99,45% al 31 de diciembre de 2020) y de éstas el 79,13 % está referenciado al Euribor (80,34% al 31 de diciembre de 2020).

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	
	30/09/2021	31/12/2020
<b>Total préstamos</b>	<b>21.168.390</b>	<b>21.956.512</b>
<b>Participaciones hipotecarias emitidas</b>	<b>890.646</b>	<b>995.475</b>
De los cuales: préstamos reconocidos en el activo	890.646	995.475
<b>Certificados de transmisión de hipoteca emitidos</b>	<b>1.330.880</b>	<b>1.445.955</b>
De los cuales: préstamos reconocidos en el activo	1.330.880	1.445.955
<b>Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas</b>	-	-
<b>Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias</b>	<b>18.946.864</b>	<b>19.515.082</b>
Préstamos no elegibles	3.446.843	3.842.758
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto límite del art. 5.1 del RD 716/2009	3.117.226	3.477.412
Resto de préstamos no elegibles	329.617	365.346
Préstamos elegibles	15.500.021	15.672.324
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	15.500.021	15.672.324
Importes no computables	13.903	13.247
Importes computables	15.486.118	15.659.077
<b>Pro-memoria</b>		
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-

- Información sobre los préstamos y créditos hipotecarios elegibles:

	Miles de euros				Total
	30/09/2021				
	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%		
<b>Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias</b>					<b>15.500.021</b>
Sobre vivienda	4.310.058	6.091.673	4.252.070	-	14.653.801
Sobre resto de bienes inmuebles	466.395	349.947	29.878	-	846.220



Miles de euros					
31/12/2020					
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
<b>Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias</b>					<b>15.672.324</b>
Sobre vivienda	4.275.966	6.195.817	4.262.679	-	14.734.462
Sobre resto de bienes inmuebles	524.909	364.098	48.855		937.862

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

	Miles de euros			
	30/09/2021		31/12/2020	
	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
<b>Total</b>	<b>18.946.864</b>	<b>15.500.021</b>	<b>19.515.082</b>	<b>15.672.324</b>
<b>Origen de las operaciones</b>	<b>18.946.864</b>	<b>15.500.021</b>	<b>19.515.082</b>	<b>15.672.324</b>
Originadas por la entidad	13.110.402	10.292.380	13.339.039	10.252.575
Subrogadas de otras entidades	317.920	306.138	349.447	334.967
Resto	5.518.542	4.901.503	5.826.596	5.084.782
<b>Moneda</b>	<b>18.946.864</b>	<b>15.500.021</b>	<b>19.515.082</b>	<b>15.672.324</b>
Euro	18.945.883	15.500.021	19.513.236	15.672.324
Resto de monedas	981	-	1.846	-
<b>Situación en el pago</b>	<b>18.946.864</b>	<b>15.500.021</b>	<b>19.515.082</b>	<b>15.672.324</b>
Normalidad de pago	18.374.813	15.403.288	18.824.638	15.558.535
Otras situaciones	572.051	96.733	690.444	113.789
<b>Vencimiento medio residual</b>	<b>18.946.864</b>	<b>15.500.021</b>	<b>19.515.082</b>	<b>15.672.324</b>
Hasta diez años	2.411.709	1.780.045	2.547.022	1.826.748
Más de diez años y hasta veinte años	7.251.330	6.230.740	7.362.897	6.270.273
Más de veinte años y hasta treinta años	8.809.774	7.254.336	8.949.357	7.221.455
Más de treinta años	474.051	234.900	655.806	353.848
<b>Tipo de interés</b>	<b>18.946.864</b>	<b>15.500.021</b>	<b>19.515.082</b>	<b>15.672.324</b>
Tipo de interés fijo	188.805	95.743	156.439	75.462
Tipo de interés variable	16.715.306	13.922.934	17.431.077	14.052.888
Tipo de interés mixto	2.042.753	1.481.344	1.927.566	1.543.974
<b>Titulares</b>	<b>18.946.864</b>	<b>15.500.021</b>	<b>19.515.082</b>	<b>15.672.324</b>
Personas jurídicas y empresarios individuales (actividades empresariales)	2.580.731	1.225.567	2.717.982	1.254.242
<i>De los cuales: constitución y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	1.136.244	300.246	1.132.046	266.928
Resto de hogares	16.366.133	14.274.454	16.797.100	14.418.082
<b>Tipo de garantía</b>	<b>18.946.864</b>	<b>15.500.021</b>	<b>19.515.082</b>	<b>15.672.324</b>
Activos/edificios terminados	18.290.287	15.190.833	18.777.153	15.347.661
Viviendas	17.685.399	14.785.568	18.091.717	14.896.076
<i>De las cuales: viviendas de protección oficial</i>	1.109.372	1.035.056	1.223.772	1.145.526
Oficinas y locales comerciales	294.919	214.580	336.552	240.021
Restantes edificios y construcciones	309.969	190.685	348.884	211.564
Activos/edificios en construcción	341.278	195.613	352.045	187.679
Viviendas	70.613	16.381	67.461	2.063
<i>De las cuales: viviendas de protección oficial</i>	1.796	931	2.029	1.046
Oficinas y locales comerciales	671	486	-	-
Restantes edificios y construcciones	269.994	178.746	284.584	185.616
Terrenos	315.299	113.575	385.884	136.984
Suelo urbano consolidado	125.658	5.709	150.640	2.117
Resto de terrenos	189.641	107.866	235.244	134.867

- Valor nominal de cédulas emitidas por la Entidad:

	Miles de euros	
	Valor nominal	
	30/09/2021	31/12/2020
<b>Cédulas hipotecarias</b>	<b>3.000.000</b>	<b>3.000.000</b>
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
<b>Cédulas hipotecarias AYT</b>	<b>600.470</b>	<b>825.470</b>
Cédula Singular AYT 10 (20 años)	341.026	341.026
Cédula Singular AYT Global 2021	-	225.000
Cédula Singular AYT Global 2022 Serie III	19.444	19.444
Cédula Cajas Global AYT 2023 Serie X	75.000	75.000
Cédula Cajas Global AYT 2027 Serie XIII	165.000	165.000
<b>Cédulas hipotecarias TDA</b>	<b>500.000</b>	<b>800.000</b>
Cédula Singular TDA 6	250.000	250.000
Cédula Singular TDA 6 (Ampliación)	250.000	250.000
Cédula Singular TDA Serie A4	-	300.000

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

	Miles de euros			
	30/09/2021		31/12/2020	
	Valor nominal	Vto. Residual medio (meses)	Valor nominal	Vto. Residual medio (meses)
<b>Bonos hipotecarios emitidos</b>	-	-	-	-
<i>De los cuales: reconocidos en el pasivo</i>	-	-	-	-
<b>Cédulas hipotecarias emitidas</b>	<b>4.100.470</b>	-	<b>4.625.470</b>	-
<i>De las cuales: reconocidos en el pasivo</i>	<i>1.600.470</i>	-	<i>2.125.470</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	-	-	-
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-	-	750.000	-
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	1.250.000	-	500.000	-
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-	-	750.000	-
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	-	1.625.470	-
Vencimiento residual hasta un año	-	-	525.000	-
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	19.444	-	19.444	-
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	75.000	-	75.000	-
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	841.026	-	841.026	-
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	165.000	-	165.000	-
Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-	-
<b>Participaciones hipotecarias emitidas</b>	<b>890.646</b>	<b>89</b>	<b>995.475</b>	<b>88</b>
Emisiones mediante oferta pública	-	-	-	-
Resto de emisiones	890.646	89	995.475	88
<b>Certificados de transmisión de hipoteca emitidos</b>	<b>1.330.880</b>	<b>102</b>	<b>1.445.955</b>	<b>102</b>
Emisiones mediante oferta pública	-	-	-	-
Resto de emisiones	1.330.880	102	1.445.955	102

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			
	2021		2020	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
<b>Saldo de apertura al 1 de enero</b>	<b>15.672.324</b>	<b>3.842.758</b>	<b>15.744.874</b>	<b>4.420.677</b>
<b>Bajas en el período</b>	<b>989.566</b>	<b>681.605</b>	<b>902.118</b>	<b>636.512</b>
Principal vencido cobrado en efectivo	530.163	475.498	416.919	329.800
Cancelaciones anticipadas	412.151	160.568	399.653	230.847
Subrogaciones por otras entidades	7.639	1.100	9.236	129
Resto de bajas	39.613	44.439	76.310	75.736
<b>Altas en el período</b>	<b>817.263</b>	<b>285.690</b>	<b>970.583</b>	<b>190.217</b>
Originadas por la entidad	631.497	259.980	723.823	168.253
Subrogaciones de otras entidades	3.385	-	272	-
Resto de altas	182.381	25.710	246.488	21.964
<b>Saldo de cierre al 30 de septiembre</b>	<b>15.500.021</b>	<b>3.446.843</b>	<b>15.813.339</b>	<b>3.974.382</b>

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

	Miles de euros	
	30/09/2021	31/12/2020
<b>Total</b>	<b>598.482</b>	<b>506.587</b>
Potencialmente elegibles	584.762	487.222
No elegibles	13.720	19.365

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)</b>	<b>1.068.026</b>	<b>1.029.181</b>	<b>148.513</b>	<b>85.280</b>	<b>39.220</b>	<b>40.497</b>	<b>1.028.806</b>	<b>988.684</b>
De las cuales: con incumplimientos/dudosos	63.415	79.927	32.485	38.696	32.602	34.457	30.813	45.470
<b>Pro memoria: activos fallidos</b>	<b>133.954</b>	<b>131.500</b>	-	-	-	-	-	-

(\*) Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces calculadas según Circular 04/2017. Es decir, importe de la diferencia positiva entre el importe en libros bruto de los activos financieros y el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces.

<b>Pro memoria: Datos del balance consolidado público</b>	<b>Miles de euros</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	30.589.626	30.942.404
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	29.420.535	29.877.672
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	58.163.076	58.400.790
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	186.733	198.237

El desglose del epígrafe de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo), al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>Importe en libros bruto</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Sin garantía inmobiliaria</b>	<b>30.162</b>	<b>26.516</b>
<b>Con garantía inmobiliaria</b> (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)	<b>1.037.864</b>	<b>1.002.665</b>
Edificios y otras construcciones terminados	308.972	283.471
<i>Vivienda</i>	301.568	245.068
<i>Resto</i>	7.404	38.403
Edificios y otras construcciones en construcción	650.255	638.685
<i>Vivienda</i>	648.538	638.577
<i>Resto</i>	1.717	108
Suelo	78.637	80.509
<i>Suelo urbano consolidado</i>	69.995	71.917
<i>Resto de suelo</i>	8.642	8.592
<b>Total</b>	<b>1.068.026</b>	<b>1.029.181</b>

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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Garantías recibidas:

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Valor de las garantías reales	1.053.281	1.028.265
<i>Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/dudosos</i>	45.793	57.041
Valor de otras garantías	343.439	408.851
<i>Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/dudosos</i>	17.115	18.533
<b>Total valor de las garantías recibidas</b>	<b>1.396.720</b>	<b>1.437.116</b>

Garantías financieras concedidas:

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>4.646</b>	<b>5.973</b>
Importe registrado en el pasivo del balance	2.321	2.804

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el desglose de préstamos a los hogares para adquisición de vivienda, es el siguiente:

	<b>Miles de euros</b>			
	<b>Importe en libros bruto</b>		<b>De los cuales: con incumplimientos/dudosos</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Préstamo para adquisición de vivienda</b>	<b>18.135.555</b>	<b>18.692.949</b>	<b>342.713</b>	<b>416.727</b>
Sin hipoteca inmobiliaria	229.230	224.210	7.924	9.824
Con hipoteca inmobiliaria	17.906.325	18.468.739	334.789	406.903

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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Miles de euros						
30/09/2021						
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 en libros bruto	5.374.061	7.014.663	4.831.271	423.594	262.736	17.906.325
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	45.393	84.677	109.107	43.330	52.282	334.789

Miles de euros						
31/12/2020						
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	5.394.865	7.227.198	4.993.412	534.422	318.842	18.468.739
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	49.009	96.534	133.142	57.881	70.337	406.903

Al 30 de septiembre de 2021, el 95% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 50,38% (51,14% al 31 de diciembre de 2020).

### 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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Miles de euros								
30/09/2021								
	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	840.863	50.038	346	5.103	19.566	24.546	385	784
Otras Instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.630.770	5.306	1.619.558	2.629	2.622	60	1.619.445	108
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	7.769.609	2.287.695	115.093	695.979	657.632	447.503	261.917	339.757
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.012.541	989.024	182	86.113	207.981	260.770	211.702	223.240
Construcción de obra civil	18.102	30	-	30	-	-	-	-
Resto de finalidades	6.738.966	1.298.641	114.911	609.836	450.251	186.733	50.215	116.517
Grandes empresas	1.718.520	27.472	3	7.172	6.061	13.972	-	270
Pymes y empresarios individuales	5.020.446	1.271.169	114.908	602.664	444.190	172.761	50.215	116.247
Resto de hogares e instituciones sin ánimo de lucro al servicio de los hogares	20.020.154	18.532.586	42.743	5.788.302	7.188.026	4.895.811	436.000	267.190
Viviendas	18.280.375	18.054.154	16.242	5.520.230	7.063.342	4.824.811	413.955	248.058
Consumo	738.776	103.957	16.921	75.879	22.410	15.155	5.867	1.567
Otros fines	1.001.003	374.475	9.580	192.193	102.274	55.845	16.178	17.585
<b>Total</b>	<b>30.261.396</b>	<b>20.875.625</b>	<b>1.777.740</b>	<b>6.492.013</b>	<b>7.867.846</b>	<b>5.367.920</b>	<b>2.317.747</b>	<b>607.839</b>
Pro memoria: operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	439.736	398.039	1.399	84.037	79.195	87.017	60.927	88.262

Miles de euros								
31/12/2020								
	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	733.879	53.579	-	5.408	17.753	29.207	396	815
Otras Instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.631.822	4.033	1.620.429	1.083	2.740	200	1.620.429	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	7.582.830	2.368.709	31.675	734.812	622.044	450.185	259.672	334.671
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	978.430	942.023	-	79.388	153.749	236.948	206.002	265.936
Construcción de obra civil	18.651	33	-	33	-	-	-	-
Resto de finalidades	6.585.749	1.427.653	31.675	655.391	468.295	213.237	53.670	68.735
Grandes empresas	1.459.380	20.584	-	10.349	1.732	8.022	-	481
Pymes y empresarios individuales	5.126.369	1.407.069	31.675	645.042	466.563	205.215	53.670	68.254
Resto de hogares e instituciones sin ánimo de lucro al servicio de los hogares	20.663.018	19.141.646	29.340	5.858.906	7.413.127	5.039.182	539.079	320.692
Viviendas	18.851.339	18.614.980	11.066	5.565.573	7.279.779	4.961.056	519.706	299.932
Consumo	783.435	118.191	12.163	87.511	23.870	12.441	4.721	1.811
Otros fines	1.028.244	408.475	6.111	205.822	109.478	85.685	14.652	18.949
<b>Total</b>	<b>30.611.549</b>	<b>21.568.967</b>	<b>1.681.444</b>	<b>6.600.219</b>	<b>8.055.664</b>	<b>5.518.774</b>	<b>2.419.576</b>	<b>656.178</b>
Pro memoria: operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	526.552	472.615	160	98.656	87.388	106.157	73.827	106.747

### 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					
30/09/2021					
	España	Resto de la UE	América	Resto del mundo	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	7.216.835	167.709	1.107	17.672	7.403.323
Administraciones Públicas	13.703.414	969.865	98.619	4.000	14.775.898
Administración Central	12.667.628	969.865	98.619	4.000	13.740.112
Otras Administraciones Públicas	1.035.786	-	-	-	1.035.786
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.893.321	117.919	-	1.983	2.013.223
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	10.618.907	896.945	32.010	11.538	11.559.400
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.347.924	-	-	-	1.347.924
Construcción de obra civil	26.005	-	-	-	26.005
Resto de finalidades	9.244.978	896.945	32.010	11.538	10.185.471
Grandes empresas	2.210.253	878.070	16.511	7.778	3.112.612
Pymes y empresarios individuales	7.034.725	18.875	15.499	3.760	7.072.859
Resto de hogares	20.015.315	57.947	10.639	42.728	20.126.629
Viviendas	18.170.858	57.170	9.763	42.584	18.280.375
Consumo	737.553	590	526	107	738.776
Otros fines	1.106.904	187	350	37	1.107.478
<b>Total</b>	<b>53.447.792</b>	<b>2.210.385</b>	<b>142.375</b>	<b>77.921</b>	<b>55.878.473</b>

	Miles de euros				
	31/12/2020				
	España	Resto de la UE	América	Resto del mundo	Total
<b>Bancos centrales y entidades de crédito</b>	<b>8.239.362</b>	<b>112.408</b>	<b>8.962</b>	<b>33.781</b>	<b>8.394.513</b>
<b>Administraciones Públicas</b>	<b>11.159.034</b>	<b>1.145.475</b>	-	<b>3.981</b>	<b>12.308.490</b>
Administración Central	10.282.826	1.145.475	-	3.981	11.432.282
Otras Administraciones Públicas	876.208	-	-	-	876.208
<b>Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)</b>	<b>3.582.550</b>	<b>170.455</b>	-	-	<b>3.753.005</b>
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)</b>	<b>9.667.457</b>	<b>1.022.964</b>	<b>26.333</b>	<b>22.246</b>	<b>10.739.000</b>
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.278.958	-	-	-	1.278.958
Construcción de obra civil	26.628	-	-	-	26.628
Resto de finalidades	8.361.871	1.022.964	26.333	22.246	9.433.414
Grandes empresas	1.951.031	985.918	7.613	18.190	2.962.752
Pymes y empresarios individuales	6.410.840	37.046	18.720	4.056	6.470.662
<b>Resto de hogares</b>	<b>20.648.372</b>	<b>57.961</b>	<b>12.637</b>	<b>46.600</b>	<b>20.765.570</b>
Viviendas	18.736.241	57.137	11.481	46.479	18.851.338
Consumo	781.895	673	790	76	783.434
Otros fines	1.130.236	151	366	45	1.130.798
<b>Total</b>	<b>53.296.775</b>	<b>2.509.263</b>	<b>47.932</b>	<b>106.608</b>	<b>55.960.578</b>

