



Grupo CaixaBank

Estados financieros intermedios resumidos consolidados e informe de gestión intermedio consolidado correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017.

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL GRUPO CAIXABANK
A 30 DE JUNIO DE 2017**

- Balances intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
- Cuentas de pérdidas y ganancias intermedias resumidas consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016
- Estados de ingresos y gastos reconocidos intermedios resumidos consolidados correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016
- Estados totales de cambios en el patrimonio neto intermedios resumidos consolidados correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016
- Estados de flujos de efectivo intermedios resumidos consolidados correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016
- Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo CaixaBank a 30 de junio de 2017



Estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo

BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

A 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016, en miles de euros

CAIXABANK, SA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CAIXABANK

Activo

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 (*) |
|---|--------------------|--------------------|
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 14.768.439 | 13.259.957 |
| Activos financieros mantenidos para negociar (Nota 8) | 11.975.873 | 11.667.687 |
| <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i> | <i>584.405</i> | <i>1.796.932</i> |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 8) | 5.757.585 | 3.139.646 |
| Activos financieros disponibles para la venta (Nota 8) | 69.208.206 | 65.076.973 |
| <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i> | <i>3.686.261</i> | <i>9.377.156</i> |
| Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8) | 229.787.629 | 207.640.937 |
| <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i> | <i>88.669.677</i> | <i>80.981.698</i> |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Nota 8) | 7.789.210 | 8.305.902 |
| <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i> | <i>2.472.303</i> | <i>2.875.627</i> |
| Derivados - contabilidad de cobertura (Nota 9) | 2.799.707 | 3.090.475 |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura de riesgo de tipo de interés | (7.355) | 134.586 |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas (Nota 10) | 6.211.022 | 6.420.710 |
| Entidades multigrupo | 1.300.536 | 1.193.962 |
| Entidades asociadas | 4.910.486 | 5.226.748 |
| Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro | 308.180 | 344.144 |
| Activos tangibles (Nota 11) | 6.547.184 | 6.436.908 |
| Inmovilizado material | 3.080.707 | 3.004.662 |
| De uso propio | 3.080.707 | 3.004.662 |
| Inversiones inmobiliarias | 3.466.477 | 3.432.246 |
| <i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| Activos intangibles (Nota 12) | 3.843.147 | 3.687.352 |
| Fondo de comercio | 3.050.845 | 3.050.845 |
| Otros activos intangibles | 792.302 | 636.507 |
| Activos por impuestos (Nota 19) | 10.619.867 | 10.521.402 |
| Activos por impuestos corrientes | 599.667 | 878.739 |
| Activos por impuestos diferidos | 10.020.200 | 9.642.663 |
| Otros activos (Nota 13) | 2.689.063 | 1.795.723 |
| Existencias | 1.010.316 | 1.012.896 |
| Resto de otros activos | 1.678.747 | 782.827 |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta (Nota 14) | 6.386.267 | 6.404.860 |
| Total Activo | 378.684.024 | 347.927.262 |
| Pro-memoria | | |
| Garantías concedidas (Nota 23) | 4.623.077 | 3.486.709 |
| Compromisos contingentes concedidos (Nota 23) | 80.000.318 | 75.651.105 |

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

Las Notas 1 a 24 adjuntas forman parte integrante del Balance intermedio resumido consolidado a 30 de junio de 2017.



BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

A 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016, en miles de euros

CAIXABANK, SA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CAIXABANK

Pasivo

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 (*) |
|--|--------------------|--------------------|
| Pasivos financieros mantenidos para negociar (Nota 15) | 9.504.524 | 10.292.298 |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 15) | 7.208.229 | 3.763.976 |
| Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 15) | 276.862.228 | 254.093.295 |
| <i>Pro memoria: pasivos subordinados</i> | 5.192.127 | 4.118.792 |
| Derivados - contabilidad de coberturas (Nota 9) | 891.863 | 625.544 |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés | 1.582.377 | 1.984.854 |
| Pasivos amparados por contratos de seguros (Nota 16) | 49.286.034 | 45.803.579 |
| Provisiones (Nota 17) | 5.346.299 | 4.730.271 |
| Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo | 2.154.132 | 2.028.612 |
| Otras retribuciones a los empleados a largo plazo | 1.320.146 | 972.767 |
| Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes | 768.446 | 633.224 |
| Compromisos y garantías concedidos | 348.919 | 228.553 |
| Restantes provisiones | 754.656 | 867.115 |
| Pasivos por impuestos (Nota 19) | 1.214.402 | 1.186.209 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 6.915 | 218 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 1.207.487 | 1.185.991 |
| Capital reembolsable a la vista | 0 | 0 |
| Otros pasivos (Nota 13) | 2.328.212 | 1.805.635 |
| Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | 84.624 | 86.039 |
| Total Pasivo | 354.308.792 | 324.371.700 |

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

Las Notas 1 a 24 adjuntas forman parte integrante del Balance intermedio resumido consolidado a 30 de junio de 2017.



BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

A 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016, en miles de euros

CAIXABANK, SA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CAIXABANK

Patrimonio neto

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 (*) |
|---|--------------------|--------------------|
| FONDOS PROPIOS (Nota 18) | 23.830.359 | 23.399.819 |
| Capital | 5.981.438 | 5.981.438 |
| Capital desembolsado | 5.981.438 | 5.981.438 |
| Prima de emisión | 12.032.802 | 12.032.802 |
| Otros elementos de patrimonio neto | 9.079 | 7.499 |
| Ganancias acumuladas | 5.524.303 | 5.239.487 |
| Otras reservas | (543.802) | (716.893) |
| Menos: Acciones propias | (12.951) | (14.339) |
| Resultado del ejercicio atribuido a los propietarios de la dominante | 839.490 | 1.047.004 |
| Menos: Dividendos a cuenta (Nota 5) | 0 | (177.179) |
| OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO (Nota 18) | 154.517 | 126.621 |
| Elementos que no se reclasificarán en resultados | 0 | 0 |
| Elementos que pueden reclasificarse en resultados | 154.517 | 126.621 |
| Conversión en divisas | 2.764 | 2.332 |
| Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva) | 30.627 | 25.316 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 34.654 | (26.494) |
| Instrumentos de deuda | 368.266 | 366.815 |
| Instrumentos de patrimonio | (333.612) | (393.309) |
| Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 86.472 | 125.467 |
| INTERESES MINORITARIOS (participaciones no dominantes) | 390.356 | 29.122 |
| Otro resultado global acumulado | 1.655 | 50 |
| Otros elementos | 388.701 | 29.072 |
| Total Patrimonio neto | 24.375.232 | 23.555.562 |
| Total Pasivo y Patrimonio neto | 378.684.024 | 347.927.262 |

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

Las Notas 1 a 24 adjuntas forman parte integrante del Balance intermedio resumido consolidado a 30 de junio de 2017.



CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTERMEDIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016, en miles de euros
CAIXABANK, SA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CAIXABANK

| | 2017 | 2016 (*) |
|--|------------------|------------------|
| Ingresos por intereses | 3.431.615 | 3.348.007 |
| Gastos por intereses | (1.082.527) | (1.307.370) |
| MARGEN DE INTERESES | 2.349.088 | 2.040.637 |
| Ingresos por dividendos | 120.751 | 107.967 |
| Resultados de entidades valoradas por el método de la participación (Nota 10) | 267.723 | 291.635 |
| Ingresos por comisiones | 1.367.385 | 1.083.268 |
| Gastos por comisiones | (115.454) | (73.067) |
| Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto) | 63.921 | 639.563 |
| Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto) | 43.501 | (177.234) |
| Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto) | 18.876 | 14.951 |
| Diferencias de cambio (neto) | 51.585 | 117.191 |
| Otros ingresos de explotación | 379.599 | 299.582 |
| Otros gastos de explotación | (499.361) | (434.925) |
| Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 519.309 | 494.364 |
| Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | (286.438) | (354.677) |
| MARGEN BRUTO | 4.280.485 | 4.049.255 |
| Gastos de administración | (2.103.006) | (1.820.878) |
| Gastos de personal | (1.532.190) | (1.326.387) |
| Otros gastos de administración | (570.816) | (494.491) |
| Amortización (Notas 11 y 12) | (219.964) | (181.489) |
| Provisiones o reversión de provisiones (Nota 17) | (628.203) | (262.580) |
| Deterioro del valor o reversión del deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados | (606.116) | (648.979) |
| Activos financieros disponibles para la venta | (137.634) | (230.226) |
| Préstamos y partidas a cobrar | (468.482) | (537.709) |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 0 | 118.956 |
| RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN | 723.196 | 1.135.329 |
| Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas | (10) | (1.100) |
| Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros | (9.308) | (20.771) |
| Activos tangibles | (2.890) | (20.905) |
| Activos intangibles | (6.418) | 151 |
| Otros | 0 | (17) |
| Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto) (Nota 6) | (172.750) | (158.642) |
| Fondo de comercio negativo reconocido en resultados (Nota 6) | 441.555 | 66.925 |
| Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto) | 22.749 | (133.713) |
| GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS | 1.005.432 | 888.028 |
| Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas | (149.199) | (242.635) |
| GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS | 856.233 | 645.393 |
| Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas | (126) | (1.364) |
| RESULTADO DEL PERIODO | 856.107 | 644.029 |
| Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes) | 16.617 | 5.973 |
| Atribuible a los propietarios de la dominante | 839.490 | 638.056 |
| Beneficio por acción | | |
| Beneficio básico por acción (euros) (Nota 5) | 0,14 | 0,11 |
| Beneficio diluido por acción (euros) (Nota 5) | 0,14 | 0,11 |

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1 «Comparación de la información»).



Las Notas 1 a 24 adjuntas forman parte integrante de la Cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017.



**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS RESUMIDOS
CONSOLIDADOS (PARTE A)
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS INTERMEDIOS RESUMIDOS
CONSOLIDADOS**

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016, en miles de euros

CAIXABANK, SA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CAIXABANK

| | 2017 | 2016 (*) |
|---|----------------|--------------------|
| RESULTADO DEL PERIODO | 856.107 | 644.029 |
| OTRO RESULTADO GLOBAL | 29.501 | (1.297.290) |
| Partidas que no se reclasificarán en resultados | 0 | 0 |
| Elementos que pueden reclasificarse en resultados | 29.501 | (1.297.290) |
| Conversión de divisas | 948 | (377.725) |
| <i>Ganancias/(pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto</i> | 948 | (132.824) |
| <i>Transferido a resultados</i> | | (244.901) |
| <i>Otras reclasificaciones</i> | | |
| Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva) | 2.927 | (70.895) |
| <i>Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i> | (3.794) | (60.204) |
| <i>Transferido a resultados</i> | 6.721 | (10.691) |
| <i>Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos</i> | | |
| <i>Otras reclasificaciones</i> | | |
| Activos financieros disponibles para la venta | 40.062 | (697.728) |
| <i>Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i> | (10.723) | (398.129) |
| <i>Transferido a resultados</i> | 50.785 | (299.599) |
| <i>Otras reclasificaciones</i> | | |
| Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas | (38.995) | (139.989) |
| Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados | 24.559 | (10.953) |
| RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO | 885.608 | (653.261) |
| Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes) | 18.222 | 5.504 |
| Atribuible a los propietarios de la dominante | 867.386 | (658.765) |

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

Las Notas 1 a 24 adjuntas forman parte integrante del Estado de ingresos y gastos reconocidos intermedio resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS (PARTE B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016, en miles de euros

CAIXABANK, SA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CAIXABANK

| PERIODO ACTUAL | Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante | | | | | | | | | | Intereses minoritarios | | Total | |
|--|--|------------------|-------------------------------------|----------------------|----------------|-------------------------|---|----------------------------|---------|-------|---------------------------------|---------------------------------|-------|-----------------|
| | Fondos propios | | | | | | | | | | Otro resultado global acumulado | Otro resultado global acumulado | | Otros elementos |
| | Capital | Prima de emisión | Otros elementos del patrimonio neto | Ganancias acumuladas | Otras reservas | Menos: Acciones Propias | Resultado atribuible a los propietarios de la dominante | Menos: Dividendos a cuenta | | | | | | |
| Saldo de apertura (antes de reexpresión) | 5.981.438 | 12.032.802 | 7.499 | 5.239.487 | (716.893) | (14.339) | 1.047.004 | (177.179) | 126.621 | 50 | 29.072 | 23.555.562 | | |
| Efectos de la corrección de errores | | | | | | | | | | | | 0 | | |
| Efectos de los cambios en las políticas contables | | | | | | | | | | | | 0 | | |
| Saldo de apertura a 31-12-2016 | 5.981.438 | 12.032.802 | 7.499 | 5.239.487 | (716.893) | (14.339) | 1.047.004 | (177.179) | 126.621 | 50 | 29.072 | 23.555.562 | | |
| Resultado global total del periodo | | | | | | | 839.490 | | 27.896 | 1.605 | 16.617 | 885.608 | | |
| Otras variaciones del patrimonio neto | 0 | 0 | 1.580 | 284.816 | 173.091 | 1.388 | (1.047.004) | 177.179 | 0 | 0 | 343.012 | (65.938) | | |
| Emisión de acciones ordinarias | | | | | | | | | | | | 0 | | |
| Dividendos (o remuneraciones a los socios) | | | | (358.675) | | | | | | | | (358.675) | | |
| Compra de acciones propias | | | | | | (1.405) | | | | | | (1.405) | | |
| Venta o cancelación de acciones propias | | | | | | 2.793 | | | | | | 2.793 | | |
| Transferencias entre componentes del patrimonio neto | | | | 684.626 | 185.199 | | (1.047.004) | 177.179 | | | | 0 | | |
| Otros aumentos/disminuciones del patrimonio neto | | | 1.580 | (41.135) | (12.108) | | | | | | 343.012 | 291.349 | | |
| Saldo de cierre a 30-06-2017 | 5.981.438 | 12.032.802 | 9.079 | 5.524.303 | (543.802) | (12.951) | 839.490 | 0 | 154.517 | 1.655 | 388.701 | 24.375.232 | | |

Las Notas 1 a 24 adjuntas forman parte integrante del Estado total de cambios en el patrimonio neto intermedio resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS (PARTE B)

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016, en miles de euros

CAIXABANK, SA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CAIXABANK

| | Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante | | | | | | | | | | Intereses minoritarios | | Total | |
|--|--|-------------------|-------------------------------------|----------------------|------------------|-------------------------|---|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------|-----------------|
| | Fondos propios | | | | | | | | | | Otro resultado global acumulado | Otro resultado global acumulado | | Otros elementos |
| | Capital | Prima de emisión | Otros elementos del patrimonio neto | Ganancias acumuladas | Otras reservas | Menos: Acciones Propias | Resultado atribuible a los propietarios de la dominante | Menos: Dividendos a cuenta | Otro resultado global acumulado | Otro resultado global acumulado | | | | |
| PERIODO ANTERIOR | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo de apertura (antes de reexpresión) | 5.823.990 | 12.032.802 | 5.120 | 4.850.813 | 413.916 | (19.713) | 814.460 | (232.754) | 1.480.290 | 530 | 35.096 | 25.204.550 | | |
| Efectos de la corrección de errores | | | | | | | | | | | | 0 | | |
| Efectos de los cambios en las políticas contables | | | | | | | | | | | | 0 | | |
| Saldo de apertura a 31-12-2015 | 5.823.990 | 12.032.802 | 5.120 | 4.850.813 | 413.916 | (19.713) | 814.460 | (232.754) | 1.480.290 | 530 | 35.096 | 25.204.550 | | |
| Resultado global total del periodo | | | | | | | 638.056 | | (1.296.821) | (469) | 5.973 | (653.261) | | |
| Otras variaciones del patrimonio neto | 86.253 | 0 | 1.403 | 414.829 | (304.502) | (2.004.727) | (814.460) | 232.754 | 0 | 0 | (1.574) | (2.390.024) | | |
| Emisión de acciones ordinarias | 86.253 | | | (86.253) | | | | | | | | 0 | | |
| Dividendos (o remuneraciones a los socios) | | | | (251.837) | | | | | | | (2.383) | (254.220) | | |
| Compra de acciones propias | | | | | | (2.004.727) | | | | | | (2.004.727) | | |
| Transferencias entre componentes del patrimonio neto | | | | 863.394 | (281.688) | | (814.460) | 232.754 | | | | 0 | | |
| Pagos basados en acciones | | | 1.403 | | | | | | | | | 1.403 | | |
| Otros aumentos/disminuciones del patrimonio neto | | | | (110.475) | (22.814) | | | | | | 809 | (132.480) | | |
| Saldo de cierre a 30-06-2016 | 5.910.243 | 12.032.802 | 6.523 | 5.265.642 | 109.414 | (2.024.440) | 638.056 | 0 | 183.469 | 61 | 39.495 | 22.161.265 | | |

Las Notas 1 a 24 adjuntas forman parte integrante del Estado total de cambios en el patrimonio neto intermedio resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017.



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS (MÉTODO INDIRECTO)

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016, en miles de euros

CAIXABANK, SA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CAIXABANK

| | 2017 | 2016 (*) |
|--|--------------------|---------------------|
| A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | 349.874 | 3.257.001 |
| Resultado del periodo | 856.107 | 644.029 |
| Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación | 2.621.859 | 3.665.539 |
| Amortización | 219.964 | 181.489 |
| Otros ajustes | 2.401.895 | 3.484.050 |
| Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación | (1.049.712) | (13.818.167) |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 1.910.926 | (2.445.086) |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | (1.349.213) | (622.643) |
| Activos financieros disponibles para la venta | (342.485) | (4.042.168) |
| Préstamos y partidas a cobrar | (2.467.603) | (8.602.038) |
| Otros activos de explotación | 1.198.663 | 1.893.768 |
| Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación | (2.440.053) | 12.413.021 |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | (984.052) | 422.539 |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | 1.229.262 | 775.494 |
| Pasivos financieros a coste amortizado | (2.018.765) | 10.578.085 |
| Otros pasivos de explotación | (666.498) | 636.903 |
| Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias | 361.673 | 352.579 |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 1.547.303 | 977.476 |
| Pagos: | (959.654) | (491.498) |
| Activos tangibles | (198.512) | (179.727) |
| Activos intangibles | (98.881) | (62.598) |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas | (3.926) | (97.031) |
| Entidades dependientes y otras unidades de negocio | (644.523) | 0 |
| Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta | (13.812) | (20.695) |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 0 | (131.447) |
| Cobros: | 2.506.957 | 1.468.974 |
| Activos tangibles | 45.841 | 6.823 |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 3.233 | 681.891 |
| Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta | 574.931 | 780.260 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 532.992 | |
| Otros cobros relacionados con actividades de inversión | 1.349.960 | |
| C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | (387.287) | (4.967.397) |
| Pagos: | (4.890.080) | (6.471.573) |
| Dividendos | (358.675) | (251.837) |
| Adquisición de instrumentos de patrimonio propio | (1.405) | (347) |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación | (4.530.000) | (6.219.389) |
| Cobros: | 4.502.793 | 1.504.176 |
| Enajenación de instrumentos de patrimonio propio | 2.793 | 4.176 |
| Otros cobros relacionados con actividades de financiación | 4.500.000 | 1.500.000 |
| D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO | (1.408) | (1.317) |
| E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D) | 1.508.482 | (734.237) |
| F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO | 13.259.957 | 6.615.172 |
| G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F) | 14.768.439 | 5.880.935 |
| COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO | | |
| Efectivo | 1.875.408 | 1.493.163 |
| Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales | 11.788.782 | 3.676.436 |
| Otros activos financieros | 1.104.249 | 711.336 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO | 14.768.439 | 5.880.935 |

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

Nota 1: El importe de los intereses recibidos y pagados a 30 de junio de 2017 ha sido de 3.788 y 1.459 millones de euros, respectivamente (3.579 y 1.851 millones de euros a 30 de junio de 2016, respectivamente).

Nota 2: El importe de los dividendos percibidos a 30 de junio de 2017 ha ascendido a 185.098 miles de euros (282.542 miles de euros a 30 de junio de 2016).



Las Notas 1 a 24 adjuntas forman parte integrante del Estado de flujos de efectivo intermedio resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017.



Notas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados
del Grupo CaixaBank a 30 de junio de 2017

ÍNDICE DE NOTAS EXPLICATIVAS

PÁGINA

| | |
|--|-----|
| 1. Naturaleza de la Entidad, bases de presentación y otra información | 12 |
| 2. Principios, políticas contables y criterios de valoración aplicados | 22 |
| 3. Gestión del riesgo | 23 |
| 4. Gestión de la solvencia..... | 51 |
| 5. Retribución al accionista y beneficios por acción | 53 |
| 6. Combinaciones de negocios y participaciones en entidades dependientes | 55 |
| 7. Retribuciones del «personal clave de la dirección» | 59 |
| 8. Activos financieros..... | 62 |
| 9. Derivados - contabilidad de coberturas (activo y pasivo) | 71 |
| 10. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 72 |
| 11. Activos tangibles | 74 |
| 12. Activos intangibles | 75 |
| 13. Otros activos y pasivos..... | 76 |
| 14. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | 78 |
| 15. Pasivos financieros..... | 79 |
| 16. Pasivos amparados por contratos de seguros | 82 |
| 17. Provisiones..... | 83 |
| 18. Patrimonio neto | 87 |
| 19. Situación fiscal | 89 |
| 20. Transacciones con partes vinculadas..... | 91 |
| 21. Información por segmentos de negocio | 95 |
| 22. Plantilla y número de oficinas | 100 |
| 23. Garantías y compromisos contingentes concedidos | 101 |
| 24. Información requerida por la Ley del Mercado Hipotecario | 102 |



Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017

CAIXABANK, SA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CAIXABANK

De acuerdo con la normativa vigente sobre contenido de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, estas notas explicativas completan, amplían y comentan el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, todos ellos intermedios, resumidos y consolidados, con el objetivo de facilitar la información suficiente para asegurar su comparación con los estados financieros consolidados anuales, a la vez que pretende dar la información y las explicaciones necesarias para permitir la adecuada comprensión de los cambios significativos producidos en el primer semestre.

1. Naturaleza de la Entidad, bases de presentación y otra información

CaixaBank, SA (en adelante, CaixaBank o la Entidad) y las sociedades que componen el Grupo CaixaBank (en adelante, Grupo CaixaBank o el Grupo). CaixaBank, con NIF A08663619 y domicilio social en Barcelona, Avenida Diagonal, 621, es la entidad surgida del proceso de transformación de Critería CaixaCorp, SA que culminó con la inscripción de CaixaBank en el Registro de Entidades de Crédito del Banco de España el día 30 de junio de 2011 y el inicio de su cotización en bolsa, ya como entidad de crédito, desde el día siguiente, 1 de julio de 2011.

A 30 de junio de 2017, Critería Caixa, SAU (en adelante, Critería o CriteríaCaixa) es accionista de CaixaBank con una participación del 40% (45,32% a 31 de diciembre de 2016), siendo la misma en derechos de voto (44,68% a 31 de diciembre de 2016). Critería está participada al 100% por la Fundación Bancaria Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" (en adelante, Fundación Bancaria "la Caixa").

Con fecha 6 de febrero de 2017 CriteríaCaixa informó, mediante Hecho Relevante, de la colocación en el mercado de un paquete de 318.305.355 acciones de CaixaBank titularidad de Critería y representativas de aproximadamente un 5,3% del capital social de CaixaBank, mediante colocación acelerada o *accelerated book building*. El importe de la operación ascendió a un total de 1.069 millones de euros y situó la participación de Critería en CaixaBank en el 40%. Esta operación se enmarca en el acuerdo, en mayo de 2016, del Patronato de la Fundación Bancaria "la Caixa" y del Consejo de Administración de Critería, por el cual dejaron constancia de su voluntad de cumplir las condiciones, establecidas por el Banco Central Europeo, para que se produzca la desconsolidación prudencial de Critería respecto al grupo CaixaBank, antes de finalizar el ejercicio 2017.

El objeto social de CaixaBank consiste principalmente en:

- la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca en general, incluida la prestación de servicios de inversión y servicios auxiliares, y la realización de actividades de agencia de seguros;



- la recepción de fondos del público en forma de depósito irregular o en otras análogas, para su aplicación por cuenta propia a operaciones activas de crédito y de microcrédito, y a otras inversiones, prestando a la clientela servicios de giro, transferencia, custodia, mediación y otros; y
- la adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de títulos valores y la formulación de oferta pública de adquisición y venta de valores, así como de toda clase de participaciones en cualquier sociedad o empresa.

Como entidad bancaria cotizada, se encuentra sujeta a la supervisión del Banco Central Europeo (BCE), del Banco de España y de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Bases de presentación

El 23 de febrero de 2017 el Consejo de Administración de CaixaBank formuló las cuentas anuales consolidadas del Grupo CaixaBank del ejercicio 2016 de acuerdo al marco normativo de información financiera aplicable al Grupo, que es el establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) adoptadas por la Unión Europea mediante Reglamentos Comunitarios, según el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002 y posteriores modificaciones. Tanto estas cuentas anuales como la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2016, fueron aprobadas en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 6 de abril de 2017.

En la formulación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016 se aplicaron los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 2 de la Memoria de las mencionadas cuentas anuales consolidadas, de forma que mostraban la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera consolidada del Grupo CaixaBank a 31 de diciembre de 2016, como también de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, consolidados, que se produjeron en el ejercicio anual finalizado en aquella fecha.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo CaixaBank correspondientes al primer semestre de 2017 que se adjuntan, se han elaborado con los mismos principios, políticas contables y criterios que los aplicados en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016, de acuerdo con las NIIF, y en particular la NIC 34 ('Información financiera intermedia'). En su preparación también se han tomado en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España, así como sus posteriores modificaciones que se encuentran vigentes. Los citados estados financieros intermedios resumidos consolidados han sido formulados por el Consejo de Administración de CaixaBank en la sesión celebrada el 27 de julio de 2017.

De acuerdo con lo que establece la NIC 34 y la Circular 5/2015 de la CNMV, la información financiera intermedia se prepara con el propósito de incluir explicaciones de los sucesos y variaciones significativas para la comprensión de los cambios en la posición y el rendimiento de la Entidad desde las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, acontecimientos y circunstancias ocurridos durante el primer semestre, sin duplicar la información contenida en las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas. Por este motivo y con el fin de conseguir la adecuada comprensión de la información de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, es preciso proceder a su lectura conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo CaixaBank correspondientes al ejercicio 2016.

Los formatos de presentación del balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo todos ellos consolidados, se han establecido de acuerdo con la Circular 5/2015 de la CNMV.

Las cifras se presentan en miles de euros a no ser que se indique explícitamente la utilización de otra unidad monetaria. Determinada información financiera de estas notas explicativas ha sido redondeada y,



consecuentemente, las cifras mostradas como totales en este documento pueden variar ligeramente de la operación aritmética exacta de las cifras que le preceden.

Normas e interpretaciones emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que han entrado en vigor durante el primer semestre del ejercicio 2017

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados no ha entrado en vigor ninguna norma que resulte de aplicación a partir del 1 de enero de 2017.

Normas e interpretaciones emitidas por el IASB no vigentes

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, las normas más significativas que habían sido publicadas por el IASB pero que todavía no han entrado en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, o bien porque todavía no han sido aprobadas por la Unión Europea, incluyen las mismas que las detalladas en la Nota 1 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016.

El Grupo ha decidido no ejercer la opción de aplicación anticipada de estas normas, en el caso de que fuera posible. Asimismo, a la fecha actual, el Grupo está analizando todos los futuros impactos de la adopción de estas normas, en particular:

- NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 establece de forma exhaustiva el conjunto de requerimientos contables para el registro y valoración de los activos y pasivos financieros (excluyendo la parte relativa a macrocoberturas). Su fecha de primera aplicación es el 1 de enero de 2018, momento en que reemplazará a la actual Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 “Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración”. Existen diferencias muy relevantes con la norma actual en relación con aspectos como la clasificación y valoración de activos y pasivos financieros, el deterioro de activos financieros y las coberturas contables.

Respecto la clasificación y valoración de los activos financieros, el enfoque de la NIIF 9 se basa en considerar de forma conjunta tanto las características de los flujos de caja que se derivan de los instrumentos como el modelo de negocio bajo el cual se gestionan, reduciéndose en la práctica el número de carteras y los modelos de deterioro previstos actualmente en la NIC 39. Los activos financieros cuyos flujos de caja representan solo pagos de principal e intereses se registran a coste amortizado si se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los anteriores flujos, mientras que se valoran a valor razonable, registrando los cambios de valoración en otros ingresos y gastos, si el objetivo es tanto cobrar los flujos como su venta. El resto de activos financieros, entre ellos los que incorporan derivados implícitos, deberán valorarse íntegramente a valor razonable con cambios registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para todos los activos que no estén valorados a valor razonable con cambios registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias, las entidades deberán reconocer las pérdidas esperadas de crédito diferenciando entre los activos cuya calidad crediticia no ha empeorado de forma significativa desde su reconocimiento inicial de aquellos activos que sí lo han hecho.

Es precisamente la parte correspondiente al deterioro de valor de los instrumentos financieros, basado en la pérdida esperada, dónde la NIIF 9 presenta cambios más sustanciales respecto al actual modelo de NIC 39 basado en la contabilización de las pérdidas incurridas por riesgo de



crédito. En particular, la NIIF 9 requerirá que una entidad base su medición de las provisiones por insolvencias usando un enfoque de deterioro que diferencia entre tres estados. La medición de las pérdidas esperadas depende de si se ha producido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de tal forma que: (i) la pérdida esperada en el horizonte temporal de 12 meses (estado 1) aplica a todos los activos (desde su reconocimiento inicial) siempre que no haya un incremento significativo del riesgo de crédito, (ii) la pérdida esperada total (estados 2 y 3) debe registrarse cuando se ha producido dicho incremento significativo del riesgo de crédito, medido en base individual o colectiva. Para aquellos activos financieros considerados como deteriorados que se encuentran clasificados en el estado 3, los intereses financieros se devengarán sobre el valor neto contable.

La evaluación respecto si se ha producido un incremento significativo en el riesgo de crédito debe basarse en información razonable y sustentable que esté disponible sin coste o esfuerzo desproporcionado, que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, y debe reflejar información histórica, corriente y con vistas al futuro (*forward-looking*).

De la comparación del nuevo modelo de pérdida esperada previsto en la NIIF 9 con el actual modelo de pérdida incurrida previsto en la NIC 39 conviene destacar lo siguiente:

- En el momento del reconocimiento inicial, la NIIF 9 requiere el reconocimiento de la pérdida esperada frente al reconocimiento de la pérdida incurrida.
- En el modelo de pérdida esperada existirá un incremento en el juicio necesario para determinar la información *forward-looking* y las hipótesis de comportamiento que afectan a la vida de los instrumentos que deben considerarse, y cómo estas hipótesis se incorporan en la valoración de la pérdida esperada.
- El requerimiento de calcular pérdidas a vida para aquellas exposiciones que hayan sufrido un deterioro significativo desde su reconocimiento inicial.

En relación con los pasivos financieros, las categorías previstas en la NIIF 9 son similares a las previstas actualmente en la NIC 39 y su valoración no cambiará excepto por el requisito de registrar las variaciones en el valor razonable relacionadas con el riesgo propio de crédito como un componente del patrimonio en el caso de mantener pasivos financieros a los que se ha aplicado la opción de valor razonable.

Para la contabilidad de coberturas se ha reemplazado la granularidad de los actuales requerimientos de la NIC 39 por un nuevo modelo capaz de reflejar mejor en los estados financieros las actividades internas de gestión de riesgos. Existen cambios respecto la NIC 39 en diversos aspectos como las partidas cubiertas, instrumentos de cobertura, contabilización del valor temporal de las opciones y evaluación de la eficacia, que permitirán a las entidades con actividad financiera del Grupo ampliar las operaciones a las cuales se aplica la contabilidad de cobertura y facilitar su aplicación, mientras que el resto de entidades se verán beneficiadas principalmente por la posibilidad de cubrir riesgos no-financieros.

El Grupo inició en 2015 los trabajos preparatorios para la implementación de esta norma. Liderado por un comité de Proyecto Interno de CaixaBank, el objetivo principal es la realización de las tareas necesarias para la implementación de la NIIF 9, en la totalidad de áreas del Grupo afectadas, de forma que se garantice su cumplimiento en la fecha de primera aplicación.

El comité, liderado por la Dirección Ejecutiva de Gestión Global de Riesgo de CaixaBank, en coordinación con la Dirección Ejecutiva de Intervención, Control de Gestión y Capital de CaixaBank,



es el enlace con el Comité de Dirección del Grupo CaixaBank y se encarga también de la gestión operativa y toma de decisiones estratégicas (recursos, plazos, definición de modelos, etc.).

El proyecto lo integran diferentes equipos (sistemas, modelos, *impairment*, intervención, políticas contables, seguimiento) que son los encargados de la gestión del día a día del mismo. Adicionalmente, se ha creado un comité de seguimiento formado por los responsables de las áreas mencionadas.

Las tareas más relevantes llevadas a cabo por el Grupo CaixaBank y que cuentan con un grado más alto de finalización hasta la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados abarcan los siguientes ámbitos:

- Modificación del modelo organizativo a nivel departamental y redefinición del modelo de gobierno.
- Determinación del modelo de negocio bajo el que se gestionan nuestros activos financieros.
- Análisis de las características de los flujos de caja que se derivan de estos instrumentos financieros.
- Identificación de los *triggers* o indicadores para la clasificación de los instrumentos financieros en los Estados 1, 2 o 3.
- Modificaciones necesarias en las herramientas actualmente disponibles en el Grupo para la medición de los parámetros de riesgo necesarios para el cálculo de las pérdidas esperada y para el análisis individual y colectivo de los distintos instrumentos.
- Revisión de procesos internos y controles en los ámbitos de admisión y concesión de operaciones, políticas contables, *reporting* a los órganos de gobierno, etc.

