



CLASE 8.^a

REGISTRO DE LA CLASE 8.^a



OK8329191

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
GRUPO BANKINTER (Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	30-06-17	31-12-16 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		6.018.934	3.556.750
Activos financieros mantenidos para negociar	5	3.063.025	2.676.719
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		1.088.538	948.175
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	5	-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Activos financieros disponibles para la venta	5	4.332.409	4.140.057
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		421.453	112.207
Préstamos y partidas a cobrar	5	53.263.717	52.816.104
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		1.470.420	1.743.051
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5	2.557.361	2.019.546
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		118.132	118.132
Derivados – contabilidad de coberturas	7	216.374	217.854
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(7.650)	(1.889)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	2	110.635	112.708
a) Entidades multigrupo		19.515	19.552
b) Entidades asociadas		91.120	93.156
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro		4.386	3.124
Activos tangibles	8	499.368	503.716
a) Inmovilizado material		424.715	428.671
i) De uso propio		389.188	391.509
ii) Cedido en arrendamiento operativo		35.527	37.162
iii) Afecto a la obra social (cajas de ahorro y cooperativas de crédito)		-	-
b) Inversiones inmobiliarias		74.653	75.045
<i>De las cuales: cedido en arrendamientos operativo</i>		74.653	75.045
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-
Activos intangibles	9	244.787	245.063
a) Fondo de comercio		164.113	164.113
b) Otros activos intangibles		80.674	80.950
Activos por impuestos		415.057	384.861
a) Activos por impuestos corrientes		239.652	219.615
b) Activos por impuestos diferidos		175.405	165.246
Otros activos		183.297	204.833
a) Contratos de seguros vinculados a pensiones		93	93
b) Existencias		-	-
c) Resto de los otros activos		183.204	204.740
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	6	278.675	303.021
TOTAL ACTIVO		71.180.375	67.182.467
PRO-MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE			
Garantías concedidas		3.938.091	3.934.041
Compromisos contingentes concedidos		13.589.213	12.175.148

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas explicativas 1 a 21 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2017.



CLASE 8.ª



OK8329192

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
GRUPO BANKINTER (Miles de Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	30-06-17	31-12-16 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	10	2.405.816	2.195.816
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados <i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado <i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	10	63.016.801 1.175.096	59.338.635 675.913
Derivados - contabilidad de coberturas	7	31.819	109.154
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		-	-
Pasivos amparados por contratos de seguros		710.323	683.659
Provisiones	11	141.921	153.707
a) Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		430	13.935
b) Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		-	-
c) Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		99.724	95.029
d) Compromisos y garantías concedidos		24.399	28.541
e) Restantes provisiones		17.368	16.202
Pasivos por impuestos		434.633	346.391
a) Pasivos por impuestos corrientes		259.863	169.710
b) Pasivos por impuestos diferidos		174.770	176.681
Capital social reembolsable a la vista		-	-
Otros pasivos <i>De los cuales: fondo de la obra social (sólo cajas de ahorro y cooperativas de crédito)</i>		216.237	257.729
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		66.957.550	63.085.091

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas explicativas 1 a 21 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2017.



CLASE 8.^a



OK8329193

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
GRUPO BANKINTER (Miles de Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (continuación)	Nota	30-06-17	31-12-16 (*)
FONDOS PROPIOS		4.107.755	3.987.518
Capital	12	269.660	269.660
a) Capital desembolsado		269.660	269.660
b) Capital no desembolsado exigido		-	-
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>		-	-
Prima de emisión		1.184.265	1.184.265
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		-	-
a) Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		-	-
b) Otros instrumentos de patrimonio emitidos		-	-
Otros elementos de patrimonio neto		6.496	6.462
Ganancias acumuladas		2.438.511	2.158.104
Reservas de revalorización		19.256	23.198
Otras reservas		2.750	(5.471)
(-) Acciones propias		(1.046)	(132)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		241.027	490.109
(-) Dividendos a cuenta	3	(53.164)	(138.677)
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO		115.070	109.858
Elementos que no se reclasificarán en resultados		1.149	1.347
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		1.149	1.347
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
c) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-	-
d) Resto de ajustes de valoración		-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		113.921	108.511
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)		-	-
b) Conversión en divisas		413	590
c) Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)		1.215	(636)
d) Activos financieros disponibles para la venta		107.055	103.864
i) Instrumentos de deuda		100.572	96.485
ii) Instrumentos de patrimonio		6.483	7.379
e) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
f) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en negocios conjuntos y asociadas		5.238	4.693
INTERESES MINORITARIOS (participaciones no dominantes)		-	-
Otro resultado global acumulado		-	-
Otros elementos		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		4.222.825	4.097.376
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		71.180.375	67.182.467

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas explicativas 1 a 21 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2017.