• Actividad en España:

	Miles de euros								
	30/09/2021								
	Aragón	Madrid	Cataluña	Comun. Valenc.	Andalucía	Castilla León	Castilla La Mancha	Resto	Total
<b>Bancos centrales y entidades de crédito</b>	<b>7.119.979</b>	<b>43.694</b>	-	<b>19.861</b>	<b>21.285</b>	-	-	<b>12.016</b>	<b>7.216.835</b>
<b>Administraciones Públicas</b>	<b>171.774</b>	<b>95.250</b>	<b>7.790</b>	<b>62.696</b>	<b>44.808</b>	<b>106.697</b>	<b>64.288</b>	<b>482.483</b>	<b>13.703.414</b>
Administración Central (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	12.667.628
Otras Administraciones Públicas	171.774	95.250	7.790	62.696	44.808	106.697	64.288	482.483	1.035.786
<b>Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)</b>	<b>134.331</b>	<b>1.753.868</b>	<b>860</b>	<b>328</b>	<b>636</b>	<b>2.009</b>	<b>245</b>	<b>1.044</b>	<b>1.893.321</b>
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)</b>	<b>4.062.898</b>	<b>2.355.686</b>	<b>1.000.415</b>	<b>643.935</b>	<b>539.298</b>	<b>462.307</b>	<b>280.598</b>	<b>1.273.770</b>	<b>10.618.907</b>
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	283.130	730.732	55.898	56.669	74.290	53.266	23.553	70.386	1.347.924
Construcción de obra civil	1.380	24.282	-	-	-	224	-	119	26.005
Resto de finalidades	3.778.388	1.600.672	944.517	587.266	465.008	408.817	257.045	1.203.265	9.244.978
Grandes empresas	507.502	667.841	315.370	167.290	103.590	80.052	46.705	321.903	2.210.253
Pymes y empresarios individuales	3.270.886	932.831	629.147	419.976	361.418	328.765	210.340	881.362	7.034.725
<b>Resto de hogares</b>	<b>5.301.360</b>	<b>5.314.306</b>	<b>1.932.065</b>	<b>1.683.680</b>	<b>1.248.140</b>	<b>872.402</b>	<b>1.229.671</b>	<b>2.433.691</b>	<b>20.015.315</b>
Viviendas	4.324.283	5.042.370	1.821.342	1.601.654	1.189.765	790.756	1.158.461	2.242.227	18.170.858
Consumo	290.007	117.574	53.691	41.342	28.882	42.632	43.264	120.161	737.553
Otros fines	687.070	154.362	57.032	40.684	29.493	39.014	27.946	71.303	1.106.904
<b>Total</b>	<b>16.790.342</b>	<b>9.562.804</b>	<b>2.941.130</b>	<b>2.410.500</b>	<b>1.854.167</b>	<b>1.443.415</b>	<b>1.574.802</b>	<b>4.203.004</b>	<b>53.447.792</b>

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

Miles de euros									
31/12/2020									
	Aragón	Madrid	Cataluña	Comun. Valenc.	Andalucía	Castilla León	Castilla La Mancha	Resto	Total
<b>Bancos centrales y entidades de crédito</b>	<b>8.008.760</b>	<b>65.951</b>	-	<b>27.063</b>	<b>21.584</b>	-	-	<b>116.004</b>	<b>8.239.362</b>
<b>Administraciones Públicas</b>	<b>158.489</b>	<b>58.542</b>	<b>8.762</b>	<b>63.996</b>	<b>20.787</b>	<b>86.295</b>	<b>14.870</b>	<b>464.467</b>	<b>11.159.034</b>
Administración Central (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	10.282.826
Otras Administraciones Públicas	158.489	58.542	8.762	63.996	20.787	86.295	14.870	464.467	876.208
<b>Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)</b>	<b>151.034</b>	<b>3.425.252</b>	<b>1.610</b>	<b>449</b>	<b>696</b>	<b>2.115</b>	<b>320</b>	<b>1.074</b>	<b>3.582.550</b>
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)</b>	<b>3.395.506</b>	<b>2.182.543</b>	<b>965.381</b>	<b>615.344</b>	<b>528.644</b>	<b>486.397</b>	<b>273.036</b>	<b>1.220.606</b>	<b>9.667.457</b>
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	267.920	657.467	52.264	66.467	80.418	76.593	18.095	59.734	1.278.958
Construcción de obra civil	1.441	24.768	2	-	-	267	-	150	26.628
Resto de finalidades	3.126.145	1.500.308	913.115	548.877	448.226	409.537	254.941	1.160.722	8.361.871
Grandes empresas	535.491	583.098	251.779	133.379	90.983	65.707	36.234	254.360	1.951.031
Pymes y empresarios individuales	2.590.654	917.210	661.336	415.498	357.243	343.830	218.707	906.362	6.410.840
<b>Resto de hogares</b>	<b>5.527.566</b>	<b>5.401.921</b>	<b>1.957.435</b>	<b>1.733.119</b>	<b>1.291.608</b>	<b>916.796</b>	<b>1.283.623</b>	<b>2.536.304</b>	<b>20.648.372</b>
Viviendas	4.534.543	5.118.429	1.840.461	1.646.431	1.228.761	828.019	1.206.575	2.333.022	18.736.241
Consumo	307.058	124.967	54.838	44.508	30.535	46.374	44.704	128.911	781.895
Otros fines	685.965	158.525	62.136	42.180	32.312	42.403	32.344	74.371	1.130.236
<b>Total</b>	<b>17.241.355</b>	<b>11.134.209</b>	<b>2.933.188</b>	<b>2.439.971</b>	<b>1.863.319</b>	<b>1.491.603</b>	<b>1.571.849</b>	<b>4.338.455</b>	<b>53.296.775</b>

(\*) 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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Miles de euros				
30/09/2021				
	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
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>390.110</b>	<b>(249.888)</b>	<b>(146.020)</b>	<b>140.222</b>
Edificios y otras construcciones terminados	30.741	(15.270)	(7.265)	15.471
Vivienda	9.884	(5.219)	(2.192)	4.665
Resto	20.857	(10.051)	(5.073)	10.806
Edificios y otras construcciones en construcción	3.579	(2.712)	(886)	867
Vivienda	3.219	(2.434)	(743)	785
Resto	360	(278)	(143)	82
Terrenos	355.790	(231.906)	(137.869)	123.884
Suelo urbano consolidado	83.487	(49.944)	(20.432)	33.543
Resto de terrenos	272.303	(181.962)	(117.437)	90.341
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda</b>	<b>103.341</b>	<b>(48.063)</b>	<b>(22.789)</b>	<b>55.278</b>
<b>Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>65.414</b>	<b>(32.818)</b>	<b>(11.627)</b>	<b>32.596</b>
	<b>558.865</b>	<b>(330.769)</b>	<b>(180.436)</b>	<b>228.096</b>

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



Miles de euros				
31/12/2020				
	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
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>444.900</b>	<b>(286.929)</b>	<b>(175.151)</b>	<b>157.971</b>
Edificios y otras construcciones terminados	36.522	(18.012)	(9.201)	18.510
<i>Vivienda</i>	14.540	(7.902)	(4.076)	6.638
<i>Resto</i>	21.982	(10.110)	(5.125)	11.872
Edificios y otras construcciones en construcción	3.578	(2.711)	(886)	867
<i>Vivienda</i>	3.218	(2.433)	(743)	785
<i>Resto</i>	360	(278)	(143)	82
Terrenos	404.800	(266.206)	(165.064)	138.594
<i>Suelo urbano consolidado</i>	104.560	(64.873)	(32.475)	39.687
<i>Resto de terrenos</i>	300.240	(201.333)	(132.589)	98.907
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda</b>	<b>107.931</b>	<b>(47.816)</b>	<b>(23.797)</b>	<b>60.115</b>
<b>Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>66.696</b>	<b>(32.668)</b>	<b>(12.390)</b>	<b>34.028</b>
	<b>619.527</b>	<b>(367.413)</b>	<b>(211.338)</b>	<b>252.114</b>

(\*) 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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Miles de euros					
30/09/2021					
	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	16.950	(2.440)	(589)	(4.541)	9.380
Otros activos - Existencias	163.710	(33.300)	-	(91.213)	39.197
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	378.205	(113.896)	(108)	(84.682)	179.519
	<b>558.865</b>	<b>(149.636)</b>	<b>(697)</b>	<b>(180.436)</b>	<b>228.096</b>

Miles de euros					
31/12/2020					
	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	16.251	(2.204)	(565)	(4.049)	9.433
Otros activos - Existencias	169.990	(34.789)	-	(92.831)	42.370
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	433.286	(118.384)	(133)	(114.458)	200.311
	<b>619.527</b>	<b>(155.377)</b>	<b>(698)</b>	<b>(211.338)</b>	<b>252.114</b>

### *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.portalinmobiliario.ibercaja.es](http://www.portalinmobiliario.ibercaja.es) 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 pignoratias sobre depósitos dinerarios, instrumentos de patrimonio cotizados y valores representativos de deuda.
  - Garantía hipotecaria sobre viviendas, oficinas y locales polivalentes y fincas rústicas.
  - Garantías personales (avales, fianzas, nuevos titulares, etc.) que cubran plenamente el riesgo garantizado.

Sanción:

La Red comercial carece de atribuciones para la sanción de operaciones de refinanciación/reestructuración. 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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	Miles de euros			
	30/09/2021		31/12/2020	
	Total	Del que: con incumplimientos/dudoso	Total	Del que: con incumplimientos/dudoso
<b>Importe bruto</b>	<b>618.376</b>	<b>402.342</b>	<b>736.561</b>	<b>496.929</b>
<b>Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas</b>	<b>1.278</b>	<b>1.278</b>	<b>2.241</b>	<b>2.241</b>
<b>Correcciones de valor por deterioro de activos</b>	<b>177.362</b>	<b>161.419</b>	<b>207.768</b>	<b>188.750</b>
Del que: colectivas	116.331	101.934	147.103	130.674
Del que: individuales	61.031	59.485	60.665	58.076
<b>Importe neto</b>	<b>439.736</b>	<b>239.645</b>	<b>526.552</b>	<b>305.938</b>
<b>Valor de las garantías recibidas</b>	<b>666.008</b>	<b>419.619</b>	<b>788.729</b>	<b>511.512</b>
Valor de garantías reales	461.641	283.353	544.141	351.281
Valor de otras garantías	204.367	136.266	244.588	160.231

El valor en libros total de la financiación concedida a la clientela al 30 de septiembre de 2021 asciende a 30.589.626 miles de euros (30.942.404 miles de euros al 31 de diciembre de 2020).

A continuación, se presenta el movimiento de las operaciones refinanciadas y reestructuradas durante los periodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y el 30 de septiembre de 2020:

	Miles de euros	
	2021	2020
<b>Saldo al 1 de enero</b>	<b>736.561</b>	<b>988.179</b>
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	47.480	56.499
<i>Pro-memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo</i>	6.323	8.625
(-) Amortizaciones de deuda	91.799	106.549
(-) Adjudicaciones	17.160	21.589
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	17.380	14.790
(+)/(-) Otras variaciones (*)	(39.326)	(75.042)
<b>Saldo al 30 de septiembre</b>	<b>618.376</b>	<b>826.708</b>

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

A continuación, se detallan los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de septiembre 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		Resto de garantías reales		
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	5	1.069	539	-	729	340
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3	17	1	29	29	-	14	32
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.045	77.033	886	167.436	127.342	1.120	105.495	138.974
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	7	3.456	122	58.240	45.643	6	24.438	37.258
Resto de hogares	2.123	24.607	4.133	348.185	311.610	50	72.402	300.390
<b>Total</b>	<b>3.171</b>	<b>101.657</b>	<b>5.025</b>	<b>516.719</b>	<b>439.520</b>	<b>1.170</b>	<b>178.640</b>	<b>439.736</b>
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		Resto de garantías reales		
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	5	1.069	539	-	729	340
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1	13	1	29	29	-	13	29
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	612	53.196	635	129.071	95.183	315	98.882	83.385
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	7	3.456	107	48.108	35.563	6	23.374	28.190
Resto de hogares	1.396	18.614	2.406	200.350	174.669	39	63.073	155.891
<b>Total</b>	<b>2.009</b>	<b>71.823</b>	<b>3.047</b>	<b>330.519</b>	<b>270.420</b>	<b>354</b>	<b>162.697</b>	<b>239.645</b>
Información adicional								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-

Se detallan a continuación los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 31 de diciembre de 2020:

	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	815	5	1.069	578	-	673	1.211
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2	20	1	29	29	-	15	34
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.216	95.376	1.031	205.267	160.439	766	122.962	177.681
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	8	8.118	143	77.470	63.353	6	29.780	55.808
Resto de hogares	2.412	28.902	4.773	405.083	358.161	130	86.359	347.626
<b>Total</b>	<b>3.631</b>	<b>125.113</b>	<b>5.810</b>	<b>611.448</b>	<b>519.207</b>	<b>896</b>	<b>210.009</b>	<b>526.552</b>
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	-	-	5	1.069	578	-	673	396
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1	17	1	29	29	-	14	32
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	726	67.059	756	152.835	114.875	255	114.429	105.465
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	7	7.978	125	57.739	43.761	6	28.882	36.835
Resto de hogares	1.499	20.563	2.963	255.357	220.861	50	75.875	200.045
<b>Total</b>	<b>2.226</b>	<b>87.639</b>	<b>3.725</b>	<b>409.290</b>	<b>336.343</b>	<b>305</b>	<b>190.991</b>	<b>305.938</b>
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 periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 y durante el ejercicio 2020:

	Miles de euros	
	30/09/2021	31/12/2020
Administraciones públicas	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	840	7.269
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	-	364
Resto de personas físicas	50	15.708
<b>Total</b>	<b>890</b>	<b>22.977</b>

### 2.7.7 Exposición a deuda soberana

A continuación, se detalla la siguiente información sobre la exposición a deuda soberana al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

- Desglose del importe bruto de la exposición por países:

	Miles de euros	
	30/09/2021	31/12/2020
España	13.696.160	11.149.836
Italia	866.038	1.025.440
Portugal	75.887	89.445
Estados Unidos	98.618	-
Francia	21.442	23.494
Resto	10.357	10.694
<b>Total importe bruto</b>	<b>14.768.502</b>	<b>12.298.909</b>
(Pérdidas por deterioro)	(907)	(821)
<b>Total importe neto</b>	<b>14.767.595</b>	<b>12.298.088</b>
del que: de la compañía de seguros	4.323.943	4.893.693

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

	Miles de euros	
	30/09/2021	31/12/2020
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	6.536	7.416
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	4.437.695	4.838.244
Activos financieros a coste amortizado	10.324.271	7.453.249
<b>Total</b>	<b>14.768.502</b>	<b>12.298.909</b>
Del que: de la compañía de seguros	4.323.943	4.893.693

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					
	30/09/2021					
	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	-	-	4.820	1.716	-	6.536
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	75.211	339.271	779.189	531.752	2.712.272	4.437.695
Activos financieros a coste amortizado	127.019	843.132	2.012.694	2.327.362	5.014.064	10.324.271
<b>Total</b>	<b>202.230</b>	<b>1.182.403</b>	<b>2.796.703</b>	<b>2.860.830</b>	<b>7.726.336</b>	<b>14.768.502</b>
Del que: de la compañía de seguros	75.211	337.245	800.690	533.513	2.577.284	4.323.943

	Miles de euros					
	31/12/2020					
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	1.347	6.069	-	7.416
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	51.287	458.161	835.536	717.024	2.776.236	4.838.244
Activos financieros a coste amortizado	9.330	251.571	264.504	1.885.920	5.041.924	7.453.249
<b>Total</b>	<b>60.617</b>	<b>709.732</b>	<b>1.101.387</b>	<b>2.609.013</b>	<b>7.818.160</b>	<b>12.298.909</b>
Del que: de la compañía de seguros	57.254	458.161	807.711	724.223	2.846.344	4.893.693

- 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 -5,35% (-5,85% en el ejercicio 2020).

## 2.8 Otra información

### Importancia relativa

A efectos de la elaboración de los Estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2021, 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 período.
- Beneficio diluido por acción: para su cálculo, tanto el importe del resultado atribuible a los accionistas ordinarios, como el promedio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, se ajustan por todos los efectos dilutivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

A continuación, se detalla información al 30 de septiembre de 2021 y 2020 sobre el beneficio básico y diluido por acción:

	30/09/2021	30/09/2020 (*)
<b>Numerador del beneficio por acción</b>		
Resultado atribuido a la entidad dominante (miles de euros)	145.975	72.758
Ajuste: Remuneración de otros instrumentos de patrimonio AT1 (miles de euros)	(12.863)	(12.863)
Resultado ajustado (miles de euros)	133.112	59.895
<b>Denominador del beneficio por acción</b>		
Número medio ponderado de acciones	214.427.597	214.427.597
<b>Beneficio básico y diluido por acción (euros)</b>	<b>0,62</b>	<b>0,28</b>

(\*) Datos reexpresados (Nota 2.2.)

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 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 septiembre de 2021 y 2020 sobre los dividendos pagados:

	30/09/2021			30/09/2020		
	% sobre nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)	% sobre nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)
Acciones ordinarias	0,18%	0,02	3.849	-	-	-
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc.)	-	-	-	-	-	-
<b>Dividendos totales pagados</b>	<b>0,18%</b>	<b>0,02</b>	<b>3.849</b>	-	-	-
a) Dividendos con cargo a resultados	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.