Derivado del trabajo realizado en los dos últimos años se han identificado una serie de impactos cualitativos y cuantitativos que describimos brevemente a continuación.

Clasificación y valoración de activos y pasivos financieros

- Determinados activos financieros serán reclasificados de la cartera de “Préstamos y partidas a cobrar” a “Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados” al haber concluido que o bien no son gestionados dentro de un modelo de negocio consistente en el cobro de los flujos de efectivo contractuales y/o venta de dichos activos financieros, o bien de las características de dichos flujos de efectivo contractuales no se ha podido concluir que se correspondan únicamente con pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.
- Aquellos instrumentos de patrimonio clasificados hasta el momento en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta” pasarán a clasificarse en la categoría de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global”, considerando que el Grupo tiene intención de usar la opción para designar los instrumentos de patrimonio en esta categoría de forma irrevocable a la fecha de transición. Para los instrumentos de patrimonio clasificados en esta categoría no se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias ni las ganancias o pérdidas reconocidas en patrimonio neto en el momento de la venta, ni las pérdidas por deterioro.
- No se han identificado cambios significativos a nivel de pasivos financieros.

El Grupo está estimando el impacto que las reclasificaciones anteriores pueden suponer en sus activos netos, no habiendo identificado hasta la fecha un volumen significativo de instrumentos



financieros, actualmente clasificados en la cartera de préstamos y cuentas a cobrar y valorados a coste amortizado, que generen flujos de caja diferentes a pagos de principal e intereses.

Pérdidas por deterioro

Bajo NIIF 9 las pérdidas por deterioro se reconocerán de una manera más temprana en comparación con NIC 39. En el momento del reconocimiento inicial de los activos financieros se requerirá una corrección de valor por las pérdidas esperadas resultantes de eventos de impago que pueden producirse en los siguientes 12 meses. Para aquellos activos financieros en los que se haya puesto de manifiesto un incremento significativo de su riesgo de crédito se reconocerán las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo.

Conforme a la metodología desarrollada dentro del proyecto interno de implementación que hemos descrito anteriormente, la cartera de instrumentos financieros sujetos a deterioro (activos financieros a coste amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado global, contratos de arrendamiento y determinados compromisos y contratos de garantía) ha sido provisionalmente segregada en los tres estados descritos anteriormente. Asimismo, el proceso de definición y calibración de los parámetros necesarios para la medición de las pérdidas esperadas utilizando tanto la información histórica disponible como nuestras mejores hipótesis sobre información *forward-looking* se encuentra en una fase avanzada.

Sobre la base de todo lo anterior, y tomando en consideración datos referidos a 31 de diciembre de 2016, nuestra mejor estimación a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados es que estas modificaciones pueden suponer un potencial aumento de las correcciones valorativas por deterioro inferior al 10%.

Coberturas

El Grupo tiene intención de aplicar lo establecido en la NIIF 9 en lo relativo a coberturas contables al entender que esta opción se alinea mejor con la estrategia de gestión del riesgo del Grupo CaixaBank. No obstante, al margen de los mayores requerimientos de desglose en la información financiera, no se esperan impactos cuantitativos significativos.

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados existe incertidumbre respecto el efecto impositivo de los ajustes anteriores así como los impactos prudenciales por la integración de estos ajustes en la ratio CET1, si bien esperamos que el impacto en dicha ratio sea inferior a 15 puntos básicos.

Los impactos indicados anteriormente están todos ellos referidos a 31 de diciembre de 2016, son en términos brutos y excluyen a la filial BPI, para la que se ha tomado el control en febrero de 2017 y ya se han integrado sus activos identificables a valor razonable. A la fecha de formulación de estos estados financieros constituyen la mejor estimación de los efectos que entendemos pueden ser más significativos para el perímetro detallado, sin ser un detalle completo y exacto de la totalidad de impactos que finalmente se deriven de la aplicación de esta norma en su entrada en vigor definitiva el 1 de enero de 2018. Adicionalmente, en la medida que el proyecto interno de implementación de la nueva norma no ha concluido, y que las valoraciones anteriores tienen que actualizarse en la fecha efectiva de primera aplicación, los resultados que hemos descrito pueden verse modificados.

En la fecha de primera aplicación, conforme a lo establecido en la NIIF 9 y NIC 8, los importes finales resultantes del cambio normativo serán reconocidos en las reservas de Grupo CaixaBank.



- NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

Si bien puede suponer ciertos cambios en el perfil temporal de reconocimiento de ingresos, el Grupo no espera que se derive un impacto relevante de su implementación el 1 de enero de 2018.

- NIIF 16 “Arrendamientos”

Esta norma, que sería aplicable a partir del 1 de enero de 2019, no ha sido todavía endosada por la Unión Europea. Introduce un modelo único de contabilización de los arrendamientos para arrendatarios, requiriendo que estos reconozcan los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. El principal cambio se deriva de la obligación a reconocer, por parte del arrendatario, un activo por derecho de uso, que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente, y un pasivo por arrendamiento, que representa su obligación en términos de valor presente para hacer pagos por arrendamiento. Mientras el activo se amortizará a lo largo de la vida del contrato, el pasivo generará un gasto financiero.

Grupo CaixaBank inició a finales de 2016 un proyecto específico para la implementación de esta norma, habiéndose centrado en el análisis de impactos consecuencia de su modelo de negocio. La principal tipología de contratos identificada que requerirá estimar un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento son los arrendamientos de bienes inmuebles (destinados a oficinas) que están afectos a su actividad de explotación.

Adicionalmente, desde la fecha de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas han sido emitidas por parte del IASB las siguientes normas e interpretaciones que todavía no han sido endosadas a nivel europeo:

- NIIF 17 “Contratos de Seguro”

Esta norma establece los requerimientos que una entidad debe aplicar en la contabilización de los contratos de seguro que emite y contratos de reaseguro celebrados. Su fecha efectiva es el 1 de enero de 2021 y reemplazará en ese momento a la NIIF 4 “Contratos de Seguro”, norma de carácter temporal que permite continuar usando las prácticas contables locales y que ha dado lugar a que los contratos de seguro sean contabilizados de forma diferente entre jurisdicciones.

La implementación de la NIIF 17 supondrá realizar una contabilización consistente para todos los contratos de seguro basada en un modelo de valoración que utilizará hipótesis de cálculo actualizadas a cada fecha de cierre (como el tipo de descuento, tablas de mortalidad y supervivencia, y respecto otras variables financieras).

Los efectos de los cambios en las anteriores hipótesis podrán quedar reconocidos tanto en la cuenta de resultados como en el patrimonio, en función de su naturaleza y si dichos cambios están asociadas a la prestación de un servicio que ya ha ocurrido o no, o suponer una reclasificación entre los componentes del pasivo de seguros registrados. En lo que se refiere a los ingresos o gastos financieros de la actividad aseguradora, las entidades podrán optar por registrarlos íntegramente en la cuenta de resultados o bien una parte de los mismos en patrimonio.

Para todos aquellos contratos que no sean onerosos, las entidades reconocerán un margen de beneficio en la cuenta de resultados (denominado ‘margen contractual del servicio’) durante el periodo en el que se prestan los servicios bajo el contrato.

Tras la publicación reciente de esta norma, el Grupo ha iniciado las actividades preparatorias para constituir un grupo de trabajo específico que abordará su implementación. A medida que se avance



en el proyecto, se informarán de los impactos cualitativos y/o cuantitativos considerados relevantes.

- CINIIF 23 “Incertidumbre respecto tratamientos fiscales”

La interpretación trata aquellas situaciones en que pueda existir una disputa con la autoridad fiscal o esté abierta inspección sobre un tratamiento fiscal en particular y éstas pueden afectar al registro de los activos o pasivos fiscales de la entidad, ya sean corrientes o diferidos.

Su fecha de entrada en vigor es el 1 de enero de 2019, no habiéndose identificado hasta la fecha impactos relevantes de su futura adopción en los importes de activos o pasivos fiscales reconocidos.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

En la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han utilizado juicios, estimaciones y asunciones realizados por los Administradores del Grupo para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Dichas estimaciones se refieren principalmente a:

- El valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes en el contexto de la asignación del precio pagado en las combinaciones de negocio (Nota 6)
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos financieros y del valor razonable de las garantías asociadas a los mismos (Nota 8).
- La valoración de las participaciones en negocios conjuntos y asociadas (Nota 10).
- La determinación de los resultados de las participaciones en sociedades asociadas y negocios conjuntos (Nota 10).
- La vida útil y las pérdidas por deterioro de activos tangibles y de otros activos intangibles (Notas 11 y 12).
- La valoración de los fondos de comercio y de los activos intangibles (Nota 12).
- Las pérdidas por deterioro de los activos no corrientes en venta y grupos enajenables de elementos que se han mantenido para la venta (Nota 14).
- El valor razonable de determinados activos y pasivos financieros (Notas 8 y 15).
- Las hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los pasivos por contratos de seguros (Nota 16).
- La valoración de las provisiones necesarias para la cobertura de contingencias laborales, legales y fiscales (Nota 17).
- Las hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de pasivos y compromisos post-empleo (Nota 17).
- El gasto del impuesto de sociedades determinado sobre el tipo impositivo esperado a final de año, y la activación de los créditos fiscales y su recuperabilidad (Nota 19).

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de preparación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, si bien es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlos en los próximos ejercicios.

Comparación de la información

Las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016 así como al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 incluidas en los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, se presentan única y exclusivamente a efectos comparativos.



Con fecha 7 de febrero de 2017 se ha producido la toma de control de Banco BPI, SA (en adelante, Banco BPI ó BPI) por parte del Grupo CaixaBank. Desde febrero de 2017 la participación total en BPI (84,5%) se consolida por el método de integración global. Para periodos anteriores, la información financiera contenida en este documento se presenta integrándola en la proporción correspondiente al porcentaje de participación del Grupo en ese momento por el método de la participación (véanse Notas 6 y 10).

Estacionalidad de las transacciones e importancia relativa

Las actividades de las sociedades que componen el Grupo CaixaBank no tienen un carácter cíclico o estacional relevante. Por este motivo no se incluyen detalles específicos en estas notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes a los seis primeros meses del ejercicio 2017.

No obstante, en aplicación de la interpretación CINIIF 21 determinadas tasas y gravámenes se registran como gasto cuando surge la obligación en base a la regulación que les es de aplicación. En este sentido, el Grupo registra el 1 de enero de cada año el Impuesto de Bienes Inmuebles, habiendo supuesto un gasto de 55 millones de euros en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 (59 millones de euros en el ejercicio anterior).

También se han registrado en el primer semestre de 2017 las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución por importe de 105 millones de euros correspondiente al ejercicio 2017 (87 millones de euros en el ejercicio 2016), de los cuales 90 millones de euros (74 millones en el ejercicio 2016) se han reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias y 15 millones de euros (13 millones en el ejercicio 2016) bajo el epígrafe de «Préstamos y partidas a cobrar – Entidades de crédito», al haber optado CaixaBank por materializar el 15% de la contribución mediante compromisos de pago irrevocables para los cuales se ha entregado colateral en efectivo.

Por último, a la hora de determinar la información que debe revelarse en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados se ha tenido en cuenta su importancia relativa en relación con el propio periodo contable intermedio.

Toma de control sobre Banco BPI

Con fecha 16 de enero de 2017 la Comisión del Mercado de Valores Mobiliarios de Portugal registró el folleto de la OPA de CaixaBank sobre BPI a 1,134 euros por acción, abriéndose el periodo de aceptación de dicha OPA con fecha de finalización el 7 de febrero de 2017. Después de la obtención de las autorizaciones necesarias y del cierre del periodo de aceptación de la OPA, esta operación le ha permitido a CaixaBank alcanzar un 84,51% de participación en BPI. El desembolso realizado por el 39,01% de capital social adquirido a través de la Oferta ha sido de 645 millones de euros.

La toma de control sobre Banco BPI ha supuesto un cambio en la naturaleza de la inversión de esta participación, pasando de inversión en asociada a inversión en una empresa del Grupo. Contablemente, el cambio de la naturaleza de la inversión supone la revalorización de la participación previa del 45,5% sobre BPI al precio de la OPA lo que ha supuesto una pérdida bruta de 186 millones de euros en el epígrafe «Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del primer semestre de 2017 adjunta y simultáneamente el alta de los activos y pasivos del 100% de la participación en Banco BPI atendiendo al ejercicio de asignación del precio pagado requerido por la IFRS3. En la Nota 6 se detalla el registro contable provisional del *Purchase Price Allocation (PPA)*, que ha supuesto una diferencia negativa de consolidación de 442 millones de euros recogida en el capítulo «Fondo de comercio negativo reconocido en resultados» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.



Por todo lo anterior, el impacto total en la cuenta de resultados, a la fecha de la toma de control, como consecuencia de la combinación de negocios asciende a 256 millones de euros.

Acuerdo con Cecabank relativo a su servicio de depositaría

Con fecha 28 de junio de 2017 CaixaBank hace público que, con su mediación, CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU (CaixaBank AM) y VidaCaixa, SAU de Seguros y Reaseguros (VidaCaixa), han acordado con Cecabank, SA que este último continúe actuando, hasta el 31 de marzo de 2027, como depositario exclusivo del 80% del patrimonio de los fondos de inversión, sociedades de inversión de capital variable y fondos de pensiones del sistema individual gestionados, respectivamente, por CaixaBank AM y VidaCaixa. Respecto del 20% restante Cecabank actuará como depositario exclusivo hasta 31 de marzo de 2022, salvo en un pequeño porcentaje en que la exclusividad finalizará gradualmente entre el 31 de marzo de 2025 y el 31 de marzo de 2027. Con este acuerdo se da continuidad a lo pactado en 2012, año en que Cecabank inició su función de depositaría para las dos filiales de CaixaBank.

Como consecuencia de lo anterior, CaixaBank recibió, en su condición de mediador, un pago de 115 millones de euros que se contabilizó como ingreso en el segundo trimestre de 2017 y podría llegar a percibir, durante los próximos diez años y en función de la evolución del negocio de depositaría de Cecabank, pagos variables por un importe total de hasta 85 millones de euros adicionales.

Hechos posteriores al cierre

El 1 de julio de 2017 se llevó a cabo una colocación privada de una emisión de deuda subordinada (*Tier 2*) por importe de 150 millones de euros con un vencimiento a 25 años, amortizable a partir del año 2037 y con un tipo de interés anual del 4%. La emisión se llevó a cabo al amparo del Folleto de Base de Valores No Participativos de CaixaBank registrado en CNMV y se admitió a cotización en AIAF Mercado de Renta Fija.

El 5 de julio de 2017 se realizó una emisión de obligaciones subordinadas (*Tier 2*) por importe de 1.000 millones a 11 años, al amparo del programa de emisión de deuda "EURO 10,000,000,000 *Euro Medium Term Note Programme*" registrado en la Bolsa de Irlanda y la emisión se admitió a negociación en el mercado regulado de la Bolsa de Irlanda.



2. Principios, políticas contables y criterios de valoración aplicados

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo CaixaBank se han elaborado con los mismos principios, políticas contables y criterios que los aplicados en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016 (véase Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016).

En la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han aplicado todos los principios y criterios de valoración que podían tener un efecto significativo.



3. Gestión del riesgo

En el primer semestre del ejercicio 2017 los aspectos a destacar han sido los siguientes:

- El Grupo CaixaBank está trabajando en el análisis e implantación de diversas novedades en la Regulación y Supervisión Bancaria, así como colaborando en foros sectoriales que analizan el contenido de los documentos consultivos. Entre las novedades cabe destacar:
 - Dentro del objetivo de reducir la variabilidad en el cálculo de activos ponderados por riesgo y de mejorar la comparativa entre entidades bancarias, en línea con la publicación por parte de la Autoridad Bancaria Europea (EBA, por sus siglas en inglés) a finales de 2016 sobre la estimación de los parámetros de riesgo y técnicas de modelización de los modelos internos, el 1 de marzo de 2017 la EBA inició otra consulta pública *“Draft Regulatory Technical Standards on the specification of the nature, severity and duration of an economic downturn in accordance with Articles 181(3)(a) and 182(4)(a) of Regulation (EU) No 575/2013”*, sobre la estimación de parámetros bajo un escenario de desaceleración económica.
 - Asimismo, con fecha 20 de marzo de 2017 el Banco Central Europeo publicó el documento final *“Guidance to Banks on non-performing loans”*, con el objetivo de clarificar las definiciones y la gestión de los activos problemáticos (exposiciones en mora y refinanciaciones, con dificultades de pago).
 - En abril de 2017 la EBA publicó un documento final *“Draft on ITS Supervisory Reporting EBA/ITS/2017/01”*, donde se detallan nuevos requerimientos relacionados con el reporting de información sobre exposiciones soberanas y modificaciones en los requerimientos relacionados con el *reporting* de información de riesgo operacional. La aplicación de los mismos está prevista para marzo 2018.
 - El Banco Central Europeo, el 16 de mayo de 2017, publicó el documento final *“Guidance on leveraged transactions”*. La guía resume las expectativas clave de supervisión del ECB principalmente en relación con: (i) definición de operaciones apalancadas, (ii) apetito al riesgo y governance, (iii) seguimiento de los créditos sindicados, (iv) políticas y procedimientos de nuevas aprobaciones y su seguimiento, (v) requerimientos de reporting. Esta guía es aplicable a todas las entidades de crédito significativas supervisadas por el ECB, aunque su implementación debería ser consistente con el tamaño y perfil de riesgo de sus operaciones apalancadas. Actualmente el Grupo CaixaBank está trabajando en la implantación de esta guía que entrará en vigor el 16 de noviembre de 2017.
 - Por otra parte, la EBA lanzó el 25 de mayo de 2017, un documento consultivo *“Guidelines on Connected Clients under Article (4) (39) of Regulation (EU) No 575/2013”* sobre la aplicación en la CRR del borrador de la *“Guía de Clientes Conectados”*, cuya consulta se llevó a cabo en Julio de 2016.
 - El 30 de junio el Banco de España, sometió a consulta pública el *Proyecto de Circular a entidades de crédito sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros*, que modificará la CBE 4/2004. La consulta finalizó el 24 de julio. El objetivo es adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a los cambios del ordenamiento contable europeo derivados de la adopción de las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera IFRS 15 e IFRS 9, que a partir del 1 de enero de 2018 modifican los criterios de contabilización de los ingresos ordinarios y de los instrumentos financieros. La presente circular entrará en vigor el 1 de enero de 2018.

Esta transformación continua de los fundamentos y de los requerimientos al negocio bancario fruto del cambiante entorno regulatorio en Europa, ha tenido una influencia muy significativa en el día a



día de la Gestión de Riesgos y sigue requiriendo la dedicación de cuantiosos recursos y la atención de los órganos de gobierno y del equipo directivo.

- Asimismo, tal y como se indica en la Nota 1, el Grupo CaixaBank sigue trabajando, desde mediados del año 2015, en un proyecto transversal a nivel del Grupo para la implementación de la **Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 “Instrumentos financieros”**, cuya aplicación trasciende el sector bancario. La NIIF 9 establece, de forma exhaustiva, el conjunto de requerimientos contables para el registro y valoración de los activos y pasivos financieros (excluyendo la parte relativa a macrocoberturas). Su fecha de primera aplicación es el 1 de enero de 2018, momento en que reemplazará a la actual Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 “Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración”.

En la Nota 1- Normas e interpretaciones emitidas por el IASB no vigentes, se detalla la evolución del proyecto, así como los principales impactos.

- Por otro lado, desde la fecha de toma de control de Banco BPI en febrero 2017 (véase Nota 1 – Toma de control sobre Banco BPI) ambos grupos están trabajando de forma intensa para alinear el apetito al riesgo, consolidar la información y aplicar las mejores prácticas en la gestión, control y gobierno de los riesgos a nivel corporativo.

Riesgo de crédito

Los deudores dudosos se han situado en 15.492 y 14.754 millones de euros a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, incluyendo los dudosos por garantías y otros compromisos contingentes concedidos. La ratio de morosidad (créditos y riesgos contingentes dudosos sobre total de riesgo) se ha situado en el 6,5% a 30 de junio de 2017, siendo a 31 de diciembre de 2016 de un 6,9%.

A 30 de junio de 2017, las provisiones para cobertura de créditos y riesgos contingentes alcanzan los 7.732 millones de euros (6.880 millones de euros a 31 de diciembre de 2016), con una ratio de cobertura del 50% (47% a 31 de diciembre de 2016).

La combinación de negocios con Banco BPI ha supuesto la incorporación de 1.508 millones de euros de deudores dudosos y de 1.189 millones de euros de provisiones.

La información relevante del riesgo de crédito se detalla a continuación:

Información relativa a la financiación destinada a la promoción inmobiliaria, la adquisición de vivienda y los activos adquiridos en pago de deudas

Las políticas establecidas en el Grupo para hacer frente a los activos problemáticos de dicho sector así como los activos adquiridos en pago de deudas quedan descritas en la Nota 3.3 ‘Riesgo de Crédito’ de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016.



Financiación destinada a la promoción inmobiliaria

A continuación se detalla la financiación destinada a promotores y promociones, negocio en España, incluidas las promociones realizadas por no promotores, a 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016.

30-06-2017

(Miles de euros)

| | Importe bruto | Correcciones de valor por deterioro | Valor en libros | Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces |
|---|------------------|-------------------------------------|------------------|--|
| Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) | 7.577.302 | (798.946) | 6.778.356 | 1.966.383 |
| De las cuales: Con incumplimientos/dudosos | 1.808.447 | (700.830) | 1.107.617 | 749.371 |
| <i>Pro memoria:</i> | | | | |
| <i>Activos fallidos</i> | 4.079.190 | | | |

Pro memoria:

| | Importe |
|---|-------------|
| Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (importe en libros) | 187.607.160 |
| Total activos (negocios totales) | 378.684.024 |
| Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales | (1.747.002) |

31-12-2016

(Miles de euros)

| | Importe bruto | Correcciones de valor por deterioro | Valor en libros | Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces |
|---|------------------|-------------------------------------|------------------|--|
| Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) | 8.023.602 | (1.061.631) | 6.961.971 | 2.063.420 |
| De las cuales: Con incumplimientos/dudosos | 2.434.777 | (953.625) | 1.481.152 | 988.580 |
| <i>Pro memoria:</i> | | | | |
| <i>Activos fallidos</i> | 4.410.756 | | | |

Pro memoria:

| | Importe |
|---|-------------|
| Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (importe en libros) | 187.984.625 |
| Total activos (negocios totales) | 347.927.262 |
| Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales | (1.471.859) |

La reducción de los saldos de financiación a la promoción inmobiliaria se ha debido, principalmente, a una venta de cartera de dudosos y activos fallidos por importe bruto de 686 millones de euros.



Los importes indicados en los cuadros anteriores no incluyen la financiación otorgada por el Grupo CaixaBank a la actividad inmobiliaria del Grupo CriteríaCaixa, que asciende a 187 millones de euros (588 millones a 31 de diciembre de 2016).

A continuación se detallan las garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria, negocio en España, que recoge el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito a 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016.

Garantías financieras

(Miles de euros)

| | Valor contable | |
|--|----------------|----------------|
| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
| Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria | 175.619 | 171.223 |
| <i>Importe registrado en el pasivo del balance</i> | <i>57.329</i> | <i>54.992</i> |

A continuación se facilita información sobre las garantías recibidas de las operaciones de financiación a la promoción inmobiliaria, negocio en España, a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, en función de la clasificación del riesgo de insolvencia del cliente:

Garantías recibidas en garantía de operaciones de promoción inmobiliaria

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Valor de las garantías reales | 15.423.783 | 16.710.954 |
| Del que: garantiza riesgos dudosos | 3.122.954 | 4.616.097 |
| Valor de otras garantías | 144.106 | 162.334 |
| Del que: garantiza riesgos dudosos | 12.092 | 13.240 |
| Total | 15.567.889 | 16.873.288 |

Se presenta a continuación la distribución por tipos de garantía de la financiación destinada a promotores y promociones, negocio en España, incluidas las promociones realizadas por no promotores:

Financiación destinada a promotores y promociones por tipos de garantía

(Miles de euros)

| | Valor contable | |
|--|------------------|------------------|
| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
| Sin garantía hipotecaria | 1.252.386 | 1.188.212 |
| Con garantía hipotecaria | 6.324.916 | 6.835.390 |
| Edificios y otras construcciones terminados | 4.614.380 | 5.187.722 |
| <i>Vivienda</i> | <i>2.989.012</i> | <i>3.390.538</i> |
| <i>Resto</i> | <i>1.625.368</i> | <i>1.797.184</i> |
| Edificios y otras construcciones en construcción | 881.807 | 668.262 |
| <i>Vivienda</i> | <i>801.994</i> | <i>598.002</i> |
| <i>Resto</i> | <i>79.813</i> | <i>70.260</i> |
| Suelo | 828.729 | 979.406 |
| <i>Suelo urbano consolidado</i> | <i>490.697</i> | <i>696.961</i> |
| <i>Resto de suelo</i> | <i>338.032</i> | <i>282.445</i> |
| Total | 7.577.302 | 8.023.602 |



Financiación a los hogares destinada a la adquisición de vivienda

A 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016, el detalle de los créditos a los hogares para la adquisición de viviendas, negocio en España, es el siguiente:

Créditos a los hogares para la adquisición de vivienda (*)

(Miles de euros)

| | Importe bruto | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2017 (**) | 31-12-2016 |
| Sin hipoteca inmobiliaria | 1.186.000 | 745.922 |
| <i>Del que: Dudoso</i> | <i>13.679</i> | <i>5.771</i> |
| Con hipoteca inmobiliaria | 89.018.680 | 85.853.616 |
| <i>Del que: Dudoso</i> | <i>3.894.337</i> | <i>3.554.446</i> |
| Total financiación para la adquisición de viviendas | 90.204.680 | 86.599.538 |

(*) Incluye la financiación para la adquisición de viviendas otorgada por la participada Unión de Créditos para la Financiación Inmobiliaria EFC, SAU (Credifimo).

(**) Incluye rehabilitación de vivienda por importe de 4.643 millones de euros a 30 de junio de 2017, que hasta el ejercicio 2017 no se incluía en dicho epígrafe y que a 31 de diciembre de 2016 ascendía a 4.749 millones de euros.

El desglose a dichas fechas de los créditos a los hogares para la adquisición de viviendas con hipoteca inmobiliaria según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV), es el siguiente:

Créditos a los hogares para la adquisición de viviendas por LTV

(Miles de euros)

| Rangos de LTV (*) | 30-06-2017 (**) | | 31-12-2016 | |
|--|-------------------|--|-------------------|--|
| | Importe bruto | <i>De los cuales: Con incumplimientos/ dudosos</i> | Importe bruto | <i>De los cuales: Con incumplimientos/ dudosos</i> |
| LTV ≤ 40% | 22.776.962 | 280.823 | 20.627.716 | 255.488 |
| 40% < LTV ≤ 60% | 32.867.602 | 624.038 | 32.189.704 | 499.354 |
| 60% < LTV ≤ 80% | 24.473.549 | 1.112.184 | 25.569.575 | 1.014.221 |
| 80% < LTV ≤ 100% | 5.836.537 | 823.154 | 5.242.340 | 822.053 |
| LTV > 100% | 3.064.030 | 1.054.138 | 2.224.281 | 963.330 |
| Total financiación para la adquisición de viviendas | 89.018.680 | 3.894.337 | 85.853.616 | 3.554.446 |

(*) LTV calculado en base a últimas tasaciones disponibles de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 4/2016.

(**) Incluye rehabilitación de vivienda por importe de 4.643 millones de euros a 30 de junio de 2017, que hasta el ejercicio 2017 no se incluía en dicho epígrafe y que a 31 de diciembre de 2016 ascendía a 4.749 millones de euros.



Activos adjudicados o adquiridos en pago de deudas

A continuación se detallan los activos adjudicados a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, atendiendo al tipo de activo, su procedencia y tipología del inmueble.

30-06-2017

Activos inmobiliarios adjudicados (*)

(Miles de euros)

| | Valor contable bruto | Correcciones de deterioro de activo (**) | Del que: Correcciones de valor por deterioro de activos desde el momento de adjudicación | Valor contable neto |
|---|----------------------|--|---|---------------------|
| Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria | 8.625.100 | (4.592.319) | (2.614.992) | 4.032.781 |
| Edificios y otras construcciones terminados | 3.583.797 | (1.526.540) | (740.729) | 2.057.257 |
| <i>Vivienda</i> | 2.678.397 | (1.132.562) | (516.188) | 1.545.835 |
| <i>Resto</i> | 905.400 | (393.978) | (224.541) | 511.422 |
| Edificios y otras construcciones en construcción | 863.670 | (486.230) | (172.434) | 377.440 |
| <i>Vivienda</i> | 803.783 | (454.241) | (155.438) | 349.542 |
| <i>Resto</i> | 59.887 | (31.989) | (16.996) | 27.898 |
| Suelo | 4.177.633 | (2.579.549) | (1.701.829) | 1.598.084 |
| <i>Suelo urbano consolidado</i> | 1.947.944 | (1.120.489) | (624.881) | 827.455 |
| <i>Resto de suelo</i> | 2.229.689 | (1.459.060) | (1.076.948) | 770.629 |
| Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para la adquisición de vivienda | 2.829.074 | (1.001.269) | (433.223) | 1.827.805 |
| Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas | 1.507.167 | (595.880) | (225.060) | 911.287 |
| Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas | 62.987 | | | 62.987 |
| Total | 13.024.328 | (6.189.468) | (3.273.275) | 6.834.860 |

(*) No incluye los adjudicados clasificados en el epígrafe «Activo Tangible-Inversiones inmobiliarias» por importe de 3.086 millones de euros netos e incluye los derechos de remate de inmuebles procedentes de subasta por importe de 514 millones de euros netos.

Tampoco incluye los adjudicados de Banco BPI, que ascienden a 70 millones de valor contable neto, al no ser negocio en España.

(**) El importe total de la deuda cancelada asociada a los activos adjudicados asciende a 15.950 millones de euros y el saneamiento total de dicha cartera asciende 9.178 millones de euros, de los que 6.189 millones de euros son correcciones de valor registradas en balance.



31-12-2016

Activos inmobiliarios adjudicados (*)

(Miles de euros)

| | Valor contable bruto | Correcciones de deterioro de activo (**) | Del que: Correcciones de valor por deterioro de activos desde el momento de adjudicación | Valor contable neto |
|---|----------------------|--|--|---------------------|
| Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria | 9.103.128 | (4.819.323) | (2.701.044) | 4.283.805 |
| Edificios y otras construcciones terminados | 3.887.167 | (1.634.838) | (752.300) | 2.252.329 |
| <i>Vivienda</i> | 2.794.739 | (1.188.241) | (516.283) | 1.606.498 |
| <i>Resto</i> | 1.092.428 | (446.597) | (236.017) | 645.831 |
| Edificios y otras construcciones en construcción | 840.434 | (478.528) | (168.736) | 361.906 |
| <i>Vivienda</i> | 797.160 | (453.611) | (154.805) | 343.549 |
| <i>Resto</i> | 43.274 | (24.917) | (13.931) | 18.357 |
| Suelo | 4.375.527 | (2.705.957) | (1.780.008) | 1.669.570 |
| <i>Suelo urbano consolidado</i> | 2.069.470 | (1.198.973) | (668.240) | 870.497 |
| <i>Resto de suelo</i> | 2.306.057 | (1.506.984) | (1.111.768) | 799.073 |
| Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para la adquisición de vivienda | 2.791.270 | (1.019.676) | (462.651) | 1.771.594 |
| Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas | 1.337.773 | (580.817) | (232.669) | 756.956 |
| Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas | 63.963 | | | 63.963 |
| Total | 13.296.134 | (6.419.816) | (3.396.364) | 6.876.318 |

(*) No incluye los adjudicados clasificados en el epígrafe «Activo Tangible-Inversiones inmobiliarias» por importe de 3.078 millones de euros netos e incluye los derechos de remate de inmuebles procedentes de subasta por importe de 556 millones de euros netos.

(**) El importe total de la deuda cancelada asociada a los activos adjudicados asciende a 16.504 millones de euros y el saneamiento total de dicha cartera asciende 9.691 millones de euros, de los que 6.420 millones de euros son correcciones de valor registradas en balance.