CLASE 8.^a
REGISTRO DE LA CLASE 8.^a DE LA CLASE 8.^a DEL REGISTRO DE CLASES DE ACTIVIDADES ECONÓMICAS



OK8329194

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
(Miles de Euros)

	Nota	(Debe)/Haber	
		30-06-17	30-06-16 (*)
(+) Ingresos por intereses		655.909	625.810
(-) Gastos por intereses		(126.205)	(162.199)
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista		-	-
= A) MARGEN DE INTERESES		529.704	463.611
(+) Ingresos por dividendos		4.080	6.243
(+/-) Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		11.396	10.050
(+) Ingresos por comisiones		260.686	224.409
(-) Gastos por comisiones		(51.192)	(44.167)
(+/-) Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	16	24.289	41.715
(+/-) Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas		10.252	14.993
(+/-) Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas		-	(8.277)
(+/-) Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas		(84)	(270)
(+/-) Diferencias de cambio, netas		(290)	1.259
(+) Otros ingresos de explotación		19.405	14.557
(-) Otros gastos de explotación	1	(51.830)	(37.567)
(+) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		377.112	347.639
(-) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		(211.248)	(198.699)
= B) MARGEN BRUTO		922.280	835.496
(-) Gastos de administración:		(440.573)	(399.395)
(-) a) Gastos de personal		(249.133)	(217.179)
(-) b) Otros gastos de administración		(191.440)	(182.216)
(-) Amortización		(30.083)	(29.431)
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones	11	(11.758)	(16.582)
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados		(94.015)	(97.815)
(+/-) a) Activos financieros valorados al coste		-	-
(+/-) b) Activos financieros disponibles para la venta		(786)	(10.872)
(+/-) c) Préstamos y partidas a cobrar		(93.229)	(86.943)
(+/-) d) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-
= C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		345.851	292.273
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas		-	-
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros		(385)	(17.211)
(+/-) a) Activos tangibles		-	-
(+/-) b) Activos intangibles	9	-	(17.174)
(+/-) c) Otros		(385)	(37)
(+/-) Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, Netas		(80)	(211)
(+) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	2	-	147.871
(+/-) Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas		(13.662)	(21.100)
= D) GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		331.724	401.622
(+/-) Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas		(90.697)	(115.616)
E) GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		241.027	286.006
(+/-) Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-	-
RESULTADO DEL PERIODO		241.027	286.006
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante		241.027	286.006
BENEFICIO POR ACCIÓN:			
Básico	3	0,26	0,32
Diluido	3	0,26	0,32

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas explicativas 1 a 21 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2017.



CLASE 8.ª



OK8329195

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016**

(Miles de Euros)

	30-06-17	30-06-16 (*)
A) RESULTADO DEL PERIODO	241.027	286.006
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	5.212	(6.439)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(198)	500
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(277)	714
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
c) Resto de ajustes de valoración	-	-
d) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	79	(214)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	5.410	(6.939)
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [porción efectiva]	-	-
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
- Transferido a resultados	-	-
b) Conversión de divisas	(253)	(112)
- Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	(253)	(112)
- Transferido a resultados	-	-
- Otras reclasificaciones	-	-
c) Coberturas de flujos de efectivo [porción efectiva]	2.644	(1.089)
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	2.644	-
- Transferido a resultados	-	(1.089)
- Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-	-
- Otras reclasificaciones	-	-
d) Activos financieros disponibles para la venta	5.410	(9.423)
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	28.874	27.660
- Transferido a resultados	(23.464)	(37.083)
- Otras reclasificaciones	-	-
e) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
- Transferido a resultados	-	-
- Otras reclasificaciones	-	-
f) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	545	509
g) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	(2.936)	3.176
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	246.239	279.567
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante	246.239	279.567

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas explicativas 1 a 21 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2017.