Posteriormente, con fecha 15 de diciembre de 2020, el Banco Central Europeo modificó nuevamente su recomendación, instando a las entidades de crédito a que, hasta el 30 de septiembre de 2021, sean muy prudentes al decidir los importes de los dividendos o al recomprar acciones para remunerar a los accionistas. Asimismo, en dicha recomendación, insta a que las entidades de crédito que se propongan aplicar medidas de reparto dividendos o recompra de acciones para remunerar a los accionistas, se pongan en contacto con sus equipos conjuntos de supervisión, en el marco del diálogo supervisor, para examinar la prudencia de esas medidas.

Cabe destacar que, entre el cierre del primer semestre del ejercicio 2021 y la formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, el Banco Central Europeo ha decidido, 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 2020 aprobó la distribución de un dividendo con cargo a resultados del ejercicio 2019 por importe de 17.500 miles de euros. No obstante, debido a la situación descrita anteriormente, la Junta General de Accionistas firmó un acuerdo el 3 de abril de 2020, por el que se condicionaba el abono del importe del resultado del ejercicio destinado a dividendos a un nuevo acuerdo de este órgano de gobierno, que debería tener lugar una vez las incertidumbres causadas por la situación de la pandemia hubieran desaparecido. Con fecha 7 de octubre de 2020 la Junta General Extraordinaria de Ibercaja Banco, S.A., celebrada por escrito y sin sesión, autorizó nuevamente, teniendo en cuenta que el reparto de dividendos fue aprobado por la Junta General Ordinaria celebrada el día 30 de marzo, la distribución a los socios del dividendo del ejercicio 2019 por importe de 17.500 miles de euros el cual fue abonado con fecha 13 de octubre de 2020.

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.



### 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 septiembre de 2021, 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:

	30/09/2021	31/12/2020
<b>Coefficientes de capital</b>		
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a)	2.467.031	2.484.668
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)	18.165.265	18.248.449
Coefficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	13,58%	13,62%
Coefficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	1,93%	1,92%
Coefficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	15,51%	15,53%
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,75%	2,74%
<b>Coefficiente de capital total (A)+(B)+(C)</b>	<b>18,26%</b>	<b>18,27%</b>

  

	30/09/2021	31/12/2020
<b>Apalancamiento</b>		
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a)	2.817.031	2.834.668
Exposición (miles de euros) (b)	46.343.958	45.295.546
<b>Ratio de apalancamiento (a)/(b)</b>	<b>6,08%</b>	<b>6,26%</b>

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

En este sentido, el Banco Central Europeo (BCE) comunicó su decisión respecto a los requisitos mínimos prudenciales de capital para 2020 aplicables a Ibercaja Banco, tras el proceso de evaluación y revisión supervisora (SREP). El BCE no ha comunicado modificaciones posteriores a esta decisión, por lo que esos requisitos continúan vigentes para el ejercicio 2021.

La decisión supone que Ibercaja Banco debe mantener una ratio de Common Equity Tier 1 (CET1) phased-in del 8,125% y una ratio de capital total del 12,50%. Este requerimiento de capital total incluye el mínimo exigido por Pilar 1 (4,5% de CET 1 y 8% de capital total), el requerimiento de Pilar 2 (1,125% para CET1 y 2% para capital total) y el colchón de conservación de capital (2,5%).

Al 30 de septiembre de 2021, las ratios de Ibercaja Banco en base consolidada, CET1 del 13,58% y capital total del 18,26%, se sitúan en 5,46 y 5,76 puntos, respectivamente, por encima de los requerimientos regulatorios establecidos para 2021.

### Otros hechos

En el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 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 2020 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 septiembre de 2021, 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 2020.

Durante el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 se han producido las siguientes adquisiciones u otros aumentos de participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas:

Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada	Categoría	Fecha efectiva de la operación	Coste (neto) de la combinación (a)+(b) (miles de euros)		% de derechos de voto adquiridos	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la adquisición
			Importe (neto) pagado en la adquisición + otros costes directamente atribuibles a la combinación (a)	Valor razonable de los instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición de la entidad (b)		
Viacajas, S.L.	Asociada	11/05/2021	597	-	4,46%	20,59%

A continuación, se ofrece el detalle de la disminución al 30 de septiembre de 2021 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)
C y E Badajoz Servicios Sociosanitarios, S.A.	Asociada	14/06/2021	33,00%	-	-

#### 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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Miles de euros					
30/09/2021					
	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	2.989	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	344.462	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	287.523	9.475.749
Préstamos y anticipos	-	1.694	-	-	31.079.504
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	249.783
<i>Cientela</i>	-	1.694	-	-	30.829.721
<b>TOTAL BANCO</b>	<b>2.989</b>	<b>1.694</b>	-	<b>631.985</b>	<b>40.555.253</b>
Derivados	4.525	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	1.531.934	-	382.749	-
Valores representativos de deuda	-	-	7.715	5.999.507	9.561.770
Préstamos y anticipos	-	1.694	-	-	30.842.071
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	254.139
<i>Cientela</i>	-	1.694	-	-	30.587.932
<b>TOTAL GRUPO</b>	<b>4.525</b>	<b>1.533.628</b>	<b>7.715</b>	<b>6.382.256</b>	<b>40.403.841</b>

Miles de euros					
31/12/2020					
	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	4.953	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	311.733	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	125.555	8.386.550
Préstamos y anticipos	-	1.542	-	-	31.471.724
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	282.362
<i>Clientela</i>	-	1.542	-	-	31.189.362
<b>TOTAL BANCO</b>	<b>4.953</b>	<b>1.542</b>	<b>-</b>	<b>437.288</b>	<b>39.858.274</b>
Derivados	5.503	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	824.170	-	353.872	-
Valores representativos de deuda	-	28.009	8.602	6.669.456	8.474.312
Préstamos y anticipos	-	1.542	-	-	31.252.513
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	311.651
<i>Clientela</i>	-	1.542	-	-	30.940.862
<b>TOTAL GRUPO</b>	<b>5.503</b>	<b>853.721</b>	<b>8.602</b>	<b>7.023.328</b>	<b>39.726.825</b>

## 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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros	
	30/09/2021	31/12/2020
Valores representativos de deuda	-	28.009
<i>Activos no deteriorados</i>	-	28.009
<i>Activos deteriorados</i>	-	-
Créditos y préstamos	2.972	3.783
<i>Activos no deteriorados</i>	1.694	1.542
<i>Activos deteriorados</i>	1.278	2.241
Acciones	-	-
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	1.531.934	824.170
<b>Total importe bruto</b>	<b>1.534.906</b>	<b>855.962</b>
(Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas)	(1.278)	(2.241)
<b>Total importe neto</b>	<b>1.533.628</b>	<b>853.721</b>

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. La variación en el epígrafe "Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión" se debe fundamentalmente a la adquisición de participaciones ("Unit Linked") durante los nueve primeros meses del ejercicio 2021 que ha originado la disminución de los pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro.

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.

En el primer semestre del ejercicio 2020, el Grupo, sobre la base del último Plan de Negocio aprobado por la Sociedad de Gestión de Activos procedentes de la Reestructuración Bancaria (SAREB), disminuyó el valor de la deuda subordinada que mantenía en esta entidad por importe de 10.350 miles de euros, que se registraron con cargo al epígrafe "Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 15.6), reduciendo a cero el importe en libros de dicho activo.

Durante el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, se ha producido la conversión de esta deuda subordinada en acciones nominativas de SAREB, 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.

#### 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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros			
	30/09/2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Importe bruto</b>	1.694	-	1.278	2.972
Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	-	-	1.278	1.278
<b>Importe neto</b>	1.694	-	-	1.694

	Miles de euros			
	31/12/2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Importe bruto</b>	29.551	-	2.241	31.792
Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	-	-	2.241	2.241
<b>Importe neto</b>	29.551	-	-	29.551

### 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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros	
	30/09/2021	31/12/2020
Valores representativos de deuda	6.004.546	6.676.068
Activos no deteriorados	6.004.546	6.676.068
Activos deteriorados	-	-
Instrumentos de patrimonio	382.749	353.872
<b>Total importe bruto</b>	<b>6.387.295</b>	<b>7.029.940</b>
(Pérdidas por deterioro)	(5.039)	(6.612)
<b>Total importe neto</b>	<b>6.382.256</b>	<b>7.023.328</b>

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.

Con fecha 24 de enero de 2020, Ibercaja Banco, S.A. suscribió con Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG un contrato de compraventa sobre una parte de su participación accionarial en la sociedad Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. ("Caser"), que representa un 4,45% del capital social y derechos de voto de dicha sociedad. Con fecha 25 de junio de 2020, Ibercaja obtuvo las autorizaciones regulatorias pertinentes para formalizar la referida venta, materializándose la misma por un precio final de 53 millones de euros. El registro de esta transacción supuso una reclasificación entre masas del Patrimonio Neto, desde el epígrafe "Otro resultado global acumulado" a "Otras reservas por un importe de 32 millones de euros. Ibercaja mantiene en Caser una participación accionarial del 9,5%.

El impacto positivo de esta transacción en el ratio Common Equity Tier 1 (CET1) fully-loaded de Ibercaja al 30 de junio de 2020 fue de 24 puntos básicos.

Adicionalmente, Ibercaja formalizó a la misma fecha con Caser (a través del operador de bancaseguros vinculado, Ibercaja Mediación de Seguros, S.A.U.), un acuerdo de novación modificativa de su contrato de distribución de seguros de no vida.

Esta novación supuso para Ibercaja, además del mantenimiento de las comisiones de distribución, el cobro de una comisión fija inicial no revisable y no ajustable por circunstancia o hecho alguno de 70 millones de euros como contraprestación complementaria por la realización de actividades de mediación de seguros y cobro del pago variable por el cumplimiento del Plan de Negocio del anterior contrato de agencia, el cual queda liquidado con la firma de este nuevo acuerdo. Con base en las especificaciones establecidas en la NIIF 15 Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes, el Grupo reconoció 15 millones de euros en el epígrafe "Otros ingresos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 2.2 y 15.7). El resto de la cuantía de la comisión fija inicial se devengará a lo largo de diez años, en base a lo establecido en la referida norma.

Por último, la firma de este contrato podría suponer cobros adicionales por la participación en el resultado del negocio de hasta 50 millones de euros en los próximos 10 años. Dichos cobros se registrarán como ingreso en el momento de su devengo.

Como se ha explicado en la Nota 5.2.1, en este epígrafe se han registrado las nuevas acciones de la participación que la Entidad mantiene en SAREB, encontrándose dicha participación totalmente deteriorada.

### 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	<b>6.612</b>	<b>7.999</b>
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	1.106	8.492
Reversión de provisiones con abono a resultados	(2.679)	(7.182)
Utilizaciones	-	(3.257)
Diferencias de cambio y otros movimientos	-	253
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>5.039</b>	<b>6.305</b>
De los que:		
- Determinados individualmente	-	-
- Determinados colectivamente	5.039	6.305

#### 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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros	
	30/09/2021	31/12/2020
Valores representativos de deuda	9.561.848	8.474.475
Activos no deteriorados	9.561.848	8.474.475
Activos deteriorados	-	-
Préstamos y anticipos	31.431.245	31.897.450
Entidades de crédito	254.139	311.651
Clientela	31.177.106	31.585.799
Activos no deteriorados	30.335.983	30.575.102
Activos deteriorados	841.123	1.010.697
<b>Total importe bruto</b>	<b>40.993.093</b>	<b>40.371.925</b>
(Pérdidas por deterioro)	(589.252)	(645.100)
<b>Total importe neto</b>	<b>40.403.841</b>	<b>39.726.825</b>

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 ejecutaron mediante una venta a plazo (Nota 11.2 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2020) que se materializó durante el primer semestre del ejercicio 2021. El resultado de esta operación asciende a 33.102 miles de euros que se han registrado 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 intermedia resumida consolidada.

Dado que 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, por congruencia con el modelo de negocio bajo el que se gestionan los activos afectados, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 9, el Grupo ha procedido a la reposición de la cartera por un importe nominal de 1.695.000 miles de euros.

##### 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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros	
	30/09/2021	31/12/2020
Administraciones Públicas residentes	1.246	1.246
Otros sectores residentes	835.674	1.005.184
Otros sectores no residentes	4.203	4.267
	<b>841.123</b>	<b>1.010.697</b>

### 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	Miles de euros			
	30/09/2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo bruto al 1 de enero</b>	<b>37.683.374</b>	<b>1.677.854</b>	<b>1.010.697</b>	<b>40.371.925</b>
Trasposos:	(118.510)	83.333	35.177	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(597.532)	597.532	-	-
<i>de stage 1 a stage 3</i>	(32.670)	-	32.670	-
<i>de stage 2 a stage 3</i>	-	(52.344)	52.344	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	48.899	(48.899)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	510.754	(510.754)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	938	-	(938)	-
Aumentos	9.211.040	147.373	22.395	9.380.808
Disminuciones	(8.245.093)	(287.401)	(116.240)	(8.648.734)
Trasposos a fallidos	-	-	(110.906)	(110.906)
Otros movimientos	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 30 de septiembre</b>	<b>38.530.811</b>	<b>1.621.159</b>	<b>841.123</b>	<b>40.993.093</b>

	Miles de euros			
	30/09/2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo bruto al 1 de enero</b>	<b>37.717.017</b>	<b>1.403.209</b>	<b>1.290.930</b>	<b>40.411.156</b>
Trasposos:	(60.767)	(12.681)	73.448	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(466.952)	466.952	-	-
<i>de stage 1 a stage 3</i>	(48.856)	-	48.856	-
<i>de stage 2 a stage 3</i>	-	(92.211)	92.211	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	65.886	(65.886)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	453.308	(453.308)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	1.733	-	(1.733)	-
Aumentos	9.975.905	112.992	32.666	10.121.563
Disminuciones	(8.011.186)	(253.003)	(108.319)	(8.372.508)
Trasposos a fallidos	-	-	(132.764)	(132.764)
Otros movimientos	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 30 de septiembre</b>	<b>39.620.969</b>	<b>1.250.517</b>	<b>1.155.961</b>	<b>42.027.447</b>

A continuación, se presenta el movimiento de las correcciones de valor por deterioro de los periodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 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			
	30/09/2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo al 1 de enero</b>	<b>52.154</b>	<b>132.330</b>	<b>460.616</b>	<b>645.100</b>
<i>De los que:</i>				
- <i>Determinados individualmente</i>	-	12.270	97.105	109.375
- <i>Determinados colectivamente</i>	52.154	120.060	363.511	535.725
<b>Movimientos con reflejos en resultados:</b>	<b>(49.720)</b>	<b>35.969</b>	<b>84.886</b>	<b>71.135</b>
Aumentos en originación	35.754	-	-	35.754
Cambios por variación de riesgo de crédito	(52.302)	38.485	102.516	88.699
Cambios en metodología de cálculo	-	-	-	-
Otros	(33.172)	(2.516)	(17.630)	(53.318)
<b>Movimientos sin reflejos en resultados:</b>	<b>48.851</b>	<b>(45.057)</b>	<b>(130.777)</b>	<b>(126.983)</b>
Trasposos:				
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	48.851	(45.057)	(3.794)	-
<i>de stage 1 a stage 3:</i>	(12.329)	12.329	-	-
<i>de stage 2 a stage 3:</i>	(172)	-	172	-
<i>de stage 3 a stage 2:</i>	-	(8.584)	8.584	-
<i>de stage 3 a stage 1:</i>	-	12.253	(12.253)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	61.055	(61.055)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	297	-	(297)	-
Utilización de provisiones constituidas	-	-	(113.703)	(113.703)
Otros movimientos	-	-	(13.280)	(13.280)
<b>Saldo al 30 de septiembre</b>	<b>51.285</b>	<b>123.242</b>	<b>414.725</b>	<b>589.252</b>
<i>De los que:</i>				
- <i>Determinados individualmente</i>	-	11.584	94.107	105.691
- <i>Determinados colectivamente</i>	51.285	111.658	320.618	483.561



Miles de euros				
30/09/2020				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo al 1 de enero</b>	<b>60.248</b>	<b>65.200</b>	<b>516.940</b>	<b>642.388</b>
<i>De los que:</i>				
- Determinados individualmente	-	10.109	124.634	134.743
- Determinados colectivamente	60.248	55.091	392.306	507.645
<b>Movimientos con reflejos en resultados:</b>	<b>(9.545)</b>	<b>53.757</b>	<b>138.395</b>	<b>182.607</b>
Aumentos en originación	33.859	-	-	33.859
Cambios por variación de riesgo de crédito	(7.645)	56.614	149.115	198.084
Cambios en metodología de cálculo	-	-	-	-
Otros	(35.759)	(2.857)	(10.720)	(49.336)
<b>Movimientos sin reflejos en resultados:</b>	<b>50.857</b>	<b>(50.900)</b>	<b>(148.655)</b>	<b>(148.698)</b>
Traspasos:	50.857	(50.900)	43	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(13.323)	13.323	-	-
<i>de stage 1 a stage 3:</i>	(306)	-	306	-
<i>de stage 2 a stage 3:</i>	-	(14.921)	14.921	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	14.904	(14.904)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	64.206	(64.206)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	280	-	(280)	-
Utilización de provisiones constituidas	-	-	(134.233)	(134.233)
Otros movimientos	-	-	(14.465)	(14.465)
<b>Saldo al 30 de septiembre</b>	<b>101.560</b>	<b>68.057</b>	<b>506.680</b>	<b>676.297</b>
<i>De los que:</i>				
- Determinados individualmente	-	9.557	106.808	116.365
- Determinados colectivamente	101.560	58.500	399.872	559.932

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

	Miles de euros	
	30/09/2021	31/12/2020
Administraciones Públicas residentes	909	821
Otros sectores residentes	586.376	641.948
Otros sectores no residentes	1.967	2.331
	<b>589.252</b>	<b>645.100</b>

A continuación, se presentan los distintos conceptos registrados en los periodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 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	
	30/09/2021	30/09/2020
Pérdidas por deterioro con abono a correcciones de valor de activos	71.135	182.607
Recuperaciones de activos fallidos	(5.721)	(3.639)
	<b>65.414</b>	<b>178.968</b>