Refinanciaciones

El detalle de las refinanciaciones por sectores económicos a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:



30-06-2017

(Miles de euros)

| | Total | | | | | | |
|---|-----------------------|-------------------------|---|-------------------------|-----------------------|---------------------------|---|
| | Con garantía real | | | | | | Deterioro de valor acumulado en el valor razonable debidas al riesgo de crédito (*) |
| | Sin garantía real | | Importe máximo de la garantía real que puede considerarse | | | | |
| | Número de operaciones | Importe en libros bruto | Número de operaciones | Importe en libros bruto | Garantía inmobiliaria | Resto de garantías reales | |
| Entidades de crédito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Administraciones Públicas | 59 | 183.518 | 460 | 88.739 | 58.905 | 13.205 | (10.832) |
| Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) | 57 | 27.552 | 15 | 1.302 | 1.114 | 7 | (25.324) |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) | 7.928 | 2.417.677 | 13.842 | 4.144.456 | 2.456.943 | 300.896 | (1.844.277) |
| <i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i> | 819 | 68.761 | 3.545 | 1.395.425 | 878.009 | 49.418 | (490.167) |
| Resto de hogares | 33.246 | 317.418 | 94.134 | 5.443.195 | 4.588.818 | 12.070 | (826.265) |
| Total | 41.290 | 2.946.165 | 108.451 | 9.677.692 | 7.105.780 | 326.178 | (2.706.698) |
| Pro memoria: Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

(*) A 30 de junio de 2017 las coberturas determinadas colectivamente ascendían a 1.419.973 miles de euros y las coberturas determinadas individualmente ascendían a 1.286.725 miles de euros.

| | De los que: Dudosos | | | | | | |
|---|-----------------------|-------------------------|---|-------------------------|-----------------------|---------------------------|---|
| | Con garantía real | | | | | | Deterioro de valor acumulado en el valor razonable debidas al riesgo de crédito |
| | Sin garantía real | | Importe máximo de la garantía real que puede considerarse | | | | |
| | Número de operaciones | Importe en libros bruto | Número de operaciones | Importe en libros bruto | Garantía inmobiliaria | Resto de garantías reales | |
| Entidades de crédito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Administraciones Públicas | 14 | 65.473 | 154 | 30.015 | 15.561 | 1.145 | (10.824) |
| Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) | 43 | 25.608 | 12 | 1.012 | 842 | 7 | (25.276) |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) | 6.210 | 1.357.520 | 9.812 | 2.892.528 | 1.644.785 | 149.028 | (1.747.965) |
| <i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i> | 725 | 59.711 | 2.287 | 1.045.025 | 578.130 | 47.230 | (452.673) |
| Resto de hogares | 19.064 | 219.570 | 56.987 | 3.356.630 | 2.701.046 | 8.569 | (753.982) |
| Total | 25.331 | 1.668.171 | 66.965 | 6.280.185 | 4.362.234 | 158.749 | (2.538.047) |
| Pro memoria: Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |



31-12-2016

(Miles de euros)

| | Total | | | | | | |
|---|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---|-----------------------|---|
| | Sin garantía real | | | | Con garantía real | | Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito (*) |
| | Número de operaciones | Importe en libros bruto | Número de operaciones | Importe en libros bruto | Importe máximo de la garantía real que puede considerarse | Garantía inmobiliaria | |
| Entidades de crédito | 1 | 5.018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Administraciones Públicas | 20 | 108.665 | 424 | 62.115 | 54.630 | 0 | (832) |
| Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) | 30 | 26.797 | 7 | 661 | 510 | 0 | (24.906) |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) | 2.001 | 2.028.662 | 10.790 | 3.790.487 | 2.594.801 | 9.995 | (1.708.964) |
| <i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i> | 60 | 65.915 | 3.119 | 1.630.791 | 1.055.839 | 3.088 | (566.891) |
| Resto de hogares | 23.283 | 229.713 | 82.298 | 5.480.696 | 4.566.811 | 5.382 | (834.341) |
| Total | 25.335 | 2.398.855 | 93.519 | 9.333.959 | 7.216.752 | 15.377 | (2.569.043) |

Pro memoria: Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

0 0 0 0 0 0 0 0

(*) A 31 de diciembre de 2016 las coberturas determinadas colectivamente ascendían a 1.572.254 miles de euros y las coberturas determinadas individualmente ascendían a 996.789 miles de euros.

| | De los que: Dudosos | | | | | | |
|---|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---|-----------------------|---|
| | Sin garantía real | | | | Con garantía real | | Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito |
| | Número de operaciones | Importe en libros bruto | Número de operaciones | Importe en libros bruto | Importe máximo de la garantía real que puede considerarse | Garantía inmobiliaria | |
| Entidades de crédito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Administraciones Públicas | 12 | 40.555 | 130 | 15.913 | 13.247 | 0 | (827) |
| Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) | 19 | 24.609 | 6 | 569 | 425 | 0 | (24.674) |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) | 1.000 | 1.168.836 | 6.626 | 2.839.235 | 1.771.879 | 4.197 | (1.601.245) |
| <i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i> | 30 | 55.408 | 1.789 | 1.251.943 | 738.438 | 2.579 | (521.221) |
| Resto de hogares | 10.412 | 147.308 | 43.748 | 3.077.070 | 2.441.070 | 1.719 | (715.131) |
| Total | 11.443 | 1.381.308 | 50.510 | 5.932.787 | 4.226.621 | 5.916 | (2.341.877) |

Pro memoria: Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

0 0 0 0 0 0 0 0



A continuación se facilita información sobre las garantías recibidas de las operaciones refinanciadas a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, en función de la clasificación del riesgo de insolvencia del cliente:

Garantías recibidas en garantía de operaciones refinanciadas (*)

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Valor de las garantías reales | 17.213.087 | 16.818.386 |
| Del que: garantiza riesgos dudosos | 10.637.364 | 10.020.152 |
| Valor de otras garantías | 186.579 | 4.898 |
| Del que: garantiza riesgos dudosos | 35.739 | 1.054 |
| Total | 17.399.666 | 16.823.284 |

(*) El valor de la garantía es el importe máximo de la garantía recibida excepto para las operaciones dudosas que es su valor razonable.

El movimiento de las operaciones refinanciadas en el primer semestre de 2017 es el siguiente:

Movimiento de operaciones refinanciadas (*)

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 30-06-2016 |
|---|------------------|-------------------|
| Saldo inicial | 9.163.771 | 16.629.652 |
| Altas por combinación de negocios con Banco BPI | 1.089.608 | |
| Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo | 826.730 | 2.273.672 |
| <i>Pro memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo</i> | <i>(111.533)</i> | <i>(171.572)</i> |
| Amortizaciones de deuda | (1.085.923) | (1.345.184) |
| Adjudicaciones | (155.401) | (160.432) |
| Baja de balance (reclasificación a fallidos) | (148.442) | (77.203) |
| Otras variaciones | 226.816 | (178.068) |
| Saldo al final del periodo | 9.917.159 | 17.142.437 |

(*) En el segundo semestre de 2016 se produjo un desmarcaje de operaciones por cumplir con criterios de cura, principalmente.



Riesgo de concentración

Concentración por ubicación geográfica

A continuación se informa del riesgo por área geográfica a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016, respectivamente:

30-06-2017

(Miles de euros)

| | TOTAL | España | Resto de la Unión Europea | América | Resto del mundo |
|---|--------------------|--------------------|------------------------------|------------------|--------------------|
| Bancos centrales y entidades de crédito | 33.041.763 | 17.315.905 | 13.356.436 | 820.954 | 1.548.468 |
| Administraciones públicas | 85.266.803 | 74.705.399 | 10.217.963 | 22.445 | 320.996 |
| Administración central | 70.429.974 | 60.786.300 | 9.300.289 | 22.389 | 320.996 |
| Otras Administraciones Públicas | 14.836.829 | 13.919.099 | 917.674 | 56 | 0 |
| Otras sociedades financieras y empresarios | 13.009.471 | 5.083.382 | 7.485.932 | 295.233 | 144.924 |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 93.818.703 | 72.154.106 | 17.064.192 | 3.192.249 | 1.408.156 |
| Construcción y promoción inmobiliaria (incluido) | 7.146.564 | 6.706.282 | 439.281 | 22 | 979 |
| Construcción de obra civil | 4.690.086 | 3.847.391 | 414.511 | 408.316 | 19.868 |
| Resto de finalidades | 81.982.053 | 61.600.433 | 16.210.400 | 2.783.911 | 1.387.309 |
| Grandes empresas | 47.169.082 | 33.707.782 | 10.590.837 | 2.218.716 | 651.747 |
| Pymes y empresarios individuales | 34.812.971 | 27.892.651 | 5.619.563 | 565.195 | 735.562 |
| Resto de hogares | 125.908.601 | 112.778.037 | 12.598.602 | 160.073 | 371.889 |
| Viviendas | 99.076.751 | 87.772.436 | 10.852.005 | 131.696 | 320.614 |
| Consumo | 13.022.224 | 12.349.502 | 640.974 | 9.820 | 21.928 |
| Otros fines | 13.809.626 | 12.656.099 | 1.105.623 | 18.557 | 29.347 |
| SUBTOTAL | 351.045.341 | 282.036.829 | 60.723.125 | 4.490.954 | 3.794.433 |
| TOTAL | 351.045.341 | | | | |

31-12-2016

(Miles de euros)

| | TOTAL | España | Resto de la Unión Europea | América | Resto del mundo |
|---|--------------------|--------------------|------------------------------|------------------|--------------------|
| Bancos centrales y entidades de crédito | 33.200.965 | 16.656.172 | 14.838.596 | 535.129 | 1.171.068 |
| Administraciones públicas | 79.169.508 | 75.298.967 | 3.755.248 | 12.351 | 102.942 |
| Administración central | 64.991.648 | 61.123.692 | 3.753.775 | 11.752 | 102.429 |
| Otras Administraciones Públicas | 14.177.860 | 14.175.275 | 1.473 | 599 | 513 |
| Otras sociedades financieras y empresarios | 14.032.716 | 7.607.100 | 6.041.849 | 263.501 | 120.266 |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 80.194.607 | 70.444.125 | 5.089.754 | 3.211.986 | 1.448.742 |
| Construcción y promoción inmobiliaria (incluido) | 6.739.498 | 6.718.439 | 19.521 | 610 | 928 |
| Construcción de obra civil | 4.489.447 | 3.809.723 | 218.022 | 439.892 | 21.810 |
| Resto de finalidades | 68.965.662 | 59.915.963 | 4.852.211 | 2.771.484 | 1.426.004 |
| Grandes empresas | 40.586.093 | 33.857.729 | 3.766.683 | 2.137.797 | 823.884 |
| Pymes y empresarios individuales | 28.379.569 | 26.058.234 | 1.085.528 | 633.687 | 602.120 |
| Resto de hogares | 113.906.793 | 111.963.222 | 1.403.690 | 163.083 | 376.798 |
| Viviendas | 89.601.552 | 88.154.473 | 998.086 | 127.031 | 321.962 |
| Consumo | 11.701.382 | 11.664.761 | 16.237 | 9.878 | 10.506 |
| Otros fines | 12.603.859 | 12.143.988 | 389.367 | 26.174 | 44.330 |
| SUBTOTAL | 320.504.589 | 281.969.586 | 31.129.137 | 4.186.050 | 3.219.816 |
| TOTAL | 320.504.589 | | | | |



El detalle del riesgo de España por Comunidades Autónomas a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, es el siguiente:

30-06-2017

1 / 2

(Miles de euros)

| | Total | Andalucía | Baleares | Canarias | Castilla - La Mancha | Castilla y León |
|---|--------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|--------------------|
| Bancos centrales y entidades de crédito | 17.315.905 | 892 | 30 | 280 | 36 | 2.041 |
| Administraciones públicas | 74.705.399 | 1.744.890 | 441.911 | 343.053 | 155.221 | 322.870 |
| Administración central | 60.786.300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otras Administraciones Públicas | 13.919.099 | 1.744.890 | 441.911 | 343.053 | 155.221 | 322.870 |
| Otras sociedades financieras y | 5.083.382 | 2.338 | 4.089 | 20.644 | 3.318 | 22.572 |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) | 72.154.106 | 5.832.558 | 2.021.961 | 2.508.796 | 1.189.100 | 1.505.737 |
| Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) | 6.706.282 | 894.725 | 214.932 | 413.236 | 43.827 | 188.721 |
| Construcción de obra civil | 3.847.391 | 218.335 | 65.500 | 111.055 | 50.536 | 49.350 |
| Resto de finalidades | 61.600.433 | 4.719.498 | 1.741.529 | 1.984.505 | 1.094.737 | 1.267.666 |
| Grandes empresas | 33.707.782 | 804.221 | 670.270 | 699.138 | 271.510 | 430.575 |
| Pymes y empresarios individuales | 27.892.651 | 3.915.277 | 1.071.259 | 1.285.367 | 823.227 | 837.091 |
| Resto de hogares | 112.778.037 | 18.377.276 | 4.133.507 | 6.399.951 | 2.762.349 | 3.778.751 |
| Viviendas | 87.772.436 | 14.150.927 | 3.384.423 | 5.524.199 | 2.267.949 | 3.198.088 |
| Consumo | 12.349.502 | 2.202.354 | 458.719 | 651.882 | 284.922 | 307.674 |
| Otros fines | 12.656.099 | 2.023.995 | 290.365 | 223.870 | 209.478 | 272.989 |
| TOTAL | 282.036.829 | 25.957.954 | 6.601.498 | 9.272.724 | 4.110.024 | 5.631.971 |

30-06-2017

2 / 2

(Miles de euros)

| | Cataluña | Madrid | Navarra | Comunidad Valenciana | País Vasco | Resto (*) |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| Bancos centrales y entidades de crédito | 4.147.961 | 13.095.823 | 4.641 | 3.302 | 18.391 | 42.508 |
| Administraciones públicas | 4.502.786 | 3.146.324 | 578.882 | 1.057.736 | 744.139 | 881.287 |
| Administración central | | | | | | |
| Otras Administraciones Públicas | 4.502.786 | 3.146.324 | 578.882 | 1.057.736 | 744.139 | 881.287 |
| Otras sociedades financieras y | 2.210.353 | 2.650.991 | 89.692 | 32.351 | 10.587 | 36.447 |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) | 16.117.979 | 27.629.236 | 1.375.950 | 4.775.699 | 3.181.285 | 6.015.805 |
| Construcción y promoción inmobiliaria | 1.562.501 | 2.360.527 | 162.100 | 351.329 | 176.571 | 337.813 |
| Construcción de obra civil | 1.068.503 | 1.620.545 | 80.818 | 154.933 | 83.435 | 344.381 |
| Resto de finalidades | 13.486.975 | 23.648.164 | 1.133.032 | 4.269.437 | 2.921.279 | 5.333.611 |
| Grandes empresas | 7.819.399 | 17.008.648 | 399.781 | 1.502.691 | 1.770.113 | 2.331.436 |
| Pymes y empresarios individuales | 5.667.576 | 6.639.516 | 733.251 | 2.766.746 | 1.151.166 | 3.002.175 |
| Resto de hogares | 34.787.372 | 16.626.467 | 3.429.443 | 8.585.426 | 3.440.031 | 10.457.464 |
| Viviendas | 23.855.413 | 14.008.528 | 2.940.166 | 7.000.572 | 2.903.524 | 8.538.647 |
| Consumo | 4.252.577 | 1.491.874 | 306.858 | 919.985 | 330.177 | 1.142.480 |
| Otros fines | 6.679.382 | 1.126.065 | 182.419 | 664.869 | 206.330 | 776.337 |
| TOTAL | 61.766.451 | 63.148.841 | 5.478.608 | 14.454.514 | 7.394.433 | 17.433.511 |

(*) Incluye aquellas Comunidades Autónomas que en conjunto no representan más del 10% del total.



31-12-2016

1 / 2

(Miles de euros)

| | Total | Andalucía | Baleares | Canarias | Castilla - La Mancha | Castilla y León |
|---|--------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|--------------------|
| Bancos centrales y entidades de crédito | 16.656.172 | 229 | 87 | 275 | 35 | 138 |
| Administraciones públicas | 75.298.967 | 1.744.799 | 312.186 | 366.065 | 154.891 | 349.206 |
| Administración central | 61.123.692 | | | | | |
| Otras Administraciones Públicas | 14.175.275 | 1.744.799 | 312.186 | 366.065 | 154.891 | 349.206 |
| Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) | 7.607.100 | 17.182 | 2.585 | 20.773 | 1.724 | 19.025 |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) | 70.444.125 | 5.481.633 | 1.972.267 | 2.509.702 | 1.151.825 | 1.501.923 |
| Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) | 6.718.439 | 999.433 | 216.339 | 450.606 | 35.756 | 193.778 |
| Construcción de obra civil | 3.809.723 | 209.191 | 60.706 | 105.814 | 46.797 | 55.454 |
| Resto de finalidades | 59.915.963 | 4.273.009 | 1.695.222 | 1.953.282 | 1.069.272 | 1.252.691 |
| Grandes empresas | 33.857.729 | 662.607 | 688.415 | 618.118 | 267.843 | 442.161 |
| Pymes y empresarios individuales | 26.058.234 | 3.610.402 | 1.006.807 | 1.335.164 | 801.429 | 810.530 |
| Resto de hogares | 111.963.222 | 18.671.954 | 4.174.942 | 6.486.018 | 2.789.925 | 3.813.850 |
| Viviendas | 88.154.473 | 14.321.384 | 3.384.370 | 5.625.543 | 2.290.065 | 3.212.396 |
| Consumo | 11.664.761 | 2.017.959 | 427.732 | 597.419 | 260.186 | 285.188 |
| Otros fines | 12.143.988 | 2.332.611 | 362.840 | 263.056 | 239.674 | 316.266 |
| TOTAL | 281.969.586 | 25.915.797 | 6.462.067 | 9.382.833 | 4.098.400 | 5.684.142 |

31-12-2016

2 / 2

(Miles de euros)

| | Cataluña | Madrid | Navarra | Comunidad Valenciana | País Vasco | Resto (*) |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| Bancos centrales y entidades de crédito | 3.343.395 | 13.296.214 | 136 | 2.637 | 140 | 12.886 |
| Administraciones públicas | 4.702.276 | 3.481.394 | 503.425 | 1.111.854 | 718.273 | 730.906 |
| Administración central | | | | | | |
| Otras Administraciones Públicas | 4.702.276 | 3.481.394 | 503.425 | 1.111.854 | 718.273 | 730.906 |
| Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) | 3.528.405 | 3.911.027 | 5.776 | 51.130 | 10.846 | 38.627 |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) | 17.632.136 | 25.212.063 | 1.169.121 | 4.515.684 | 3.243.599 | 6.054.172 |
| Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) | 1.480.052 | 2.343.157 | 145.582 | 344.451 | 181.213 | 328.072 |
| Construcción de obra civil | 1.064.650 | 1.683.435 | 78.546 | 131.540 | 87.140 | 286.450 |
| Resto de finalidades | 15.087.434 | 21.185.471 | 944.993 | 4.039.693 | 2.975.246 | 5.439.650 |
| Grandes empresas | 9.875.563 | 15.004.820 | 427.137 | 1.369.295 | 1.936.090 | 2.565.680 |
| Pymes y empresarios individuales | 5.211.871 | 6.180.651 | 517.856 | 2.670.398 | 1.039.156 | 2.873.970 |
| Resto de hogares | 33.131.445 | 16.855.716 | 3.468.051 | 8.583.792 | 3.440.608 | 10.546.921 |
| Viviendas | 23.750.281 | 14.117.164 | 2.977.129 | 7.026.424 | 2.880.899 | 8.568.818 |
| Consumo | 4.162.916 | 1.417.543 | 295.604 | 830.307 | 310.460 | 1.059.447 |
| Otros fines | 5.218.248 | 1.321.009 | 195.318 | 727.061 | 249.249 | 918.656 |
| TOTAL | 62.337.657 | 62.756.414 | 5.146.509 | 14.265.097 | 7.413.466 | 17.383.512 |

(*) Incluye aquellas Comunidades Autónomas que en conjunto no representan más del 10% del total.



Concentración por sectores económicos

A continuación se recoge la distribución del crédito a la clientela por actividad a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente:

30-06-2017

(Miles de euros)

| | TOTAL | Del que: Garantía inmobiliaria | Del que: Resto de garantías reales | Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible (loan to value) | | | | |
|---|--------------------|--------------------------------------|---|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | | | ≤ 40% | > 40% ≤ 60% | > 60% ≤ 80% | > 80% ≤ 100% | > 100% |
| Administraciones Públicas | 13.387.882 | 650.844 | 305.857 | 149.749 | 241.562 | 364.197 | 136.594 | 64.599 |
| Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) | 3.457.369 | 333.576 | 1.044.657 | 1.077.724 | 261.709 | 19.677 | 8.226 | 10.897 |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) | 76.680.485 | 24.724.657 | 3.499.072 | 10.706.886 | 9.148.430 | 4.396.828 | 1.591.821 | 2.379.764 |
| Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) | 6.817.770 | 5.558.068 | 54.098 | 1.606.909 | 2.128.750 | 1.165.118 | 409.438 | 301.951 |
| Construcción de obra civil | 4.402.826 | 704.951 | 40.194 | 323.892 | 262.674 | 100.133 | 38.194 | 20.252 |
| Resto de finalidades | 65.459.889 | 18.461.638 | 3.404.780 | 8.776.085 | 6.757.006 | 3.131.577 | 1.144.189 | 2.057.561 |
| Grandes empresas | 33.151.691 | 4.269.324 | 1.957.503 | 2.236.200 | 1.818.302 | 588.632 | 110.195 | 1.473.498 |
| Pymes y empresarios individuales | 32.308.198 | 14.192.314 | 1.447.277 | 6.539.885 | 4.938.704 | 2.542.945 | 1.033.994 | 584.063 |
| Resto de hogares | 125.418.822 | 108.561.223 | 815.929 | 29.497.675 | 39.296.965 | 30.048.958 | 7.767.385 | 2.766.169 |
| Viviendas | 99.033.191 | 97.785.922 | 236.370 | 24.799.446 | 35.608.582 | 28.119.496 | 7.151.311 | 2.343.457 |
| Consumo | 12.937.515 | 3.922.028 | 306.451 | 1.894.757 | 1.374.953 | 650.356 | 206.325 | 102.088 |
| Otros fines | 13.448.116 | 6.853.273 | 273.108 | 2.803.472 | 2.313.430 | 1.279.106 | 409.749 | 320.624 |
| SUBTOTAL | 218.944.558 | 134.270.300 | 5.665.515 | 41.432.034 | 48.948.666 | 34.829.660 | 9.504.026 | 5.221.429 |
| TOTAL | 218.944.558 | | | | | | | |
| PRO MEMORIA | | | | | | | | |
| Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas | 9.917.163 | 7.516.831 | 330.729 | 1.396.573 | 2.038.477 | 2.498.985 | 940.743 | 972.782 |



31-12-2016

(Miles de euros)

| | TOTAL | Del que: Garantía inmobiliaria | Del que: Resto de garantías reales | Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible (loan to value) | | | | |
|---|--------------------|--------------------------------------|---|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | | | ≤ 40% | > 40% ≤ 60% | > 60% ≤ 80% | > 80% ≤ 100% | > 100% |
| Administraciones Públicas | 12.531.618 | 640.599 | 100.419 | 125.635 | 161.165 | 335.232 | 76.303 | 42.683 |
| Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) | 7.583.239 | 328.432 | 19.025 | 38.481 | 265.048 | 34.019 | 5.385 | 4.524 |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 68.657.838 | 22.332.909 | 2.292.158 | 10.121.628 | 8.855.126 | 3.259.569 | 1.218.906 | 1.169.838 |
| Construcción y promoción inmobiliaria | 6.731.077 | 5.715.143 | 29.539 | 2.279.820 | 2.479.845 | 806.500 | 112.943 | 65.574 |
| Construcción de obra civil | 4.485.508 | 744.549 | 33.683 | 337.186 | 276.130 | 127.370 | 19.159 | 18.387 |
| Resto de finalidades | 57.441.253 | 15.873.217 | 2.228.936 | 7.504.622 | 6.099.151 | 2.325.699 | 1.086.804 | 1.085.877 |
| Grandes empresas | 38.794.633 | 3.927.722 | 978.252 | 1.890.714 | 1.512.492 | 730.901 | 278.441 | 493.426 |
| Pymes y empresarios individuales | 18.646.620 | 11.945.495 | 1.250.684 | 5.613.908 | 4.586.659 | 1.594.798 | 808.363 | 592.451 |
| Resto de hogares e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares | 114.475.394 | 101.445.825 | 752.702 | 29.117.048 | 40.633.279 | 27.600.815 | 3.939.202 | 908.183 |
| Viviendas | 90.561.560 | 89.460.252 | 221.202 | 23.690.460 | 36.060.571 | 25.870.540 | 3.511.113 | 548.770 |
| Consumo | 11.701.382 | 4.029.981 | 199.024 | 1.946.847 | 1.489.935 | 550.694 | 151.906 | 89.623 |
| Otros fines | 12.212.452 | 7.955.592 | 332.476 | 3.479.741 | 3.082.773 | 1.179.581 | 276.183 | 269.790 |
| SUBTOTAL | 203.248.089 | 124.747.765 | 3.164.304 | 39.402.792 | 49.914.618 | 31.229.635 | 5.239.796 | 2.125.228 |
| TOTAL | 203.248.089 | | | | | | | |
| PRO MEMORIA | | | | | | | | |
| Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas | 9.163.771 | 7.405.688 | 32.063 | 2.056.957 | 3.293.906 | 1.742.278 | 223.997 | 120.615 |

Información relativa a la exposición al riesgo soberano

A continuación se presenta el valor en libros de la información relevante en relación a la exposición al riesgo soberano referida a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016. La información se presenta desglosada distinguiendo las posiciones mantenidas por CaixaBank directamente de aquellas correspondientes al Grupo asegurador.



30-06-2017 (Grupo CaixaBank, excluyendo Grupo VidaCaixa)

(Miles de euros)

| | | Activos financieros mantenidos para negociar - valores representativos de deuda | Pasivos financieros mantenidos para negociar - posiciones cortas | Activos financieros disponibles para la venta | Préstamos y partidas a cobrar | Inversiones mantenidas hasta el vencimiento |
|---------------------|-----------------------------|---|---|--|-------------------------------------|--|
| País | Vencimiento residual | | | | | |
| España | Menos de 3 meses | 382.001 | 0 | 489.939 | 2.623.302 | 0 |
| | Entre 3 meses y 1 año | 1.131.581 | (65.464) | 283.352 | 2.432.136 | 0 |
| | Entre 1 y 2 años | 63.184 | (85.224) | 2.571.757 | 399.692 | 0 |
| | Entre 2 y 3 años | 94.666 | (62.434) | 2.380.093 | 807.475 | 1.234.428 |
| | Entre 3 y 5 años | 120.513 | (165.119) | 457.023 | 1.740.135 | 5.091.219 |
| | Entre 5 y 10 años | 148.190 | (362.535) | 4.759.532 | 2.668.758 | 0 |
| | Más de 10 años | 72.628 | (90.786) | 418.364 | 1.317.033 | 0 |
| | Total | 2.012.763 | (831.562) | 11.360.060 | 11.988.531 | 6.325.647 |
| Italia | Menos de 3 meses | 4.258 | 0 | 110.067 | 0 | 0 |
| | Entre 3 meses y 1 año | 279.312 | 0 | 390.594 | 0 | 0 |
| | Entre 1 y 2 años | 20.246 | (21.147) | 191.064 | 0 | 0 |
| | Entre 2 y 3 años | 60.742 | (15.249) | 0 | 0 | 0 |
| | Entre 3 y 5 años | 16.360 | (5.696) | 892.892 | 0 | 0 |
| | Entre 5 y 10 años | 12.863 | (13.301) | 257.271 | 0 | 0 |
| | Más de 10 años | 6.605 | (10.846) | 0 | 0 | 0 |
| | Total | 400.386 | (66.239) | 1.841.888 | 0 | 0 |
| Portugal | Menos de 3 meses | 65.110 | 0 | 624.127 | 0 | 0 |
| | Entre 3 meses y 1 año | 28.010 | (4.906) | 1.327.592 | 50.000 | 0 |
| | Entre 1 y 2 años | 1.340 | 0 | 327.559 | 0 | 0 |
| | Entre 2 y 3 años | 1.658 | 0 | 79 | 0 | 0 |
| | Entre 3 y 5 años | 7.107 | 0 | 0 | 55.000 | 0 |
| | Entre 5 y 10 años | 2.844 | 0 | 0 | 67.780 | 0 |
| | Más de 10 años | 421 | 0 | 0 | 18.562 | 0 |
| | Total | 106.490 | (4.906) | 2.279.357 | 191.342 | 0 |
| Resto | Menos de 3 meses | 0 | 0 | 715 | 48.813 | 0 |
| | Entre 3 meses y 1 año | 25.065 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Entre 1 y 2 años | 0 | (1.257) | 0 | 9.313 | 0 |
| | Entre 2 y 3 años | 5 | 0 | 0 | 1.703 | 0 |
| | Entre 3 y 5 años | 279 | 0 | 0 | 4.439 | 0 |
| | Entre 5 y 10 años | 10.329 | (4.162) | 0 | 91.130 | 0 |
| | Más de 10 años | 366 | 0 | 0 | 2.663 | 0 |
| | Total | 36.044 | (5.419) | 715 | 158.061 | 0 |
| Total países | 2.555.683 | (908.126) | 15.482.020 | 12.337.934 | 6.325.647 | |



30-06-2017 (Grupo VidaCaixa)

(Miles de euros)

| País | Vencimiento residual | Activos financieros mantenidos para negociar - valores representativos de deuda | | Pasivos financieros mantenidos para negociar - posiciones cortas | | Activos financieros disponibles para la venta | Préstamos y partidas a cobrar | Inversiones mantenidas hasta el vencimiento |
|---|-----------------------|---|------------------|--|-------------------|---|-------------------------------|---|
| | | | | | | | | |
| España | Menos de 3 meses | | | | | 197.101 | | |
| | Entre 3 meses y 1 año | | | | | 349.374 | | |
| | Entre 1 y 2 años | | | | | 724.257 | | |
| | Entre 2 y 3 años | | | | | 1.420.610 | | |
| | Entre 3 y 5 años | | | | | 4.271.149 | | |
| | Entre 5 y 10 años | | | | | 8.602.163 | | |
| | Más de 10 años | | | | | 25.892.008 | | |
| | Total | | 0 | 0 | 0 | 41.456.662 | 0 | 0 |
| Bélgica | Menos de 3 meses | | | | | 139 | | |
| | Entre 3 meses y 1 año | | | | | 2.923 | | |
| | Entre 1 y 2 años | | | | | 654 | | |
| | Entre 2 y 3 años | | | | | 0 | | |
| | Entre 3 y 5 años | | | | | 10.624 | | |
| | Entre 5 y 10 años | | | | | 0 | | |
| | Más de 10 años | | | | | 139 | | |
| | Total | | 0 | 0 | 0 | 14.479 | 0 | 0 |
| Irlanda | Menos de 3 meses | | | | | 0 | | |
| | Entre 3 meses y 1 año | | | | | 0 | | |
| | Entre 1 y 2 años | | | | | 0 | | |
| | Entre 2 y 3 años | | | | | 1.715 | | |
| | Entre 3 y 5 años | | | | | 0 | | |
| | Entre 5 y 10 años | | | | | 0 | | |
| | Más de 10 años | | | | | 0 | | |
| | Total | | 0 | 0 | 0 | 1.715 | 0 | 0 |
| Italia | Menos de 3 meses | | | | | 5.643 | | |
| | Entre 3 meses y 1 año | | | | | 2.271 | | |
| | Entre 1 y 2 años | | | | | 14.316 | | |
| | Entre 2 y 3 años | | | | | 138.787 | | |
| | Entre 3 y 5 años | | | | | 548.868 | | |
| | Entre 5 y 10 años | | | | | 943.358 | | |
| | Más de 10 años | | | | | 2.193.904 | | |
| | Total | | 0 | 0 | 0 | 3.847.147 | 0 | 0 |
| Resto | Menos de 3 meses | | | | | 0 | | |
| | Entre 3 meses y 1 año | | | | | 2.292 | | |
| | Entre 1 y 2 años | | | | | 2.946 | | |
| | Entre 2 y 3 años | | | | | 2.406 | | |
| | Entre 3 y 5 años | | | | | 2.682 | | |
| | Entre 5 y 10 años | | | | | 4.791 | | |
| | Más de 10 años | | | | | 42.069 | | |
| | Total | | 0 | 0 | 0 | 57.186 | 0 | 0 |
| Total países | | 0 | 0 | 0 | 45.377.189 | 0 | 0 | |
| Total Grupo (CaixaBank + Grupo asegurador) | | 2.555.683 | (908.126) | 0 | 60.859.209 | 12.337.934 | 6.325.647 | |



31-12-2016 (Grupo CaixaBank, excluyendo Grupo VidaCaixa)

(Miles de euros)

| | | Activos financieros mantenidos para negociar - valores representativos de deuda | Pasivos financieros mantenidos para negociar - posiciones cortas | Activos financieros disponibles para la venta | Préstamos y partidas a cobrar | Inversiones mantenidas hasta el vencimiento |
|---------------------|-----------------------------|---|---|--|-------------------------------------|--|
| País | Vencimiento residual | | | | | |
| España | Menos de 3 meses | 178.366 | | 2.885.559 | 967.533 | |
| | Entre 3 meses y 1 año | 681.289 | (37.430) | 874.544 | 4.030.415 | 514.137 |
| | Entre 1 y 2 años | 164.461 | (41.225) | 537.292 | 350.381 | |
| | Entre 2 y 3 años | 38.156 | (44.864) | 4.460.214 | 1.065.573 | |
| | Entre 3 y 5 años | 350.651 | (303.341) | 228.716 | 1.458.765 | 6.083.828 |
| | Entre 5 y 10 años | 88.943 | (359.813) | 3.464.955 | 2.889.429 | 259.036 |
| | Más de 10 años | 64.044 | (73.424) | 8.061 | 1.656.078 | |
| | Total | 1.565.910 | (860.097) | 12.459.341 | 12.418.174 | 6.857.001 |
| Italia | Menos de 3 meses | 2.999 | | | | |
| | Entre 3 meses y 1 año | 96.863 | (27.750) | | | |
| | Entre 1 y 2 años | 2.561 | | | | |
| | Entre 2 y 3 años | 6.623 | | | | |
| | Entre 3 y 5 años | 19.370 | (9.892) | | | |
| | Entre 5 y 10 años | 50.048 | | 261.844 | | |
| | Total | 178.464 | (37.642) | 261.844 | 0 | 0 |
| Resto | Menos de 3 meses | | | 351.136 | 1.885 | |
| | Entre 3 meses y 1 año | | | 150.390 | 28.106 | |
| | Entre 1 y 2 años | | | | 9.875 | |
| | Entre 3 y 5 años | | | | 6.333 | |
| | Entre 5 y 10 años | | | | 67.834 | |
| | Total | 0 | 0 | 501.526 | 114.033 | 0 |
| Total países | | 1.744.374 | (897.739) | 13.222.711 | 12.532.207 | 6.857.001 |