CLASE 8.^a
 OBRAS DE INTERÉS GENERAL



OK8329196

**ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS
 CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
 EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016**

(Miles de Euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Otros elementos	Total
Saldo de apertura 31-12-16	269.660	1.184.265	-	6.462	2.158.104	23.198	(5.471)	(132)	490.109	(138.677)	109.858	-	4.097.376
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 31-12-16	269.660	1.184.265	-	6.462	2.158.104	23.198	(5.471)	(132)	490.109	(138.677)	109.858	-	4.097.376
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	241.027	-	5.212	-	246.239
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	34	280.407	(3.942)	8.221	(914)	(490.109)	85.513	-	-	(120.790)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(114.487)	-	-	(114.487)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	(234)	-	-	(31.397)	-	-	-	-	(31.631)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	30.483	-	-	-	-	30.483
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	(490.109)	200.000	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	281.888	-	8.221	-	(490.109)	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	34	(1.247)	(3.942)	-	-	-	-	-	-	34
De los cuales: <i>donación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.189)
Saldo de cierre 30-06-17	269.660	1.184.265	-	6.496	2.438.511	19.256	2.750	(1.046)	241.027	(53.164)	115.070	-	4.222.825

Las Notas explicativas 1 a 21 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2017.



CLASE 8.^a



OK8329197

**ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016**

(Miles de Euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas revalorización	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado atribuido a los propietarios de la dominante	Dividendos (-) a cuenta	Otro resultado global acumulado	Otros elementos	Total
Saldo de apertura 31-12-15 (*)	269.660	1.184.268	-	1.339	1.964.596	31.087	738	(988)	375.920	(137.184)	108.741	-	3.798.177
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 31-12-15 (*)	269.660	1.184.268	-	1.339	1.964.596	31.087	738	(988)	375.920	(137.184)	108.741	-	3.798.177
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	286.006	-	(6.439)	-	279.567
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	1.749	183.578	(3.944)	5.748	21	(375.920)	90.945	-	-	(97.813)
Emission de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emission de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emission de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversion de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reduccion del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(97.005)	-	-	(97.005)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	(398)	-	-	(27.227)	-	-	-	-	(27.625)
Venta o cancelacion de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	27.248	-	-	-	-	27.248
Reclasificacion de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificacion de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	182.212	-	5.748	-	(375.920)	187.960	-	-	-
Aumento o (-) disminucion del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	1.749	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	1.764	(3.944)	-	-	-	-	-	-	1.749
De las cuales: donacion discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de credito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.180)
Saldo de cierre 30-06-16 (*)	269.660	1.184.268	-	3.088	2.148.174	27.143	6.486	(967)	286.006	(46.229)	102.302	-	3.979.931

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas explicativas 1 a 21 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2017.

CLASE 8.^a

OK8329198

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016**
(Miles de Euros)

	Nota	30-06-17	30-06-16 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		2.561.351	332.837
Resultado del ejercicio		241.027	286.006
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		285.682	175.484
Amortización		30.083	29.431
Otros ajustes		255.599	146.053
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		1.208.786	2.571.496
Activos financieros mantenidos para negociar		386.305	(254.744)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	(4.842)
Activos financieros disponibles para la venta		188.579	550.891
Préstamos y partidas a cobrar		617.869	2.147.258
Otros activos de explotación		16.033	132.933
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		3.235.663	2.447.321
Pasivos financieros mantenidos para negociar		210.000	(534.746)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	10	3.083.255	2.832.099
Otros pasivos de explotación		(57.592)	149.968
Cobros/pagos por impuesto sobre las ganancias		7.765	(4.478)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(479.066)	99.705
Pagos		570.124	162.248
Activos tangibles		17.451	15.805
Activos intangibles		14.302	5.143
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-	55.000
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-	86.300
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5	538.371	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-	-
Cobros		91.058	261.953
Activos tangibles		6.690	7.095
Activos intangibles		13	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		301	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	6	84.054	139.395
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	98.963
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		-	16.500
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		379.899	16.191
Pagos		150.583	211.057
Dividendos	3	114.487	97.005
Pasivos subordinados	10	4.700	86.825
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		31.396	27.227
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-	-
Cobros		530.482	227.248
Pasivos subordinados	10	500.000	200.000
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		30.482	27.248
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-	-
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		2.462.184	448.733
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO		3.556.750	1.448.882
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO		6.018.934	1.897.615

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas explicativas 1 a 21 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2017.



CLASE 8.^a



OK8329199

	Nota	30-06-17	30-06-16 (*)
Pro memoria			
Componentes del efectivo y equivalentes al final del período			
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>		477.495	342.129
Efectivo		200.379	232.253
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales		5.222.913	1.046.450
Otros activos financieros		595.642	618.912
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista		-	-

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas explicativas 1 a 21 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2017.