#### 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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros			
	30/09/2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Importe bruto</b>	<b>38.530.811</b>	<b>1.621.159</b>	<b>841.123</b>	<b>40.993.093</b>
<b>Correcciones de valor por deterioro de activos</b>	<b>51.285</b>	<b>123.242</b>	<b>414.725</b>	<b>589.252</b>
Del que: calculadas colectivamente	51.285	111.658	320.618	483.561
Del que: calculadas individualmente	-	11.584	94.107	105.691
<b>Importe neto</b>	<b>38.479.526</b>	<b>1.497.917</b>	<b>426.398</b>	<b>40.403.841</b>

Miles de euros				
31/12/2020				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Importe bruto</b>	<b>37.683.374</b>	<b>1.677.854</b>	<b>1.010.697</b>	<b>40.371.925</b>
<b>Correcciones de valor por deterioro de activos</b>	<b>52.154</b>	<b>132.330</b>	<b>460.616</b>	<b>645.100</b>
Del que: calculadas colectivamente	52.154	120.060	363.511	535.725
Del que: calculadas individualmente	-	12.270	97.105	109.375
<b>Importe neto</b>	<b>37.631.220</b>	<b>1.545.524</b>	<b>550.081</b>	<b>39.726.825</b>

A continuación, se presenta el movimiento de las exposiciones clasificadas en stage 3 durante los periodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020:

Miles de euros		
	30/09/2021	30/09/2020
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	<b>1.010.697</b>	<b>1.290.930</b>
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones	24.028	49.342
(+) Otras entradas del periodo	112.156	171.076
(-) Adjudicaciones	(41.854)	(42.953)
(-) Cobros y salidas de mora	(155.116)	(186.466)
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	(110.906)	(132.764)
(+)(-) Otras variaciones	2.118	6.796
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>841.123</b>	<b>1.155.961</b>

Por otro lado, en lo que respecta a las garantías recibidas y a las garantías financieras concedidas, a continuación, se detallan al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Miles de euros		
	30/09/2021	31/12/2020
Valor de las garantías reales	20.860.566	21.535.458
Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial	1.047.148	1.124.234
Del que: garantiza riesgos dudosos	536.418	642.981
Valor de otras garantías	7.184.465	7.344.364
Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial	731.580	713.748
Del que: garantiza riesgos dudosos	279.791	316.958
<b>Total valor de las garantías recibidas</b>	<b>28.045.031</b>	<b>28.879.822</b>

Miles de euros		
	30/09/2021	31/12/2020
<b>Compromisos de préstamos concedidos</b>	<b>3.516.114</b>	<b>3.288.448</b>
Del que: importe clasificado como normal en vigilancia especial	63.931	65.121
Del que: importe clasificado como dudoso	5.624	5.732
Importe registrado en el pasivo del balance	4.435	4.898
<b>Garantías financieras concedidas</b>	<b>99.102</b>	<b>93.631</b>
Del que: importe clasificado como normal en vigilancia especial	9.183	5.259
Del que: importe clasificado como dudoso	4.839	5.495
Importe registrado en el pasivo del balance	5.770	6.048
<b>Otros compromisos concedidos</b>	<b>820.397</b>	<b>795.006</b>
Del que: importe clasificado como normal en vigilancia especial	551	4.866
Del que: importe clasificado como dudoso	26.196	31.270
Importe registrado en el pasivo del balance	6.567	8.531

## 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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Miles de euros				
30/09/2021				
	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	-	-	212.944	7.727
A	-	4.819	3.854.267	6.683.760
BBB	-	2.896	1.932.296	2.839.917
BB	-	-	-	30.366
B	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Sin calificación	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>7.715</b>	<b>5.999.507</b>	<b>9.561.770</b>

Miles de euros				
31/12/2020				
	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	-	-	154.612	7.719
A	18.008	5.473	4.287.913	5.619.781
BBB	10.001	3.129	2.221.418	2.816.381
BB	-	-	5.513	30.431
B	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Sin calificación	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>28.009</b>	<b>8.602</b>	<b>6.669.456</b>	<b>8.474.312</b>

## 5.6. Impacto del Covid-19 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

Adicionalmente, el Real Decreto-Ley 5/2021 amplía hasta el 31 de diciembre de 2021 el plazo de solicitud de los avales de la Línea ICO Avales COVID-19, desarrollada al amparo del Real Decreto-ley 8/2020 y el Real Decreto-ley 25/2020.

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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Miles de euros									
30/09/2021									
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	7.714	709.571	612.623	246.764	621.622	87.949	56.249	30.463	1.237
Financiación al consumo	395	3.920	3.663	1.519	3.478	442	304	95	43
Resto de operaciones	945	45.748	36.294	15.498	38.183	7.566	5.464	2.095	7
<b>Total</b>	<b>9.054</b>	<b>759.239</b>	<b>654.580</b>	<b>263.781</b>	<b>663.283</b>	<b>95.957</b>	<b>62.017</b>	<b>32.653</b>	<b>1.287</b>

Miles de euros									
31/12/2020									
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	7.353	688.112	607.058	232.826	348.039	340.073	241.165	89.479	9.429
Financiación al consumo	372	4.179	3.987	1.649	3.059	1.120	1.034	72	14
Resto de operaciones	939	49.130	41.414	14.813	24.194	24.936	20.783	3.651	502
<b>Total</b>	<b>8.664</b>	<b>741.421</b>	<b>652.459</b>	<b>249.288</b>	<b>375.292</b>	<b>366.129</b>	<b>262.982</b>	<b>93.202</b>	<b>9.945</b>

Miles de euros							
30/09/2021							
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
<b>Avales ICO Covid-19</b>	<b>19.581</b>	<b>2.093.088</b>	<b>1.279.413</b>	<b>1.660.645</b>	<b>1.371.688</b>	<b>269.183</b>	<b>19.774</b>
Autónomos	3.820	86.525	60.470	75.600	69.050	5.429	1.121
Pymes	14.626	1.602.845	989.144	1.254.081	1.023.702	214.149	16.230
Otras empresas	1.135	403.718	229.799	330.964	278.936	49.605	2.423

Miles de euros							
31/12/2020							
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
<b>Avales ICO Covid-19</b>	<b>17.082</b>	<b>1.829.587</b>	<b>1.089.024</b>	<b>1.454.067</b>	<b>1.272.178</b>	<b>179.493</b>	<b>2.396</b>
Autónomos	3.619	80.685	57.417	73.451	72.766	607	78
Pymes	12.804	1.417.729	856.006	1.111.003	953.368	155.398	2.237
Otras empresas	659	331.173	175.601	269.613	246.044	23.488	81

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 septiembre de 2021, el Grupo ha concedido 279 operaciones de esta tipología, por un importe total de 4.192 miles de euros (285 operaciones con un importe total de 2.170 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

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 septiembre de 2021, se han formalizado medidas de moratoria legal que afectan a 7.874 operaciones, cuya exposición de riesgo vivo asciende a 62.297 miles de euros (7.695 operaciones con un riesgo vivo de 39.743 miles de euros a 31 de diciembre de 2020). 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 septiembre de 2021, el Grupo tenía formalizadas medidas de moratoria sectorial que afectaban a 3.849 operaciones, de las cuales 2.669 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 33.660 miles de euros (3.645 operaciones, de las cuales 2.676 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 326.386 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).
- 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 de 2020 y 16 de junio, 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 septiembre de 2021, 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 y 500 millones de euros para reforzar los avales de CERSA y aumentar la capacidad de las SGR.

Al 30 de septiembre de 2021 el número de operaciones formalizadas por el Grupo para autónomos, pymes y otras empresas asciende a 19.581 con un saldo vivo de 1.660.645 miles de euros, y una cuantía de aval del ICO de 1.279.413 miles de euros (17.082 operaciones con un saldo vivo de 1.454.067 miles de euros, y una cuantía de aval del ICO de 1.089.024 miles de euros a 31 de diciembre de 2020)

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 han recomendado 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 ha adaptado 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 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 2020, el Grupo ha considerado 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.

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

La actual pandemia de coronavirus (COVID-19) ha continuado afectando a la actividad económica durante los nueve primeros meses del ejercicio 2021 debido a la prolongación de las medidas de contención. No obstante, los progresos en la lucha contra la pandemia y el avance de la campaña de vacunación, la mejora de la capacidad de los agentes económicos para adaptarse a la pandemia, las importantes medidas de política fiscal adicionales políticas nacionales y supranacionales, así como la actual recuperación de la demanda están conteniendo el impacto sobre la actividad.

De acuerdo con estos supuestos, el Banco Central Europeo publicó a finales del primer semestre del ejercicio 2021 una estimación del escenario macroeconómico previsto para el periodo 2021-2023 en la Unión Europea en el que se preveía que la actividad retomara el crecimiento en el segundo trimestre de 2021 y que experimentaría una fuerte recuperación en el segundo semestre del año. Por tanto, las proyecciones actuales emitidas por el Banco Central Europeo o el Banco de España incorporan perspectivas más sólidas de crecimiento, como reflejo del supuesto de un menor impacto económico de la pandemia.

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 2020 el Grupo no sólo tuvo en consideración los escenarios macroeconómicos del ejercicio 2021, 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 2020), dando una ponderación superior al escenario base en detrimento de la ponderación del escenario optimista.

En la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes a los nueve primeros meses del ejercicio 2021, 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 2020, el Grupo, a pesar de las perspectivas de mejora 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 2020.

Durante el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre 2021 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 (afectados por ERTE, desempleos o circunstancias equivalentes), 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 2020, se ha concluido que hay sectores económicos especialmente impactados por la crisis del Covid-19 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 la crisis provocada por el coronavirus, 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.

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. Por ello, al 31 de diciembre de 2020, tal y como se refleja en la Nota 11.6.3 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020, 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 en el ejercicio 2021, puesto que el efecto potencial de las transiciones entre stages no son recogidas por los modelos internos. Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo se encuentra analizando esta evolución, por lo que ha decidido mantener este ajuste posterior al modelo por 52 millones de euros:

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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/09/2021	
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	4.169	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	45.248.393
<i>Bancos centrales</i>	-	5.886.372
<i>Entidades de crédito</i>	-	1.118.786
<i>Clientela</i>	-	38.243.235
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.010.437
Otros pasivos financieros	-	953.484
<b>TOTAL BANCO</b>	<b>4.169</b>	<b>47.212.314</b>
Derivados	6.018	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	44.533.786
<i>Bancos centrales</i>	-	5.886.373
<i>Entidades de crédito</i>	-	1.118.787
<i>Clientela</i>	-	37.528.626
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.285.111
Otros pasivos financieros	-	990.052
<b>TOTAL GRUPO</b>	<b>6.018</b>	<b>46.808.949</b>

	Miles de euros	
	31/12/2020	
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	3.729	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	45.213.080
<i>Bancos centrales</i>	-	5.371.202
<i>Entidades de crédito</i>	-	1.207.848
<i>Cientela</i>	-	38.634.030
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.021.094
Otros pasivos financieros	-	827.243
<b>TOTAL BANCO</b>	<b>3.729</b>	<b>47.061.417</b>
Derivados	5.630	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	44.460.275
<i>Bancos centrales</i>	-	5.371.202
<i>Entidades de crédito</i>	-	1.207.820
<i>Cientela</i>	-	37.881.253
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.340.670
Otros pasivos financieros	-	826.435
<b>TOTAL GRUPO</b>	<b>5.630</b>	<b>46.627.380</b>

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 (1.650.000 miles de euros), 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.

Atendiendo a lo establecido en el punto B5.4.4 de la NIIF 9 sobre la aplicación del método del tipo de interés efectivo en los activos y pasivos financieros a coste amortizado, el Grupo ha optado por devengar los intereses de acuerdo con los periodos específicos de ajuste a las tasas de mercado, de manera que se registrará en el epígrafe de "Ingresos por intereses y otros ingresos similares – Intereses de pasivos" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada 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 cumplimiento se estima considerando el comportamiento de la cartera de préstamos elegibles hasta la fecha actual y las proyecciones estimadas en el Plan de Negocio del Grupo, cuyo grado de cumplimiento es revisado periódicamente. El importe de esta remuneración positiva asciende a 43.830 y 19.321 miles de euros al 30 de septiembre de 2021 y 2020, respectivamente (Nota 15.1).

Adicionalmente, el epígrafe de "Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros" incluye los pasivos por arrendamiento por un importe de 54.618 miles de euros (58.496 miles de euros al 31 de diciembre de 2020).

## 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 01/01/2021	(+) Emisiones	(-) Recompras o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30/09/2021
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	1.340.670	-	(51.984)	(3.575)	1.285.111
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	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.340.670</b>	<b>-</b>	<b>(51.984)</b>	<b>(3.575)</b>	<b>1.285.111</b>

	Miles de euros				
	Saldo al 01/01/2020	(+) Emisiones	(-) Recompras o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30/09/2020
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	1.480.421	500.000	(638.330)	8.588	1.350.679
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	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.480.421</b>	<b>500.000</b>	<b>(638.330)</b>	<b>8.588</b>	<b>1.350.679</b>

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 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.	Matríz	España

Las calificaciones crediticias otorgadas son las siguientes:

- Ibercaja Banco, S.A.

Entidad	Fecha		Corto plazo		Largo plazo		Perspectiva	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Standard & Poors	Junio 2021	Abril 2020	B	B	BB+	BB+	Estable	Negativa
Moody's	Julio 2021	Abril 2020	NP	NP	Ba2	Ba3	Estable	Estable
Fitch Ratings	Septiembre 2021	Septiembre 2020	B	B	BB+	BB+	Positiva	Negativa

Durante el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, las agencias de rating revisaron a la baja sus perspectivas para el sistema financiero español como resultado de los impactos esperados en la economía española derivados la crisis sanitaria provocada por el Covid-19. Como resultado de esta revisión sectorial, las perspectivas de la calificación crediticia de Ibercaja banco fueron revisadas a la baja. Durante el ejercicio 2021, las agencias de calificación están revisando nuevamente sus perspectivas para Ibercaja Banco.

No existen emisiones de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico y el 30 de septiembre de 2021. La relación de emisiones de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio anterior y el 30 de septiembre de 2020 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe emitido	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Obligaciones subordinadas Ibercaja	ES0244251015	enero 2020	500.000	2,75%	Mercado AIAF	(a)
			500.000			

Con fecha 16 de enero de 2020, Ibercaja Banco, S.A. fijó los términos económicos de una emisión de obligaciones subordinadas por un importe nominal de 500 millones de euros y con vencimiento previsto el 23 de julio de 2030. El precio de emisión de las Obligaciones Subordinadas fue del 100% y devengarán un cupón fijo anual del 2,75% hasta el 23 de julio de 2025, fecha en la que Ibercaja tiene la opción de llevar a cabo una amortización anticipada. A partir de esta fecha devengarán un interés fijo igual al tipo swap a 5 años (5 year Mid-Swap Rate) aplicable más un margen del 2,882%. El desembolso y cierre de esta emisión se produjo el 23 de enero de 2020.

Los nuevos bonos computan como instrumentos de capital de nivel 2 (Tier 2) a efectos de los requisitos de fondos propios a que esté sujeto conforme al Reglamento (UE) 575/2013, de 26 de junio de 2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión.

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 septiembre 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.-Sep. 2021	51.984	(**)	Mercado AIAF	(b)
			<b>51.984</b>			

(\*) 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 septiembre de 2020 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Obligaciones subordinadas Ibercaja	ES0244251007	En.-Jun. 2020	500.000	5%	Mercado AIAF	(a)
Cédulas hipotecarias Ibercaja Abril II 2010	ES0414954174	Jul. 2020	100.000	5%	Mercado AIAF	(b)
Bonos de Titulización TDA Ibercaja Banco	(*)	En.-Jun. 2020	38.330	(**)	Mercado AIAF	(b)
			<b>638.330</b>			

(\*) 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.

Con fecha 8 de enero de 2020, Ibercaja Banco, S.A. acordó llevar a cabo una oferta de recompra en efectivo dirigida a todos los tenedores de la emisión de obligaciones subordinadas denominada "€500,000,000 Fixed Rate Reset Subordinated Notes due 28 July 2025". Concluida dicha oferta, Ibercaja aceptó la compra de Obligaciones por importe nominal de 281.900 miles de euros, cuya liquidación se produjo el 23 de enero de 2020. Posteriormente, Ibercaja atendió el interés vendedor de otros inversores que no habían participado en la oferta pública, recomprando adicionalmente otros 77.700 miles de euros a lo largo del primer semestre de ese ejercicio. Por último, con fecha 28 de julio de 2020, tal y como anticipó en su comunicado de "Otra información relevante" a CNMV del 3 de junio de 2020, el Grupo, una vez obtuvo las autorizaciones necesarias, procedió a amortizar anticipadamente el importe restante (140.400 miles de euros) de esta emisión de obligaciones subordinadas.