31-12-2016 (Grupo VidaCaixa)

(Miles de euros)

| País | Vencimiento residual | Activos financieros mantenidos para negociar - valores representativos de deuda | | Pasivos financieros mantenidos para negociar - posiciones cortas | | Activos financieros disponibles para la venta | Préstamos y partidas a cobrar | Inversiones mantenidas hasta el vencimiento |
|---|-----------------------|---|------------------|--|-------------------|---|-------------------------------|---|
| | | | | | | | | |
| España | Menos de 3 meses | | | | | 133.649 | | |
| | Entre 3 meses y 1 año | | | | | 861.061 | | |
| | Entre 1 y 2 años | | | | | 871.245 | | |
| | Entre 2 y 3 años | | | | | 959.768 | | |
| | Entre 3 y 5 años | | | | | 2.188.740 | | |
| | Entre 5 y 10 años | | | | | 8.875.922 | | |
| | Más de 10 años | | | | | 26.571.415 | | |
| | Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 40.461.800 | 0 | 0 |
| Bélgica | Entre 3 meses y 1 año | | | | | 140 | | |
| | Entre 1 y 2 años | | | | | 3.049 | | |
| | Entre 2 y 3 años | | | | | 682 | | |
| | Entre 3 y 5 años | | | | | 10.556 | | |
| | Entre 5 y 10 años | | | | | 168 | | |
| | Más de 10 años | | | | | 143 | | |
| | Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 14.738 | 0 | 0 |
| Irlanda | Entre 3 y 5 años | | | | | 1.795 | | |
| | Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.795 | 0 | 0 |
| Italia | Menos de 3 meses | | | | | 16.810 | | |
| | Entre 3 meses y 1 año | | | | | 5.798 | | |
| | Entre 1 y 2 años | | | | | 8.717 | | |
| | Entre 2 y 3 años | | | | | 129.828 | | |
| | Entre 3 y 5 años | | | | | 224.297 | | |
| | Entre 5 y 10 años | | | | | 773.191 | | |
| | Más de 10 años | | | | | 1.331.604 | | |
| | Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.490.245 | 0 | 0 |
| Resto | Entre 3 meses y 1 año | | | | | 2.198 | | |
| | Entre 1 y 2 años | | | | | 109 | | |
| | Entre 2 y 3 años | | | | | 3.077 | | |
| | Entre 3 y 5 años | | | | | 4.518 | | |
| | Entre 5 y 10 años | | | | | 5.628 | | |
| | Más de 10 años | | | | | 45.299 | | |
| | Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 60.829 | 0 | 0 |
| Total países | | 0 | 0 | 0 | 0 | 43.029.407 | 0 | 0 |
| Total Grupo (CaixaBank + Grupo asegurador) | | 1.744.374 | (897.739) | 56.252.118 | 12.532.207 | 6.857.001 | | |



Riesgo asociado a los valores representativos de deuda

A continuación se muestra el detalle del saldo mantenido en valores representativos de deuda a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, de acuerdo con la escala de ratings de Standard & Poor's:

30-06-2017

(Miles de euros)

| | Préstamos y partidas a cobrar | Activos financieros mantenidos para negociar | Activos financieros disponibles para la venta | Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | TOTAL |
|-------------------------------|-------------------------------------|---|--|--|-------------------|
| AAA | 0 | 0 | 336.687 | 0 | 336.687 |
| AA+ | 0 | 0 | 2.318 | 0 | 2.318 |
| AA | 15.991 | 0 | 106.969 | 0 | 122.960 |
| AA- | 0 | 0 | 425.119 | 0 | 425.119 |
| A+ | 60.649 | 16.420 | 550.864 | 0 | 627.933 |
| A | 158 | 2.957 | 454.129 | 0 | 457.244 |
| A- | 0 | 194.315 | 596.219 | 0 | 790.534 |
| BBB+ | 8.996 | 1.799.718 | 54.444.215 | 7.774.810 | 64.027.739 |
| BBB | 209.720 | 444.951 | 5.599.592 | 0 | 6.254.263 |
| BBB- | 222.976 | 31.325 | 805.288 | 0 | 1.059.589 |
| "Investment grade" | 518.490 | 2.489.686 | 63.321.400 | 7.774.810 | 74.104.386 |
| | 17,7% | 90,2% | 95,7% | 99,8% | 93,1% |
| BB+ | 155.929 | 134.423 | 2.366.444 | 0 | 2.656.796 |
| BB | 49.820 | 1.338 | 38.407 | 0 | 89.565 |
| BB- | 0 | 96 | 131.063 | 0 | 131.159 |
| B+ | 0 | 182 | 56.818 | 14.400 | 71.400 |
| B | 0 | 10.007 | 955 | 0 | 10.962 |
| B- | 0 | 0 | 146.771 | 0 | 146.771 |
| CCC+ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CCC | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CC | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sin calificación | 2.206.782 | 125.591 | 71.705 | 0 | 2.404.078 |
| "Non-investment grade" | 2.412.531 | 271.637 | 2.812.163 | 14.400 | 5.510.731 |
| | 82,3% | 9,8% | 4,3% | 0,2% | 6,9% |
| Saldo a 30-06-2017 | 2.931.021 | 2.761.323 | 66.133.563 | 7.789.210 | 79.615.117 |



31-12-2016

(Miles de euros)

| | Préstamos y partidas a cobrar | Activos financieros mantenidos para negociar | Activos financieros disponibles para la venta | Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | TOTAL |
|-------------------------------|-------------------------------------|---|--|--|-------------------|
| AAA | 5.059 | | 342.062 | | 347.121 |
| AA+ | | | 2.357 | | 2.357 |
| AA | 786 | | 135.185 | | 135.971 |
| AA- | | 5.002 | 939.739 | | 944.741 |
| A+ | | | 549.352 | | 549.352 |
| A | | | 355.619 | | 355.619 |
| A- | | 6.211 | 573.486 | | 579.697 |
| BBB+ | | 1.744.749 | 55.584.506 | 8.305.902 | 65.635.157 |
| BBB | 150.072 | 35.221 | 1.960.310 | | 2.145.603 |
| BBB- | | 2.223 | 1.264.583 | | 1.266.806 |
| "Investment grade" | 155.917 | 1.793.406 | 61.707.199 | 8.305.902 | 71.962.424 |
| | 27,8% | 99,8% | 99,3% | 100,0% | 98,9% |
| BB+ | | 3.526 | 164.473 | | 167.999 |
| BB | | | 61.493 | | 61.493 |
| BB- | | | 91.716 | | 91.716 |
| B+ | | | 1.491 | | 1.491 |
| B | | | | | 0 |
| B- | | | | | 0 |
| CCC+ | | | 68.553 | | 68.553 |
| CCC | 1.325 | | | | 1.325 |
| CC | | | | | 0 |
| C | 11.586 | | | | 11.586 |
| D | 45.550 | | | | 45.550 |
| Sin calificación | 346.761 | | 36.018 | | 382.779 |
| "Non-investment grade" | 405.222 | 3.526 | 423.744 | 0 | 832.492 |
| | 72,2% | 0,2% | 0,7% | 0,0% | 1,1% |
| Saldo a 31-12-2016 | 561.139 | 1.796.932 | 62.130.943 | 8.305.902 | 72.794.916 |

Las posiciones cortas de valores representativos de deuda constituyen, fundamentalmente, coberturas de gestión de posiciones largas en deuda pública española clasificadas en las carteras mantenidas para negociar y de activos disponibles para la venta.

A 30 de junio de 2017, el rating a largo plazo otorgado por Standard & Poor's a la deuda soberana del Reino de España se sitúa en BBB+.



A continuación se desglosa el total de la exposición crediticia de CaixaBank (exceptuando los títulos de renta fija, anteriormente detallados) en función de sus niveles internos a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente:

Calidad de la exposición crediticia (exceptuando los títulos de renta fija)

(Porcentaje)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|----------------|---------------|---------------|
| AAA/AA+/AA/AA- | 24,0% | 24,0% |
| A+/A/A- | 21,6% | 21,8% |
| BBB+/BBB/BBB- | 19,7% | 20,0% |
| BB+/BB/BB- | 22,6% | 21,5% |
| B+/B/B- | 9,7% | 9,9% |
| CCC+/CCC/CCC- | 2,4% | 2,8% |
| Total | 100,0% | 100,0% |

Riesgo de contrapartida

La práctica totalidad de los riesgos asumidos por la operativa sobre instrumentos derivados está cubierta por la firma de los contratos estandarizados ISDA y/o CMOF, que contemplan en su clausulado la posibilidad de compensar los flujos de cobro y pago pendientes entre las partes para toda la operativa cubierta por estos contratos.

Por otro lado, CaixaBank tiene firmados contratos de colateral (CSA o Anexo III del CMOF) con las contrapartidas interbancarias, que sirven de garantía del valor de mercado de las operaciones de derivados. Igualmente, la política de CaixaBank mandata colateralizar todas las operaciones de derivados con entidades financieras y lo mismo ocurre con las operaciones de compromiso de recompra, cubiertas mediante contratos GMRA (*Global Master Repurchase Agreement*) o similar.

A raíz de la entrada en vigor de la normativa *European Market Infrastructure Regulation* (EMIR), el riesgo de contrapartida de los contratos de derivados OTC contratados con entidades financieras se están mitigando mediante compensación de posiciones en mercado utilizando Entidades de Contrapartida Central. Asimismo, y de cara a mitigar los riesgos de liquidación con una contrapartida interbancaria, se usan sistemas de liquidación de entrega contra pago, de forma que la compensación y liquidación de una operación se realizan simultáneamente y de forma inseparable.

Respecto a BPI, el riesgo asumido por la operativa de derivados está mitigado con todas sus contrapartidas mediante la firma de contratos estandarizados que permiten la compensación de los flujos de cobro y pago pendientes entre las partes para toda la operativa cubierta por estos contratos. Por otro lado, BPI tiene firmados contratos de colateral tanto para su operativa de derivados (CSA) para todas sus contrapartidas financieras, como para sus operaciones de compromiso de recompra (GMRA o similar) con sus principales contrapartidas, normalmente otros bancos.

Riesgo de mercado

A lo largo del primer semestre de 2017, el importe medio de VaR (valor en riesgo, o pérdida potencial máxima diaria, con intervalo de confianza del 99% y horizonte de un día) de las actividades de negociación del Grupo CaixaBank en España ha sido de 1,3 millones de euros.



A continuación figura una estimación del VaR medio atribuible a los distintos factores de riesgo. Puede observarse que los consumos son moderados y se concentran fundamentalmente en el riesgo derivado de las fluctuaciones de la curva de tipos de interés, siendo menor el peso del resto de factores en los que existe posicionamiento en mercado.

VaR por factor de riesgo

(Miles de euros)

| | VaR Medio | Tipo de interés | Tipo de cambio | Precio de acciones | Inflación | Precio mercaderías | Spread de crédito | Volatilidad tipo de interés | Volatilidad tipo de cambio | Volatilidad precio de acciones |
|-----------------------------|--------------|-----------------|----------------|--------------------|-----------|--------------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| 2016 | 2.739 | 1.252 | 131 | 752 | 318 | 0 | 391 | 76 | 111 | 413 |
| Primer Semestre 2017 | 1.340 | 776 | 169 | 182 | 348 | 0 | 360 | 47 | 103 | 185 |

La incorporación de las actividades de negociación del Grupo BPI, con un importe medio de VaR durante el mismo periodo de 0,2 millones de euros, no modifica de forma significativa el perfil de riesgo de mercado del Grupo CaixaBank.

Riesgo de tipo de cambio

La gestión del riesgo de tipo de cambio generado por la operativa del balance en divisa se desarrolla bajo la premisa de minimizar, a través de la actividad de cobertura en los mercados, los riesgos asumidos.

Riesgo de tipo de interés estructural del balance

El riesgo estructural de tipo de interés del Grupo CaixaBank se gestiona y controla directamente por la Dirección de CaixaBank mediante el Comité de Gestión de Activos y Pasivos (ALCO). En el ámbito del marco de apetito al riesgo (RAF), los órganos competentes realizan un seguimiento y verifican que las métricas de riesgo de tipo de interés definidas son consistentes con los niveles de tolerancia establecidos.

CaixaBank gestiona este riesgo con un doble objetivo:

- Optimizar el margen financiero de la entidad dentro de los límites de volatilidad del marco de apetito al riesgo.
- Preservar el valor económico del balance manteniéndose en todo momento dentro de los límites de variación de valor del marco de apetito al riesgo.

Para conseguir estos dos objetivos se lleva a cabo una gestión activa contratando en los mercados financieros operaciones de cobertura adicionales a las coberturas naturales generadas en el propio balance, derivadas de la complementariedad de la sensibilidad a variaciones de los tipos de interés de las operaciones de activo y de pasivo realizadas con los clientes u otras contrapartidas.

La Dirección Ejecutiva Financiera es la encargada de analizar y gestionar este riesgo y de proponer al Comité de Gestión de Activos y Pasivos las operaciones de cobertura, de gestión de la cartera de renta fija u otras adecuadas para alcanzar este doble objetivo.

CaixaBank utiliza Macrocoberturas de riesgo de tipo de interés del valor razonable y de flujos de efectivo como estrategia para gestionar su riesgo de tipo de interés.



El siguiente cuadro muestra, mediante un *gap* estático, la distribución de vencimientos y revisiones de tipos de interés, a 30 de junio de 2017 de las masas sensibles del balance de CaixaBank.

Matriz de vencimientos y revalorizaciones del balance sensible a 30 de junio de 2017

(Miles de euros)

| | 1 año | 2 años | 3 años | 4 años | 5 años | > 5 años | TOTAL |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| ACTIVO | | | | | | | |
| Garantía hipotecaria | 99.609.527 | 11.193.893 | 1.459.417 | 1.197.053 | 1.082.932 | 9.173.241 | 123.716.063 |
| Otras garantías | 69.938.309 | 3.530.791 | 2.293.889 | 1.741.820 | 1.313.557 | 3.789.051 | 82.607.417 |
| Valores representativos de deuda | 7.172.427 | 2.675.079 | 3.648.303 | 1.736.300 | 5.085.300 | 5.143.397 | 25.460.806 |
| Total Activo | 176.720.263 | 17.399.763 | 7.401.609 | 4.675.173 | 7.481.789 | 18.105.689 | 231.784.286 |
| PASIVO | | | | | | | |
| Recursos de clientes | 121.161.213 | 17.208.546 | 10.351.561 | 7.788.727 | 7.883.002 | 36.663.686 | 201.056.735 |
| Emisiones | 6.358.181 | 4.280.380 | 440.011 | 3.640.300 | 5.588.662 | 11.007.633 | 31.315.167 |
| Mercado monetario neto | (1.494.494) | 751.801 | 24.383.539 | 3.905.437 | 25.540 | 202.246 | 27.774.069 |
| Total Pasivo | 126.024.900 | 22.240.727 | 35.175.111 | 15.334.464 | 13.497.204 | 47.873.565 | 260.145.971 |
| Diferencia Activo menos Pasivo | 50.695.363 | (4.840.964) | (27.773.502) | (10.659.291) | (6.015.415) | (29.767.876) | (28.361.685) |
| Coberturas | (4.146.355) | 4.531.758 | 506.750 | 1.316.881 | 1.184.765 | (3.033.823) | 359.976 |
| Diferencia total | 46.549.008 | (309.206) | (27.266.752) | (9.342.410) | (4.830.650) | (32.801.699) | (28.001.709) |

Para aquellas masas sin vencimiento contractual (como por ejemplo las cuentas a la vista) se analiza su sensibilidad a los tipos de interés que viene explicada por la velocidad de traslación de los tipos de mercado y por su plazo esperado de vencimiento en función de la experiencia histórica de comportamiento de los clientes, considerando la posibilidad de que el titular retire los fondos invertidos en este tipo de productos.

Para el resto de productos, con objeto de definir las hipótesis de cancelación anticipada, se utilizan modelos internos que recogen variables de comportamiento de los clientes, de los propios productos y variables estacionales para inferir cuál será la actuación de los clientes en el futuro.

La sensibilidad del margen de intereses muestra el impacto que cambios en la curva de tipo de interés, pudieran provocar en la revisión de las operaciones del balance. Esta sensibilidad se obtiene comparando la simulación del margen de intereses, a uno o dos años, en función de distintos escenarios de tipos de interés (movimientos paralelos instantáneos y progresivos de diferentes intensidades así como de cambios de pendiente). El escenario más probable, obtenido a partir de los tipos implícitos de mercado, se compara con otros escenarios de bajada o subida de tipos y movimientos paralelos y no paralelos en la pendiente de la curva. La sensibilidad del margen de intereses a un año de las masas sensibles del balance, considerando un escenario de subida y otro de bajada de tipos instantáneo de 100 puntos básicos cada uno, es aproximadamente del +10,71% en el escenario de subida y del -3,06% en el de bajada.

La sensibilidad del valor patrimonial a los tipos de interés mide cuál sería el impacto en el valor económico ante variaciones en los tipos de interés. La sensibilidad del valor patrimonial de las masas sensibles del balance considerando un escenario de subida y otro de bajada de tipos instantáneos de 100 puntos básicos es, aproximadamente, del +4,58% en el escenario de subida y del -2,99% en el de bajada, respecto al valor económico del escenario base.



La sensibilidad del margen de intereses y del valor patrimonial son medidas que se complementan y permiten una visión global del riesgo estructural, más centrada en el corto y medio plazo en el primer caso, y en el medio y largo plazo en el segundo.

Según la normativa vigente, el Grupo CaixaBank no consume recursos propios por el riesgo de tipo de interés estructural asumido, dado el bajo perfil de riesgo de su balance. El riesgo de tipo de interés de balance asumido por el Grupo CaixaBank es inferior a los niveles considerados como significativos (*outliers*) según la normativa actual.

En CaixaBank se continúa llevando a cabo un conjunto de actuaciones relativas a la intensificación del seguimiento y de la gestión del riesgo de tipo de interés de balance.

Riesgo de liquidez

La liquidez bancaria del Grupo CaixaBank materializada en activos líquidos de alta calidad (denominados *high quality liquid assets* – HQLAS) para el cálculo de la ratio LCR (*Liquidity Coverage Ratio*) y añadiendo el saldo disponible no formado por los activos anteriores de la póliza de crédito con el Banco Central Europeo (BCE), asciende a 65.594 y 50.408 millones de euros a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

El 1 de octubre de 2015 entró en vigor el cumplimiento de la ratio LCR que supone mantener un nivel de activos líquidos totales disponibles para hacer frente a las necesidades de liquidez en un horizonte de 30 días, bajo un escenario de estrés que considera una crisis combinada del sistema financiero y de nombre. El límite regulatorio establecido es del 80% a partir del 1 de enero de 2017 y del 100% a partir del 1 de enero de 2018. La ratio LCR es de 208% y 160% a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

La posición de liquidez permite financiar adecuadamente el crecimiento y las futuras inversiones del Grupo, así como refinanciar los vencimientos de emisiones institucionales de los próximos años. El Grupo CaixaBank, dentro de esta perspectiva de gestión del riesgo de liquidez y con un sentido de anticipación a posibles necesidades de fondos prestables, tiene varios programas de financiación ordinaria que cubren los diferentes plazos de vencimientos para garantizar, en todo momento, los niveles adecuados de liquidez.

El Grupo CaixaBank asegura su captación de recursos mediante la renovación de los programas de emisión de títulos de renta fija y pagarés, con las siguientes magnitudes:

Capacidad de emisión de deuda

(Miles de euros)

| | Capacidad total de emisión | Nominal utilizado al 30-06-2017 |
|---|----------------------------|---------------------------------|
| Programa de Pagarés CaixaBank (1) | 3.000.000 | 41.221 |
| Programa de Renta fija CaixaBank (2) | 15.000.000 | 5.589.500 |
| Programa EMTN ("Euro Medium Term Note") CaixaBank (3) | 10.000.000 | 0 |
| Programa EMTN ("Euro Medium Term Note") BPI (4) | 7.000.000 | 673.000 |
| Programa de Mortgage Covered Bonds de BPI (5) | 7.000.000 | 1.800.000 |

(1) Programa de pagarés registrado en CNMV el 14-07-2016. El día 18-07-2017 se registró un nuevo programa por el mismo importe.

(2) Folleto de Base de Valores no Participativos registrado en CNMV el 21-07-2016. El día 20-07-2017 se registró un nuevo programa por el mismo importe.

(3) Registrado en la Bolsa de Irlanda el 20-06-2017.

(4) Registrado en "Commission de surveillance du secteur financier" (the "CSSF") de Luxemburgo de 17 de febrero de 2017.



Capacidad de emisión de cédulas

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--|------------|------------|
| Capacidad de emisión de Cédulas Hipotecarias | 6.896.300 | 4.000.171 |
| Capacidad de emisión de Cédulas Territoriales | 1.123.817 | 1.493.769 |
| Capacidad de emisión de Obrigações hipotecárias (<i>covered bond</i> portugués) | 997.167 | 0 |
| Capacidad de emisión de Obrigações sector público (<i>covered bond</i> portugués) | 100.000 | 0 |

A continuación se presenta un detalle de la composición de los activos líquidos del Grupo CaixaBank a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Activos líquidos (1)

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | | 31-12-2016 | |
|-------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|
| | Valor de mercado | Importe ponderado aplicable | Valor de mercado | Importe ponderado aplicable |
| Activos <i>Level 1</i> | 47.741.564 | 47.741.564 | 32.231.671 | 34.231.671 |
| Activos <i>Level 2A</i> | 360.903 | 306.768 | 80.962 | 68.818 |
| Activos <i>Level 2B</i> | 3.943.007 | 2.148.183 | 4.629.488 | 2.669.560 |
| Total activos líquidos | 52.045.474 | 50.196.514 | 36.942.121 | 36.970.049 |

(1) Criterios establecidos para la elaboración de la ratio LCR (*liquidity coverage ratio*)

La financiación obtenida del Banco Central Europeo, a través de los distintos instrumentos de política monetaria, es de 28.820 millones de euros a 30 de junio de 2017 frente a los 26.819 millones de euros a 31 de diciembre de 2016. El saldo actual dispuesto a 30 de junio de 2017 se corresponde por un saldo de 28.183 millones de euros con las subastas extraordinarias de liquidez denominadas TLTRO II (*Targeted Longer-Term Refinancing Operations II*) con vencimiento en junio de 2020 por 24.729 millones de euros, diciembre de 2020 por 2.500 millones de euros y marzo de 2021 por 954 millones de euros y por un saldo de 637 millones de euros con las subastas extraordinarias de liquidez denominadas TLTRO I (*Targeted Longer-Term Refinancing Operations I*) con vencimiento septiembre de 2018. El incremento del saldo de este semestre ha sido debido a la incorporación de BPI al Grupo CaixaBank.

Las políticas de financiación del Grupo tienen en cuenta una distribución equilibrada de los vencimientos de las emisiones, evitando su concentración y llevando a cabo una diversificación en los instrumentos de financiación. Durante el primer semestre se han producido vencimientos de emisiones en mercados mayoristas por 4.530 millones de euros y cuatro nuevas emisiones, una emisión de cédulas hipotecarias por importe de 1.500 millones de euros a diez años, una emisión de obligaciones subordinadas por importe de 1.000 millones de euros a diez años, una emisión de deuda senior de 1.000 millones de euros a siete años y una emisión de participaciones preferentes eventualmente convertibles de 1.000 millones de euros perpetua con posibilidad de amortización anticipada a opción del emisor a partir del séptimo año. La dependencia de los mercados mayoristas es reducida y los vencimientos nominales de deuda institucional previstos para el 2017 ascienden a 808 millones de euros.



A continuación se muestran los vencimientos de la financiación mayorista (netos de autocartera):

Vencimientos de financiación mayorista (neto de autocartera)

(Miles de euros)

| | Hasta un mes | 1-3 meses | 3-12 meses | 1-5 años | >5 años | Totales |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Cédulas hipotecarias | 300.000 | 150.000 | 2.154.700 | 9.189.939 | 9.061.126 | 20.855.766 |
| Cédulas territoriales | 0 | 0 | 87.800 | 0 | 0 | 87.800 |
| Obrigações Sector Público | 0 | 100.000 | 0 | 0 | 0 | 100.000 |
| Obrigações Hipotecária | 250.000 | 0 | 200.000 | 0 | 0 | 450.000 |
| Deuda senior | 0 | 0 | 701.430 | 97.730 | 1.082.484 | 1.881.644 |
| Deuda subordinada y participaciones preferentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.784.787 | 2.784.787 |
| Bonos canjeables | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total vencimientos de emisiones mayoristas | 550.000 | 250.000 | 3.143.930 | 9.287.669 | 12.928.397 | 26.159.997 |

Instrumentos financieros que incluyen cláusulas que provocan reembolso acelerado

A 30 de junio de 2017, CaixaBank tiene instrumentos que incluyen cláusulas que pueden provocar el reembolso acelerado en caso de que se produzca alguno de los eventos recogidos en los contratos. A continuación se muestra el detalle de estas operaciones por naturaleza de contrato:

Instrumentos con cláusulas de reembolso anticipado

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|-------------------------|------------|------------|
| Préstamos recibidos (1) | 999.692 | 699.692 |

(1) Estos préstamos están incluidos en el epígrafe «Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos de entidades de crédito».

Riesgo operacional

Durante el primer semestre de 2017 se ha trabajado en la adaptación de los cambios en los apartados de riesgo operacional del Mapa de Riesgos Corporativo, tras su última remodelación.

Se han aprobado también las actualizaciones del Marco Integral de Gestión de Riesgo Operacional y de la Normativa de Riesgo Operacional, que, combinados, constituyen la Política de Riesgo Operacional del Grupo. Se han reforzado especialmente los procedimientos y controles sobre la base de datos de pérdidas operacionales.

En este periodo se han iniciado, también, los trabajos de adaptación e integración de Banco BPI, en el esquema de gestión de riesgo operacional, fundamentalmente en la coordinación de las medidas de riesgo operacional (en especial, las bases de datos de pérdidas), el cálculo de los requerimientos de capital, y el gobierno corporativo del riesgo operacional.

Dentro del Marco de Apetito al Riesgo de CaixaBank se ha colaborado en la puesta en marcha de nuevos indicadores para riesgo de conducta y *compliance* y riesgo legal y se ha avanzado en la puesta en marcha de una métrica para riesgo de modelo.



Riesgo actuarial

Con carácter general, la gestión del riesgo de la actividad aseguradora se realiza de acuerdo con lo establecido en el ordenamiento español de seguros. En particular, según lo establecido en la Ley 20/2015 de 14 de julio de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras (LOSSEAR) y en el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras (ROSSEAR) y otras disposiciones de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSyFP), así como el conjunto de normativa europea de directa aplicación.

Durante el primer semestre de 2017 destaca la presentación del primer *reporting* anual bajo Solvencia II, que incluye las plantillas cuantitativas o QRTs, el Informe de Autoevaluación Interna de Riesgos y Solvencia u ORSA, el Informe de Situación Financiera y de Solvencia con carácter público y sujeto a revisión externa y el Informe Periódico de Supervisión con carácter reservado para el supervisor. El conjunto de estos *reportings* recoge la información cuantitativa y cualitativa relativa a la actividad y resultados, sistema de gobierno, perfil de riesgo, valoración a efectos de solvencia y gestión de capital.



4. Gestión de la solvencia

A 30 de junio de 2017, el Grupo CaixaBank alcanza una ratio de *Common Equity Tier 1* (CET1) de 12,5% (-72 puntos básicos desde 31 de diciembre 2016). La integración del banco portugués BPI en el primer trimestre del año, tuvo un impacto de -115 puntos básicos¹ en CET1 regulatorio.

A nivel de Tier 1, durante el primer semestre de 2017 CaixaBank ha emitido 1.000 millones de euros de instrumentos computables como Tier 1 Adicional (AT1), que ha incrementado la ratio regulatoria en únicamente 8pb, al quedar en gran parte absorbido por deducciones de recursos propios. A cierre del periodo, esta ratio se sitúa en el 12,6%. Dado que esta emisión absorbe deducciones durante el periodo transitorio de aplicación de Basilea III, que estaban siendo sostenidos por CET1, la ratio regulatoria de CET1 también ha mejorado en 58pb debido a esta emisión.

A nivel de Capital Total, la ratio se sitúa en 15,2% (16,2% a 31 de diciembre de 2016) por encima del objetivo fijado en el Plan Estratégico. Esta ratio se ha visto reforzada este semestre, tanto por la emisión mencionada anteriormente de nivel de AT1, como por la emisión de 1.000 millones de euros de deuda subordinada colocada en febrero en el mercado institucional. Adicionalmente, esta ratio ya incluye la amortización anunciada en julio de una emisión de aproximadamente 1.300 millones de deuda subordinada. El Capital Total proforma con la nueva emisión de 1.000 millones de deuda subordinada suscrita en julio sería del 15,9%, 66 puntos básicos superior.

Los activos ponderados por riesgo (APR) se sitúan a 30 de junio de 2017 en 151.504 millones de euros, lo que supone un crecimiento de 16.640 millones de euros respecto al cierre del ejercicio anterior (12,3%), principalmente por la adquisición de BPI.

Aplicando los criterios previstos para el final del periodo transitorio (*fully loaded*), el Grupo CaixaBank alcanza a 30 de junio de 2017 una ratio CET1 de 11,5%, una ratio Tier 1 de 12,2% y una ratio de Capital Total de 14,9%. Si se incluyen los 1.000 millones de la emisión de deuda subordinada suscrita en julio, además de la citada amortización de una emisión de 1.300 millones, la ratio de *Capital Total fully loaded* proforma alcanza el 15,5%.

Para el año 2017, el BCE exige que el Grupo CaixaBank mantenga una ratio CET1 regulatoria del 7,375%, que incluye: el mínimo exigido por Pilar I del 4,5%; el requerimiento de Pilar II (proceso de revisión supervisora) de 1,5%; el colchón de conservación de capital del 1,25% (2,5% de implantación gradual en 4 años hasta 2019) y el colchón OEIS (Otra Entidad de Importancia Sistémica) del 0,125% (0,25% de implantación gradual en 4 años hasta 2019). A efectos *fully loaded*, el nivel mínimo de CET1 se situaría por tanto en el 8,75%.

Análogamente, partiendo de las exigencias de Pilar I del 6% y 8%, respectivamente para Tier 1 y Capital Total, los requerimientos mínimos de Tier 1 alcanzarían el 8,875% *phase-in* y 10,25% *fully loaded*, y el 10,875% *phase-in* y 12,25% *fully loaded* para el Capital Total.

CaixaBank también está sujeto a requerimientos mínimos de capital en base individual. La ratio CET1 regulatoria de CaixaBank en este perímetro alcanza el 12,8%. Adicionalmente, Banco BPI también cumple con sus requerimientos mínimos de capital, con unas ratios regulatorias del 11,4% de CET1 y 13,1% de Capital Total a efectos individuales, y a nivel subconsolidado, del 11,9% de CET1 y 13,3% de Capital Total.

¹ El impacto de la integración de BPI incluye la venta del 2% de BFA con una reducción de los requerimientos de capital por riesgo operacional por la pérdida de control del banco angoleño.