## 7. Activos tangibles

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	Total
<b>Coste</b>				
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>1.331.111</b>	<b>387.388</b>	<b>89.553</b>	<b>1.808.052</b>
Adiciones	30.400	1.897	33.619	65.916
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(46.202)	(11.834)	(21.955)	(79.991)
Otros traspasos y otros movimientos	-	52	-	52
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>1.315.309</b>	<b>377.503</b>	<b>101.217</b>	<b>1.794.029</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>(692.566)</b>	<b>(92.295)</b>	<b>(13.928)</b>	<b>(798.789)</b>
Bajas por enajenaciones o por otros medios	27.172	2.276	5.489	34.937
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(30.355)	(4.859)	(6.951)	(42.165)
Otros traspasos y otros movimientos	(657)	1.049	-	392
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>(696.406)</b>	<b>(93.829)</b>	<b>(15.390)</b>	<b>(805.625)</b>
<b>Pérdidas por deterioro</b>				
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>(102)</b>	<b>(48.194)</b>	<b>-</b>	<b>(48.296)</b>
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	(817)	(1.178)	-	(1.995)
Recuperación con abono a resultados	-	-	-	-
Otros traspasos y otros movimientos	817	2.432	-	3.249
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>(102)</b>	<b>(46.940)</b>	<b>-</b>	<b>(47.042)</b>
<b>Activo tangible neto</b>				
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>638.443</b>	<b>246.899</b>	<b>75.625</b>	<b>960.967</b>
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>618.801</b>	<b>236.734</b>	<b>85.827</b>	<b>941.362</b>

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 fue el siguiente:

	Miles de euros			
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	Total
<b>Coste</b>				
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	<b>1.349.339</b>	<b>410.979</b>	<b>87.716</b>	<b>1.848.034</b>
Adiciones	28.470	1.552	18.972	48.994
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(36.496)	(9.511)	(16.237)	(62.244)
Otros traspasos y otros movimientos	-	123	-	123
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>1.341.313</b>	<b>403.143</b>	<b>90.451</b>	<b>1.834.907</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	<b>(704.075)</b>	<b>(97.093)</b>	<b>(13.735)</b>	<b>(814.903)</b>
Bajas por enajenaciones o por otros medios	21.608	5.777	4.060	31.445
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(29.035)	(5.011)	(6.966)	(41.012)
Otros traspasos y otros movimientos	(792)	828	-	36
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>(712.294)</b>	<b>(95.499)</b>	<b>(16.641)</b>	<b>(824.434)</b>
<b>Pérdidas por deterioro</b>				
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	<b>(200)</b>	<b>(49.221)</b>	<b>-</b>	<b>(49.421)</b>
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	(273)	(483)	-	(756)
Recuperación con abono a resultados	-	-	-	-
Otros traspasos y otros movimientos	369	(537)	-	(168)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>(104)</b>	<b>(50.241)</b>	<b>-</b>	<b>(50.345)</b>
<b>Activo tangible neto</b>				
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	<b>645.064</b>	<b>264.665</b>	<b>73.981</b>	<b>983.710</b>
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>628.915</b>	<b>257.403</b>	<b>73.810</b>	<b>960.128</b>

Al 30 de septiembre de 2021, 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 98.113 miles de euros, de los cuales se han amortizado 43.450 miles de euros a dicha fecha (87.520 miles de euros al 30 de septiembre de 2020, de los cuales se han amortizado 27.741 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Entidad	Miles de euros	
	30.09.2021	31.12.2020
Banco Grupo Cajatres, S.A.U.	128.065	128.065
Caja Badajoz Vida y Pensiones, S.A. de Seguros	16.869	16.869
	<b>144.934</b>	<b>144.934</b>

En la Nota 16 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020 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 2020, 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 2020, 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 2020 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.

Gracias a la mejora de las perspectivas económicas, derivadas de los avances en la lucha contra la pandemia y del impacto esperado de las medidas extraordinarias adoptadas por el Gobierno para combatirla, así como del elevado grado de cumplimiento del Plan de Negocio del Grupo, de cara a la formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, el Grupo ha revisado las hipótesis utilizadas en diciembre de 2020 y actualizado los análisis de sensibilidad, teniendo en cuenta la mejor información disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, concluyendo 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 nueve primeros meses de 2021 y durante el ejercicio 2020 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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros	
	30/09/2021	31/12/2020
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	101.144	119.125
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	-	122
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	7.049	7.780
Compromisos y garantías concedidos	16.772	19.477
Restantes provisiones	187.397	246.596
	<b>312.362</b>	<b>393.100</b>

En la Nota 21 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020 se detalla la naturaleza de las provisiones registradas.

### Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo

Con fecha 17 de diciembre de 2020, la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones publicó mediante Resolución las nuevas tablas biométricas a aplicar por las entidades aseguradoras y planes de pensiones, así como la guía técnica relativa a criterios de supervisión relacionados con las mismas. La actualización de estas tablas, junto a la evolución de los activos y obligaciones afectos a los planes de pensiones que el Grupo mantiene con sus empleados, se ha traducido en una variación de 17.981 miles de euros en los compromisos post-empleo registrados en este epígrafe del balance consolidado durante el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021.



## Restantes provisiones

### ▪ **Costes laborales de expedientes de regulación de empleo**

Estas provisiones se corresponden con el coste laboral de los expedientes de regulación de empleo de los ejercicios 2014, 2015, 2017 y 2020 pendiente de desembolso (160.990 miles de euros a 30 de septiembre de 2021 y 207.379 miles de euros al 31 de diciembre de 2020). Durante los nueve primeros meses del ejercicio 2021, se han realizado pagos de 49.880 miles de euros a 408 empleados, acogidos al expediente de regulación del ejercicio 2020.

### ▪ **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, el Banco mantiene provisiones constituidas para cubrir un hipotético riesgo legal derivado de la potencial eliminación de cláusulas suelo en préstamos hipotecarios que cubrirían, en su caso, el importe máximo estimado que asciende a 14.880 miles de euros a 30 de septiembre de 2021 (20.658 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

### ▪ **Gastos hipotecarios**

El TJUE en su Sentencia de 16 de julio de 2020, si bien recuerda que una cláusula abusiva se debe tener por no puesta sin más modificaciones, permite que no se devuelvan todas las cantidades abonadas cuando esa limitación derive de disposiciones del Derecho nacional que impongan al consumidor la obligación de pagar la totalidad o parte de esos gastos (gastos de constitución y cancelación de hipotecas).

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco, en base a la información disponible a la fecha, mantiene registrada una provisión de 1.764 miles de euros para este concepto, si bien, al final de año en función de las demandas recibidas, se efectuará una reestimación de esta provisión.

### ▪ **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 septiembre de 2021, el Banco mantiene una provisión por importe de 7.834 miles de euros para cubrir las cantidades que ha recibido a cuenta para la adquisición de viviendas.

### ▪ **Resto de provisiones**

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

## 10. Patrimonio Neto

Durante el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 se han producido movimientos en los fondos propios del Grupo para cumplir con los requisitos establecidos en el artículo 25 de la Ley del Impuesto de Sociedades relativos a la creación de una reserva indisponible, separada y con título apropiado, por el importe de la reducción por reserva de capitalización.

De esta manera, se ha producido una liberación, con abono a reservas voluntarias, por importe de 7.528 miles de euros de la reserva por capitalización que existía en el balance consolidado del Grupo al 31 de diciembre de 2020, quedando una reserva de capitalización correspondiente a 2017 por importe de 11.799 miles de euros.

Adicionalmente, el Grupo ha constituido, con cargo a reservas voluntarias, otra reserva de capitalización correspondiente a 2019, acorde a lo establecido en el referido artículo de la Ley del Impuesto de Sociedades, por importe de 10.684 miles de euros, de manera que, al 30 de septiembre de 2021, el importe en libros de las reservas por capitalización del balance consolidado asciende a 22.484 miles de euros (19.328 miles de euros al 31 de diciembre de 2020).

## 11. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

### 11.1 Desglose

A continuación, se detalla el valor razonable de los activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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				
	30/09/2021				
	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	6.736.730	6.736.730	-	6.736.730	-
Activos financieros mantenidos para negociar	4.525	4.525	-	4.525	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	1.533.628	1.533.628	1.531.934	-	1.694
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	7.715	7.715	7.715	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	6.382.256	6.382.256	6.140.709	213.370	28.177
Activos financieros a coste amortizado	40.403.841	43.538.311	7.684.084	2.267.768	33.586.459
Derivados – contabilidad de coberturas	72.639	72.639	-	72.639	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>55.141.334</b>	<b>58.275.804</b>	<b>15.364.442</b>	<b>9.295.032</b>	<b>33.616.330</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	6.018	6.018	-	5.641	377
Pasivos financieros a coste amortizado	46.808.949	47.110.750	-	47.110.750	-
Derivados – contabilidad de coberturas	155.448	155.448	-	155.448	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>46.970.415</b>	<b>47.272.216</b>	<b>-</b>	<b>47.271.839</b>	<b>377</b>

Miles de euros					
31/12/2020					
	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	7.572.609	7.572.609	-	7.572.609	-
Activos financieros mantenidos para negociar	5.503	5.503	-	5.503	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	853.721	853.721	824.170	-	29.551
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	8.602	8.602	8.602	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	7.023.328	7.023.328	6.551.935	442.143	29.250
Activos financieros a coste amortizado	39.726.825	43.033.735	6.548.679	3.636.832	32.848.224
Derivados – contabilidad de coberturas	142.020	142.020	-	142.020	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>55.332.608</b>	<b>58.639.518</b>	<b>13.933.386</b>	<b>11.799.107</b>	<b>32.907.025</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	5.630	5.630	-	5.253	377
Pasivos financieros a coste amortizado	46.627.380	47.206.444	-	47.206.444	-
Derivados – contabilidad de coberturas	216.202	216.202	-	216.202	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>46.849.212</b>	<b>47.428.276</b>	<b>-</b>	<b>47.427.899</b>	<b>377</b>

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 reprecación, calculando los intereses a partir de la curva de tipos de interés del interbancario. Adicionalmente se ha tenido en cuenta una amortización anticipada del 1,39% del importe total. Este porcentaje está basado en información histórica del Grupo y es utilizado en la gestión interna.

Al 30 de septiembre de 2021 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 -2,09%.

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

- Depósitos de la clientela: La técnica de valoración utilizada ha sido el descuento de los flujos futuros estimados, considerando las fechas de vencimiento y de reprecación, calculando los intereses a partir de la curva de tipos de interés del interbancario.
- Débitos representados por valores negociables y Pasivos subordinados: Se han valorado utilizando precios o spread de mercado de instrumentos similares.

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

- En los instrumentos emitidos a tipo fijo, el valor razonable del instrumento varía en función de la evolución de los tipos de interés de mercado. La variación es superior cuanto mayor sea la vida residual del instrumento.
- En los instrumentos emitidos a tipo variable el valor razonable puede diferir del valor contable si los márgenes respecto al tipo de interés de referencia han variado desde la emisión del instrumento. Si los márgenes se mantienen constantes, el valor razonable coincide con el valor contable sólo en las fechas de reprecación. En el resto de fechas existe riesgo de tipo de interés para los flujos que ya están determinados.

El Grupo realiza un análisis para evaluar si los niveles de jerarquía de valor razonable en los que se clasifican los instrumentos financieros pueden haber variado. En caso de que se produzcan transferencias entre dichos niveles, se considera que éstas se han producido al final del trimestre en que se han identificado. En el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 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	
	30/09/2021	30/09/2020
Nivel 1	3.638	(4.866)
Nivel 2	(25.212)	(31.970)
Nivel 3	222	(10.515)
	<b>(21.352)</b>	<b>(47.351)</b>

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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, 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
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	-	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	-	(753)	-
Emisiones	-	-	-
Liquidaciones y vencimientos	(28.084)	-	-
Transferencias desde o hacia el nivel 3 dentro o fuera de las carteras descritas	-	-	-
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>1.694</b>	<b>28.177</b>	<b>377</b>

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
<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>	-	30.494	387
Resultados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias y/o en el estado de ingresos y gastos reconocidos	(10.404)	62	-
Compras	-	113	-
Ventas	-	(214)	-
Emisiones	-	-	-
Liquidaciones y vencimientos	(50.831)	-	(10)
Transferencias desde o hacia el nivel 3 dentro o fuera de las carteras descritas	-	-	-
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>29.745</b>	<b>30.455</b>	<b>377</b>

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

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

## 11.2 Impacto del Covid-19 en los niveles de jerarquía de valor razonable

Los acontecimientos relacionados con el Covid-19 han tenido un impacto significativo en los mercados financieros durante determinados momentos y especialmente en las semanas posteriores a la declaración del Covid-19 como una pandemia mundial. Con el anuncio de medidas restrictivas que afectaban a la mayor parte de las economías mundiales, se observó una disminución de la liquidez, una ampliación de los diferenciales de precio entre oferta y demanda en algunos instrumentos financieros y una cierta pérdida de convergencia entre los distintos contribuidores de precio.

Posteriormente, las condiciones de los mercados se han ido normalizando. Ciertos activos han recuperado parte de las pérdidas acumuladas, la liquidez se ha recuperado y la volatilidad ha disminuido en la mayor parte de mercados desde los máximos alcanzados en las semanas posteriores a la declaración del Covid-19 como pandemia mundial. A cierre del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 21 y el cierre del ejercicio 2020, no se ha observado una reducción significativa de las fuentes de precios utilizadas para la valoración de los instrumentos financieros.

Como consecuencia, durante el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Grupo no ha identificado cambios significativos en los niveles de jerarquía de valor razonable de los activos financieros que mantiene en su cartera.

## 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	Ibercaja Banco		Grupo Ibercaja Banco	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Hombres	2.608	2.692	2.691	2.775
Mujeres	2.387	2.434	2.555	2.601
	<b>4.995</b>	<b>5.126</b>	<b>5.246</b>	<b>5.376</b>

Al 30 de septiembre de 2021 el número de oficinas asciende a 944 (1.036 al 30 de septiembre de 2020), 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020:

Concepto retributivo	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
Remuneración por pertenencia al Consejo y/o Comisiones del Consejo	714	650
Sueldos	294	294
Retribución variable en efectivo	41	65
Sistemas de retribución basados en instrumentos	46	74
Indemnizaciones	-	-
Sistemas de ahorro a largo plazo	42	40
Otros conceptos	103	100
	<b>1.240</b>	<b>1.223</b>

### 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 2020. 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 septiembre de 2021, el Comité de Dirección (incluyendo el Consejero Delegado) está formado por 12 personas, colectivo identificado como Alta Dirección (12 personas al 30 de septiembre de 2020).

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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
Total remuneraciones recibidas por los directivos	2.186	2.223

### 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, de acuerdo con lo establecido en el apartado tercero de la Orden EHA/3050/2004, de 15 de septiembre:

	Miles de euros				
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
<b>GASTOS E INGRESOS:</b>					
1) Gastos financieros	35	2	-	37	74
2) Contratos de gestión o colaboración	755	-	-	-	755
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	-	-	-	-	-
<b>GASTOS</b>	<b>790</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>829</b>
10) Ingresos financieros	-	46	64	-	110
11) Contratos de gestión o colaboración	181	-	-	-	181
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	1	-	-	1
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
<b>INGRESOS</b>	<b>181</b>	<b>47</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>292</b>

	Miles de euros				
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
<b>OTRAS TRANSACCIONES</b>					
Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	947	-	-	947
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	16	-	-	16
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	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-

Las transacciones con partes vinculadas realizadas durante el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 son las siguientes:

	Miles de euros				
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
<b>GASTOS E INGRESOS:</b>					
1) Gastos financieros	55	5	-	60	120
2) Contratos de gestión o colaboración	659	-	-	-	659
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	-	-	-	-	-
<b>GASTOS</b>	<b>714</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>60</b>	<b>779</b>
10) Ingresos financieros	-	47	13	-	60
11) Contratos de gestión o colaboración	209	-	-	-	209
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	-	-	-	-	-
<b>INGRESOS</b>	<b>209</b>	<b>48</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>270</b>



	Miles de euros				
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
<b>OTRAS TRANSACCIONES</b>					
Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	608	-	-	608
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	371	-	-	371
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	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-

A continuación, se presentan los saldos con partes vinculadas registrados en los balances de situación al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros				
	30/09/2021				
	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	120.580	9.393	3.742	-	133.715
3.- Otros derechos de cobro	-	-	-	-	-
<b>TOTAL SALDOS DEUDORES (1+2+3)</b>	<b>120.580</b>	<b>9.393</b>	<b>3.742</b>	<b>-</b>	<b>133.715</b>
4.- Proveedores y Acreedores comerciales	-	-	-	-	-
5.- Préstamos y créditos recibidos	161.498	20.813	13.849	93.061	289.221
6.- Otras obligaciones de pago	-	-	-	-	-
<b>TOTAL SALDOS ACREEDORES (4+5+6)</b>	<b>161.498</b>	<b>20.813</b>	<b>13.849</b>	<b>93.061</b>	<b>289.221</b>

	Miles de euros				
	31/12/2020				
	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	80.002	8.936	2.462	-	91.400
3.- Otros derechos de cobro	-	-	-	-	-
<b>TOTAL SALDOS DEUDORES (1+2+3)</b>	<b>80.002</b>	<b>8.936</b>	<b>2.462</b>	<b>-</b>	<b>91.400</b>
4.- Proveedores y Acreedores comerciales	-	-	-	-	-
5.- Préstamos y créditos recibidos	103.790	22.484	13.309	478.163	617.746
6.- Otras obligaciones de pago	-	-	-	-	-
<b>TOTAL SALDOS ACREEDORES (4+5+6)</b>	<b>103.790</b>	<b>22.484</b>	<b>13.309</b>	<b>478.163</b>	<b>617.746</b>

## 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	64	111
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	4
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	72.442	85.727
Activos financieros a coste amortizado	314.718	362.034
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	(22.264)	(7.252)
Otros activos	352	654
Ingresos por intereses de pasivos	49.918	22.570
	<b>415.230</b>	<b>463.848</b>

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 43.830 y 19.321 miles de euros a 30 de septiembre de 2021 y 2020, 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
Pasivos financieros a coste amortizado	43.707	76.940
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	(38.251)	(45.359)
Contratos de seguros	1.420	3.366
Otros pasivos	21.319	16.953
Gastos por intereses de activos	16.420	7.758
	<b>44.615</b>	<b>59.658</b>

### 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 8.506 miles de euros al 30 de septiembre de 2021 (3.502 miles de euros al 30 de septiembre de 2020).

### 15.4. Ingresos por comisiones

A continuación, se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los periodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2021 y 30 de septiembre 2020, clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se ha originado:

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
Comisiones por riesgos contingentes	6.450	6.878
Comisiones por compromisos contingentes	2.021	2.664
Comisiones por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	72	79
Comisiones por servicios de cobros y pagos	87.508	83.618
Comisiones por servicios de valores	35.256	26.911
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios	187.376	149.886
Otras comisiones	12.930	14.833
	<b>331.613</b>	<b>284.869</b>

### 15.5. Gastos por comisiones

A continuación, se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los periodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2021 y 30 de septiembre de 2020 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se ha originado:

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
Comisiones cedidas a otras entidades	4.811	4.212
Comisiones pagadas por operaciones con valores	1.700	1.794
Otras comisiones	7.795	5.608
	<b>14.306</b>	<b>11.614</b>

### 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2021 y 30 de septiembre de 2020, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
<b>Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas</b>	<b>38.102</b>	<b>14.159</b>
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	7.242	12.352
Activos financieros a coste amortizado	33.039	11.173
Pasivos financieros a coste amortizado	(2.179)	(9.366)
Otros	-	-
<b>Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas</b>	<b>531</b>	<b>915</b>
<b>Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas</b>	<b>222</b>	<b>(10.404)</b>
<b>Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas</b>	<b>651</b>	<b>(233)</b>
Ajustes realizados sobre instrumentos cubiertos (cobertura de valor razonable)	22.756	37.630
Derivados de cobertura (cobertura de valor razonable)	(22.105)	(37.863)
	<b>39.506</b>	<b>4.437</b>

Al 30 de septiembre 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" incluye 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).

Al 30 de septiembre de 2020 el epígrafe "Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas - Pasivos financieros a coste amortizado" recogía principalmente el impacto que tuvo la operación de recompra de obligaciones subordinadas descrita en la Nota 6.2. El Grupo tuvo que satisfacer el pago de una prima, cuyo coste medio ascendió al 2,14%, a los tenedores de la emisión que acudieron a esta oferta de recompra. El impacto final de esta recompra ha supuesto un resultado negativo de 9 millones de euros.

Asimismo, a dicha fecha, 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" recogía, entre otros, el impacto que tuvo la operación de venta de una cartera de créditos fallidos con un valor nominal de 269 millones de euros que, con fecha 30 de enero de 2020, el Grupo formalizó a favor de DSSV, S.A.R.R.L. La operación supuso un resultado positivo de 3 millones de euros.

En último lugar, en el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre del ejercicio anterior, el epígrafe "Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas" recogía, principalmente, el impacto de la reducción en 10.350 miles de euros del valor de la deuda subordinada de SAREB (Nota 5.2).

## 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2021 y 30 de septiembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020 (*)
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	2.908	3.111
Ingresos de otros arrendamientos operativos	12.171	11.653
Ventas e ingresos por prestaciones de servicios	3.041	3.254
Otros conceptos	7.995	18.949
	<b>26.115</b>	<b>36.967</b>

(\*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2)

Al 30 de septiembre de 2020, el epígrafe "Otros conceptos" recoge principalmente el reconocimiento inicial del ingreso de 15 millones de euros, como parte de los 70 millones de euros ya recibidos por Ibercaja Mediación, por la firma del acuerdo de novación modificativa del contrato de distribución de seguros de no vida de Caser (Ver Nota 2.2 y Nota 5.3).

## 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2021 y 30 de septiembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
Gastos por explotación de inversiones inmobiliarias	643	1.050
Contribución al Fondo de Resolución Nacional	13.794	11.094
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	5.291	5.273
Otros conceptos	9.849	8.928
	<b>29.577</b>	<b>26.345</b>

## 15.9. Gastos de administración

### 15.9.1 Gastos de personal

El desglose de los gastos de personal en los periodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2021 y 30 de septiembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
Sueldos y salarios	203.366	200.467
Seguridad Social	51.853	52.046
Aportaciones a fondos de pensiones y pólizas de seguros	14.099	12.645
Indemnizaciones por cese	3.491	-
Otros gastos de personal	1.130	621
	<b>273.939</b>	<b>265.779</b>

### 15.9.2 Otros gastos de administración

El detalle de los otros gastos de administración en los periodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2021 y 30 de septiembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
De inmuebles, instalaciones y material de oficina	21.254	20.781
Mantenimiento de equipos, licencias, trabajos y programas informáticos	17.473	19.135
Comunicaciones	9.662	8.834
Publicidad y propaganda	3.046	3.054
Contribuciones e impuestos	10.717	11.512
Otros gastos de gestión y administración	55.321	45.727
	<b>117.473</b>	<b>109.042</b>

### 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2021 y 30 de septiembre de 2020:

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
<b>Activos tangibles</b>	<b>1.995</b>	<b>756</b>
Inmovilizado material	817	273
Inversiones inmobiliarias	1.178	483
<b>Activos intangibles</b>	-	-
Fondo de comercio	-	-
Otros activos intangibles	-	-
<b>Otros</b>	<b>1.615</b>	<b>1.632</b>
	<b>3.610</b>	<b>2.388</b>

### 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2021 y 30 de septiembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
Ganancias (pérdidas) por enajenación de activos no clasificados como no corrientes en venta	(5.544)	(365)
Ganancias (pérdidas) por venta de participaciones	395	-
Ganancias (pérdidas) por otros conceptos	-	-
	<b>(5.149)</b>	<b>(365)</b>

### 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2021 y 30 de septiembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
Ganancias (pérdidas) por deterioro de otros activos no corrientes en venta	(13.379)	(4.479)
Resultados por enajenación de otros activos no corrientes en venta	6.283	(1.925)
	<b>(7.096)</b>	<b>(6.404)</b>

**16. Hechos posteriores**

Con fecha 1 de octubre de 2021 Moody's Investors Service, como consecuencia de la revisión interna de su metodología, ha elevado el rating de los depósitos a largo plazo de Ibercaja Banco a "Ba1" desde "Ba2", manteniendo la perspectiva en estable y el rating de los depósitos a corto plazo en Not Prime (NP).

Con fecha 5 de octubre de 2021, el Consejo de Administración de Ibercaja Banco, teniendo en cuenta la Recomendación del Banco Central Europeo de 23 de julio de 2021, que deroga la Recomendación BCE/2020/62 que restringía el abono de dividendos, ha acordado, 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 47 millones de euros. Este dividendo fue íntegramente abonado el 7 de octubre de 2021.

Con fecha 28 de octubre de 2021, la Junta General de Accionistas de Ibercaja Banco acordó, por unanimidad, el nombramiento de D. José Miguel Echarri Porta como miembro del Consejo de Administración de Ibercaja Banco, con la categoría de consejero externo dominical, en sustitución de D. Emilio Jiménez Labrador, tras haberse obtenido el pronunciamiento favorable de las autoridades de supervisión competentes.

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

A continuación se presentan los balances resumidos individuales al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, preparados de acuerdo con la Circular 4/2017, de Banco de España.

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

<b>ACTIVO</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020 (*)</b>
<b>Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista</b>	<b>6.576.080</b>	<b>7.387.451</b>
<b>Activos financieros mantenidos para negociar</b>	<b>2.989</b>	<b>4.953</b>
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
<b>Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>1.694</b>	<b>1.542</b>
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
<b>Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	-
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global</b>	<b>631.985</b>	<b>437.288</b>
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	43.221	71.059
<b>Activos financieros a coste amortizado</b>	<b>40.555.253</b>	<b>39.858.274</b>
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	4.147.804	3.126.292
<b>Derivados – contabilidad de coberturas</b>	<b>72.639</b>	<b>142.020</b>
<b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>	-	-
<b>Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas</b>	<b>879.405</b>	<b>899.019</b>
Dependientes	788.191	807.964
Negocios conjuntos	38.226	38.226
Asociadas	52.988	52.829
<b>Activos tangibles</b>	<b>734.654</b>	<b>758.550</b>
Inmovilizado material	545.155	561.217
<i>De uso propio</i>	545.155	561.217
<i>Cedido en arrendamiento operativo</i>	-	-
Inversiones inmobiliarias	189.499	197.333
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>	38.574	40.616
<i>Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-
<b>Activos intangibles</b>	<b>127.983</b>	<b>130.224</b>
Fondo de comercio	28.815	38.420
Otros activos intangibles	99.168	91.804
<b>Activos por impuestos</b>	<b>1.289.337</b>	<b>1.301.762</b>
Activos por impuestos corrientes	7.503	6.046
Activos por impuestos diferidos	1.281.834	1.295.716
<b>Otros activos</b>	<b>206.178</b>	<b>192.998</b>
Contratos de seguros vinculados a pensiones	91.050	92.310
Existencias	263	338
Resto de los otros activos	114.865	100.350
<b>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>	<b>59.834</b>	<b>62.245</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>51.138.031</b>	<b>51.176.326</b>

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

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

<b>PASIVO</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020 (*)</b>
<b>Pasivos financieros mantenidos para negociar</b>	<b>4.169</b>	<b>3.729</b>
<b>Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b> <i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	-	-
<b>Pasivos financieros a coste amortizado</b> <i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	<b>47.212.314</b> 502.464	<b>47.061.417</b> 510.326
<b>Derivados – contabilidad de coberturas</b>	<b>155.448</b>	<b>216.202</b>
<b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>	<b>23.768</b>	<b>37.593</b>
<b>Provisiones</b>	<b>306.246</b>	<b>369.532</b>
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	97.680	99.268
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	-	122
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	5.503	6.235
Compromisos y garantías concedidos	16.855	19.523
Restantes provisiones	186.208	244.384
<b>Pasivos por impuestos</b>	<b>140.816</b>	<b>143.546</b>
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	140.816	143.546
<b>Otros pasivos</b>	<b>103.300</b>	<b>183.383</b>
<b>Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>47.946.061</b>	<b>48.015.402</b>

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



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

<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020 (*)</b>
<b>Fondos propios</b>	<b>3.196.026</b>	<b>3.126.166</b>
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>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	566.640	562.518
Reservas de revalorización	2.327	2.327
Otras reservas	1.984.424	1.988.922
(Acciones propias)	-	-
Resultado del ejercicio	78.207	7.971
(Dividendos a cuenta)	-	-
<b>Otro resultado global acumulado</b>	<b>(4.056)</b>	<b>34.758</b>
Elementos que no se reclasificarán en resultados	22.222	24.571
<i>Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas</i>	(11.377)	(5.802)
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos</i>	-	-
<i>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>	33.599	30.373
<i>Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor</i>	-	-
<i>razonable con cambios en otro resultado global</i>	-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con</i>	-	-
<i>cambios en otro resultado global (elemento cubierto)</i>	-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con</i>	-	-
<i>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</i>	-	-
<i>atribuibles a cambios en el riesgo de crédito</i>	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(26.278)	10.187
<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>	(24.567)	8.551
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios</i>	-	-
<i>en otro resultado global</i>	(1.711)	1.636
<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>	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.191.970</b>	<b>3.160.924</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>51.138.031</b>	<b>51.176.326</b>
<b>Pro-memoria: exposiciones fuera de balance</b>		
<b>Compromisos de préstamo concedidos</b>	<b>3.840.019</b>	<b>3.780.315</b>
<b>Garantías financieras concedidas</b>	<b>100.098</b>	<b>94.627</b>
<b>Otros compromisos concedidos</b>	<b>822.326</b>	<b>798.930</b>

(\*) 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 NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2021 Y 2020

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020 (*)
(+) Ingresos por intereses y otros ingresos similares	338.115	374.656
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.857	2.267
b) Activos financieros a coste amortizado	302.567	350.360
c) Restantes activos	33.691	22.029
(-) Gastos por intereses	52.557	62.194
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista	-	-
<b>(=) A) MARGEN DE INTERESES</b>	<b>285.558</b>	<b>312.462</b>
(+) Ingresos por dividendos	61.415	73.889
(+) Ingresos por comisiones	220.696	201.293
(-) Gastos por comisiones	7.469	7.154
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	36.178	13.073
a) Activos financieros a coste amortizado	33.039	11.173
b) Restantes activos y pasivos financieros	3.139	1.900
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	531	916
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	531	916
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	222	(10.291)
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	222	(10.291)
(+/-) 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	651	(233)
(+/-) Diferencias de cambio, netas	322	545
(+) Otros ingresos de explotación	34.804	30.745
(-) Otros gastos de explotación	24.090	21.354
<b>(=) B) MARGEN BRUTO</b>	<b>608.818</b>	<b>593.891</b>
(-) Gastos de administración	371.231	354.928
(-) a) Gastos de personal	263.986	256.929
(-) b) Otros gastos de administración	107.245	97.999
(-) Amortización	53.766	55.074
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones	4.549	(29.468)
(+/-) 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	64.131	176.639
(+/-) a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	88	(159)
(+/-) b) Activos financieros a coste amortizado	64.043	176.798
<b>(=) C) RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>115.141</b>	<b>36.718</b>
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas	(632)	6.700
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	823	339
(+/-) a) Activos tangibles	817	274
(+/-) b) Activos intangibles	-	-
(+/-) c) Otros	6	65
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	(230)	(679)
(+) 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	(877)	(467)
<b>(=) D) GANANCIAS/PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>113.843</b>	<b>28.533</b>
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	35.636	3.222
<b>(=) E) GANANCIAS/PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>78.207</b>	<b>25.311</b>
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
<b>= RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>78.207</b>	<b>25.311</b>

(\*) 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 NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020 (*)
<b>A) RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>78.207</b>	<b>25.311</b>
<b>B) OTRO RESULTADO GLOBAL</b>	<b>(30.449)</b>	<b>(6.808)</b>
<b>Elementos que no se reclasificarán en resultados</b>	<b>6.015</b>	<b>(20.426)</b>
a) Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(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	18.011	(31.698)
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	(4.030)	11.272
<b>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</b>	<b>(36.464)</b>	<b>13.618</b>
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)	(47.310)	14.744
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	(47.277)	14.744
<i>Transferido a resultados</i>	(33)	-
<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	(4.781)	4.710
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	537	15.973
<i>Transferido a resultados</i>	(5.318)	(11.263)
<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	15.627	(5.836)
<b>C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>47.758</b>	<b>18.503</b>

(\*) 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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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
<b>I. Saldo final al 31/12/2020</b>	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Saldo inicial ajustado</b>	214.428	-	350.000	-	562.518	2.327	1.988.922	-	7.971	-	34.758	3.160.924
<b>Resultado global total del periodo</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	78.207	-	(30.449)	47.758
<b>Otras variaciones de patrimonio neto</b>	-	-	-	-	4.122	-	(4.498)	-	(7.971)	-	(8.365)	(16.712)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	7.971	-	8.365	-	(7.971)	-	(8.365)	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(12.863)	-	-	-	-	(12.863)
<b>III. Saldo final al 30/09/2021</b>	214.428	-	350.000	-	566.640	2.327	1.984.424	-	78.207	-	(4.056)	3.191.970

IBERCAJA BANCO, S.A.

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
RESUMIDO INDIVIDUAL CORRESPONDIENTE AL PERIODO  
DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

	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
<b>I. Saldo final al 31/12/2019</b>	214.428	-	350.000	-	507.825	2.327	1.968.925	-	72.193	-	69.906	3.185.604
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Saldo inicial ajustado</b>	214.428	-	350.000	-	507.825	2.327	1.968.925	-	72.193	-	69.906	3.185.604
<b>Resultado global total del periodo</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	25.311	-	(6.808)	18.503
<b>Otras variaciones de patrimonio neto</b>	-	-	-	-	54.693	-	22.959	-	(72.193)	-	(33.292)	(27.833)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversiones de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra de acciones propias	-	-	-	-	(17.500)	-	-	-	-	-	-	(17.500)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	72.193	-	33.292	-	(72.193)	-	(33.292)	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(10.333)	-	-	-	-	(10.333)
<b>III. Saldo final al 30/09/2020</b>	214.428	-	350.000	-	562.518	2.327	1.991.884	-	25.311	-	29.806	3.176.274

(\*) 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 NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

	Miles de euros	
	30/09/2021	30/09/2020
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>	<b>(771.317)</b>	<b>1.121.338</b>
1. Resultado del periodo	78.207	25.311
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	96.330	208.169
(+) Amortización	53.766	55.074
(+/-) Otros ajustes	42.564	153.095
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	935.659	1.134.982
(+/-) Activos financieros mantenidos para negociar	(1.964)	(892)
(+/-) Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	152	(20.810)
(+/-) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	194.051	(551.178)
(+/-) Activos financieros a coste amortizado	761.012	1.667.759
(+/-) Otros activos de explotación	(17.592)	40.103
4. Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	(2.806)	2.023.804
(+/-) Pasivos financieros mantenidos para negociar	440	(581)
(+/-) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Pasivos financieros a coste amortizado	166.949	2.081.081
(+/-) Otros pasivos de explotación	(170.195)	(56.696)
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	(7.389)	(964)
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)</b>	<b>(27.182)</b>	<b>(26.085)</b>
1. Pagos:	46.155	34.940
(-) Activos tangibles	30.268	24.526
(-) Activos intangibles	15.043	10.002
(-) 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	247	412
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	18.973	8.855
(+) Activos tangibles	16.150	8.747
(+) Activos intangibles	-	-
(+) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	834	-
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1.989	108
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)</b>	<b>(22.224)</b>	<b>(18.375)</b>
1. Pagos:	22.224	518.375
(-) Dividendos	3.849	-
(-) Pasivos subordinados	-	500.000
(-) Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de financiación	18.375	18.375
2. Cobros:	-	500.000
(+) Pasivos subordinados	-	500.000
(+) Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)</b>	<b>(820.723)</b>	<b>1.076.878</b>
<b>F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>7.377.476</b>	<b>3.700.576</b>
<b>G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)</b>	<b>6.556.753</b>	<b>4.777.454</b>
<b>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>		
(+) Efectivo	178.852	199.679
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	6.162.618	4.567.239
(+) Otros activos financieros	215.283	10.536
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>6.556.753</b>	<b>4.777.454</b>

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

**INFORME DE GESTIÓN**  
INTERMEDIO CONSOLIDADO  
CORRESPONDIENTE A LOS  
NUEVE PRIMEROS MESES  
DE 2021

**Ibercaja Banco, S.A.**  
**y Sociedades dependientes**

EL BANCO  
DEL

*Vamos*

1

ASPECTOS MÁS  
RELEVANTES DEL PERIODO  
EN EL GRUPO IBERCAJA



## ACTIVIDAD COMERCIAL

- Los **recursos minoristas**, 68.170 millones de euros, crecen el 4,2% en los nueve primeros meses de 2021, gracias a la **gestión de activos y seguros de vida**, cuyo volumen ha experimentado una **evolución muy favorable** incrementándose un 10,0%, de forma que su peso en el conjunto del ahorro gestionado alcanza el 47,2%.
- El **patrimonio de los fondos de inversión** administrados por Ibercaja Gestión mantiene su senda ascendente totalizando 17.691 millones de euros, con un avance desde diciembre del 16,0%, por encima del conjunto de IIC españolas que anotan un crecimiento del 11,8%. Las aportaciones netas, 1.872 millones de euros, son 2,4 veces superiores a las de un año antes y la cuota de mercado, 5,77%, gana **21 puntos básicos**.
- El volumen gestionado en **planes de pensiones** se incrementa un 5,6% permitiendo que la cuota de mercado, 5,95%, sume **4 puntos básicos** a la de cierre de 2020. En **planes individuales y de empleo** la participación se eleva **6 y 7 puntos básicos, respectivamente**.
- Las **nuevas operaciones de crédito recuperan niveles pre-covid**, superando los 4.000 millones de euros, lo que supone un incremento del 7,3% respecto al mismo periodo de 2019.
- La **nueva Área de Banca de Empresas**, creada a comienzos de este año, ha impulsado la dinamización comercial en el negocio de actividades productivas, logrando un **crecimiento del crédito en situación normal** destinado a este segmento de 221 millones de euros desde final de 2020, lo que supone un incremento del saldo del **3%**. Ibercaja, en colaboración con consultoras experimentadas, ha puesto a disposición de los clientes de banca de empresas un servicio de asesoramiento para acceder a los fondos procedentes del plan NextGenerationEU, a fin de que puedan aprovechar las oportunidades que suponen dichos fondos para la reactivación de la economía.
- La **nueva producción de primas de seguros de vida riesgo y no vida** repunta un **44,5%** interanual hasta los 47 millones de euros. En el caso de los seguros de vida riesgo, la contratación de nuevas primas aumenta un 72,4% interanual, mientras que la formalización de seguros de no vida crece un 40,5% interanual.
- El 14 de abril el Presidente y el Consejero Delegado de Ibercaja dieron a conocer el **nuevo Plan Estratégico 2021-2023**, que bajo el nombre **“Desafío 2023”**, será la Hoja de Ruta de la Entidad en el trienio. El nuevo Plan se centra en dos grandes **objetivos: mejorar la competitividad y rentabilidad del Banco**. Adicionalmente, el Plan incluye una iniciativa transversal de sostenibilidad que da respuesta a las expectativas del BCE en los cuatro grupos que ha establecido el Supervisor: estrategia y modelo de negocio, gobierno y apetito al riesgo, gestión de riesgos y divulgación.