En el siguiente cuadro se detallan los recursos propios computables y la ratio de apalancamiento del Grupo CaixaBank a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Recursos propios computables

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | | 31-12-2016 | |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | Importe | en % | Importe | en % |
| Patrimonio neto contable | 24.375.232 | | 23.555.562 | |
| Fondos Propios contables | 23.830.359 | | 23.399.819 | |
| <i>Capital</i> | 5.981.438 | | 5.981.438 | |
| <i>Resultado</i> | 839.490 | | 1.047.004 | |
| <i>Reservas y otros</i> | 17.009.431 | | 16.371.377 | |
| Intereses minoritarios y ajustes por valoración | 544.873 | | 155.743 | |
| Resto de instrumentos de CET1 | (792.961) | | (632.187) | |
| Ajuste computabilidad intereses minoritarios y ajustes de valoración | (68.863) | | (111.629) | |
| Otros ajustes ⁽¹⁾ | (724.098) | | (520.558) | |
| Instrumentos CET1 | 23.582.271 | | 22.923.375 | |
| Deducciones CET1 | (4.695.140) | | (5.134.157) | |
| Activos intangibles | (3.376.171) | | (4.026.071) | |
| Activos por impuestos diferidos | (969.233) | | (685.185) | |
| Resto de deducciones de CET1 | (349.736) | | (422.901) | |
| CET1 | 18.887.131 | 12,47% | 17.789.218 | 13,19% |
| Instrumentos AT1 | 999.000 | | 0 | |
| Deducciones AT1 | (878.300) | | 0 | |
| Activos intangibles | (844.043) | | 0 | |
| Activos por impuestos diferidos | (24.282) | | 0 | |
| Resto de deducciones de AT1 | (9.975) | | 0 | |
| TIER 1 | 19.007.831 | 12,55% | 17.789.218 | 13,19% |
| Instrumentos T2 | 4.097.227 | | 4.087.736 | |
| Financiaciones subordinadas | 3.632.247 | | 4.087.736 | |
| Fondos genéricos computables | 464.980 | | 0 | |
| Deducciones T2 | (34.258) | | (85.079) | |
| TIER 2 | 4.062.969 | 2,68% | 4.002.657 | 2,97% |
| CAPITAL TOTAL ⁽²⁾ | 23.070.800 | 15,23% | 21.791.875 | 16,16% |
| Pro-memoria: Activos Ponderados por Riesgo (Riesgos) | 151.503.827 | | 134.863.962 | |
| <i>Riesgo de crédito</i> | 112.350.755 | | 98.190.228 | |
| <i>Riesgo accionarial</i> | 23.978.551 | | 23.703.136 | |
| <i>Riesgo operacional</i> | 12.536.796 | | 1.688.891 | |
| <i>Riesgo de mercado</i> | 2.637.725 | | 11.281.707 | |

(1) Principalmente previsión de dividendos pendientes de pago y ajustes por valoración prudencial (AVAs).

(2) Si se incluyen los 1.000 millones de deuda subordinada suscrita en julio, la ratio de Capital Total regulatoria proforma alcanza el 15,9%.

Ratio de apalancamiento

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | | 31-12-2016 | |
|---------------------------|-------------|------|-------------|------|
| | Importe | en % | Importe | en % |
| Exposición ⁽³⁾ | 338.842.413 | | 309.678.048 | |
| Ratio de apalancamiento | 5,61% | | 5,74% | |

(3) Activo total del perímetro reservado, incluyendo elementos fuera de balance, derivados y operaciones de financiación de valores, minorado por las deducciones del Tier 1.



5. Retribución al accionista y beneficios por acción

Retribución al accionista

El importe total de la remuneración al accionista correspondiente al ejercicio 2016 ha sido de 0,13 euros brutos por acción, siendo el importe total abonado en efectivo equivalente al 54% del beneficio neto consolidado, en línea con el Plan Estratégico 2015-2018. La remuneración correspondiente al ejercicio 2016 se ha realizado, por tanto, mediante dos pagos en efectivo de 0,03 euros y 0,06 euros brutos por acción y un *scrip dividend* por importe de 0,04 euros, abonados en septiembre y diciembre de 2016 y abril de 2017, en lugar de los cuatro pagos trimestrales (tres en efectivo y un *scrip dividend*).

La modificación de la periodicidad de los pagos responde a la nueva política de dividendos aprobada en el Consejo de Administración de CaixaBank celebrado el 23 de febrero de 2017. En dicho Consejo se acordó que la remuneración correspondiente al ejercicio 2017 se realice mediante el pago de dos dividendos en efectivo, con periodicidad semestral. En línea con el Plan Estratégico 2015-2018, CaixaBank reitera su intención de remunerar a sus accionistas distribuyendo un importe en efectivo igual o superior al 50% del beneficio neto consolidado.

Los dividendos distribuidos durante el primer semestre del ejercicio 2017 han sido los siguientes:

Distribución de dividendos pagados en el primer semestre de 2017

(Miles de euros)

| | Euros por acción | Importe pagado en efectivo | Fecha de anuncio | Fecha de pago |
|---|------------------|----------------------------|------------------|---------------|
| Dividendo en efectivo | | | | |
| Dividendo complementario del ejercicio 2016 | 0,06 | 358.675 | 06-04-2017 | 13-04-2017 |

Los dividendos en efectivo distribuidos por CaixaBank a CriteríaCaixa durante el primer semestre del ejercicio 2017 han ascendido a 143.552 miles de euros (266.514 miles de euros en el primer semestre del ejercicio 2016).

Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina como el cociente entre el resultado neto consolidado atribuido al Grupo en un determinado periodo y el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese periodo, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

Para proceder al cálculo del beneficio diluido por acción, tanto el importe del resultado atribuible a los accionistas ordinarios, como el promedio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, deben ser ajustados por todos los efectos dilutivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda no necesariamente convertible). A 30 de junio de 2017, existen compromisos con empleados basados en acciones registradas en patrimonio por importe de 9.079 miles de euros.



A continuación se presentan los cálculos del beneficio básico y diluido por acción, teniendo en cuenta el resultado consolidado del Grupo CaixaBank atribuible a la sociedad dominante a 30 de junio de 2017 y 2016:

Cálculo del beneficio básico y diluido por acción

| | 30-06-2017 | 30-06-2016 |
|---|------------------|------------------|
| <i>Numerador</i> | | |
| Resultado atribuido a la entidad dominante (en miles de euros) | 839.490 | 638.056 |
| <i>Denominador (en miles de acciones)</i> | | |
| Número medio de acciones en circulación (*) | 5.977.794 | 5.735.785 |
| Número ajustado de acciones (beneficio básico por acción) | 5.977.794 | 5.735.785 |
| Beneficio básico por acción (en euros) | 0,14 | 0,11 |
| Beneficio diluido por acción (en euros) (**) | 0,14 | 0,11 |

(*) Número medio de acciones en circulación, excluido el número medio de acciones propias mantenidas en autocartera a lo largo del periodo. Se han contemplado los ajustes retroactivos previstos en la NIC 33 en el marco normativo.

(**) Las acciones potencialmente dilutivas no tienen impacto en el cálculo del beneficio diluido por acción.



6. Combinaciones de negocios y participaciones en entidades dependientes

Combinaciones de negocios - 2017

Grupo Banco BPI

El 16 de enero de 2017 la Comisión del Mercado de Valores Mobiliarios de Portugal registró el folleto de la OPA de CaixaBank sobre Banco BPI a 1,134 euros por acción, abriéndose el periodo de aceptación de dicha OPA con fecha de finalización el 7 de febrero de 2017. Después de la obtención de las autorizaciones necesarias y del cierre del periodo de aceptación de la OPA, esta operación le permitió a CaixaBank alcanzar un 84,51% de participación en Banco BPI. El desembolso realizado por el 39,01% de capital social adquirido a través de la OPA fue de 645 millones de euros.

Contabilización de la combinación de negocios

Estos estados financieros resumidos consolidados incluyen el registro provisional de esta combinación de negocios. La fecha de toma de control efectivo se situó el 7 de febrero de 2017. A efectos contables, se ha tomado como fecha de referencia para el registro el día 31 de enero de 2017. El efecto en el patrimonio neto y resultados de considerar la mencionada fecha de referencia respecto a la fecha de toma de control efectiva es poco significativo.

La revalorización de la participación previa del 45,5% sobre BPI al precio de la OPA (1,134 euros por acción) ha supuesto el reconocimiento de una pérdida de 186 millones de euros (antes y después de impuestos), los cuales se han registrado en el capítulo «Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto)».

El Grupo ha registrado un resultado positivo provisional equivalente a la diferencia negativa de consolidación por 442 millones de euros en el capítulo «Fondo de comercio negativo reconocido en resultados» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (antes y después de impuestos).

Por todo lo anterior, el impacto total a la fecha de la toma de control como resultado provisional de la combinación de negocios asciende a 256 millones de euros.

El valor razonable de los activos y pasivos del Grupo Banco BPI, calculado de forma provisional, a 31 de enero de 2017 es el siguiente:

Valor razonable de activos y pasivos del Grupo Banco BPI

(Miles de euros)

| | Valores contables | Ajustes | Valores razonables |
|---|----------------------|-----------|-----------------------|
| Activos: | | | |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 1.349.960 | 0 | 1.349.960 |
| Activos financieros mantenidos para negociar (Nota 8) | 1.060.796 | (11.000) | 1.049.796 |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 8) | 1.260.688 | 0 | 1.260.688 |
| Activos financieros disponibles para la venta (Nota 8) | 3.876.398 | (41.000) | 3.835.398 |
| Instrumentos de patrimonio | 294.693 | (41.000) | 253.693 |
| Valores representativos de deuda | 3.581.705 | | 3.581.705 |
| Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8) | 23.180.948 | (371.000) | 22.809.948 |
| Valores representativos de deuda | 2.242.220 | 36.000 | 2.278.220 |
| Préstamos y anticipos | 20.938.728 | (407.000) | 20.531.728 |
| Entidades de crédito | 674.039 | | 674.039 |
| Clientela | 20.264.689 | (407.000) | 19.857.689 |



Valor razonable de activos y pasivos del Grupo Banco BPI

(Miles de euros)

| | Valores contables | Ajustes | Valores razonables |
|--|----------------------|------------------|-----------------------|
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Nota 8) | 16.300 | | 16.300 |
| Derivados - contabilidad de cobertura | 23.966 | | 23.966 |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura de riesgo de tipo de interés | 27.204 | | 27.204 |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas (Nota 10) | 639.755 | 35.000 | 674.755 |
| Activos tangibles (Nota 11) | 49.957 | (3.000) | 46.957 |
| Activos intangibles (Nota 12) | 24.966 | 140.000 | 164.966 |
| Activos por impuestos (Nota 19) | 480.635 | 162.756 | 643.391 |
| Otros activos (Nota 13) | 207.777 | 0 | 207.777 |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta (Nota 14) | 101.225 | (8.000) | 93.225 |
| Total Activo | 32.300.575 | (96.244) | 32.204.331 |
| Pasivos: | | | |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar (Nota 15) | 196.278 | 0 | 196.278 |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 15) | 2.213.194 | 0 | 2.213.194 |
| Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 15) | 24.868.494 | (49.000) | 24.819.494 |
| Depósitos | 23.438.844 | 0 | 23.438.844 |
| <i>Bancos centrales</i> | <i>1.999.911</i> | <i>0</i> | <i>1.999.911</i> |
| <i>Entidades de crédito</i> | <i>1.792.150</i> | <i>0</i> | <i>1.792.150</i> |
| <i>Clientela</i> | <i>19.646.783</i> | <i>0</i> | <i>19.646.783</i> |
| Valores representativos de deuda emitidos | 1.118.383 | (49.000) | 1.069.383 |
| Otros pasivos financieros | 311.267 | 0 | 311.267 |
| Derivados - contabilidad de coberturas | 96.384 | 0 | 96.384 |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés | (515) | 0 | (515) |
| Pasivos amparados por contratos de seguros | 2.016.674 | 41.000 | 2.057.674 |
| Provisiones (Nota 17) | 104.435 | 93.000 | 197.435 |
| Pasivos por impuestos (Nota 19) | 61.990 | 63.020 | 125.010 |
| Otros pasivos (Nota 13) | 308.975 | 13.983 | 322.958 |
| Total Pasivo | 29.865.909 | 162.003 | 30.027.912 |
| Patrimonio neto: | | | |
| Fondos Propios | 2.432.888 | (258.247) | 2.174.641 |
| Otro resultado global acumulado | | | 0 |
| Intereses minoritarios | 1.778 | | 1.778 |
| Total Patrimonio neto | 2.434.666 | (258.247) | 2.176.419 |
| Intereses minoritarios (15,49%) | | | 338.626 |
| Patrimonio neto atribuible (84,51%) | | | 1.837.793 |
| Contraprestación entregada | | | 1.396.238 |
| Diferencia negativa de consolidación | | | 441.555 |

En el proceso de asignación del precio pagado (PPA – Purchase Price Allocation), se han valorado los siguientes activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida:

- El valor razonable de la cartera de inversión crediticia se ha obtenido principalmente mediante la aplicación de los porcentajes estimados de pérdida esperada sobre el crédito a la clientela, determinados básicamente en función de las características de la financiación concedida y las



garantías de la deuda. De acuerdo con el párrafo B64 de la NIIF 3, se desglosan a continuación los valores contractuales brutos de los préstamos y anticipos a la clientela y los ajustes provisionales realizados en el marco del proceso de asignación del precio pagado:

Valores contractuales y ajustes provisionales de los préstamos y anticipos a la clientela

(Miles de euros)

| | Saldos contables de Grupo BPI a 31 de enero de 2017 | | | Saldo neto | Ajustes realizados en proceso de asignación precio pagado (1) | Valor razonable |
|--------------------------------|--|-----------------------|------------------|-------------------|--|--------------------|
| | Importe bruto | Ajustes valoración | Provisiones | | | |
| Préstamos y anticipos (Nota 8) | 21.573.212 | 46.715 | (681.199) | 20.938.728 | (407.000) | 20.531.728 |
| <i>Entidades de crédito</i> | <i>673.753</i> | <i>286</i> | | <i>674.039</i> | | <i>674.039</i> |
| <i>Clientela</i> | <i>20.899.459</i> | <i>46.429</i> | <i>(681.199)</i> | <i>20.264.689</i> | <i>(407.000)</i> | <i>19.857.689</i> |

(1) Los ajustes por pérdida esperada asociada al riesgo de crédito ascienden a 468 millones de euros, una vez considerados los ajustes practicados sobre los riesgos contingentes.

- El valor razonable de la cartera de activos inmobiliarios se ha obtenido teniendo en cuenta las tasaciones disponibles y otros parámetros como la tipología del activo, uso, ubicación de los activos, experiencia en ventas, costes de comercialización, etc.
- Para la estimación de los valores razonables de la cartera de participaciones no cotizadas, se han utilizado diversos métodos generalmente aceptados, principalmente descuento de flujos, descuento de dividendos, análisis por múltiplos y precios basados en transacciones recientes.
- Para los instrumentos de renta fija, en función de la tipología de activo, se ha recurrido a precios de mercado o se ha realizado valoraciones por descuento de flujos de caja utilizando inputs de mercado.
- Para la estimación del valor de los activos intangibles, se ha utilizado:
 - El método de ahorro de royalties para la estimación del valor razonable de la marca.
 - El método de estimación de ahorro en costes para la estimación del valor de los *core deposits*.
 - El método "*multi period excess earnings method – MEEM*" para los activos intangibles derivados de relaciones con clientes de los negocios de gestión de activos y comercialización de productos de seguro, principalmente.

En todos los casos se ha incrementado el valor del activo intangible con el beneficio fiscal de la amortización. Este aspecto, de acuerdo con lo establecido por NIIF 13, se basa en valorar el activo como si se adquiriese de manera separada, otorgándole el valor de la amortización fiscal del mismo.

Entre las principales hipótesis consideradas en la determinación del valor se incluyen una tasa de descuento del 11,1% y vidas útiles comprendidas entre los 5 y 10 años.

- Para las emisiones de deuda colocadas en el mercado mayorista, se han estimado sus valores razonables, teniendo en cuenta, en su caso, la autocartera mantenida.
- Asimismo, se han registrado pasivos y pasivos contingentes por la estimación de la salida esperada de flujos que se puede producir en un futuro incierto. Entre estos ajustes se incluye el registro de la estimación de importe a desembolsar para afrontar los riesgos legales y fiscales, aunque tengan probabilidad remota.



- Para los ajustes a valor razonable realizados se ha registrado, en su caso, el correspondiente activo o pasivo fiscal diferido.

La aportación de Banco BPI al margen bruto del Grupo CaixaBank desde su integración por consolidación global es de 390 millones de euros (véase Nota 21).

Los costes extraordinarios por reestructuración como consecuencia de la transacción han ascendido a 106 millones de euros, registrados en el capítulo «Gastos de personal» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, que responden al Acuerdo Laboral de reestructuración.

Operaciones con entidades dependientes

No ha habido combinaciones de negocios adicionales a las ya mencionadas.



7. Retribuciones del «personal clave de la dirección»

En la Nota 9 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo CaixaBank correspondientes al ejercicio 2016 se detallan las remuneraciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección correspondientes al ejercicio 2016. A continuación se facilita el detalle de las remuneraciones y otras prestaciones correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y el 30 de junio de 2016.

Remuneraciones al Consejo de Administración

Las remuneraciones y otras prestaciones devengadas a 30 de junio de 2017 y 2016, a favor de las personas que han integrado el Consejo de Administración de CaixaBank en su condición de consejeros, por el periodo en el que han formado parte de este colectivo, se detallan a continuación.

Remuneraciones al Consejo de Administración

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 30-06-2016 |
|---|--------------|--------------|
| Remuneración por pertenencia al Consejo | 1.706 | 1.814 |
| Remuneración fija | 1.002 | 916 |
| Remuneración variable (1) | 492 | 488 |
| Otras prestaciones a largo plazo (2) | 178 | 178 |
| Otros conceptos (3) | 95 | 90 |
| <i>de los que primas de seguro de vida</i> | 91 | 85 |
| Otros cargos en sociedades del Grupo | 360 | 590 |
| Total | 3.833 | 4.076 |
| Créditos concedidos | 1.081 | 1.024 |
| Fondos y Planes de pensiones: derechos acumulados (4) | 16.491 | 15.498 |
| Número de personas a fin del periodo (5) | 17 | 18 |

(1) La retribución variable corresponde a la parte proporcional del *bonus* objetivo del ejercicio, estimando una consecución del 100%, así como la parte devengada del plan de retribución variable a largo plazo basado en acciones aprobado por la Junta General de Accionistas del 23 de abril de 2015.

(2) Incluye las primas del seguro de previsión y los beneficios discrecionales de pensión, de acuerdo a la Circular 2/2016 de Banco de España.

(3) Incluye la retribución en especie (primas de la póliza colectiva de responsabilidad civil para todos los consejeros y las primas de seguro de salud y primas de seguro de vida pagadas a favor de los consejeros ejecutivos), intereses y dividendos devengados sobre la retribución variable diferida, otras primas de seguros pagadas y otros beneficios. En aquellos casos que el consejero es una persona jurídica, la remuneración en especie por la prima de responsabilidad civil incluye el importe correspondiente a la prima de seguro del representante persona física.

(4) Incluye los derechos por pensiones acumulados del Consejo de Administración.

(5) A 31 de diciembre de 2016 el Consejo de Administración estaba compuesto por 16 miembros.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2016 acordó fijar en 18 el número de miembros del Consejo de Administración. A 30 de junio de 2017 los miembros del Consejo de Administración son 17 (16 miembros a 31 de diciembre de 2016), existiendo por tanto una vacante.

Durante el primer semestre de 2017 la composición del Consejo ha experimentado los siguientes cambios:

- El Consejo de Administración celebrado el 15 de diciembre de 2016, previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos y tras haber recibido del Banco Central Europeo la comunicación de



su idoneidad para el ejercicio del cargo de consejero, acordó el nombramiento de don Alejandro García-Bragado Dalmau como vocal del Consejo de Administración con la condición de consejero dominical a propuesta de la Fundación Bancaria “la Caixa”, quien aceptó con efectos a 1 de enero de 2017. En el mismo día, don Alejandro García-Bragado presentó su renuncia al cargo de Secretario del Consejo con efectos desde el 31 de diciembre de 2016 y el Consejo de Administración, previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos, nombró para dicho cargo a don Oscar Calderón de Oya, actual Secretario General y Vicesecretario Primero, quien, con efectos a partir de 1 de enero de 2017, tiene la condición de Secretario General y del Consejo.

- El 23 de febrero de 2017, la Fundación Privada Monte de Piedad y Caja de Ahorros de San Fernando de Huelva, Jerez y Sevilla (Fundación Cajasol) presentó su renuncia al cargo de miembro del Consejo de Administración en la sesión celebrada ese mismo día. Para cubrir esta vacante, el Consejo de Administración, previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos y tras haber recibido del Banco Central Europeo la comunicación de su idoneidad para el ejercicio del cargo de consejero, acordó el nombramiento por cooptación de Fundación Bancaria Canaria Caja General de Ahorros de Canarias – Fundación CajaCanarias como vocal del Consejo de Administración con la condición de consejero dominical. Asimismo, Fundación Bancaria Canaria Caja General de Ahorros de Canarias – Fundación CajaCanarias designó como representante persona física a doña Natalia Aznárez Gómez.
- El 17 de marzo de 2017 causó cese por fallecimiento don Salvador Gabarró Serra.
- Adicionalmente, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 6 de abril de 2017 aprobó la propuesta del Consejo de Administración celebrado el 23 de febrero de 2017 de nombrar, previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos, a don Ignacio Garralda Ruiz de Velasco como vocal del Consejo de Administración con la condición de consejero dominical a propuesta del accionista Mutua Madrileña Automovilística, Sociedad de Seguros a Prima Fija. Don Ignacio Garralda Ruiz de Velasco aceptó el cargo el 23 de mayo de 2017, tras haber recibido del Banco Central Europeo la comunicación de su idoneidad para el ejercicio del cargo de consejero.

CaixaBank ha informado que, el Consejo de Administración en su sesión de 22 de junio de 2017 y previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos, ha acordado nombrar Consejero Coordinador a don Francesc Xavier Vives Torrents (Consejero independiente). Dicho nombramiento ha surtido efecto con fecha 18 de julio, tras la autorización del Banco Central Europeo a la modificación de los Estatutos acordada por la Junta General de Accionistas del pasado 6 de abril de 2017.

CaixaBank no tiene contraídas obligaciones en materia de compromisos por pensiones con los miembros, antiguos y actuales, del Consejo de Administración por su condición de consejeros.

No existen indemnizaciones pactadas en caso de terminación de las funciones como consejeros, excepto las condiciones indemnizatorias pactadas para los casos del Vicepresidente ejecutivo y el Consejero Delegado.

Las remuneraciones percibidas durante el primer semestre de 2017 y 2016 por los miembros del Consejo de Administración nombrados a propuesta de la Entidad en los Consejos de Administración de sociedades cotizadas y de otras sociedades en las cuales aquella tenga una participación, excluidas las sociedades del Grupo (informadas en el cuadro anterior), se elevan a 441 y 678 miles de euros, respectivamente, y figuran registradas en las cuentas de pérdidas y ganancias de las citadas sociedades.



Remuneraciones a la Alta Dirección

En el siguiente cuadro se detallan, para el primer semestre de 2017 y 2016, las remuneraciones totales devengadas por los miembros de la Alta Dirección de CaixaBank, para el periodo en el que han formado parte del colectivo. Las remuneraciones se registran en el capítulo «Gastos de personal» de la cuenta de pérdidas y ganancias de CaixaBank.

Remuneraciones a la Alta Dirección

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 30-06-2016 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Retribuciones salariales (1) | 5.266 | 4.478 |
| Prestaciones post-empleo (2) | 627 | 567 |
| Otras prestaciones a largo plazo | 110 | 89 |
| Total | 6.003 | 5.134 |
| Número de personas (3) | 12 | 11 |

(1) Este importe incluye la retribución fija, en especie y variable total asignada a los miembros de la Alta Dirección. La retribución variable corresponde a la parte proporcional del bonus objetivo del ejercicio, estimando una consecución del 100%, y en el primer trimestre de 2016, incluye también la parte devengada del plan de retribución variable a largo plazo basado en acciones aprobado por la Junta General de Accionistas del 23 de abril de 2015.

(2) Incluye las primas del seguro de previsión y los beneficios discrecionales de pensión, de acuerdo a la Circular 2/2016 de Banco de España.

(3) A 31 de diciembre de 2016 los miembros del Comité de Dirección eran 12, tras la incorporación en diciembre de 2016 de la Dirección Proyecto BPI.

NOTA: Para una correcta comparación de las Remuneraciones de la Alta Dirección entre los periodos de seis meses de los ejercicios 2017 y 2016 hay que tener en cuenta la diferente composición de la misma.

La remuneración percibida durante el primer semestre del ejercicio 2017 y 2016 por la Alta Dirección de CaixaBank, por su actividad de representación de la Entidad, cuando ésta tenga la condición de dominante, en los Consejos de Administración de sociedades cotizadas y de otras sociedades en las cuales aquella tenga una presencia o representación significativa y que sean sociedades del perímetro de CaixaBank ascienden a 382 y 357 miles de euros, respectivamente, y figuran registradas en las cuentas de pérdidas y ganancias de las citadas sociedades.

Los contratos laborales con los miembros del Comité de Dirección contienen cláusulas sobre indemnizaciones en caso de cese o rescisión anticipada de los mismos.



8. Activos financieros

A continuación se desglosan los activos financieros a 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016, por naturaleza y cartera contable, excepto los saldos correspondientes a «Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista» y «Derivados – contabilidad de coberturas». Todos los activos se presentan, si procede, netos de fondos de deterioro:

30-06-2017

(Miles de euros)

| | Activos financieros mantenidos para negociar | Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | Activos financieros disponibles para la venta | Préstamos y partidas a cobrar | Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | TOTAL |
|----------------------------------|--|--|---|-------------------------------|---|--------------------|
| Derivados de negociación | 8.787.055 | | | | | 8.787.055 |
| Instrumentos de patrimonio | 427.495 | 2.445.168 | 3.074.643 | | | 5.947.306 |
| Valores representativos de deuda | 2.761.323 | 3.237.182 | 66.133.563 | 2.931.021 | 7.789.210 | 82.852.299 |
| Préstamos y anticipos | | 75.235 | | 226.856.608 | | 226.931.843 |
| Bancos centrales | | | | 4.500 | | 4.500 |
| Entidades de crédito | | 75.235 | | 6.595.129 | | 6.670.364 |
| Clientela | | | | 220.256.979 | | 220.256.979 |
| Total | 11.975.873 | 5.757.585 | 69.208.206 | 229.787.629 | 7.789.210 | 324.518.503 |

31-12-2016

(Miles de euros)

| | Activos financieros mantenidos para negociar | Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | Activos financieros disponibles para la venta | Préstamos y partidas a cobrar | Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | TOTAL |
|----------------------------------|--|--|---|-------------------------------|---|--------------------|
| Derivados de negociación | 9.575.832 | | | | | 9.575.832 |
| Instrumentos de patrimonio | 294.923 | 1.806.976 | 2.946.030 | | | 5.047.929 |
| Valores representativos de deuda | 1.796.932 | 1.332.670 | 62.130.943 | 561.139 | 8.305.902 | 74.127.586 |
| Préstamos y anticipos | | | | 207.079.798 | | 207.079.798 |
| Bancos centrales | | | | 0 | | 0 |
| Entidades de crédito | | | | 6.741.354 | | 6.741.354 |
| Clientela | | | | 200.338.444 | | 200.338.444 |
| Total | 11.667.687 | 3.139.646 | 65.076.973 | 207.640.937 | 8.305.902 | 295.831.145 |

La combinación de negocios con Banco BPI ha supuesto, a fecha de toma de control, la incorporación de 1.050 millones de euros en el epígrafe de «Activos financieros mantenidos para negociar», 1.261 millones de euros en el epígrafe de «Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados» y 2.278 millones de euros en el epígrafe «Préstamos y partidas a cobrar – Valores representativos de deuda» (véase Nota 6).

Adicionalmente, el epígrafe de «Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados» recoge principalmente las inversiones ligadas a la operativa de productos de seguros de vida cuando el riesgo de inversión es asumido por el tomador, denominados *Unit-links*, cuya contratación ha crecido en el primer semestre de 2017.



Activos financieros disponibles para la venta

El desglose del saldo de este capítulo de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, es el siguiente:

Desglose de activos financieros disponibles para la venta

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Instrumentos de patrimonio | 3.074.643 | 2.946.030 |
| Acciones de sociedades cotizadas | 2.452.303 | 2.320.626 |
| Acciones de sociedades no cotizadas | 400.800 | 570.452 |
| Participaciones en el patrimonio de fondos de inversión y de otros | 221.540 | 54.952 |
| Valores representativos de deuda | 66.133.563 | 62.130.943 |
| Deuda Pública española | 52.816.721 | 52.935.106 |
| <i>Letras del Tesoro</i> | 452.500 | 2.337.234 |
| <i>Obligaciones y bonos del Estado</i> | 48.622.131 | 47.655.781 |
| <i>Resto de emisiones</i> | 3.742.090 | 2.942.091 |
| Deuda Pública extranjera | 8.042.488 | 3.317.012 |
| Emitidos por entidades de crédito | 3.262.366 | 3.813.610 |
| Otros emisores españoles | 743.623 | 338.081 |
| Otros emisores extranjeros | 1.268.365 | 1.727.134 |
| Total | 69.208.206 | 65.076.973 |

La combinación de negocios con Banco BPI ha supuesto, a fecha de toma de control, la incorporación de 3.835 millones de euros de «Activos financieros disponibles para la venta» (véase Nota 6).

El movimiento que se ha producido a 30 de junio de 2017 en los «Activos financieros disponibles para la venta - Instrumentos de patrimonio», es el siguiente:

Movimientos de otros instrumentos de patrimonio

(Miles de euros)

| | Alta por combinación de negocios con Banco BPI (Nota 6) | Compras y ampliaciones de capital | Ventas | Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | Ajustes a valor de mercado | Trasposos y Pérdidas por Otros | Pérdidas por deterioro | Total |
|--|---|-----------------------------------|-----------------|---|----------------------------|--------------------------------|------------------------|------------------|
| Total saldo a 31-12-2016 | | | | | | | | 2.946.030 |
| Telefónica, SA | | | | | 56.563 | | | 56.563 |
| Sociedad de gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, SA | | | | | | | (127.665) | (127.665) |
| Otros | 253.693 | 4.565 | (40.168) | (618) | (21.743) | 10.377 | (6.391) | 199.715 |
| Movimientos del periodo 2017 | 253.693 | 4.565 | (40.168) | (618) | 34.820 | 10.377 | (134.056) | 128.613 |
| Saldo a 30-06-2017 | | | | | | | | 3.074.643 |



A continuación se facilita el inventario con detalle del porcentaje de participación y del valor de mercado de las principales sociedades cotizadas, clasificadas como instrumentos de capital disponibles para la venta al considerarse que el Grupo CaixaBank no ejerce influencia significativa en ellas.

Valor de mercado de sociedades que cotizan en bolsa

| (Miles de euros) | 30-06-2017 | | 31-12-2016 | |
|-------------------------|------------|------------------|------------|------------------|
| Sociedades | % Part. | Valor mercado | % Part. | Valor mercado |
| Telefónica, SA (*) | 5,15% | 2.345.016 | 5,15% | 2.288.453 |
| Valor de mercado | | 2.345.016 | | 2.288.453 |

(*) A 30 de junio de 2017, CaixaBank tiene contratada una microcobertura de valor razonable sobre un 0,91% de esta participación.

Deterioro en el valor de los instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta

De acuerdo con la normativa contable, el Grupo CaixaBank ha realizado los análisis de deterioro de sus instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta con el objetivo de registrar, en su caso, un posible deterioro, en función de lo indicado en la Nota 2.9 de las Cuentas Anuales consolidadas del Grupo CaixaBank del ejercicio 2016.

De estos análisis, se ha constatado la necesidad de transferir a resultados en el primer semestre del ejercicio 2017 un importe de 134 millones de euros, en relación a sus inversiones financieras en instrumentos de patrimonio, y se han registrado en el epígrafe «Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultado» de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Este deterioro forma parte del saneamiento de 154 millones de euros registrado en el periodo sobre la totalidad de las exposiciones, que incluye la deuda subordinada clasificada en el epígrafe «Préstamos y partidas a cobrar», que Grupo CaixaBank mantiene con la Sociedad de Gestión de Activos procedentes de la Reestructuración Bancaria, SA (Sareb).

Respecto la participación de Grupo CaixaBank en Telefónica SA cabe destacar que en el mes de marzo de 2017, y durante aproximadamente 2 meses, su cotización sobrepasó el coste de adquisición consolidado, por lo que se interrumpió el cómputo del periodo temporal que Grupo CaixaBank tiene establecida como una de las políticas internas para determinar si existe, en los estados financieros consolidados, evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de patrimonio.

Deterioro en el valor de los valores representativos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta

El Grupo CaixaBank ha realizado los análisis de deterioro de los valores representativos de deuda de la cartera de activos financieros disponibles para la venta (según se detalla en la Nota 2.9 de las Cuentas Anuales consolidadas del Grupo CaixaBank del ejercicio 2016) y no se ha puesto de manifiesto ningún deterioro.



Préstamos y partidas a cobrar

El epígrafe más importante en este capítulo es el de «Préstamos y anticipos a la clientela», cuya composición a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Préstamos y anticipos a la clientela por naturaleza y situación de las operaciones

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Administraciones públicas | 13.161.649 | 12.305.908 |
| Crédito comercial | 8.159.094 | 8.094.858 |
| Deudores con garantía real | 130.189.226 | 118.732.831 |
| Adquisición temporal de activos | 834.941 | 1.440.504 |
| Otros deudores a plazo | 47.658.733 | 42.426.782 |
| Arrendamientos financieros | 3.764.195 | 2.700.690 |
| Deudores a la vista y varios | 8.787.062 | 6.799.713 |
| Activos dudosos | 14.888.271 | 14.351.398 |
| Total bruto | 227.443.171 | 206.852.684 |
| Fondo de deterioro | (7.407.765) | (6.688.507) |
| Otros ajustes por valoración (1) | 221.573 | 174.267 |
| Total ajustes por valoración | (7.186.192) | (6.514.240) |
| Total | 220.256.979 | 200.338.444 |

(1) Incluye intereses devengados, comisiones y otros ajustes a valor razonable.