## RESULTADOS

- El Grupo obtiene un **resultado neto** de **146 millones de euros**, el doble que en los nueve primeros meses del año anterior.
- El margen de intereses se sitúa en 371 millones de euros, un 8,3% inferior al del mismo periodo de 2020, condicionado por el impacto del entorno de tipos de interés negativos en el rendimiento de la cartera de crédito. Las comisiones aumentan un 16,0% interanual por el fuerte impulso del ahorro gestionado fuera de balance. Las comisiones no bancarias, vinculadas con gestión de activos y seguros, crecen 45,6 millones de euros o un 27,6% en relación con septiembre de 2020. De esta forma, **el conjunto de ingresos recurrentes**, suma de margen de intereses y comisiones netas y diferencias de cambio, se incrementa un 1,5%, superando el objetivo de estabilidad previsto por el Banco para el conjunto del ejercicio.
- Los **gastos de explotación** aumentan el 3,6% interanual. El parón de la actividad en 2020 como resultado de la pandemia y el lanzamiento del nuevo Plan Estratégico explican el incremento de la base de costes. No obstante, en los próximos meses se visibilizará el ahorro de costes al materializarse las salidas de los empleados acogidos al ERE, ya que las desvinculaciones de estos empleados se están produciendo de manera escalonada y continuarán hasta junio de 2022.
- El **resultado antes de saneamientos**, 291 millones, mejora un 7,7% el obtenido en septiembre de 2020 gracias al crecimiento del margen bruto en un 5,2%.
- 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, 85 millones de euros, se reduce un 46,6% en relación con septiembre de 2020. Los saneamientos de créditos e inmuebles adjudicados, 78 millones, disminuyen un 57,1% al haberse constituido en 2020 una provisión extraordinaria de 90 millones destinada a cubrir el impacto potencial en la cartera de crédito de los efectos económicos del COVID-19. Aislando dicha dotación extraordinaria, el decremento es del 15,1%, por las menores entradas en mora. El **coste del riesgo** cae a **32 puntos básicos**, nivel inferior al conjunto de 2020 (71 puntos básicos).

## GESTIÓN DEL RIESGO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

- Los **activos dudosos** disminuyen un 16,8%, frente al retroceso del 2,9% en el sector (última información disponible a agosto), cayendo la tasa de mora 51 puntos básicos para situarse en el 2,7%. El gap positivo respecto al conjunto de entidades de crédito se amplía hasta 173 puntos básicos.
- La **cartera de inmuebles adjudicados** totaliza 559 millones, un 9,8% menos que a diciembre de 2020, a consecuencia de la recuperación de las ventas en el mercado inmobiliario tras la paralización sufrida en los meses más críticos de la pandemia. La cobertura de estos inmuebles es del 59,2%, alcanzando la asociada al suelo el 65,2%.
- El **conjunto de la exposición problemática, dudosos y activos adjudicados**, se reduce 231 millones. El **índice de activos problemáticos**, 4,4%, cede 65 puntos básicos desde diciembre. El **grado de cobertura** de estos activos, 65,7%, se eleva 359 puntos básicos. Los activos problemáticos netos de cobertura suponen el 0,8% del balance vs. 1,1% a cierre de 2020.

- El Grupo disfruta de una **sólida estructura de financiación** basada en los depósitos de clientes minoristas que constituyen el **78,0%** de la financiación ajena, de modo que la ratio crédito sobre financiación minorista (LTD) está por debajo del 100%. La **liquidez disponible** supone el **24,5% del balance** y cubre ampliamente la totalidad de los vencimientos de la deuda mayorista.
- La **ratio CET1 fully loaded**, 12,8%, anota un **avance de 22 puntos básicos**, mientras que el **índice de capital total** asciende al **17,5% (+24 p.b. vs. diciembre 2020)**. En términos de phased in, el CET1 se cifra en un 13,6%, mientras que el ratio de capital total se sitúa en el 18,3%. El exceso de capital respecto a los requerimientos SREP 2021 es de 576 puntos básicos.

### **POLÍTICA DE DIVIDENDOS**

- Con fecha 5 de octubre de 2021, **el Consejo de Administración de Ibercaja Banco**, teniendo en cuenta la Recomendación del Banco Central Europeo de 23 de julio de 2021, que deroga la Recomendación BCE/2020/62 que restringía el abono de dividendos, **ha acordado**, 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 47 millones de euros**. Este dividendo fue íntegramente abonado el 7 de octubre de 2021.

### **AGENCIAS DE RATING**

- El 24 de junio **Standard & Poor's** elevó la perspectiva de Ibercaja Banco desde "negativa" a "estable", ratificando el rating a largo plazo en "BB+".
- El 9 de septiembre **Fitch Ratings** revisó la perspectiva de Ibercaja Banco a "positiva" desde "negativa", afirmando la calificación crediticia de largo plazo en "BB+".
- Con fecha 1 de octubre **Moody's Investors Service**, como consecuencia de la revisión interna de su metodología, elevó el rating de los depósitos a largo plazo de Ibercaja Banco a "Ba1" desde "Ba2", manteniendo la perspectiva en "estable" y el rating de los depósitos a corto plazo en Not Prime (NP).

### **GOBIERNO CORPORATIVO**

- Con fecha 28 de octubre de 2021, la Junta General de Accionistas de Ibercaja Banco acordó, por unanimidad, el **nombramiento de D. José Miguel Echarri Porta como miembro del Consejo de Administración de Ibercaja Banco**, con la categoría de consejero externo dominical, en sustitución de D. Emilio Jiménez Labrador, tras haberse obtenido el pronunciamiento favorable de las autoridades de supervisión competentes.

## COMPROMISO CON LA SOSTENIBILIDAD

- Creación de la **Dirección de Sostenibilidad** y de la **Unidad de Finanzas Sostenibles**.
- Participación de Ibercaja como miembro fundador de la **Alianza Net Zero Banking de Naciones Unidas**.
- El **patrimonio de fondos de inversión y planes de pensiones gestionados con criterios ASG** suma a cierre de septiembre **1.921 millones**, lo que representa un avance del **116% respecto al cierre de 2020**.
- Desarrollo de productos y servicios de financiación sostenible.
- **Compensación de la Huella de Carbono**: el Banco obtenía en octubre, por primera vez, el sello "Calculo-reduzco", otorgado por la Oficina Española de Cambio Climático, que reconoce su compromiso con la reducción de su Huella de Carbono y que cuenta con un plan de disminución de emisiones. Desde que Ibercaja comenzó el cálculo de su Huella de carbono de alcance 1, 2 y 3 en 2016 ha reducido sus emisiones de CO2 un 88%. Por otro lado, Ibercaja también ha compensado la totalidad de sus emisiones directas de 2020, 1.282 Tn/CO2, a través de la iniciativa Cero CO2 de ECODES, mediante el proyecto de "Conservación de la Amazonía en Madre de Dios, Perú", logrando así la neutralidad desde el pasado año y con el objetivo para 2050 de lograr la neutralidad de las emisiones de su cartera.
- **Renovación de la certificación de su sistema de gestión ambiental** conforme a la Norma ISO 14001-2015.

## DIGITALIZACIÓN

- La banca digital concentra el 74,8% del número de operaciones efectuadas por la Entidad.
- El **número de clientes de banca digital** que ha utilizado alguno de los diferentes canales en el último mes alcanza los **865.089**, con un crecimiento en el año del 2,7%, destacando los avances en usuarios de banca móvil (+11,2%) y pago móvil (+31,6%).

## Datos relevantes

CIFRAS REDONDEADAS EN MILLONES DE EUROS Y %

BALANCE	30/09/2021	31/12/2020	Var. %
Activo total	58.163	58.401	(0,4)
Préstamos y anticipos a la clientela brutos	31.180	31.590	(1,3)
Cartera de crédito sana ex adquisición temporal de activos	28.718	28.956	(0,8)
Total recursos minoristas	68.170	65.411	4,2
Patrimonio neto	3.318	3.218	3,1
Volumen de negocio minorista	96.888	94.367	2,7

RESULTADOS	30/09/2021	30/09/2020	Var. %
Margen de intereses	371	404	(8,3)
Ingresos recurrentes	688	678	1,5
Margen bruto	732	696	5,2
Gastos de explotación	441	426	3,6
Resultado antes de saneamientos	291	270	7,7
Resultado atribuido a la entidad dominante	146	73	100,6

EFICIENCIA Y RENTABILIDAD	30/09/2021	30/09/2020	Variación
Ratio de eficiencia recurrente (gastos ordinarios / Ingresos recurrentes)	64,1	62,8	1,3 p.p.
ROA (resultado atribuido a la entidad dominante / activo total medio)	0,3	0,2	0,1 p.p.
RORWA (resultado atribuido a la entidad dominante / APR)	1,1	0,5	0,6 p.p.
ROE (resultado atribuido entidad dominante / fondos propios medios)	6,6	3,4	3,2 p.p.
ROTE (resultado atribuido a la entidad dominante / FP tangibles medios)	7,2	3,7	3,5 p.p.

GESTIÓN DEL RIESGO	30/09/2021	31/12/2020	Variación
Saldos dudosos (préstamos y anticipos a la clientela)	842	1.013	(16,8%)
Ratio de morosidad de préstamos y anticipos a la clientela (%)	2,7	3,2	(0,5) p.p.
Ratio de activos problemáticos (%)	4,4	5,1	(0,7) p.p.
Cobertura de los riesgos dudosos	590	647	(8,8%)
Tasa de cobertura de los riesgos dudosos (%)	70,1	63,9	6,2 p.p.
Tasa de cobertura de la exposición problemática (%)	65,7	62,2	3,5 p.p.

LIQUIDEZ	30/09/2021	31/12/2020	Variación
Activos líquidos / activo total	24,5	25,6	(1,1) p.p.
Ratio crédito / financiación minorista (LTD)	80,5	81,1	(0,6) p.p.
Ratio LCR (%)	443,1	468,1	(25,0) p.p.
Ratio NSFR (%)	150,5	151,5	(1,0) p.p.

SOLVENCIA	30/09/2021	31/12/2020	Variación
CET1 phased in (%)	13,58	13,62	(0,04) p.p.
Coefficiente de solvencia phased in (%)	18,26	18,27	(0,01) p.p.
Ratio de apalancamiento phased in (%)	6,08	6,26	(0,18) p.p.
CET1 fully loaded (%)	12,81	12,59	0,22 p.p.
Capital total fully loaded (%)	17,50	17,26	0,24 p.p.
Ratio de apalancamiento fully loaded (%)	5,78	5,85	(0,07) p.p.

INFORMACIÓN ADICIONAL	30/09/2021	31/12/2020	Var. %
Nº medio empleados Grupo	5.246	5.371	(2,3)
Nº oficinas	944	1.031	(8,4)

Nota: La información referida a los nueve primeros meses de 2020 se ha reexpresado según se describe en la Nota 2.2. de los estados financieros intermedios resumidos consolidados por el cambio de criterio contable en relación con el acuerdo suscrito con Caser en 2020.

2

MEDIDAS ALTERNATIVAS  
DE RENDIMIENTO

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

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

Nota: La información referida a los nueve primeros meses de 2020 se ha reexpresado según se describe en la Nota 2.2. de los estados financieros intermedios resumidos consolidados por el cambio de criterio contable en relación con el acuerdo suscrito con Caser en 2020.

## MARs relacionadas con la cuenta de resultados

### INGRESOS RECURRENTE

**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)	30/09/2021	30/09/2020
+ Margen de intereses <sup>(1)</sup>	370.615	404.190
+ Comisiones netas y diferencias de cambio <sup>(2)</sup>	317.629	273.800
<b>= Ingresos recurrentes</b>	<b>688.244</b>	<b>677.990</b>

(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)	30/09/2021	30/09/2020
+ Ingresos por comisiones	331.613	284.869
- Gastos por comisiones	14.306	11.614
+ Diferencias de cambio, netas	322	545
<b>= Comisiones netas y diferencias de cambio</b>	<b>317.629</b>	<b>273.800</b>

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)	30/09/2021	30/09/2020
+ Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	38.102	14.159
+ Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar	531	915
+ Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	222	(10.404)
+ Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
+ Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas	651	(233)
<b>= Resultados de operaciones financieras</b>	<b>39.506</b>	<b>4.437</b>

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)	30/09/2021	30/09/2020
+ Otros ingresos de explotación	26.115	36.967
- Otros gastos de explotación	29.577	26.345
+ Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	714.198	755.355
- Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	714.443	755.536
= Otros productos y cargas de explotación	(3.707)	10.441

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)	30/09/2021	30/09/2020
+ Gastos de personal	273.939	265.779
+ Otros gastos de administración	117.473	109.042
+ Amortización	49.966	51.133
= Gastos de explotación	441.378	425.954

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

## GASTOS DE EXPLOTACIÓN RECURRENTE

**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)	30/09/2021	30/09/2020
+ Gastos de explotación <sup>(1)</sup>	441.378	425.954
- Gastos no recurrentes	-	-
<b>= Gastos de explotación recurrentes</b>	<b>441.378</b>	<b>425.954</b>

(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)	30/09/2021	30/09/2020
+ Margen bruto	731.899	695.810
- Gastos de administración	391.412	374.821
- Amortización	49.966	51.133
<b>= Resultado antes de saneamientos</b>	<b>290.521</b>	<b>269.856</b>

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)	30/09/2021	30/09/2020
+ Ingresos recurrentes <sup>(1)</sup>	688.244	677.990
- Gastos de explotación recurrentes <sup>(1)</sup>	441.378	425.954
<b>= Resultado recurrente antes de saneamientos</b>	<b>246.866</b>	<b>252.036</b>

(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)	30/09/2021	30/09/2020
+ Provisiones o (-) reversión de provisiones	4.521	(27.397)
+ Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	63.841	180.278
+ 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	3.610	2.388
+ Pérdidas por deterioro de otros activos no corrientes en venta	13.379	4.479
<b>= Provisiones, deterioros y otros saneamientos</b>	<b>85.351</b>	<b>159.748</b>

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)	30/09/2021	30/09/2020
+ Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuenta activos no financieros y participaciones, netas <sup>(1)</sup>	(5.149)	(365)
+ Resultados por enajenación de otros activos no corrientes en venta <sup>(2)</sup>	6.283	(1.925)
<b>= Otras ganancias y pérdidas</b>	<b>1.134</b>	<b>(2.290)</b>

(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.

(%)	9M2021	9M2020
+ Rendimiento del crédito a clientes <i>Cociente entre los ingresos por intereses de la cartera de crédito registrados en el año y el saldo medio del crédito a clientes</i>	1,20	1,36
- Coste depósitos minoristas <i>Cociente entre los gastos por intereses de los depósitos minoristas registrados en el año y el saldo medio de los depósitos minoristas</i>	(0,02)	(0,01)
<b>= Diferencial de la clientela (%)</b>	<b>1,22</b>	<b>1,37</b>

Fuente: información interna del Banco.

### MARGEN DE INTERESES SOBRE ATM

**Definición:** cociente entre el margen de intereses (dato anualizado) y el activo total medio consolidado.

**Relevancia de su uso:** relativizar el margen de intereses respecto al balance con el fin de facilitar la comparabilidad entre periodos.

	(MILES DE EUROS)	30/09/2021	30/09/2020
Numerador	Margen de intereses <sup>(1)</sup>	370.615	404.190
Denominador	Activo total medio consolidado <sup>(2)</sup>	57.731.883	54.670.098
<b>=</b>	<b>Margen de intereses (% s/ ATM)</b>	<b>0,86</b>	<b>0,99</b>

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

(2) El saldo medio activo total se ha calculado como media simple de los saldos mensuales del activo.

## **PESO DE LA CARTERA DE RENTA FIJA SOBRE LOS INGRESOS POR INTERESES**

**Definición:** cociente entre los ingresos procedentes de la cartera de renta fija en relación a los ingresos por intereses.

**Relevancia de su uso:** medir la contribución de la cartera de renta fija a nuestros ingresos por intereses.

(MILES DE EUROS)		30/09/2021	30/09/2020
Numerador	Ingresos cartera de renta fija <sup>(1)</sup>	25.769	46.952
Denominador	Ingresos por intereses <sup>(2)</sup>	415.230	463.848
=	<b>Peso cartera de renta fija sobre ingresos por Int. (%)</b>	<b>6,21</b>	<b>10,12</b>

(1) Fuente: información interna del Banco. Se calcula como los ingresos de la cartera de deuda del Grupo excluidos los asociados a la actividad aseguradora de Ibercaja Vida.

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

## **COMISIONES NETAS Y DIFERENCIAS DE CAMBIO SOBRE ATM**

**Definición:** cociente entre las comisiones netas (dato anualizado) y diferencias de cambio (MAR definida y calculada anteriormente) y el activo total medio consolidado.

**Relevancia de su uso:** relativizar los ingresos por comisiones respecto al balance con el fin de facilitar la comparabilidad entre periodos.

(MILES DE EUROS)		30/09/2021	30/09/2020
Numerador	Comisiones netas y diferencias de cambio <sup>(1)</sup>	317.629	273.800
Denominador	Activo total medio consolidado <sup>(2)</sup>	57.731.883	54.670.098
=	<b>Comisiones netas y dif. cambio (% s/ ATM)</b>	<b>0,73</b>	<b>0,67</b>

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

(2) Ver margen de intereses sobre ATM.

## **COMISIONES NETAS Y DIFERENCIAS DE CAMBIO SOBRE INGRESOS RECURRENTE**

**Definición:** cociente entre las comisiones netas y diferencias de cambio y los ingresos recurrentes (MARs definidas y calculadas anteriormente).

**Relevancia de su uso:** medir la contribución de las comisiones a los ingresos recurrentes.

(MILES DE EUROS)		30/09/2021	30/09/2020
Numerador	Comisiones netas y diferencias de cambio <sup>(1)</sup>	317.629	273.800
Denominador	Ingresos recurrentes <sup>(1)</sup>	688.244	677.990
=	<b>Comisiones netas sobre ingresos recurrentes (%)</b>	<b>46,15</b>	<b>40,38</b>

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

## **INGRESOS RECURRENTE**

**Definición:** cociente entre los ingresos recurrentes (dato anualizado) y el activo total medio consolidado.

**Relevancia de su uso:** relativizar los ingresos recurrentes respecto al balance con el fin de facilitar la comparabilidad entre periodos.

(MILES DE EUROS)		30/09/2021	30/09/2020
Numerador	Ingresos recurrentes <sup>(1)</sup>	688.244	677.990
Denominador	Activo total medio consolidado <sup>(2)</sup>	57.731.883	54.670.098
=	<b>Ingresos recurrentes (% s/ ATM)</b>	<b>1,59</b>	<b>1,65</b>

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

(2) Ver margen de intereses sobre ATM.

## GASTOS DE EXPLOTACIÓN RECURRENTE SOBRE ATM

**Definición:** cociente entre los gastos de explotación recurrentes (dato anualizado) y el activo total medio consolidado.

**Relevancia de su uso:** relativizar los gastos recurrentes respecto al balance con el fin de facilitar la comparabilidad entre periodos.

(MILES DE EUROS)		30/09/2021	30/09/2020
Numerador	Gastos de explotación recurrentes <sup>(1)</sup>	441.378	425.954
Denominador	Activo total medio consolidado <sup>(2)</sup>	57.731.883	54.670.098
=	<b>Gastos de explotación recurrentes (% s/ ATM)</b>	<b>1,02</b>	<b>1,04</b>

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

(2) Ver margen de intereses sobre ATM.

## 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)		30/09/2021	30/09/2020
Numerador	Gastos de explotación recurrentes <sup>(1)</sup>	441.378	425.954
Denominador	Margen bruto <sup>(2)</sup>	731.899	695.810
=	<b>Ratio de eficiencia (%)</b>	<b>60,31</b>	<b>61,22</b>

(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)		30/09/2021	30/09/2020
Numerador	Gastos de explotación recurrentes <sup>(1)</sup>	441.378	425.954
Denominador	Ingresos recurrentes <sup>(1)</sup>	688.244	677.990
=	<b>Ratio de eficiencia recurrente (%)</b>	<b>64,13</b>	<b>62,83</b>

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

## **RESULTADO RECURRENTE ANTES DE SANEAMIENTOS SOBRE ACTIVO TOTAL MEDIO**

**Definición:** diferencia entre los ingresos recurrentes y los gastos de explotación recurrentes (dato anualizado) en relación al activo total medio consolidado.

**Relevancia de su uso:** relativizar los resultados antes de saneamientos respecto al balance con el fin de facilitar la comparabilidad entre periodos.

(MILES DE EUROS)		30/09/2021	30/09/2020
Numerador	Resultado recurrente antes de saneamientos <sup>(1)</sup>	246.866	252.036
Denominador	Activo total medio consolidado <sup>(2)</sup>	57.731.883	54.670.098
=	<b>Rdo recurrente antes de saneamientos (% s/ ATM)</b>	<b>0,57</b>	<b>0,61</b>

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

(2) Ver margen de intereses sobre ATM.

## **ROA**

**Definición:** cociente entre el resultado atribuido a la entidad dominante (dato anualizado) y el activo total medio consolidado.

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

(MILES DE EUROS)		30/09/2021	30/09/2020
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante <sup>(1)</sup>	145.975	72.758
Denominador	Activo total medio consolidado <sup>(2)</sup>	57.731.883	54.670.098
=	<b>ROA (%)</b>	<b>0,34</b>	<b>0,18</b>

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

(2) Ver margen de intereses sobre ATM.

## **RORWA**

**Definición:** cociente entre el resultado atribuido a la entidad dominante (dato anualizado) y los activos ponderados por riesgo.

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

(MILES DE EUROS)		30/09/2021	30/09/2020
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante <sup>(1)</sup>	145.975	72.758
Denominador	Activos ponderados por riesgo phased in <sup>(2)</sup>	18.165.265	18.309.096
=	<b>RORWA (%)</b>	<b>1,07</b>	<b>0,53</b>

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

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



## ROE

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

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

	(MILES DE EUROS)	30/09/2021	30/09/2020
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante <sup>(1)</sup>	145.975	72.758
Denominador	Fondos propios medios consolidados <sup>(2)</sup>	2.938.650	2.858.906
=	<b>ROE (%)</b>	<b>6,62</b>	<b>3,39</b>

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

(2) 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.

## ROTE

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

**Relevancia de su uso:** medir la rentabilidad sobre el patrimonio tangible.

	(MILES DE EUROS)	30/09/2021	30/09/2020
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante <sup>(1)</sup>	145.975	72.758
Denominador	Fondos propios tangibles medios consolidados <sup>(2)</sup>	2.701.264	2.647.922
=	<b>ROTE (%)</b>	<b>7,21</b>	<b>3,66</b>

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

(2) 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.

## MAR relacionada 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)	30/09/2021	31/12/2020
Numerador	Activos ponderados por riesgo phased in <sup>(1)</sup>	18.165.265	18.248.449
Denominador	Activo total consolidado <sup>(2)</sup>	58.163.076	58.400.790
=	<b>Densidad de los APRs (%)</b>	<b>31,23</b>	<b>31,25</b>

(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)	30/09/2021	31/12/2020
+ Activos deteriorados préstamos y anticipos a la clientela <sup>(1)</sup>	842.401	1.012.938
+ Valor bruto activos adjudicados <sup>(2)</sup>	558.865	619.527
<b>= Activos problemáticos</b>	<b>1.401.266</b>	<b>1.632.465</b>

(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)	30/09/2021	31/12/2020
Numerador Activos deteriorados préstamos y anticipos clientela <sup>(1)</sup>	842.401	1.012.938
Denominador Préstamos y anticipos a la clientela brutos <sup>(1)</sup>	31.180.078	31.589.582
<b>= Ratio de morosidad ptmos y anticipos clientela (%)</b>	<b>2,70</b>	<b>3,21</b>

(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)		30/09/2021	31/12/2020
Numerador	Activos problemáticos <sup>(1)</sup>	1.401.266	1.632.465
Denominador	(a) Préstamos y anticipos a la clientela brutos	31.180.078	31.589.582
	(b) Valor bruto activos adjudicados	558.865	619.527
	(a) + (b) Valor de la exposición <sup>(2)</sup>	31.738.943	32.209.109
=	<b>Índice de activos problemáticos (%)</b>	<b>4,41</b>	<b>5,07</b>

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

(2) (1) Fuente: notas 2.7.4, 5.2.1 y 5.4.1 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 (dato anualizado) en relación con 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)		30/09/2021	30/09/2020
Numerador	Saneamientos crédito e inmuebles adjudicados <sup>(1)</sup>	78.043	182.072
Denominador	Exposición media (crédito bruto e inmuebles) <sup>(2)</sup>	32.202.074	33.034.382
=	<b>Coste del riesgo (%)</b>	<b>0,32</b>	<b>0,64</b>

(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). La dotación por COVID-19 a septiembre de 2020, 90 millones, no se ha anualizado en el cálculo del coste de riesgo de los nueve primeros meses de 2020.

(2) 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.

## **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)	30/09/2021	31/12/2020
+ Pérdidas por deterioro de activos préstamos y anticipos a la clientela <sup>(1)</sup>	589.174	644.937
+ Cambios acumulados negativos valor razonable exposiciones dudosas <sup>(2)</sup>	1.278	2.241
<b>= Cobertura de los riesgos dudosos</b>	<b>590.452</b>	<b>647.178</b>

(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)		30/09/2021	31/12/2020
Numerador	Cobertura de los riesgos dudosos <sup>(1)</sup>	590.452	647.178
Denominador	Activos deteriorados préstamos y anticipos clientela <sup>(2)</sup>	842.401	1.012.938
<b>=</b>	<b>Tasa de cobertura de los riesgos dudosos (%)</b>	<b>70,09</b>	<b>63,89</b>

(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)		30/09/2021	31/12/2020
Numerador	Correcciones de valor det. activos adjudicados <sup>(1)</sup>	330.769	367.413
Denominador	Valor bruto activos adjudicados <sup>(1)</sup>	558.865	619.527
=	<b>Tasa de cobertura activos adjudicados (%)</b>	<b>59,19</b>	<b>59,31</b>

(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)		30/09/2021	31/12/2020
Numerador	Correcciones de valor det. terrenos <sup>(1)</sup>	231.906	266.206
Denominador	Valor bruto terrenos <sup>(1)</sup>	355.790	404.800
=	<b>Tasa de cobertura suelo adjudicado (%)</b>	<b>65,18</b>	<b>65,76</b>

(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)		30/09/2021	31/12/2020
Numerador	(a) Cobertura de los riesgos dudosos <sup>(2)</sup>	590.452	647.178
	(b) Correcciones de valor det. activos adjudicados <sup>(1)</sup>	330.769	367.413
	(a) + (b) Cobertura activos problemáticos	921.221	1.014.591
Denominador	Activos problemáticos <sup>(2)</sup>	1.401.266	1.632.465
=	<b>Tasa de cobertura de los activos problemáticos (%)</b>	<b>65,74</b>	<b>62,15</b>

(1) Fuente: nota 2.7.4 en los estados financieros intermedios.

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

## **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)		30/09/2021	31/12/2020
Numerador	(a) Activos problemáticos <sup>(1)</sup>	1.401.266	1.632.465
	(b) Cobertura de los activos problemáticos <sup>(1)</sup>	921.221	1.014.591
	(a) – (b) Activos problemáticos netos de coberturas	480.045	617.874
Denominador	Activo total <sup>(2)</sup>	58.163.076	58.400.790
=	<b>Activos problemáticos netos sobre activo total (%)</b>	<b>0,83</b>	<b>1,06</b>

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

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

## RATIO TEXAS

**Definición:** relación entre los activos problemáticos (MAR definida y calculada anteriormente) y los fondos propios y coberturas constituidas. Se excluye la emisión de AT1 de 350 millones contabilizada como fondos propios neta de otras reservas derivadas de la emisión de instrumentos de patrimonio distintos del capital (incluyen los costes e intereses devengados de la emisión de AT1).

**Relevancia de su uso:** medir la capacidad de absorción de pérdidas potenciales de nuestros activos problemáticos con las coberturas constituidas y fondos propios.

(MILES DE EUROS)		30/09/2021	31/12/2020
Numerador	Activos problemáticos <sup>(1)</sup>	1.401.266	1.632.465
Denominador	(a) Cobertura de los activos problemáticos <sup>(1)</sup>	921.221	1.014.591
	(b) Fondos propios <sup>(2)</sup>	3.303.406	3.160.630
	(c) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital <sup>(2)</sup>	350.000	350.000
	(d) Otras reservas derivadas de la emisión de instrumentos de patrimonio distintos de capital <sup>(2)</sup>	62.732	49.870
	(a) + (b) – (c) + (d)	3.937.359	3.875.091
=	<b>Ratio Texas (%)</b>	<b>35,59</b>	<b>42,13</b>

(1) Fuente: MAR. Ver su definición y cálculo 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)	30/09/2021	31/12/2020
+ Depósitos a la vista <sup>(1)</sup>	33.402.246	33.014.125
+ Depósitos a plazo <sup>(1)</sup>	3.617.891	4.688.146
- Cédulas hipotecarias (incluye importe nominal y prima de emisión)	1.027.605	1.536.960
Importe nominal cédulas hipotecarias <sup>(1)</sup>	1.100.470	1.625.470
Prima de emisión cédulas hipotecarias <sup>(2)</sup>	(72.865)	(88.510)
<b>= Depósitos minoristas</b>	<b>35.992.532</b>	<b>36.165.311</b>

(1) Fuente: nota 19.3 en las cuentas anuales 2020 para diciembre de 2020 e información interna del Banco en el caso de septiembre de 2021.

(2) Fuente: información interna del Banco.

### 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)	30/09/2021	31/12/2020
+ Sociedades y fondos de inversión <sup>(1)</sup>	18.918.681	16.234.844
+ Fondos de pensiones <sup>(1)</sup>	6.321.085	5.907.074
+ Productos de seguros <sup>(2)</sup>	6.937.548	7.103.732
<b>= Gestión de activos y seguros</b>	<b>32.177.314</b>	<b>29.245.650</b>

(1) Fuente: nota 27.4 en las cuentas anuales consolidadas 2020 para diciembre de 2020 e información interna del Banco en el caso de septiembre de 2021.

(2) Fuente: nota 24.4 en las cuentas anuales individuales 2020 para diciembre de 2020 e información interna del Banco en el caso de septiembre de 2021.

## 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)	30/09/2021	31/12/2020
+ Depósitos minoristas <sup>(1)</sup>	35.992.532	36.165.311
+ Gestión de activos y seguros <sup>(2)</sup>	32.177.314	29.245.650
<b>= Total recursos minoristas</b>	<b>68.169.846</b>	<b>65.410.961</b>

(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)	30/09/2021	31/12/2020
+ Préstamos y anticipos a la clientela ex activos deteriorados y ATAs <sup>(1)</sup>	28.718.177	28.955.787
+ Total recursos minoristas <sup>(2)</sup>	68.169.846	65.410.961
<b>= Volumen de negocio minorista</b>	<b>96.888.023</b>	<b>94.366.748</b>

(1) Fuente: notas 8 y 11.4 en las cuentas anuales consolidadas 2020 para diciembre de 2020 e información interna del Banco en el caso de septiembre de 2021.

(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)	30/09/2021	31/12/2020
Numerador	(a) Préstamos y anticipos a la clientela netos <sup>(1)</sup>	30.589.626	30.942.404
	(b) Adquisición temporal de activos <sup>(2)</sup>	1.619.500	1.620.857
	(a) – (b) Préstamos netos ex ATA	28.970.126	29.321.547
Denominador	Depósitos minoristas <sup>(3)</sup>	35.992.532	36.165.311
=	<b>LTD (%)</b>	<b>80,49</b>	<b>81,08</b>

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

(2) Fuente: 11.4 en las cuentas anuales consolidadas 2020 para diciembre de 2020 e información interna del Banco en el caso de septiembre de 2021.

(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)	30/09/2021	31/12/2020
+ Efectivo y bancos centrales		6.342.453	7.319.717
+ Disponible en póliza		1.053.710	891.981
+ Activos elegibles fuera de póliza		6.400.558	6.421.078
+ Otros activos negociables no elegibles por el Banco Central		457.150	326.665
=	<b>Liquidez disponible</b>	<b>14.253.871</b>	<b>14.959.441</b>

Fuente: nota 3.8.2 en las cuentas anuales consolidadas 2020 para diciembre de 2020 e información interna del Banco en el caso de septiembre de 2021.

## 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)	30/09/2021	31/12/2020
Numerador	Liquidez disponible <sup>(1)</sup>	14.253.871	14.959.441
Denominador	Activo total <sup>(2)</sup>	58.163.076	58.400.790
=	<b>Liquidez disponible sobre activo total (%)</b>	<b>24,51</b>	<b>25,62</b>

(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)	30/09/2021	31/12/2020
+	Liquidez disponible <sup>(1)</sup>	14.253.871	14.959.441
+	Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias <sup>(2)</sup>	8.843.544	8.379.866
=	<b>Disponibilidad total de liquidez</b>	<b>23.097.415</b>	<b>23.339.307</b>

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

(2) Fuente: nota 3.8.2 en las cuentas anuales consolidadas 2020 para diciembre de 2020 e información interna del Banco en el caso de septiembre de 2021.

**iberCaja** 