La combinación de negocios con Banco BPI ha supuesto, a fecha de toma de control, la incorporación de 19.858 millones de euros de Préstamos y anticipos a la clientela (véase Nota 6).

Calidad crediticia de la cartera de préstamos y partidas a cobrar

A continuación se ofrece el detalle de la cartera de préstamos y partidas a cobrar en función de su clasificación crediticia a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

30-06-2017

(Miles de euros)

| | Importe bruto | Correcciones de valor por deterioro | Valor en libros |
|---------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Riesgo normal | 214.899.358 | (1.747.002) | 213.152.356 |
| Riesgo dudoso | 14.888.271 | (5.713.487) | 9.174.784 |
| Total | 229.787.629 | (7.460.489) | 222.327.140 |

31-12-2016

(Miles de euros)

| | Importe bruto | Correcciones de valor por deterioro | Valor en libros |
|---------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Riesgo normal | 199.979.244 | (1.471.859) | 198.507.385 |
| Riesgo dudoso | 14.351.398 | (5.217.846) | 9.133.552 |
| Total | 214.330.642 | (6.689.705) | 207.640.937 |



Garantías recibidas

A continuación se ofrece el detalle de las garantías recibidas para la concesión de operaciones del Grupo CaixaBank a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Garantías recibidas (*)

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Valor de las garantías reales | 365.048.449 | 343.466.181 |
| Del que: garantiza riesgos dudosos | 22.428.697 | 22.671.881 |
| Valor de otras garantías | 5.505.384 | 3.276.490 |
| Del que: garantiza riesgos dudosos | 214.150 | 229.645 |
| Total | 370.553.833 | 346.742.671 |

(*) El valor de la garantía es el importe menor entre la garantía recibida y el importe del préstamo, excepto para las operaciones dudosas que es su valor razonable.

El detalle de los activos dudosos de «Préstamos y anticipos - Clientes», atendiendo a su contraparte y las garantías de las operaciones, es el siguiente:

Detalle de dudosos

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Sector público | 213.926 | 190.263 |
| Sector privado | 14.674.345 | 14.161.135 |
| Con garantía real | 11.097.058 | 10.545.367 |
| Sin garantía real | 3.577.287 | 3.615.768 |
| Total | 14.888.271 | 14.351.398 |

A continuación se detalla el movimiento que se ha producido en el primer semestre de 2017 en el saldo de los activos dudosos de «Préstamos y anticipos a la clientela»:

Movimiento de activos dudosos

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 30-06-2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio del periodo | 14.351.398 | 16.606.667 |
| Más: | | |
| Alta por combinación de negocios con Banco BPI | 1.394.137 | |
| Aumento por refinanciaciones | 658.533 | 44.804 |
| Adición de nuevos activos | 2.176.502 | 3.213.892 |
| Menos: | | |
| Activos adjudicados y adquiridos a promotores y particulares | (522.103) | (739.857) |
| Activos normalizados y otros | (2.307.523) | (2.448.593) |
| Activos dados de baja por enajenación | (457.323) | (84.165) |
| Otros activos dados de baja | (405.350) | (920.100) |
| Saldo al cierre del periodo | 14.888.271 | 15.672.648 |



En el primer semestre de 2017, el Grupo ha realizado ventas de activos en cartera (tanto de la cartera de activos dudosos como de activos dados de baja del balance por considerar remota su recuperación) por un importe bruto de 791 millones de euros.

A continuación se muestra el movimiento producido en el primer semestre de 2017 y 2016 en el saldo de las provisiones que cubren las pérdidas por deterioro de los activos que integran el capítulo «Préstamos y partidas a cobrar»:

Movimiento de las provisiones por pérdida de deterioro de activos

(Miles de euros)

| | Saldo 31-12-2016 | Alta por combinación de negocios con Banco BPI (Nota 6) | Dotaciones netas | Utilizaciones | Trasposos y otros | Saldo 30-06-2017 |
|--|---------------------|---|---------------------|------------------|----------------------|---------------------|
| Cobertura por riesgo de crédito del titular | 6.679.873 | 1.105.321 | 310.902 | (456.766) | (188.680) | 7.450.650 |
| Valores representativos de deuda | 1.198 | 17.122 | 29.785 | 0 | 1.989 | 50.094 |
| Préstamos y anticipos | 6.678.675 | 1.088.199 | 281.117 | (456.766) | (190.669) | 7.400.556 |
| <i>Entidades de crédito</i> | 0 | | 2.548 | 0 | 82 | 2.630 |
| <i>Sector público</i> | 3.753 | | 9.388 | 0 | 19.451 | 32.592 |
| <i>Otros sectores (*)</i> | 6.674.922 | 1.088.199 | 269.181 | (456.766) | (210.202) | 7.365.334 |
| Cobertura por riesgo país | 9.832 | 0 | 7 | 0 | 0 | 9.839 |
| Préstamos y anticipos | 9.832 | | 7 | 0 | 0 | 9.839 |
| Total | 6.689.705 | 1.105.321 | 310.909 | (456.766) | (188.680) | 7.460.489 |

(*) Incluye a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fondos para otros activos financieros que ascienden a 6.902 y 4.675 miles de euros, respectivamente.

Movimiento de las provisiones por pérdida de deterioro de activos

(Miles de euros)

| | Saldo 31-12-2015 | Dotaciones netas | Utilizaciones | Trasposos y otros | Saldo 30-06-2016 |
|--|---------------------|---------------------|------------------|----------------------|---------------------|
| Cobertura por riesgo de crédito | 9.062.748 | 455.763 | (914.077) | (528.559) | 8.075.875 |
| Depósitos en entidades de crédito | 5 | 0 | | (5) | 0 |
| Crédito a la clientela | 9.062.743 | 455.763 | (914.077) | (528.554) | 8.075.875 |
| <i>Sector público</i> | 10.535 | (8.295) | | 147 | 2.387 |
| <i>Otros sectores (*)</i> | 9.052.208 | 464.058 | (914.077) | (528.701) | 8.073.488 |
| Cobertura genérica | 105.638 | 18.400 | (915) | 0 | 123.123 |
| Crédito a la clientela | 105.638 | 18.400 | (915) | | 123.123 |
| Cobertura por riesgo país | 3.150 | 2.555 | 0 | 0 | 5.705 |
| Crédito a la clientela | 3.150 | 2.555 | | | 5.705 |
| Total | 9.171.536 | 476.718 | (914.992) | (528.559) | 8.204.703 |

(*) Incluye a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 fondos para otros activos financieros que ascienden a 5.093 y 8.545 miles de euros, respectivamente.

La columna de “Trasposos y otros” incluye, fundamentalmente, el traspaso de provisiones constituidas para la cobertura del riesgo de insolvencia de operaciones crediticias de CaixaBank canceladas mediante la adquisición de activos inmobiliarios por parte de BuildingCenter, SAU a fondos para la cobertura de dichos activos.



El detalle de las provisiones en función de la forma de su determinación es el siguiente:

Fondo por forma de determinación

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--|------------------|------------------|
| Cobertura determinada individualmente | 2.860.594 | 2.336.687 |
| Cobertura determinada colectivamente | 2.852.893 | 2.881.159 |
| Cobertura colectiva para pérdidas incurridas no comunicadas (IBNR) | 1.747.002 | 1.471.859 |
| Total | 7.460.489 | 6.689.705 |

A continuación se muestra el resumen de los movimientos que han tenido lugar en el primer semestre de 2017, en las partidas dadas de baja del balance consolidado por considerarse remota su recuperación. Estos activos financieros figuran registrados como «Activos en suspenso» en cuentas de orden complementarias a los balances consolidados.

Movimiento de activos fallidos (*)

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 30-06-2016 |
|--|--------------------|-------------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | 15.457.081 | 14.603.686 |
| Adiciones: | 2.160.263 | 1.729.226 |
| Alta por combinación de negocios con Banco BPI | 1.284.459 | |
| Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos | 456.766 | 914.992 |
| Con cargo directo a la cuenta de pérdidas y ganancias | 311.140 | 285.376 |
| Otras causas | 107.898 | 528.858 |
| Bajas: | (1.350.337) | (617.203) |
| Por recuperación en efectivo del principal | (153.568) | (224.385) |
| Por recuperación en efectivo de los productos vencidos y no cobrados | (32.881) | (25.660) |
| Por enajenación de fallidos (capital e intereses) | (563.678) | (51.218) |
| Por condonación, prescripción y otras causas | (600.210) | (315.940) |
| Saldo al final del periodo | 16.267.007 | 15.715.709 |

(*) Incluye 4.454 y 4.622 millones de euros a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, en concepto de intereses devengados.

Cartera de inversiones mantenidas hasta vencimiento

A continuación se muestra el desglose de la cartera de inversiones mantenidas hasta vencimiento, atendiendo a la naturaleza de las operaciones:

Valores representativos de deuda

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--|------------------|------------------|
| Deuda Pública española | 6.325.647 | 6.857.001 |
| <i>Obligaciones y bonos del Estado</i> | <i>6.325.647</i> | <i>6.857.001</i> |
| Otros emisores españoles | 1.463.563 | 1.448.901 |
| Total | 7.789.210 | 8.305.902 |



Durante el primer semestre del ejercicio 2017, tras los análisis de deterioro realizados, se han revisado los valores recuperables de los instrumentos de deuda no siendo necesario dotación adicional en relación con los deterioros constituidos de inversiones financieras en instrumentos de deuda de este epígrafe.

Valor razonable de los activos y pasivos financieros

En la Nota 2.2 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2016 se describen los criterios para su clasificación por niveles en función de la metodología empleada en la obtención de su valor razonable, así como la metodología aplicable para la determinación del valor razonable de los instrumentos de acuerdo a su clasificación por niveles. No ha habido cambios significativos en el primer semestre del ejercicio 2017 en las técnicas de valoración, las variables utilizadas para la valoración, y los resultados de los análisis de sensibilidad respecto a las descritas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anterior.

El desglose de los instrumentos financieros mantenidos por el Grupo a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 en función del método de cálculo son los siguientes:

Valor razonable de activos

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | | | 31-12-2016 | | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 3.187.040 | 8.775.633 | 13.200 | 2.104.647 | 9.563.040 | 0 |
| Derivados | 14.487 | 8.772.567 | | 14.693 | 9.561.139 | |
| Instrumentos de patrimonio | 427.429 | 0 | 66 | 294.923 | | |
| Valores representativos de deuda | 2.745.124 | 3.066 | 13.134 | 1.795.031 | 1.901 | |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | 5.757.585 | | | 3.139.646 | | |
| Activos financieros disponibles para la venta | 68.640.125 | 131.096 | 436.985 | 60.662.436 | 3.838.759 | 575.778 |
| Instrumentos de patrimonio | 2.667.090 | 6.753 | 400.800 | 2.374.973 | 605 | 570.452 |
| Valores representativos de deuda | 65.973.035 | 124.343 | 36.185 | 58.287.463 | 3.838.154 | 5.326 |
| Préstamos y partidas a cobrar | 0 | 331.460 | 249.312.868 | 0 | 332.324 | 226.033.845 |
| Valores representativos de deuda | | 331.460 | 2.609.017 | | 332.324 | 234.205 |
| Préstamos y anticipos | 0 | 0 | 246.703.851 | 0 | 0 | 225.799.640 |
| <i>Bancos centrales</i> | | | 4.500 | | | |
| <i>Entidades de crédito</i> | | | 7.167.549 | | | 7.463.042 |
| <i>Clientela</i> | | | 239.531.802 | | | 218.336.598 |
| Inversiones mantenidas hasta vencimiento | 6.162.310 | 1.749.849 | | 6.138.097 | 2.271.757 | |
| Derivados - contabilidad de cobertura | | 2.799.707 | | | 3.090.475 | |
| Total | 83.747.060 | 13.787.745 | 249.763.053 | 72.044.826 | 19.096.355 | 226.609.623 |



Valor razonable de pasivos

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | | | 31-12-2016 | | |
|---|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | 936.777 | 8.567.747 | 0 | 944.174 | 9.348.124 | 0 |
| Derivados | 25.397 | 8.567.747 | | 46.435 | 9.348.124 | |
| Posiciones cortas | 911.380 | | | 897.739 | | |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | 7.208.229 | | | 3.763.976 | | |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 0 | 0 | 276.937.562 | 0 | 0 | 255.408.777 |
| Depósitos | | | 243.777.775 | | | 224.685.124 |
| <i>Bancos centrales</i> | | | 32.734.816 | | | 30.182.316 |
| <i>Entidades de crédito</i> | | | 7.490.185 | | | 6.345.127 |
| <i>Clientela</i> | | | 203.552.774 | | | 188.157.681 |
| Valores representativos de deuda emitidos | | | 28.379.952 | | | 27.836.299 |
| Otros pasivos financieros | | | 4.779.835 | | | 2.887.354 |
| Derivados - contabilidad de coberturas | | 891.863 | | | 625.544 | |
| Total | 8.145.006 | 9.459.610 | 276.937.562 | 4.708.150 | 9.973.668 | 255.408.777 |

No se han producido transferencias o reclasificaciones significativas entre niveles en el primer semestre del ejercicio 2017.

El movimiento producido en el saldo del nivel 3, de los instrumentos financieros contabilizados a valor razonable, se detalla a continuación:

Movimientos de Nivel 3 - 2017

(Miles de euros)

| | Activos financieros disponibles para la venta | |
|---|---|-------------------------|
| | Valores representativos de deuda | Instrumentos de capital |
| Saldo a 31-12-2016 | 5.326 | 570.452 |
| Alta por combinación de negocios con Banco BPI | 85.944 | 24.945 |
| Utilidades o pérdidas totales | 2.503 | (146.622) |
| A pérdidas y ganancias | 557 | (133.297) |
| A ajustes de valoración del patrimonio neto | 1.946 | (13.325) |
| Compras | | 4.939 |
| Reclasificación a/de Nivel 3 | | |
| Liquidaciones y otros | | |
| Variación neta de los instrumentos financieros a coste amortizado | (57.588) | (52.914) |
| Saldo a 30-06-2017 | 36.185 | 400.800 |
| Total de utilidades o pérdidas del periodo para los instrumentos mantenidos al final del periodo | 2.503 | (146.622) |



9. Derivados - contabilidad de coberturas (activo y pasivo)

El detalle por tipo de cobertura del valor razonable de los derivados designados como derivados de cobertura, a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Valor razonable por tipos de cobertura

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | | 31-12-2016 | |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | Activo | Pasivo | Activo | Pasivo |
| Coberturas de valor razonable | 2.574.050 | 527.737 | 2.897.579 | 420.278 |
| <i>Microcoberturas</i> | 222.772 | 93.068 | 18.983 | 2.782 |
| <i>Macrocoberturas</i> | 2.351.278 | 434.669 | 2.878.596 | 417.496 |
| Coberturas de flujos de efectivo | 225.657 | 364.126 | 192.896 | 205.266 |
| <i>Microcoberturas</i> | 191.996 | 364.126 | 148.207 | 205.266 |
| <i>Macrocoberturas</i> | 33.661 | 0 | 44.689 | 0 |
| Total | 2.799.707 | 891.863 | 3.090.475 | 625.544 |



10. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas

El movimiento que se ha producido en las participaciones en negocios conjuntos y asociadas en el primer semestre de 2017 es el siguiente:

Movimientos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas

(Miles de euros)

| | Valor teórico contable | Fondo de comercio | Fondo de deterioro | Total |
|--|------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Saldo a 31-12-2016 | 6.303.941 | 667.781 | (551.012) | 6.420.710 |
| Compras y ampliaciones/reducciones de capital | 3.927 | 0 | 0 | 3.927 |
| Alta por combinación de negocios con Banco BPI | 637.561 | 37.194 | 0 | 674.755 |
| Ventas | (3.228) | 0 | 0 | (3.228) |
| Resultado del periodo | 267.723 | 0 | 0 | 267.723 |
| Dividendos declarados | (195.720) | 0 | 0 | (195.720) |
| Diferencias de conversión | 2.962 | (165) | 0 | 2.797 |
| Cambios del método de consolidación (*) | (1.103.357) | (350.198) | 532.965 | (920.590) |
| Ajustes de valoración de participadas | (38.872) | 0 | 0 | (38.872) |
| Reclasificaciones y otros | (470) | 0 | (10) | (480) |
| Saldo a 30-06-2017 | 5.874.467 | 354.612 | (18.057) | 6.211.022 |

(*) Véase Nota 1 - Toma de control sobre Banco BPI.

Las variaciones más relevantes que se han producido durante el primer semestre de 2017 han sido las siguientes:

Banco BPI

El 5 de enero de 2017 Banco BPI vendió el del 2% de Banco de Fomento Angola (BFA) a Unitel, reduciendo así su participación en BFA y pasando a perder el control. Esta operación ha supuesto una pérdida neta para Banco BPI por importe de 212 millones de euros, de los que 97 millones de euros son atribuibles a CaixaBank por su participación del 45,5% y ha sido registrada en el epígrafe «Resultados de entidades valoradas por el método de la participación» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, resultado originado principalmente por la imputación de ajustes de valoración por diferencias de conversión en la cuenta de resultados de Banco BPI anteriormente reconocidas en su patrimonio.

Tal y como se indica en la Nota 1 de la memoria adjunta CaixaBank ha obtenido con fecha 7 de febrero de 2017 el control del banco portugués BPI, pasando a reclasificar dicha inversión de «Participaciones en asociadas» a «Empresas del Grupo» y consolidándose a partir de dicha fecha por el método de integración global en el Grupo CaixaBank (véase Nota 1 - Toma de control sobre Banco BPI).

Esto ha supuesto la integración de la cartera de participaciones en entidades asociadas y negocios conjuntos no cotizados de Banco BPI, siendo las participaciones más significativas las de Banco de Fomento Angola, SA, Companhia de Seguros Allianz Portugal, SA y Banco Comercial e de Investimentos, SARL.



Corrección de valor por deterioro de entidades asociadas y negocios conjuntos

El Grupo tiene establecida una metodología, descrita en la Nota 17 de la Memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo CaixaBank correspondientes al ejercicio 2016, para la evaluación de los valores recuperables de sus participaciones asociadas y negocios conjuntos y de los posibles deterioros.

A 30 de junio de 2017, el Grupo ha actualizado los tests de deterioro realizados a 31 de diciembre de 2016. Para ello ha actualizado las hipótesis utilizadas y las proyecciones de balance y cuenta de resultados de las participadas incluidas en el modelo en base a la nueva información disponible a la fecha del entorno y evolución de las participadas. Asimismo, se han actualizado los análisis de sensibilidad sobre las variables más significativas. En un horizonte temporal de 5 años, las principales hipótesis utilizadas han sido las siguientes:

- Las tasas de descuento individualizadas para cada negocio han oscilado entre el 7,4% y el 10,1%. Para las participaciones en países emergentes, las tasas utilizadas se han situado entre el 21,2% y el 22,1%.
- Las tasas de crecimiento empleadas para calcular el valor residual más allá del período cubierto por las proyecciones realizadas se han situado entre el 0,5% y el 2,5% para las participaciones significativas, manteniéndose respecto a diciembre de 2016. Para el caso de participaciones en países emergentes, las tasas utilizadas se han situado en el 5%.

Se han realizado análisis de sensibilidad utilizando cambios razonables en las hipótesis clave para asegurar que en escenarios más adversos, el importe recuperable de las participaciones sigue excediendo el importe a recuperar.

De los análisis efectuados a 30 de junio de 2017 no se ha derivado la necesidad de registrar deterioros adicionales sobre la cartera de participaciones en el semestre.

Valor de mercado de sociedades cotizadas

A continuación se facilita el inventario de las principales sociedades cotizadas clasificadas como asociadas a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, detallando el porcentaje de participación y su valor de mercado.

Principales sociedades que cotizan en bolsa

(Miles de euros)

| Sociedades | 30-06-2017 | | 31-12-2016 | |
|-------------------------|------------|------------------|------------|------------------|
| | % Part. | Valor Mercado | % Part. | Valor Mercado |
| Repsol, SA (*) | 9,84% | 1.973.102 | 10,05% | 1.976.047 |
| Erste Group Bank AG | 9,92% | 1.429.313 | 9,92% | 1.186.298 |
| Banco BPI, SA (**) | | | 45,50% | 749.727 |
| Valor de mercado | | 3.402.415 | | 3.912.072 |

(*) Desde el 17 de julio la participación es del 9,64%, tras formalizarse el último pago de *scrip dividend* en efectivo.

(**) Véase Nota 1 - Toma de control sobre Banco BPI.



11. Activos tangibles

Este epígrafe de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos recoge aquellos inmuebles que, una vez adquiridos, se dedican a su explotación en arrendamiento o uso propio.

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2017 no se ha producido ningún beneficio/pérdida por ventas individualmente significativo.

A 30 de junio de 2017, el Grupo CaixaBank no mantiene compromisos relevantes de compra de elementos de inmovilizado material.

La combinación de negocios con Banco BPI ha supuesto, a fecha de toma de control, la incorporación de 47 millones de euros de activos tangibles (véase Nota 6).

Asimismo, el inmovilizado material de uso propio figura asignado a la unidad generadora de efectivo (UGE) del Negocio Bancario. A 30 de junio de 2017, se ha realizado la correspondiente actualización de la prueba de deterioro sobre el valor neto de los activos asociados a la UGE del Negocio Bancario. Tanto las hipótesis utilizadas como las proyecciones de resultados se han actualizado para ajustarlas al 30 de junio de 2017. El resultado de las pruebas realizadas no han puesto de manifiesto la necesidad de realizar dotaciones en los activos incluidos en este epígrafe durante el primer semestre del ejercicio 2017.



12. Activos intangibles

Fondo de comercio

A 30 de junio de 2017, el saldo de este epígrafe del balance intermedio resumido consolidado adjunto no ha variado respecto al existente a 31 de diciembre de 2016. Los fondos de comercio existentes más relevantes se han originado en las adquisiciones en ejercicios anteriores de los negocios de Banca Cívica, Morgan Stanley en España, de VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros, y de Bankpime, SA.

La revisión de los indicadores de deterioro de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) a las que se encuentran adscritos los fondos de comercio y la actualización de las pruebas de deterioro realizadas a 31 de diciembre de 2016, no han puesto de manifiesto la necesidad de realizar dotaciones a los fondos de comercio existentes a 30 de junio de 2017.

Tal como se indica detalladamente en la Nota 20 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016, el Grupo realiza semestralmente un ejercicio de actualización del test de deterioro sobre la UGE del Negocio Bancario, mediante la actualización de los flujos de efectivo proyectados, para incorporar las posibles desviaciones al modelo de estimación del valor recuperable. Adicionalmente, se revisan las hipótesis para modificarlas en caso de que se considere oportuno para adecuarlas a la realidad del semestre, y se realiza un nuevo análisis de sensibilidad sobre las variables más significativas.

El Grupo realiza el mismo ejercicio de actualización para la determinación del valor recuperable de la UGE del negocio asegurador.

Otros activos intangibles

El movimiento más significativo en el primer semestre del ejercicio 2017 ha sido la incorporación de 165 millones de euros de activos intangibles por la combinación de negocios con Banco BPI (véase Nota 6).



13. Otros activos y pasivos

La composición del saldo de estos capítulos de los balances intermedios consolidados a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Detalle de otros activos y pasivos

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|---|------------------|------------------|
| Existencias | 1.010.316 | 1.012.896 |
| Resto de otros activos | 1.678.747 | 782.827 |
| Periodificaciones | 810.193 | 575.799 |
| Operaciones en camino | 580.737 | 42.006 |
| Dividendos de renta variable devengados no cobrados | 71.172 | 51.682 |
| Otros | 216.645 | 113.340 |
| Total resto de activos | 2.689.063 | 1.795.723 |
| Periodificaciones | 1.068.559 | 976.384 |
| Operaciones en camino | 956.475 | 657.611 |
| Otros | 303.178 | 171.640 |
| Total resto de pasivos | 2.328.212 | 1.805.635 |

La combinación de negocios con Banco BPI ha supuesto, a fecha de toma de control, la incorporación de 208 millones de euros de otros activos y 323 millones de euros de otros pasivos (véase Nota 6).

Las existencias que, básicamente, corresponden a terrenos e inmuebles en curso de construcción se valoran por el importe menor entre su coste, incluidos los gastos de financiación, y su valor de realización entendido como el precio estimado de venta neto de los costes estimados de producción y comercialización.

La composición del capítulo de «Existencias» es la siguiente:

Movimiento de existencias

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | | |
|---------------------------------------|---|-----------------|--------------------|
| | Activos procedentes de regularizaciones crediticias | Otros Activos | Total |
| Coste bruto existencias | | | |
| Saldo al inicio del ejercicio | 2.621.960 | 62.187 | 2.684.147 |
| Más: | | | |
| Adquisiciones | 49.980 | 105.905 | 155.885 |
| Menos: | | | |
| Ventas | (69.261) | (80.643) | (149.904) |
| Traspasos y otros | (30.520) | (9.612) | (40.132) |
| Subtotal | 2.572.159 | 77.837 | 2.649.996 |
| Fondo de deterioro existencias | | | |
| Saldo al inicio del ejercicio | (1.653.757) | (17.494) | (1.671.251) |
| Más: | | | |
| Dotaciones | (9.143) | 12 | (9.131) |
| Traspasos y otros | (1.892) | 345 | (1.547) |
| Menos: | | | |
| Utilizaciones | 42.249 | 0 | 42.249 |
| Saldo al cierre del periodo | (1.622.543) | (17.137) | (1.639.680) |
| Total | 949.616 | 60.700 | 1.010.316 |



En la Nota 3 «Gestión del riesgo» se facilita el detalle de los activos adjudicados en pago de deuda, clasificados en los epígrafes «Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta» (véase Nota 14) y «Otros activos – Existencias», atendiendo a su procedencia y a la tipología del inmueble.



14. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

Este capítulo de los balances intermedios resumidos consolidados recoge los activos procedentes de adquisiciones y adjudicaciones en el proceso de regularización de operaciones crediticias que no se incorporan como activos de uso propio, inversión inmobiliaria o existencias, y los activos inicialmente clasificados como inversiones inmobiliarias y uso propio, una vez tomada la decisión de proceder a su venta.

La composición y el movimiento que se ha producido en este epígrafe del balance intermedio resumido consolidado adjunto en los seis primeros meses de 2017 es el siguiente:

30-06-2017

(Miles de euros)

| | Activos procedentes de regularizaciones crediticias | | Otros Activos (2) | Total |
|--|---|---|-------------------|--------------------|
| | Derechos de remate (1) | Otros activos procedentes de regularizaciones crediticias | | |
| Coste | | | | |
| Saldo al inicio del periodo | 680.941 | 9.929.270 | 778.618 | 11.388.829 |
| Más: | | | | |
| Incorporaciones del periodo | 307.508 | 233.143 | 13.812 | 554.463 |
| Alta por combinación de negocios con Banco BPI | | 126.783 | | 126.783 |
| Trasposos (3) | (373.428) | 379.679 | (51.440) | (45.189) |
| Menos: | | | | |
| Bajas | 0 | (801.609) | (50.988) | (852.597) |
| Saldo a 30-06-2017 | 615.021 | 9.867.266 | 690.002 | 11.172.289 |
| Fondo de deterioro | | | | |
| Saldo al inicio del ejercicio | (124.737) | (4.641.322) | (217.910) | (4.983.969) |
| Dotaciones netas | 0 | (27.144) | (15.266) | (42.410) |
| Alta por combinación de negocios con Banco BPI | | (33.557) | | (33.557) |
| Trasposos | 23.225 | (116.483) | 24.346 | (68.912) |
| Utilizaciones | 0 | 330.293 | 12.533 | 342.826 |
| Saldo a 30-06-2017 | (101.512) | (4.488.213) | (196.297) | (4.786.022) |
| Total | 513.509 | 5.379.053 | 493.705 | 6.386.267 |

(1) Los derechos de remate se registran inicialmente por el valor neto por el que se registrará el activo en el momento en que se produzca la adjudicación definitiva.

(2) Incluye principalmente: participaciones reclasificadas a activo no corriente en venta, activos procedentes de la finalización de contratos de arrendamiento operativo y oficinas cerradas.

(3) En el movimiento de trasposos de otros activos se recoge la eliminación de los anticipos por cesiones con BuildingCenter.

Los «Otros activos» incluyen anticipos que responden a consignaciones a juzgados para poder asistir a las subastas, provisiones de fondos y pagos a notarías y gestorías para diversas gestiones relacionadas con los inmuebles, así como anticipos de pagos de inmuebles pendientes de adjudicar, para los que se prevé la adjudicación en un corto plazo. También incluyen los activos de la sociedad participada Aris Rosen, SAU.

Los activos adjudicados son valorados de acuerdo a modelos internos de determinación del valor recuperable los cuales utilizan como input tasaciones actualizadas que cumplan con la orden ECO/805/2003. El método de valoración de estos activos se describe en la Nota 2.19 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016.



15. Pasivos financieros

La composición de los pasivos financieros de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos, según su tipología y categoría de cartera, excepto los saldos correspondientes a «Derivados-Contabilidad de coberturas», a efectos de valoración, a 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

30-06-2017

(Miles de euros)

| | Pasivos financieros mantenidos para negociar | Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | Pasivos financieros a coste amortizado | TOTAL |
|---|--|--|--|--------------------|
| Derivados | 8.593.144 | | | 8.593.144 |
| Posiciones cortas | 911.380 | | | 911.380 |
| Depósitos | | 7.206.433 | 243.711.078 | 250.917.511 |
| Bancos centrales | | | 32.725.832 | 32.725.832 |
| Entidades de crédito | | | 7.488.616 | 7.488.616 |
| Clientela | | 7.206.433 | 203.496.630 | 210.703.063 |
| Valores representativos de deuda emitidos | | | 28.372.496 | 28.372.496 |
| Otros pasivos financieros | | 1.796 | 4.778.654 | 4.780.450 |
| Total | 9.504.524 | 7.208.229 | 276.862.228 | 293.574.981 |

31-12-2016

(Miles de euros)

| | Pasivos financieros mantenidos para negociar | Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | Pasivos financieros a coste amortizado | TOTAL |
|---|--|--|--|--------------------|
| Derivados | 9.394.559 | | | 9.394.559 |
| Posiciones cortas | 897.739 | | | 897.739 |
| Depósitos | | 3.763.976 | 223.511.848 | 227.275.824 |
| Bancos centrales | | | 30.029.382 | 30.029.382 |
| Entidades de crédito | | | 6.315.758 | 6.315.758 |
| Clientela | | 3.763.976 | 187.166.708 | 190.930.684 |
| Valores representativos de deuda emitidos | | | 27.708.015 | 27.708.015 |
| Otros pasivos financieros | | | 2.873.432 | 2.873.432 |
| Total | 10.292.298 | 3.763.976 | 254.093.295 | 268.149.569 |

La combinación de negocios con Banco BPI ha supuesto, a fecha de toma de control, la incorporación de 196 millones de euros en el epígrafe «Pasivos financieros mantenidos para negociar», 2.213 millones de euros en el epígrafe «Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados» y 24.819 millones de euros en el epígrafe de «Pasivos financieros a coste amortizado» (véase Nota 6).

Adicionalmente, en el primer semestre de 2017 se ha producido un incremento significativo en la comercialización de productos de seguros de vida *Unit-links*, registrándose las provisiones matemáticas asociadas en el epígrafe «Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados».



Emisiones, recompras y reembolsos de valores representativos de deuda

Durante los primeros seis meses de 2017 se han producido vencimientos por importe de 4.530 millones de euros. Adicionalmente, en el primer semestre de 2017, se han realizado las siguientes emisiones:

- emisión de cédulas hipotecarias al amparo del Folleto Base de Valores No Participativos de CaixaBank registrado en CNMV por importe de 1.500 millones de euros a diez años. El cupón se fijó en el 1,25 % y el coste de la emisión es de 60 puntos básicos sobre el *midswap*.
- emisión de obligaciones subordinadas (*Tier 2*) al amparo del programa de emisión de deuda “*EURO 10,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme*” registrado en la Bolsa de Irlanda por importe de 1.000 millones de euros a diez años, devengando un tipo de interés del 3,5 % anual. A partir del quinto año las obligaciones devengarán un interés fijo anual igual al tipo *swap* a 5 años más un margen del 3,35 %.
- emisión de deuda senior al amparo del programa de emisión de deuda “*EURO 10,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme*” registrado en la Bolsa de Irlanda por importe de 1.000 millones de euros a siete años, con un cupón del 1,15 %.
- emisión de participaciones preferentes eventualmente convertibles en acciones de nueva emisión de CaixaBank (“*Additional Tier 1*”) de 1.000 millones de euros perpetua con posibilidad de amortización anticipada a opción del emisor a partir del séptimo año.

La emisión se ha realizado a la par y la remuneración de las participaciones preferentes, cuyo pago está sujeto a ciertas condiciones y es además discrecional, quedó fijada en un 6,75% anual para los primeros siete años. A partir de entonces, se revisará aplicando un margen de 649,8 puntos básicos sobre el tipo *swap* a 5 años aplicable (*5-year EUR Mid Swap Rate*). De acuerdo con el marco contable actualmente vigente y tomando en consideración la discrecionalidad de CaixaBank respecto el pago de esta remuneración, que en su caso será por trimestres vencidos, la misma se cargará contra las reservas disponibles del Grupo.

Las participaciones preferentes son perpetuas, sin perjuicio de lo cual pueden ser amortizadas en determinadas circunstancias a opción de CaixaBank y, en cualquier caso, serán convertidas en acciones ordinarias de nueva emisión de la entidad si CaixaBank o el Grupo CaixaBank presentasen un ratio de capital de nivel 1 ordinario (*Common Equity Tier 1 ratio* o CET1), calculado con arreglo al Reglamento Europeo 575/2013, de 26 de junio, del Parlamento Europeo y del Consejo, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, inferior al 5,125%. El precio de conversión de las participaciones preferentes será el mayor entre (i) la media de los precios medios ponderados por volumen diarios de la acción de CaixaBank correspondiente a los cinco días de cotización anteriores al día en que se anuncie que se ha producido el supuesto de conversión correspondiente, (ii) €2,803 (*Floor Price*) y (iii) el valor nominal de la acción de CaixaBank en el momento de la conversión (actualmente, el valor nominal de la acción es de un euro (€1)).

La emisión se colocó exclusivamente entre inversores profesionales.

Se admitieron a negociación de las participaciones preferentes en AIAF Mercado de Renta Fija.

BCE ha autorizado la computabilidad de las participaciones preferentes como capital de nivel 1 adicional (*Additional Tier 1*) de CaixaBank y del Grupo CaixaBank de acuerdo con la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, y conforme a los criterios del citado Reglamento 575/2013.



Por otro lado, en el primer semestre de 2017 BPI ha realizado una emisión de deuda subordinada por importe de 300 millones de euros, íntegramente suscrita por CaixaBank (véase Nota 20).

Otras emisiones garantizadas por el Grupo

A 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existen valores representativos de deuda emitidos por entidades asociadas o por terceros (ajenos al Grupo) garantizados por CaixaBank o cualquier entidad del Grupo.



16. Pasivos amparados por contratos de seguros

A 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el desglose del saldo de este capítulo de los balances consolidados es el siguiente:

Detalle de pasivos por contratos de seguros

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Primas no consumidas | 8.041 | 4.412 |
| Provisiones matemáticas | 48.643.080 | 45.223.258 |
| Prestaciones | 593.167 | 526.592 |
| Participación en beneficios y extornos | 41.746 | 49.317 |
| Total | 49.286.034 | 45.803.579 |

La combinación de negocios con Banco BPI ha supuesto, a fecha de toma de control, la incorporación de 2.058 millones de euros de pasivos amparados por contratos de seguros (véase Nota 6). Adicionalmente, destacar el crecimiento en el primer semestre de 2017 de los negocios de seguros de ahorro, en especial las rentas vitalicias y el ahorro individual.



17. Provisiones

A continuación se detallan los saldos a 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016 y la naturaleza de las provisiones registradas en este capítulo de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos:

Movimiento de provisiones

(Miles de euros)

| | Fondos a 31-12-2016 | Alta por combinación de negocios con Banco BPI (Nota 6) | Dotaciones netas de disponibilidades con cargo a resultados | Otras(Ganancias)/ dotaciones (*) | pérdidas actuariales | Utilización de fondos | Traspasos y otros | Fondos a 30-06-2017 |
|---|------------------------|---|---|--|-------------------------|--------------------------|----------------------|------------------------|
| Provisiones para pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post- empleo | 2.028.612 | 33.548 | 0 | 13.929 | 59.482 | (50.581) | 69.142 | 2.154.132 |
| Provisiones para otras retribuciones a los empleados a largo plazo | 972.767 | 3.000 | 457.166 | 1.305 | 0 | (110.284) | (3.808) | 1.320.146 |
| Provisiones para cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes | 633.224 | 72.758 | 117.619 | 0 | 0 | (61.913) | 6.758 | 768.446 |
| Contingencias legales | 343.533 | 9.782 | 109.529 | 0 | 0 | (52.693) | 6.633 | 416.784 |
| Provisiones para impuestos | 289.691 | 62.976 | 8.090 | 0 | 0 | (9.220) | 125 | 351.662 |
| Provisión por compromisos y garantías concedidos | 228.553 | 83.394 | 39.676 | 0 | 0 | (6.198) | 3.494 | 348.919 |
| Cobertura riesgo país | 8.703 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.703 |
| Cobertura pérdidas identificadas | 219.850 | 83.394 | 39.676 | 0 | 0 | (6.198) | 3.494 | 340.216 |
| <i>Riesgos contingentes</i> | <i>187.553</i> | <i>83.394</i> | <i>35.385</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>(2.743)</i> | <i>303.589</i> |
| <i>Compromisos contingentes</i> | <i>32.297</i> | | <i>4.291</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>(6.198)</i> | <i>6.237</i> | <i>36.627</i> |
| Resto de provisiones | 867.115 | 4.736 | 13.742 | 106.400 | 0 | (165.846) | (71.491) | 754.656 |
| Quebrantos por acuerdos no formalizados y otros riesgos | 807.475 | 4.736 | 10.979 | 0 | 0 | (152.957) | 30.132 | 700.365 |
| Procesos judiciales en curso | 17.763 | 0 | 2.763 | 0 | 0 | (337) | 15 | 20.204 |
| Otros fondos | 41.877 | 0 | 0 | 106.400 | 0 | (12.552) | (101.638) | 34.087 |
| Total fondos | 4.730.271 | 197.436 | 628.203 | 121.634 | 59.482 | (394.822) | 4.095 | 5.346.299 |
| (*) Coste por intereses de fondos de pensiones | | | | 17.956 | | | | |
| Gastos de personal | | | | 103.678 | | | | |
| Total Otras dotaciones | | | | 121.634 | | | | |

Provisiones para pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo

El Grupo mantiene compromisos con determinados empleados o sus derechohabientes para complementar las prestaciones del sistema público de Seguridad Social en materia de jubilación, incapacidad permanente, viudedad y orfandad. Estos compromisos corresponden, básicamente, a CaixaBank.

La mayor parte de los compromisos están instrumentados a través del Fondo de Pensiones “Pensions Caixa 30”, Fondo que instrumenta el Plan de Pensiones de Empleo de CaixaBank y que mayoritariamente asegura sus riesgos en entidades del Grupo. La Entidad tiene responsabilidades sobre la gobernanza del Plan y la ejerce mediante la participación en la Comisión de Control del mismo. Para los contratos de seguro que no son contratados por el Plan de Pensiones, pero están contratados con entidades terceras al Grupo, el



tomador es CaixaBank y la gestión de los mismos y la asunción de sus riesgos, se lleva a cabo a través de cada una de las entidades aseguradoras.

A 30 de junio de 2017, se han recalculado el valor de los compromisos teniendo en cuenta los siguientes criterios:

- a) Se ha utilizado como método de cálculo el ‘método de la unidad de crédito proyectada’, que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada unidad de forma separada.
- b) Las hipótesis actuariales utilizadas son insesgadas y compatibles entre sí. Las principales hipótesis utilizadas en los cálculos han sido:

Hipótesis actuariales

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|---|--|--|
| Tipo de descuento largo plazo (1) | 1,73% | 1,68% |
| Tipo de descuento corto plazo (1) | 0,11% | 0,14% |
| Tablas de mortalidad | PERM-F/2000 - P | PERM-F/2000 - P |
| Tasa anual de revisión de pensiones (2) | 0% - 2% | 0% - 2% |
| I.P.C. anual acumulativo | 1,5% 2017, 1,6% 2018, 1,9% 2019 y siguientes | 1,5% 2017 y siguientes |
| Tasa de crecimiento de los salarios | 1,75% 2017; 2% 2018; IPC + 0,5% 2019 y siguientes | 1,75% 2017; 2% 2018; IPC + 0,5% 2019 y siguientes |

(1) Tipo resultante de la utilización de una curva de tipos construida a partir de bonos corporativos de alta calidad crediticia, de la misma moneda y plazo que los compromisos asumidos.

(2) Dependiendo de cada compromiso.

CaixaBank utiliza una curva desarrollada internamente que es la que mejor representa la realidad de los compromisos por pensiones del Grupo.

- c) La edad estimada de jubilación para cada empleado es la primera a la que tiene derecho a jubilarse o la pactada, en su caso.

Por su parte, BPI mantiene a 30 de junio de 2017 una obligación neta por compromisos de prestación definida por importe de 42 millones de euros. Las hipótesis actuariales utilizadas para la determinación de esta obligación neta son:

- Tasa de descuento del 2,08%.
- Tasa de revalorización de las pensiones: 0,5%
- Tasa de crecimiento salarial: [1-2]%
- Tablas de mortalidad de hombres: TV 88/90
- Tablas de mortalidad de mujeres: TV 88/90 – 3 años”

En consecuencia, se han registrado las ganancias/pérdidas actuariales en «Elementos que no se clasificarán en resultados – Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas» del Patrimonio neto e inmediatamente reclasificado a reservas, en aplicación de la modificación de la NIC 19 descrita en la Nota 2 de las cuentas consolidadas del Grupo del ejercicio 2016.



Provisiones para otras retribuciones a los empleados a largo plazo

El Grupo CaixaBank tiene constituidos fondos para la cobertura de los compromisos de sus programas de prejubilación. Los fondos cubren los compromisos con el personal prejubilado -tanto en materia de salarios como de otras cargas sociales- desde el momento de su prejubilación hasta la fecha de su jubilación efectiva. También hay constituidos fondos para cubrir los compromisos adquiridos con el personal en situación de jubilación parcial así como los correspondientes a premios de antigüedad y otros compromisos con el personal activo.

El 17 de julio de 2014 se suscribió un Acuerdo Laboral por el cual CaixaBank podría dotar determinados importes en el ejercicio 2014 para el Programa de desvinculaciones incentivadas. El coste asociado a dicho Acuerdo Laboral ascendió a 182 millones de euros y se destinó al personal nacido con anterioridad a 1 de enero de 1958. Los programas de desvinculaciones se iniciaron en marzo de 2015.

Durante el primer semestre del ejercicio 2015, se alcanzó un acuerdo laboral de reestructuración con los representantes sindicales que contemplaba un ajuste de la plantilla procedente de Barclays Bank, SAU y que afectó a 968 personas de las 975 inicialmente previstas en el pacto, mediante bajas de adhesión voluntaria, recolocaciones y medidas de extinción forzosa. El coste extraordinario de personal asociado a dicha reestructuración se registró en este Fondo durante el primer semestre del ejercicio 2015 y ascendió a 187 millones de euros.

El 29 de junio de 2015, CaixaBank y los representantes sindicales suscribieron un nuevo acuerdo laboral con la voluntad de establecer medidas que permitieran reorganizar y reequilibrar la distribución territorial de las personas que integran la plantilla, así como sus costes. El plan afectó a 700 personas (bajas incentivadas). El coste de esta reestructuración fue de 284 millones de euros, importe que se registró en este Fondo a 30 de junio de 2015.

CaixaBank firmó el 16 de abril de 2016 un plan de desvinculaciones voluntarias incentivadas. El plan, que iba dirigido a las personas nacidas con anterioridad al 1 de enero de 1959, afectó a 371 personas con un coste de 160 millones de euros. Estas desvinculaciones tuvieron lugar, prácticamente en su totalidad, el 1 de junio de 2016.

El 29 de julio de 2016, CaixaBank y los representantes sindicales firmaron un acuerdo laboral con el objetivo de optimizar la distribución territorial de la plantilla. El Acuerdo afectó a 386 personas con un coste de 121 millones de euros.

Con fecha 10 de enero de 2017 se lanzó un plan de desvinculaciones voluntarias incentivadas para el colectivo de empleados nacidos entre el 1 de marzo de 1953 y el 31 de diciembre de 1959. A dicho Plan se adhirieron 350 personas con un coste de 152 millones de euros.

El 19 de mayo de 2017 se ha cerrado un plan de desvinculaciones voluntarias incentivadas para el colectivo de empleados nacidos antes del 1 de enero de 1962. A dicho plan se han adherido 610 personas con un coste estimado de 303 millones de euros. Las desvinculaciones van a tener lugar en los meses de junio y octubre de 2017.



Provisiones para cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes

A continuación se muestra la composición de las provisiones para litigios por impuestos pendientes a 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016:

Provisiones para litigios por impuestos pendientes

| (Miles de euros) | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--|----------------|----------------|
| Actas de la Inspección de Tributos de los ejercicios 2004 a 2006 | 33.171 | 33.171 |
| Actas de la Inspección de Tributos de los ejercicios 2007 a 2009 | 11.443 | 11.354 |
| Impuestos sobre Depósitos | 113.254 | 116.131 |
| Otras | 193.794 | 129.035 |
| Total | 351.662 | 289.691 |

Provisiones - Resto de Provisiones

Quebrantos por acuerdos no formalizados y otros riesgos

En este epígrafe están registradas las provisiones derivadas de la eliminación de las cláusulas suelo que existen en determinadas hipotecas del Grupo. Durante los ejercicios 2015 y 2016 el Grupo registró un total de 625 millones de euros (515 y 110 millones de euros, respectivamente) para la cobertura del valor estimado de los desembolsos que se espera pudieran derivarse de este procedimiento. Para esta estimación se tomó en consideración la evolución del proceso y la incertidumbre existente asociada al mismo, contándose con el contraste de un experto independiente.

Adicionalmente, y siguiendo lo establecido en el Real Decreto-Ley 1/2017, de 20 de enero, de medidas urgentes de protección de los consumidores en materia de cláusulas suelo, CaixaBank ha implementado el código de buenas prácticas creando un departamento o servicio especializado que opera con un procedimiento ágil en relación con las reclamaciones presentadas en el ámbito de este Real Decreto-ley, de forma que se pueda atender y dar respuesta a sus clientes en el plazo establecido de tres meses. El procedimiento establecido está en funcionamiento, se han iniciado los procesos de devolución y se continúa revisando los expedientes y comunicando a los clientes la resolución de los mismos.

Otros fondos

Durante el primer semestre de 2017 se han alcanzado acuerdos de bajas incentivadas en Banco BPI, afectando a un total de 617 empleados con un coste de 106 millones de euros.



18. Patrimonio neto

Capital

A 30 de junio de 2017 CaixaBank tenía 5.981.438.031 acciones emitidas totalmente suscritas y desembolsadas. La totalidad de las acciones son anotaciones en cuenta, de 1 euro de valor nominal cada una.

Las acciones de CaixaBank están admitidas a cotización en las cuatro Bolsas oficiales españolas y cotizan en el mercado continuo, formando parte del Ibex-35. A 30 de junio de 2017 la acción cotizaba a 4,180 euros (3,140 a 31 de diciembre de 2016).

Acciones propias

En la Junta General de Accionistas del 28 de abril de 2016 se autorizó al Consejo de Administración, de acuerdo con lo dispuesto en los artículos 146 y 509 de la Ley de Sociedades de Capital, para que pueda proceder a la adquisición derivativa de acciones propias, tanto directamente como indirectamente a través de las sociedades dependientes, en los siguientes términos:

- La adquisición podrá realizarse a título de compraventa, permuta, dación en pago o cualquier otra permitida por la ley, en una o varias veces, siempre que el valor nominal de las acciones adquiridas, sumadas al de las que ya posea la Sociedad, no excedan del 10% del capital suscrito.
- Cuando la adquisición sea onerosa, el precio o contravalor será el precio de cierre de las acciones de la Sociedad en el Mercado Continuo del día inmediatamente anterior a la adquisición, con una variación máxima, al alza o a la baja, del 15%.

El plazo de vigencia de esta nueva autorización es de cinco años desde la aprobación de la Junta General de Accionistas de la Sociedad. Adicionalmente, se hace constar que las acciones que se adquieran como consecuencia de la presente autorización podrán destinarse tanto a su enajenación o amortización como a la aplicación de los sistemas retributivos contemplados en el párrafo tercero del apartado a) del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital, pudiendo destinarse a la entrega a los empleados y administradores de la Sociedad o del Grupo.

El movimiento registrado en la cartera de acciones propias durante el primer semestre del ejercicio 2017 es el siguiente:

Cartera de acciones propias

| | 31-12-2016 | Adquisición y otros | Enajenaciones y otros (**) | 30-06-2017 |
|--------------------------------|------------|------------------------|-------------------------------|------------|
| Número de acciones propias | 4.335.865 | 343.724 | (829.540) | 3.850.049 |
| % de capital social (*) | 0,072% | | | 0,064% |
| Coste / Venta (miles de euros) | 14.339 | 1.405 | (2.793) | 12.951 |

(*) Porcentaje calculado sobre el número de acciones totales de CaixaBank a final del periodo.

Otro resultado global acumulado

Recogen principalmente el importe neto de las variaciones de valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta, así como los ajustes por valoración registrados en el patrimonio neto de las entidades asociadas.



La variación de los ajustes de valoración atribuibles al Grupo («Elementos que pueden reclasificarse en resultados») en el primer semestre de 2017 ha sido de 27.896 miles de euros.

Intereses minoritarios

La variación de los intereses minoritarios del primer semestre de 2017 se debe a la combinación de negocios con Banco BPI que ha supuesto, a fecha de toma de control, la incorporación de 339 millones de euros (véase Nota 6).



19. Situación fiscal

Consolidación fiscal

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, el grupo de consolidación fiscal incluye a CaixaBank, como sociedad dominante, y como dependientes a aquellas entidades españolas que cumplen los requisitos exigidos al efecto por la normativa reguladora. El resto de las sociedades del Grupo presentan sus declaraciones de acuerdo con la normativa fiscal aplicable.

Asimismo, CaixaBank y algunas de sus entidades dependientes forman parte del Grupo de Entidades del Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) desde el ejercicio 2008; siendo CaixaBank la entidad dominante desde 1 de enero de 2016.

Activos/Pasivos por impuestos diferidos

Según la normativa fiscal vigente, existen determinadas diferencias temporarias que deben ser tenidas en cuenta a la hora de cuantificar el correspondiente gasto de impuesto sobre beneficios. Los orígenes de los activos/pasivos por impuestos diferidos registrados en el balance a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

Activos por impuestos diferidos

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 (1) | 31-12-2016 |
|---|-------------------|------------------|
| Aportaciones a planes de pensiones | 567.316 | 470.808 |
| Provisión para insolvencias | 4.224.436 | 4.103.383 |
| Fondos para compromisos por prejubilaciones | 35.691 | 42.510 |
| Provisión de inmuebles adjudicados | 1.185.578 | 1.185.578 |
| Comisiones de apertura de inversiones crediticias | 26.334 | 10.744 |
| Deducciones pendientes de aplicación | 1.221.265 | 1.220.909 |
| Bases imponibles negativas | 1.018.836 | 1.178.959 |
| Activos fiscales por ajustes de valoración al patrimonio neto | 46.508 | 32.755 |
| Otros activos fiscales diferidos surgidos en combinaciones de negocio (2) | 202.731 | 50.090 |
| Otros (3) | 1.491.505 | 1.346.927 |
| Total | 10.020.200 | 9.642.663 |

(1) Incluye los activos por impuestos diferidos procedentes del Grupo Banco BPI registrados al tipo impositivos aplicable en cada jurisdicción.

(2) Incluye los Activos por impuestos diferidos derivados de los ajustes a valor razonable negativos sobre los activos y pasivos de Banca Cívica, Banco de Valencia, Barclays y Banco BPI, excepto el derivado del ajuste por Inversión crediticia.

(3) Incluye, entre otros, los activos por impuestos diferidos procedentes de eliminaciones por operaciones intragrupo y los correspondientes a los distintos fondos de provisión constituidos.

La combinación de negocios con Banco BPI ha supuesto, a fecha de toma de control, la incorporación de 643 millones de euros de activos fiscales (véase Nota 6).

La cifra de activos fiscales diferidos que cuentan con garantía del Estado es de 6.013 millones de euros.

El Grupo realiza un análisis del valor recuperable de los activos por impuestos diferidos registrado. Para ello, ha desarrollado un modelo basado en proyecciones de resultados del Grupo. Este modelo ha sido elaborado en colaboración con un experto independiente, y a 31 de diciembre de 2016, soportaba la recuperabilidad de los activos por impuestos con anterioridad a su prescripción legal.



El modelo se actualiza semestralmente, de forma que las hipótesis se van ajustando a la realidad en cada momento del análisis, para incorporar las posibles desviaciones de la realidad respecto al modelo. A 30 de junio de 2017, los resultados del modelo y los ejercicios de *back testing* realizados soportan la recuperabilidad de los activos fiscales diferidos en los plazos legales.

En los actuales entornos de tipo de interés, el valor nominal de los activos por impuestos diferidos no difiere significativamente de su valor actual.

Pasivos por impuestos diferidos

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 (1) | 31-12-2016 |
|--|------------------|------------------|
| Actualización de inmuebles 1ª aplicación NIIF | 241.484 | 242.038 |
| Pasivos fiscales por valoración de disponibles para la venta | 193.303 | 223.172 |
| Pasivos fiscales de activos intangibles generados en combinaciones de negocios | 50.921 | 57.464 |
| Pasivos fiscales para la dotación extraordinaria a la provisión matemática | 271.329 | 271.329 |
| Otros pasivos fiscales diferidos surgidos en combinaciones de negocio (2) | 289.925 | 250.791 |
| Otros | 160.525 | 141.197 |
| Total | 1.207.487 | 1.185.991 |

(1) Incluye los pasivos fiscales diferidos procedentes de Banco BPI registrados al tipo impositivo aplicable en cada jurisdicción.

(2) Incluye principalmente los pasivos fiscales diferidos derivados de los ajustes a valor razonable positivos sobre los activos y pasivos adquiridos en combinaciones de negocios.

La combinación de negocios con Banco BPI ha supuesto, a fecha de toma de control, la incorporación de 120 millones de euros de pasivos fiscales (véase Nota 6).



20. Transacciones con partes vinculadas

En el marco de la Circular 4/2004 del Banco de España, el «personal clave de la dirección» de CaixaBank, entendido como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente, está integrado por todos los miembros del Consejo de Administración (sean o no ejecutivos) y la Alta Dirección. Por sus cargos, cada una de las personas que integran este colectivo se considera «parte vinculada» a CaixaBank. Por este motivo, CaixaBank debe revelar, entre otras transacciones, la información que se recoge en esta Nota.

También se consideran partes vinculadas a CaixaBank los familiares cercanos al «personal clave de la dirección», entendidos éstos como aquellos miembros del entorno familiar que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por esa persona en sus asuntos con la Entidad. Entre ellos se incluirán: (i) el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; (ii) los ascendientes, descendientes y hermanos y los respectivos cónyuges o personas con análoga relación de afectividad; (iii) los ascendientes, descendientes y hermanos del cónyuge o personas con análoga relación de afectividad, y (iv) las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad, así como aquellas sociedades en las que el personal clave o sus familiares cercanos ejercen control, control conjunto o influencia significativa, o bien cuentan, directa o indirectamente con un poder de voto importante.

De acuerdo con lo dispuesto en el Reglamento del Consejo de Administración, las operaciones con los consejeros y sus partes vinculadas deberán ser autorizadas por el Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Auditoría y Control, salvo que simultáneamente se cumplan las siguientes tres condiciones: (i) que se realicen en virtud de contratos, cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a muchos clientes; (ii) que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate; y (iii) que la cuantía de la operación no supere el uno por ciento (1%) de los ingresos anuales de la sociedad.

Sin perjuicio de lo anterior, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente, la concesión de créditos, avales o garantías al Presidente, Vicepresidente, a los demás Consejeros y a Directores Generales y asimilados requiere la autorización expresa del Banco de España.

En el caso de los créditos a la Alta Dirección, al ser empleados de CaixaBank, la política seguida en la concesión se rige por lo que disponen el convenio del sector de cajas y entidades financieras de ahorros y la normativa laboral interna que lo ha desarrollado.

El resto de operaciones activas, pasivas o de prestación de servicios financieros, concertadas por CaixaBank con «personal clave de la dirección» (Consejo de Administración y Alta Dirección), y a las cuales no es aplicable la normativa laboral, se han concedido en condiciones de mercado. Por otro lado, ninguna de estas transacciones es de importe significativo para una adecuada interpretación de las cuentas anuales.

CaixaBank mantiene, asimismo, contratos de prestación de servicios con sus partes vinculadas. Estos contratos son, en todo caso, propios del tráfico ordinario, en condiciones de mercado y ninguno de ellos es de un importe significativo de forma individual.

A continuación se detallan los saldos más significativos mantenidos a 30 de junio de 2017 y 2016 entre CaixaBank y las entidades asociadas y negocios conjuntos, así como los mantenidos con Administradores, Alta Dirección y otras partes vinculadas (familiares y empresas vinculadas a miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección, hasta donde la Entidad conoce), tanto de CaixaBank, como de Fundación Bancaria "la Caixa" y CriteríaCaixa, y los mantenidos con otras partes vinculadas, como el plan de pensiones de los empleados, etc. También se detallan los importes registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de las operaciones realizadas. La totalidad de los saldos y operaciones realizados entre



partes vinculadas forman parte del tráfico ordinario y se realizan en condiciones de mercado.

30-06-2017

(Miles de euros)

| | Con CriteríaCaixa, Fundación Bancaria "la Caixa" y su Grupo (1) | Entidades asociadas y multigrupo | Administradores y Alta Dirección (2) | Otras partes vinculadas (3) | Plan de pensiones de empleados |
|--|---|--|--|--------------------------------|--------------------------------------|
| ACTIVO | | | | | |
| Créditos sobre entidades de crédito | | | | | |
| Préstamos y anticipos | 964.852 | 203.323 | 10.778 | 60.293 | 0 |
| <i>Adquisición temporal de activos</i> | | | | | |
| <i>Préstamos hipotecarios</i> | 188.150 | 3.590 | 9.821 | 22.609 | |
| <i>Resto (4)</i> | 776.702 | 199.733 | 957 | 37.684 | |
| <i>de los que Provisión para insolvencias</i> | (122) | (5.046) | (7) | (4.611) | |
| Instrumentos de patrimonio | | | | | 4.316 |
| Valores representativos de deuda | 1.263.526 | 28.408 | | | |
| Total | 2.228.378 | 231.731 | 10.778 | 60.293 | 4.316 |
| PASIVO | | | | | |
| Depósitos de entidades de crédito | 27.713 | 29 | | | |
| Depósitos de clientes | 1.923.426 | 749.563 | 38.079 | 48.661 | 70.503 |
| Derivados | | | | 2 | |
| Valores representativos de deuda emitidos | | | | | 2.700 |
| Pasivo fuera de balance (5) | | | 89.324 | 41.970 | |
| Total | 1.951.139 | 749.592 | 127.403 | 90.633 | 73.203 |
| PÉRDIDAS Y GANANCIAS | | | | | |
| Ingresos por intereses | 15.332 | 1.423 | 33 | 414 | |
| Gastos por intereses (6) | (9.657) | (4) | (23) | (18) | (42) |
| Ingresos por dividendos (7) | | | | | |
| Ingresos por comisiones | 1.556 | 98.788 | 6 | 25 | |
| Gastos por comisiones | | | | | (366) |
| Total | 7.231 | 100.207 | 16 | 421 | (408) |
| OTROS | | | | | |
| Garantías concedidas - Avals y otros | 159.474 | 444.891 | 10 | 13.091 | |
| Compromisos contingentes concedidos - Disponibles por terceros y otros (8) | 1.264.805 | 499.433 | 11.833 | 8.718 | |
| Compromisos post-empleo devengados | | | 52.099 | | |
| Total | 1.424.279 | 944.324 | 63.942 | 21.809 | 0 |

(1) Incluye las operaciones con Fundación Bancaria "la Caixa", sus entidades dependientes, multigrupo y asociadas.

(2) Se informa acerca de los Administradores y Alta Dirección de Fundación Bancaria "la Caixa", CaixaBank y CriteríaCaixa.

(3) Familiares y entidades vinculadas a miembros de los Consejos de Administración y la Alta Dirección de "la Caixa", CaixaBank, y CriteríaCaixa, y otras partes vinculadas

(4) Incluye Otros préstamos y créditos

(5) Incluye Fondos de Inversión, Contratos de seguros, Fondos de Pensiones y Compromisos post-empleo aportados.

(6) No incluye el coste financiero correspondiente a Pasivos fuera de balance.

(7) Determinado en base a criterio de devengo.

(8) Incluye los disponibles de líneas de riesgo comerciales.



30-06-2016

(Miles de euros)

| | Con CriteríaCaixa, Fundación Bancaria "la Caixa" y su Grupo (1) | Entidades asociadas y multigrupo | Administradores y Alta Dirección (2) | Otras partes vinculadas (3) | Plan de pensiones de empleados |
|--|---|--|--|--------------------------------|--------------------------------------|
| ACTIVO | | | | | |
| Créditos sobre entidades de crédito | | 615 | | | |
| Préstamos y anticipos | 2.536.708 | 432.389 | 13.352 | 53.704 | |
| <i>Adquisición temporal de activos</i> | | | | | |
| <i>Préstamos hipotecarios</i> | 435.841 | 14.241 | 11.703 | 28.459 | |
| <i>Resto (4)</i> | 2.100.867 | 418.148 | 1.649 | 25.245 | |
| <i>de los que Provisión para insolvencias</i> | | (59.870) | | (1.730) | |
| Valores representativos de deuda | 1.426.327 | 2.128 | | | |
| Total | 3.963.035 | 435.132 | 13.352 | 53.704 | 0 |
| PASIVO | | | | | |
| Depósitos de entidades de crédito | 229 | 30.429 | 1.870 | | |
| Depósitos de clientes | 1.474.727 | 1.056.073 | 76.625 | 34.693 | 87.990 |
| Valores representativos de deuda emitidos | | | | | 84.569 |
| Pasivo fuera de balance (5) | | | 31.443 | | |
| Total | 1.474.956 | 1.086.502 | 109.938 | 34.693 | 172.559 |
| PÉRDIDAS Y GANANCIAS | | | | | |
| Ingresos por intereses | 19.628 | 3.858 | 44 | 356 | |
| Gastos por intereses (6) | (548) | (738) | (125) | (43) | (230) |
| Ingresos por dividendos (7) | | | | | |
| Ingresos por comisiones | 2.908 | 89.408 | 10 | 18 | |
| Gastos por comisiones | | | (3) | | |
| Total | 21.988 | 92.528 | (74) | 331 | (230) |
| OTROS | | | | | |
| Garantías concedidas - Avales y otros | 214.164 | 86.471 | 37 | 1.443 | |
| Compromisos contingentes concedidos - Disponibles por terceros y otros (8) | 1.747.233 | 527.389 | 8.525 | 19.548 | |
| Compromisos post-empleo devengados | | | | 47.669 | |
| Total | 1.961.397 | 613.860 | 8.562 | 68.660 | 0 |

(1) Incluye las operaciones con Fundación Bancaria "la Caixa", sus entidades dependientes, negocios conjuntos y asociadas.

(2) Se informa acerca de los Administradores y Alta Dirección de Fundación Bancaria "la Caixa", CaixaBank y Critería.

(3) Familiares y entidades vinculadas a miembros de los Consejos de Administración y la Alta Dirección de "la Caixa", CaixaBank, y Critería, y otras partes vinculadas.

(4) Incluye Otros préstamos y créditos.

(5) Incluye Fondos de Inversión, Contratos de seguros, Fondos de Pensiones y Compromisos post-empleo aportados.

(6) No incluye el coste financiero correspondiente a Pasivos fuera de balance.

(7) Determinado en base a criterio de devengo.

(8) Incluye los disponibles de líneas de riesgo comerciales.

Las operaciones entre empresas del grupo forman parte del tráfico ordinario y se realizan en condiciones de mercado.

A 30 de junio de 2017 no hay evidencia de deterioro ni en el valor de los activos financieros ni de los avales ni de los compromisos contingentes mantenidos con «personal clave de la dirección».



Descripción de las relaciones entre Fundación Bancaria "la Caixa" y CaixaBank

Con el objetivo de fortalecer la transparencia, autonomía y buen gobierno del Grupo, así como reducir la aparición y regular los conflictos de interés, "la Caixa" y CaixaBank suscribieron con fecha 1 de julio de 2011 un Protocolo interno de relaciones. Conforme a este Protocolo, cualquier nuevo servicio u operación intra-grupo tendría siempre una base contractual y debería ajustarse a los principios generales del mismo.

Como consecuencia de la transformación en fundación bancaria y la finalización del ejercicio indirecto de la actividad bancaria a través de CaixaBank, y de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 26/2013 de 27 de diciembre, de cajas de ahorro y fundaciones bancarias, el Patronato de la fundación aprobó, con fecha 24 de julio de 2014, siendo modificado el 31 de marzo de 2016, un Protocolo de Gestión de la participación financiera que regula, principalmente:

- Los criterios básicos de carácter estratégico que rigen la gestión por parte de la Fundación "la Caixa" de su participación en CaixaBank.
- Las relaciones entre el Patronato y los órganos de gobierno de CaixaBank.
- Los criterios generales para la realización de operaciones entre la Fundación "la Caixa" y CaixaBank, y los mecanismos previstos para evitar posibles conflictos de interés.
- Los mecanismos para evitar la aparición de conflictos de interés
- Los criterios básicos relativos a la cesión y uso de signos distintivos y nombres de dominio titularidad de la Fundación Bancaria "la Caixa" por parte de CaixaBank y de sociedades de su grupo
- El otorgamiento de un derecho de adquisición preferente a favor de la Fundación Bancaria en caso de transmisión por CaixaBank del Monte de Piedad del que es titular
- Los principios básicos de una posible colaboración a efectos de que (a) CaixaBank pueda implementar políticas de responsabilidad social corporativa a través de la Fundación bancaria "la Caixa", y, al tiempo, (b) la Fundación Bancaria dé difusión a sus programas de la Obra Social por medio de la red de sucursales de CaixaBank y, en su caso, a través de otros medios materiales
- El flujo de información adecuado que permita a ambas entidades la elaboración de sus estados financieros y el cumplimiento de obligaciones de información periódica y de supervisión frente al Banco de España y organismos reguladores.

En el marco de dicho Protocolo de gestión, la Fundación Bancaria "la Caixa", CriteríaCaixa y CaixaBank acordaron formalizar un nuevo Protocolo Interno de Relaciones, que modificara el de julio de 2011 y que recogiera los aspectos del Protocolo de Gestión que requieren la participación de CaixaBank como contraparte de la Fundación Bancaria "la Caixa" y de CriteríaCaixa.

Con fecha 19 de diciembre de 2016 se suscribió el Protocolo Interno de Relaciones entre Fundación Bancaria "la Caixa", CriteríaCaixa y CaixaBank, habiendo sido previamente aprobado por el Patronato de la Fundación Bancaria "la Caixa" y los respectivos Consejos de Administración.

Con fecha 18 de mayo de 2017 el Patronato de la Fundación Bancaria "la Caixa" aprobó modificar el Protocolo de Gestión de la participación financiera en CaixaBank, habiéndose Critería adherido al mismo con fecha 25 de mayo de 2017.



21. Información por segmentos de negocio

La información por segmentos de negocio tiene como objetivo realizar un control, seguimiento y gestión interna de la actividad y resultados del Grupo CaixaBank, y se construye en función de las diferentes líneas de negocio establecidas según la estructura y organización del Grupo.

Para definir los segmentos de negocio se tienen en cuenta los riesgos inherentes y las particularidades de gestión de cada uno de ellos. Asimismo, para la segregación por negocios de la actividad y resultados se toman como base las unidades de negocio básicas, sobre las que se dispone de cifras contables y de gestión. Se aplican los mismos principios generales que los utilizados en la información de gestión del Grupo y los criterios de medición, valoración y principios contables aplicados son básicamente iguales a los utilizados en la elaboración de los estados financieros intermedios.

Los resultados por segmentos de negocio se presentan con la misma configuración de negocios previa a la toma de control de BPI, si bien a partir de febrero de 2017, los resultados atribuidos de esta participada ya no se incluyen en el negocio de Participaciones y se configura un nuevo negocio (BPI), resultando los siguientes **negocios diferenciados**:

Negocio bancario y de seguros España: es la principal actividad del Grupo CaixaBank; incluye la totalidad del negocio bancario (banca minorista, corporativa e institucional, tesorería y mercados) junto con la de seguros y gestión de activos, desarrollado, básicamente, en el territorio español a través de la red de oficinas y del resto de canales complementarios. Recoge tanto la actividad como los resultados generados por los clientes del Grupo, sean particulares, empresas o instituciones. También incorpora la gestión de la liquidez y ALCO, los ingresos por la financiación al resto de negocios y las actividades corporativas.

Este segmento incluye los resultados de las compañías aseguradoras del Grupo en España, fundamentalmente VidaCaixa, cuyos productos minoristas se distribuyen a la misma base de clientes y a través de la red de oficinas de CaixaBank.

Tras la finalización del proceso de OPA y la toma de control de BPI, se recoge en este negocio el resultado de la combinación de negocios al derivarse de una operación corporativa.

Negocio inmobiliario *non-core*: incluye los resultados, netos de su coste de financiación, de los activos inmobiliarios *non-core* en España, que incluyen:

- El crédito promotor *non-core*.
- Los activos inmobiliarios adjudicados (disponibles para la venta y en alquiler) propiedad, en su mayoría, de la filial inmobiliaria BuildingCenter, SA.
- Otros activos y participaciones de naturaleza inmobiliaria

Participaciones: incluye esencialmente los ingresos por dividendos y/o método de la participación netos del coste de financiación de las participaciones en Erste Group Bank, Repsol, SA, Telefónica, SA y los impactos significativos en resultados de otras participaciones relevantes adquiridas en el ámbito de la diversificación sectorial. En el ejercicio 2016 se recoge la contribución al Grupo de los resultados de la participación en Banco BPI y hasta mayo de ese año, los atribuidos a las participaciones en Bank of East Asia y Grupo Financiero Inbursa. En 2017 se recoge los resultados de BPI del mes de enero. Tras la finalización de la OPA y la toma de control, desde febrero se procede a asignar los resultados de la actividad de BPI a un nuevo segmento de negocio.



El margen bruto del negocio de participaciones incluye principalmente los ingresos por la aplicación del método de la participación de las participaciones y por dividendos, netos del correspondiente coste de financiación.

La asignación de capital a los negocios inmobiliario non-core y de participaciones se realiza en base al objetivo corporativo de mantener una ratio regulatorio Common Equity Tier 1 (CET1) “fully loaded” entre el 11% y el 12% y considera tanto el consumo de recursos propios por activos ponderados por riesgo al 11% como las deducciones aplicables. La asignación de capital a BPI se corresponde con la visión sub-consolidada, es decir, considerando los fondos propios de la filial.

La diferencia entre el total de fondos propios del Grupo CaixaBank y el capital asignado a estos negocios, incluyendo BPI, se imputa al Negocio bancario y de seguros.

Los gastos de explotación de estos segmentos de negocio recogen tanto los directos como los indirectos, asignados según criterios de imputación.

BPI: Recoge los resultados aportados al consolidado por BPI a partir de la toma de control en el mes de febrero de 2017, momento a partir del cual se consolida por el método de integración global. La cuenta de resultados incluye la reversión de los ajustes derivados de la puesta a valor razonable de los activos y pasivos en la combinación de negocios. Los fondos propios de este negocio corresponden esencialmente a los de BPI en su visión sub-consolidada.

A continuación se presentan los resultados del Grupo CaixaBank a 30 de junio de 2017 y 2016 por segmentos de negocio.

Resultado atribuido

(Miles de euros)

| | Enero - Junio | |
|---|------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| Negocio bancario y de seguros | 927.378 | 943.341 |
| Negocio inmobiliario non-core | (256.686) | (355.253) |
| Participaciones | 91.894 | 49.968 |
| BPI | 76.904 | |
| Total resultado atribuido de los segmentos sobre los que se informa | 839.490 | 638.056 |
| Resultados no asignados | | |
| Eliminación de resultados internos (entre segmentos) | | |
| Más: otros resultados (incluye resultado atribuido a minoritarios) | 16.617 | 5.973 |
| Más: impuestos sobre beneficios y/o resultado de operaciones interrumpidas | 149.325 | 243.999 |
| Total resultados antes de impuestos | 1.005.432 | 888.028 |



Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Grupo CaixaBank - Segregación por negocios

(Millones de euros)

| | Negocio bancario y de seguros (1) | | Negocio inmobiliario <i>non-core</i> | | Participaciones (2) | | BPI (3) | | Grupo CaixaBank | |
|---|--------------------------------------|--------------|---|--------------|---------------------|-------------|---------------|------|-----------------|--------------|
| | Enero - junio | | Enero - junio | | Enero - junio | | Enero - junio | | Enero - junio | |
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| Margen de intereses | 2.300 | 2.162 | (34) | (28) | (84) | (93) | 167 | | 2.349 | 2.041 |
| Ingresos por dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación | 94 | 63 | 16 | 9 | 170 | 328 | 109 | | 389 | 400 |
| Comisiones netas | 1.134 | 1.010 | 1 | | | | 117 | | 1.252 | 1.010 |
| Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros | 182 | 593 | | | (18) | | 13 | | 177 | 593 |
| Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro y reaseguro | 233 | 140 | | | | | | | 233 | 140 |
| Otros ingresos y gastos de explotación | 72 | 9 | (176) | (144) | | | (16) | | (120) | (135) |
| Margen bruto | 4.015 | 3.977 | (193) | (163) | 68 | 235 | 390 | | 4.280 | 4.049 |
| Gastos de administración | (1.789) | (1.792) | (23) | (26) | (2) | (2) | (288) | | (2.102) | (1.820) |
| Amortización | (174) | (152) | (29) | (30) | | | (17) | | (220) | (182) |
| Margen de explotación | 2.052 | 2.033 | (245) | (219) | 66 | 233 | 85 | | 1.958 | 2.047 |
| Perdidas por deterioro de activos financieros | (482) | (391) | (1) | (87) | | | 11 | | (472) | (478) |
| Otras provisiones | (592) | (248) | (169) | (22) | | (164) | (2) | | (763) | (434) |
| Resultado de la actividad de explotación | 978 | 1.394 | (415) | (328) | 66 | 69 | 94 | | 723 | 1.135 |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros | 241 | 11 | 41 | (167) | | (91) | | | 282 | (247) |
| Resultado antes de impuestos procedente de las actividades continuadas | 1.219 | 1.405 | (374) | (495) | 66 | (22) | 94 | | 1.005 | 888 |
| Impuesto sobre beneficios | (289) | (455) | 117 | 140 | 26 | 72 | (3) | | (149) | (243) |
| Resultado después de impuestos procedente de las actividades continuadas | 930 | 950 | (257) | (355) | 92 | 50 | 91 | | 856 | 645 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 3 | 7 | | | | | 14 | | 17 | 7 |
| Resultado atribuido al Grupo | 927 | 943 | (257) | (355) | 92 | 50 | 77 | | 839 | 638 |
| <i>Fondos propios</i> (4) | 18.966 | 18.896 | 1.506 | 1.597 | 1.195 | 1.445 | 2.163 | | 23.830 | 21.938 |
| Activos totales | 327.271 | 331.677 | 12.323 | 14.355 | 6.425 | 7.077 | 32.665 | | 378.684 | 353.109 |

(1) Este segmento incluye el resultado de la combinación de negocios derivado de la adquisición de Banco BPI (256 millones de euros), al derivarse de una operación corporativa.

(2) El negocio de Participaciones recoge los resultados de Banco BPI hasta su toma de control en febrero de 2017.

(3) BPI recoge los resultados aportados al consolidado por BPI en 2017 a partir del mes de febrero, consolidándose por el método de integración global los activos y pasivos (considerando los ajustes realizados en la combinación de negocios)(véase Nota 6).

(4) Fondos propios puntuales asignados a los negocios.



El negocio bancario y de seguros presenta un modelo de gestión integral Bancario-Asegurador. Dentro de un marco regulatorio que comparte objetivos de supervisión y contables similares, la gestión comercial y de riesgos se realiza de forma conjunta, al tratarse de un modelo de negocio integrado.

Grupo CaixaBank comercializa los productos de seguros, complementariamente con el resto de productos financieros, a través de la red comercial de CaixaBank a la misma base de clientes. La gestión comercial se realiza de forma integrada debido a que la mayor parte de los productos de seguros ofrecen alternativas de ahorro (vida-ahorro y pensiones) a los productos bancarios (depósitos y fondos de inversión).

Debido a este modelo de gestión integral Bancario-Asegurador, en la información sobre segregación por negocios se presentan los resultados del negocio Bancario-Asegurador como un único segmento.

A continuación se detalla la contribución al Grupo CaixaBank de los ingresos de la actividad de seguros y gestión de planes de pensiones:

Contribución de seguros y pensiones a los ingresos del Grupo

(Millones de euros)

| | 30-06-2017 | 30-06-2016 |
|--|------------|------------|
| Margen de intereses | 143 | 158 |
| Resultados de entidades valoradas por el método de la participación | 71 | 50 |
| Comisiones netas | 205 | 168 |
| Ganancias/Pérdidas por otros activos y pasivos financieros y otros | 64 | 87 |
| Ingresos y gastos de activos y pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 233 | 140 |
| Otros ingresos y gastos de explotación | 5 | 3 |
| Total ingresos | 721 | 606 |

Asimismo, CaixaBank ostenta una participación del 100% en VidaCaixa, S.A. quien ostenta una participación en SegurCaixa Adeslas, S.A. (49,92%).

El resultado después de impuestos del Grupo VidaCaixa en el primer semestre de 2017 ha ascendido a 304 millones de euros (242 millones en el primer semestre de 2016). Asimismo, el grupo asegurador ha generado 5.612 millones de euros de primas devengadas en el primer semestre de 2017 (4.561 millones de euros en el primer semestre de 2016).

Se detallan a continuación los principales epígrafes del balance del Grupo VidaCaixa a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Epígrafes clave del balance del Grupo VidaCaixa

(Millones de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|---|---------------|---------------|
| Total activos | 58.321 | 55.352 |
| <i>Del que posición en deuda soberana</i> | <i>45.377</i> | <i>43.029</i> |
| Provisiones técnicas | 54.216 | 51.287 |



A continuación se presenta información sobre los ingresos del Grupo CaixaBank por segmentos de negocio y área geográfica relativo al primer semestre de 2017 y 2016:

Distribución de los intereses y rendimientos asimilados por área geográfica

| (Miles de euros) | Enero - junio | | | |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | CaixaBank | | Grupo CaixaBank | |
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| Mercado interior | 2.142.929 | 2.342.481 | 3.243.105 | 3.341.929 |
| Exportación | 5.178 | 6.078 | 188.510 | 6.078 |
| a) Unión Europea | 3.518 | 3.533 | 186.849 | 3.533 |
| b) Países O.C.D.E. | | | | |
| c) Resto de países | 1.660 | 2.545 | 1.661 | 2.545 |
| Total | 2.148.107 | 2.348.559 | 3.431.615 | 3.348.007 |

Distribución de los ingresos ordinarios (*)

| (Miles de euros) | Enero - junio | | | | | |
|--------------------------------------|---|------------------|--|----------|---------------------------|------------------|
| | Ingresos ordinarios procedentes de clientes | | Ingresos ordinarios entre segmentos (**) | | Total ingresos ordinarios | |
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| Negocio bancario y de seguros | 5.496.294 | 5.628.897 | 0 | 0 | 5.496.294 | 5.628.897 |
| <i>España</i> | 5.480.235 | 5.615.928 | | | 5.480.235 | 5.615.928 |
| <i>Resto de países</i> | 16.059 | 12.969 | | | 16.059 | 12.969 |
| Negocio inmobiliario <i>non-core</i> | 128.237 | 145.495 | 0 | 0 | 128.237 | 145.495 |
| <i>España</i> | 128.237 | 145.495 | | | 128.237 | 145.495 |
| <i>Resto de países</i> | | | | | 0 | 0 |
| Participaciones | 151.508 | 327.711 | 0 | 0 | 151.508 | 327.711 |
| <i>España</i> | 186.961 | 127.825 | | | 186.961 | 127.825 |
| <i>Resto de países</i> | (35.453) | 199.886 | | | (35.453) | 199.886 |
| BPI | 436.641 | 0 | 0 | 0 | 436.641 | 0 |
| <i>Portugal</i> | 398.009 | | | | 398.009 | 0 |
| <i>Resto de países</i> | 38.632 | | | | 38.632 | 0 |
| Total | 6.212.680 | 6.102.103 | 0 | 0 | 6.212.680 | 6.102.103 |

(*) Corresponden a los siguientes epígrafes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública del Grupo CaixaBank, determinados en base a la Circular 5/2014 del Banco de España.

1. Ingresos por intereses
2. Ingresos por dividendos
3. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación
4. Ingresos por comisiones
5. Ganancias/pérdidas por activos/pasivos financieros
6. Ganancias/pérdidas de la contabilidad de coberturas
7. Otros ingresos de explotación
8. Ingresos de activos amparados por contratos de seguros y reaseguros

(**) No hay ingresos ordinarios entre segmentos. Los ingresos del Negocio bancario y de seguros derivados de la financiación del resto de negocios no se han considerado como ingresos ordinarios de este segmento.



22. Plantilla y número de oficinas

Para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016 se facilita la distribución de la plantilla media entre hombres y mujeres.

Plantilla media (*)

(Número de empleados)

| | 30-06-2017 | | 30-06-2016 | |
|--------------|---------------|----------------------|---------------|-----------------|
| | CaixaBank | Grupo CaixaBank (**) | CaixaBank | Grupo CaixaBank |
| Hombres | 13.982 | 17.708 | 14.197 | 15.424 |
| Mujeres | 15.710 | 19.916 | 15.643 | 16.850 |
| Total | 29.692 | 37.624 | 29.840 | 32.274 |

(*) A 30 de junio de 2017 hay 212 empleados con una discapacidad superior o igual al 33%.

(**) A 30 de junio de 2017 se incluyen 5.465 empleados medios de Banco BPI (véase Nota 1 - Toma de control sobre Banco BPI).

A 30 de junio de 2017 la plantilla del Grupo CaixaBank estaba formada por 37.336 empleados (32.403 a 31 de diciembre de 2016).

El número de oficinas a 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Oficinas

(Número de oficinas)

| | 30-06-2017 (*) | 31-12-2016 |
|--------------|----------------|--------------|
| España | 4.941 | 5.027 |
| Extranjero | 556 | 19 |
| Total | 5.497 | 5.046 |

(*) A 30 de junio de 2017 se incluyen 535 oficinas por la combinación de negocios con Banco BPI (véase Nota 1 - Toma de control sobre Banco BPI).



23. Garantías y compromisos contingentes concedidos

La composición del saldo de este capítulo de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos es la siguiente:

Exposiciones fuera de balance

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Garantías financieras concedidas | 4.623.077 | 3.486.709 |
| <i>De las que: clasificados como dudosos</i> | 241.796 | 138.807 |
| <i>Importe registrado en el pasivo del balance</i> | 58.553 | 60.631 |
| Compromisos de préstamo concedidos | 59.966.164 | 56.189.582 |
| <i>De los que: clasificados como dudosos</i> | 341.890 | 321.693 |
| <i>Importe registrado en el pasivo del balance</i> | 36.627 | 23.778 |
| Otros compromisos concedidos | 20.034.154 | 19.461.523 |
| <i>De los que: Riesgos contingentes dudosos</i> | 348.645 | 263.384 |
| <i>Importe registrado en el pasivo del balance</i> | 253.739 | 144.144 |
| Total | 84.623.395 | 79.137.814 |

La combinación de negocios con Banco BPI ha supuesto, a fecha de toma de control, la incorporación de 1.268 millones de euros de garantías financieras concedidas.

Los fondos de provisión específicos y genéricos referidos a riesgos y compromisos contingentes figuran registrados en el epígrafe «Provisiones» del balance (véase Nota 17).

El Grupo sólo deberá satisfacer el importe de los riesgos contingentes si la contraparte avalada incumple sus obligaciones, en el momento del incumplimiento. CaixaBank estima que la mayoría de estos riesgos llegarán a su vencimiento sin ser satisfechos.

En relación a los compromisos contingentes, el Grupo tiene el compromiso de proveer de fondos a clientes por disponibles en líneas de crédito y otros compromisos, en el momento en que le sea solicitado y sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones por parte de las contrapartes. Se estima que no todos los disponibles serán utilizados por los clientes, y que una parte importante de los mismos vencerán antes de su disposición, bien porque no serán solicitados por los clientes o bien porque no se cumplirán las condiciones necesarias para su disposición.



24. Información requerida por la Ley del Mercado Hipotecario

Como emisora de cédulas hipotecarias, a continuación se presenta determinada información relevante sobre la totalidad de emisiones de cédulas hipotecarias de CaixaBank, SA de acuerdo con los desgloses requeridos por la normativa del mercado hipotecario:

Información sobre el apoyo y privilegios de que disponen los tenedores de títulos hipotecarios emitidos por CaixaBank

CaixaBank es la única entidad del Grupo emisora de cédulas hipotecarias en territorio español.

Estas cédulas hipotecarias son valores en los que el capital e intereses están especialmente garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por hipoteca sobre todas las que constan inscritas a favor de la Entidad, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal de la Entidad.

Las cédulas incorporan el derecho de crédito de su tenedor frente a la Entidad, garantizado en la forma que se ha indicado en los párrafos anteriores, y comportan ejecución para reclamar del emisor el pago, después de su vencimiento. Los tenedores de los referidos títulos tienen el carácter de acreedores con preferencia especial que señala el número 3 del artículo 1.923 del Código Civil frente a cualesquiera otros acreedores, con relación a la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios inscritos a favor del emisor. Todos los tenedores de cédulas, independientemente de su fecha de emisión, tienen la misma prelación sobre los préstamos y créditos que las garantizan.

Los miembros del Consejo de Administración manifiestan que CaixaBank dispone de las políticas y procedimientos expresos que abarcan todas las actividades llevadas a cabo en el ámbito de las emisiones del mercado hipotecario que realiza y que garantizan el cumplimiento riguroso de la normativa del mercado hipotecario aplicable a estas actividades. Estas políticas y procedimientos incluyen aspectos como los siguientes:

- Relación entre el importe de préstamos y créditos y el valor de la tasación del bien hipotecado.
- Relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como la verificación de la información facilitada por el prestatario y de su solvencia.
- Evitar desequilibrios entre los flujos procedentes de la cartera de cobertura y los derivados de la atención de los pagos debidos por los títulos emitidos.
- Procedimientos adecuados sobre la selección de sociedades tasadoras.



Información sobre emisiones de títulos del mercado hipotecario

A continuación se presenta el valor nominal de las cédulas hipotecarias emitidas por CaixaBank pendientes de vencimiento a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Cédulas hipotecarias emitidas

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cédulas hipotecarias emitidas en oferta pública (valores representativos de deuda) | 13.462 | 19.842 |
| Vencimiento residual hasta 1 año | 13.462 | 19.842 |
| Cédulas hipotecarias no emitidas en oferta pública (valores representativos de deuda) | 40.013.449 | 42.034.413 |
| Vencimiento residual hasta 1 año | 2.450.000 | 3.952.500 |
| Vencimiento residual entre 1 y 2 años | 4.900.000 | 3.300.000 |
| Vencimiento residual entre 2 y 3 años | 0 | 3.600.000 |
| Vencimiento residual entre 3 y 5 años | 6.850.000 | 3.850.000 |
| Vencimiento residual entre 5 y 10 años | 20.790.000 | 22.290.000 |
| Vencimiento residual superior a 10 años | 5.023.449 | 5.041.913 |
| Depósitos | 4.619.367 | 5.019.367 |
| Vencimiento residual hasta 1 año | 885.000 | 1.100.000 |
| Vencimiento residual entre 1 y 2 años | 761.323 | 946.323 |
| Vencimiento residual entre 2 y 3 años | 432.617 | 53.659 |
| Vencimiento residual entre 3 y 5 años | 925.000 | 1.053.958 |
| Vencimiento residual entre 5 y 10 años | 1.145.427 | 845.427 |
| Vencimiento residual superior a 10 años | 470.000 | 1.020.000 |
| Total | 44.646.278 | 47.073.622 |
| De las que: Reconocidas en el pasivo del balance | 21.594.392 | 23.728.766 |

El valor nominal de las participaciones hipotecarias emitidas por CaixaBank correspondientes exclusivamente a préstamos y créditos hipotecarios registrados en el activo del balance que están pendientes de vencimiento a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el que se presenta a continuación:

Participaciones hipotecarias emitidas

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--|------------------|------------------|
| Participaciones hipotecarias emitidas en oferta pública | | |
| Participaciones hipotecarias no emitidas en oferta pública (*) | 6.205.729 | 6.556.761 |
| Total | 6.205.729 | 6.556.761 |

(*) El vencimiento ponderado medio a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es de 160 meses (sin variación).



A continuación se presenta el valor nominal de los certificados de transmisión hipotecaria emitidos por CaixaBank correspondientes exclusivamente a préstamos y créditos hipotecarios registrados en el activo del balance que están pendientes de vencimiento a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Certificados de transmisión de hipoteca emitidos

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Certificados de transmisión hipotecaria emitidos en oferta pública | | |
| Certificados de transmisión hipotecaria no emitidos en oferta pública (*) | 19.672.137 | 18.871.537 |
| Total | 19.672.137 | 18.871.537 |

(*) El vencimiento ponderado medio a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es de 181 meses (sin variación).

Información relativa a préstamos y créditos hipotecarios

A continuación se presenta el valor nominal del total de préstamos y créditos hipotecarios de CaixaBank, así como de aquellos que resultan elegibles de acuerdo con lo dispuesto en la norma aplicable a efectos del cálculo del límite de la emisión de cédulas hipotecarias.

Préstamos hipotecarios. Elegibilidad y computabilidad a efectos del mercado hipotecario

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| Total préstamos | 124.678.346 | 127.609.257 |
| Participaciones hipotecarias emitidas | 6.225.118 | 6.578.652 |
| <i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i> | <i>6.205.729</i> | <i>6.556.761</i> |
| Certificados de transmisión de hipoteca emitidos | 19.680.364 | 18.880.674 |
| <i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i> | <i>19.672.137</i> | <i>18.871.537</i> |
| Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas | 0 | 0 |
| Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias | 98.772.864 | 102.149.931 |
| <i>Préstamos no elegibles</i> | <i>34.187.899</i> | <i>38.195.592</i> |
| <i>Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD.716/2009, de 24 de abril</i> | <i>17.953.619</i> | <i>21.419.755</i> |
| <i>Resto</i> | <i>16.234.280</i> | <i>16.775.837</i> |
| <i>Préstamos elegibles</i> | <i>64.584.965</i> | <i>63.954.339</i> |
| <i>Importes no computables</i> | <i>156.742</i> | <i>141.522</i> |
| <i>Importes computables</i> | <i>64.428.223</i> | <i>63.812.817</i> |
| <i>Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios</i> | | |
| <i>Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias</i> | <i>64.428.223</i> | <i>63.812.817</i> |



Adicionalmente, se presenta determinada información sobre la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes y sobre los que resultan elegibles sin considerar los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del RD 716/2009, de 24 de abril:

Préstamos y créditos hipotecarios

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | | 31-12-2016 | |
|--|--|--|--|--|
| | Total cartera préstamos y créditos | Total cartera elegible préstamos y créditos | Total cartera préstamos y créditos | Total cartera elegible préstamos y créditos |
| Según origen de las operaciones | 98.772.864 | 64.584.965 | 102.149.931 | 63.954.339 |
| Originadas por la entidad | 98.596.813 | 64.470.017 | 102.098.776 | 63.917.635 |
| Subrogadas de otras entidades | 0 | 0 | | |
| Resto | 176.051 | 114.948 | 51.155 | 36.704 |
| Según moneda | 98.772.864 | 64.584.965 | 102.149.931 | 63.954.339 |
| Euro | 97.805.466 | 64.195.838 | 101.107.725 | 63.577.286 |
| Resto de monedas | 967.398 | 389.127 | 1.042.206 | 377.053 |
| Según la situación de pago | 98.772.864 | 64.584.965 | 102.149.931 | 63.954.339 |
| Normalidad en el pago | 88.536.831 | 62.836.009 | 91.608.902 | 62.458.813 |
| Otras situaciones | 10.236.033 | 1.748.956 | 10.541.029 | 1.495.526 |
| Según su vencimiento medio residual | 98.772.864 | 64.584.965 | 102.149.931 | 63.954.339 |
| Hasta 10 años | 19.643.125 | 13.146.599 | 19.913.909 | 13.187.961 |
| De 10 a 20 años | 49.111.219 | 34.996.537 | 48.214.395 | 34.139.762 |
| De 20 a 30 años | 26.719.089 | 15.668.844 | 29.938.482 | 15.529.522 |
| Más de 30 años | 3.299.431 | 772.985 | 4.083.145 | 1.097.094 |
| Según tipo de interés | 98.772.864 | 64.584.965 | 102.149.931 | 63.954.339 |
| Fijo | 7.899.256 | 4.488.804 | 6.697.475 | 2.631.710 |
| Variable | 89.829.986 | 59.160.975 | 94.319.557 | 60.366.724 |
| Mixto | 1.043.622 | 935.186 | 1.132.899 | 955.905 |
| Según los titulares | 98.772.864 | 64.584.965 | 102.149.931 | 63.954.339 |
| Personas jurídicas y personas físicas empresarios | 21.672.757 | 9.747.706 | 22.474.374 | 10.083.180 |
| <i>Del que: Promociones inmobiliarias</i> | <i>4.501.709</i> | <i>2.106.908</i> | <i>4.737.573</i> | <i>2.187.925</i> |
| Resto de personas físicas e instituciones sin finalidad de lucro | 77.100.107 | 54.837.259 | 79.675.557 | 53.871.159 |
| Según las garantías de las operaciones | 98.772.864 | 64.584.965 | 102.149.931 | 63.954.339 |
| Activos / edificios terminados | 94.882.849 | 63.045.658 | 98.272.839 | 62.342.118 |
| - Residenciales | 81.435.632 | 57.102.187 | 84.515.314 | 56.249.436 |
| <i>De los que: Viviendas de protección oficial</i> | <i>2.736.835</i> | <i>1.622.178</i> | <i>3.188.431</i> | <i>1.673.454</i> |
| - Comerciales | 4.750.099 | 2.264.670 | 5.001.310 | 2.312.474 |
| - Resto | 8.697.118 | 3.678.801 | 8.756.215 | 3.780.208 |
| Activos / edificios en construcción | 2.183.527 | 966.193 | 2.000.073 | 970.019 |
| - Residenciales | 1.719.145 | 850.149 | 1.573.095 | 842.158 |
| <i>De los que: Viviendas de protección oficial</i> | <i>67.589</i> | <i>12.053</i> | <i>79.193</i> | <i>12.840</i> |
| - Comerciales | 90.064 | 14.546 | 63.570 | 22.073 |
| - Resto | 374.318 | 101.498 | 363.408 | 105.788 |
| Terrenos | 1.706.488 | 573.114 | 1.877.019 | 642.202 |
| - Urbanizados | 1.371.625 | 547.850 | 1.507.136 | 534.061 |
| - Resto | 334.863 | 25.264 | 369.883 | 108.141 |



Los importes disponibles (importes comprometidos no dispuestos) de la totalidad de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de amortización a 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre 2016 son los siguientes:

Disponibles de préstamos y créditos hipotecarios

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Potencialmente elegibles | 17.473.425 | 17.050.691 |
| No elegibles | 3.871.870 | 3.251.202 |
| Total | 21.345.295 | 20.301.893 |

A continuación se presenta un detalle de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles afectos a las emisiones de cédulas hipotecarias de CaixaBank a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 según el importe principal pendiente de cobro de los créditos y préstamos, dividido por el último valor razonable de las garantías afectas (LTV):

Préstamos y créditos hipotecarios elegibles

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Hipoteca sobre vivienda | 57.908.387 | 57.048.369 |
| Operaciones con LTV inferior al 40% | 25.212.996 | 24.615.779 |
| Operaciones con LTV entre el 40% y el 60% | 23.841.466 | 24.027.955 |
| Operaciones con LTV entre el 60% y el 80% | 8.853.925 | 8.404.635 |
| Otros bienes recibidos como garantía | 6.676.578 | 6.905.970 |
| Operaciones con LTV inferior al 40% | 4.537.243 | 4.757.011 |
| Operaciones con LTV entre el 40% y el 60% | 2.080.427 | 2.102.760 |
| Operaciones con LTV superior al 60% | 58.908 | 46.199 |
| Total | 64.584.965 | 63.954.339 |

Los movimientos de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de cédulas hipotecarias son los que se detallan a continuación:

Préstamos y créditos hipotecarios. Movimientos de los valores nominales en el periodo

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | |
|---------------------------------------|---------------------|------------------------|
| | Préstamos elegibles | Préstamos no elegibles |
| Saldo al inicio del periodo | 63.954.339 | 38.195.592 |
| Bajas en el periodo | 3.939.749 | 6.628.509 |
| Principal vencido cobrado en efectivo | 11 | 3.175 |
| Cancelaciones anticipadas | 63.705 | 300.831 |
| Subrogaciones por otras entidades | 63.253 | 16.099 |
| Resto de bajas | 3.812.780 | 6.308.404 |
| Altas en el periodo | 4.570.375 | 2.620.816 |
| Originadas por la entidad | 3.495.288 | 2.408.495 |
| Subrogaciones por otras entidades | 9.776 | 499 |
| Resto de altas | 1.065.311 | 211.822 |
| Saldo al final del periodo | 64.584.965 | 34.187.899 |



A continuación se presenta el cálculo del grado de colateralización y sobrecolateralización a 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016 de las cédulas hipotecarias emitidas por CaixaBank:

Grado de colateralización y sobrecolateralización

(Miles de euros)

| | 30-06-2017 | 31-12-2016 | |
|---|-----------------------|--------------------|-------------|
| Cédulas hipotecarias no nominativas | 40.026.911 | 42.054.255 | |
| Cédulas hipotecarias nominativas registradas en depósitos de la clientela | 4.599.367 | 4.999.367 | |
| Cédulas hipotecarias nominativas registradas en entidades de crédito | 20.000 | 20.000 | |
| Cédulas hipotecarias emitidas | (A) 44.646.278 | 47.073.622 | |
| Cartera total de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de amortización (*) | 124.678.346 | 127.609.257 | |
| Participaciones hipotecarias emitidas | (6.225.118) | (6.578.652) | |
| Certificados de transmisión hipotecaria emitidos | (19.680.364) | (18.880.674) | |
| Bonos hipotecarios emitidos | | | |
| Cartera de Préstamos y Créditos colateral para Cédulas hipotecarias | (B) 98.772.864 | 102.149.931 | |
| Colateralización: | (B)/(A) | 221% | 217% |
| Sobrecolateralización: | [(B)/(A)]-1 | 121% | 117% |

(*) Incluye cartera de balance y fuera de balance.