CLASE 8.^a



OK8329200

Grupo Bankinter

Notas explicativas a los estados financieros
intermedios resumidos consolidados
correspondientes al primer semestre de 2017

1. Introducción, bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados y otra información

a) Introducción

Bankinter, S.A. (el Banco o la Entidad) fue constituido mediante escritura pública otorgada en Madrid el 4 de junio de 1965, con el nombre de Banco Intercontinental Español, S. A. El 4 de mayo de 2004 adquiere su denominación actual. Se encuentra inscrito en el Registro Especial de Bancos y Banqueros. Su número de Identificación Fiscal es A-28157360 y pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos con el número de código 0128. El código identificador de entidad jurídica (LEI, por sus siglas en inglés) de Bankinter, S.A., es VWMYAEQSTOPNV0SUGU82.

Su domicilio social está situado en Paseo de la Castellana número 29, 28046 Madrid, España. En la página “web corporativa”: www.bankinter.com/webcorporativa y en su domicilio social pueden consultarse los Estatutos sociales y demás información pública sobre la Entidad.

Tiene por objeto social el desarrollo de la actividad bancaria, y está sujeto a la normativa y las regulaciones de las entidades bancarias operantes en España.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, el Banco es cabecera de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas (fundamentalmente, gestión de activos, tarjetas de crédito y seguros) y que constituyen, junto con él, el Grupo Bankinter (el Grupo o el Grupo Bankinter).

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados (en adelante, “cuentas semestrales”) del Grupo correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2017 han sido elaborados y formulados por sus Administradores, en su reunión del 25 de julio de 2017. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas del Banco celebrada el 23 de marzo de 2017.

b) Hechos significativos del periodo

Los principales hechos acaecidos durante el periodo de seis meses transcurrido entre el 1 de enero de 2017 y el 30 de junio de 2017 en el contexto del Grupo Bankinter son los siguientes:

Emisión de instrumentos de deuda subordinados

Durante el segundo trimestre del ejercicio 2017, Bankinter, S.A. realizó una emisión de instrumentos de deuda subordinados, con vencimiento el 6 de abril de 2027, por importe total de 500 millones de euros. Dicha emisión devenga un tipo de interés fijo del 2,50% hasta el 6 de abril del ejercicio 2022, y un tipo variable más un margen del 2,40% a partir de dicha fecha. Los títulos emitidos han sido aceptados a cotización en la Bolsa de Irlanda.

Dicha emisión se incluye en el detalle de emisiones del periodo mencionado en la Nota 10.



CLASE 8.^a



OK8329201

Creación de Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A. – Sucursal em Portugal

Por otro lado, con fecha 8 de febrero de 2017 se ha producido la inscripción en el Registro Mercantil de Portugal de Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A. – Sucursal em Portugal. Dicha Sucursal ha comenzado su actividad el 15 de mayo de 2017. Al 30 de junio de 2017, la actividad de la Sucursal en Portugal de Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A. no es de especial significatividad en el contexto del Grupo Bankinter.

c) Bases de presentación de las cuentas semestrales

De acuerdo con el Reglamento (CE) n° 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002, todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deberán presentar sus cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2005 conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) que hayan sido previamente adoptadas por la Unión Europea.

Con el objeto de adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a la nueva normativa, el Banco de España publicó la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros. En el ejercicio 2016 se publicó la Circular 4/2016, de 27 de abril, del Banco de España por la que se modifica la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, para continuar con la adaptación del marco regulatorio español a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por los reglamentos de la Unión Europea (NIIF-UE) y la adopción de los últimos desarrollos de la regulación bancaria.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2016 del Grupo fueron formuladas por los Administradores del Banco (en reunión de su Consejo de Administración de 20 de febrero de 2017) de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea y tomando en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España y sus sucesivas modificaciones, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 5 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que mostraban la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los ingresos y gastos reconocidos y de los flujos de efectivo, consolidados, que se produjeron en el ejercicio 2016. Dichos principios, políticas y criterios de valoración estaban en conformidad con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por el International Standard Board (IASB) y adoptadas por la UE.

Las presentes cuentas semestrales se han elaborado y se presentan de acuerdo con la NIC 34, Información Financiera Intermedia para la preparación de estados financieros intermedios resumidos consolidados, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007 y teniendo en cuenta lo requerido por la Circular 5/2015, de 28 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores por la que se modifica la Circular 1/2008, de 30 de enero, sobre información periódica de los emisores con valores admitidos a negociación en mercados regulados relativa a los informes financieros semestrales. Dichas cuentas semestrales serán incluidas en la Información Financiera Semestral correspondiente al primer semestre de 2017 que el Grupo presente de acuerdo con la mencionada Circular 5/2015.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas. Por lo anterior, las presentes cuentas semestrales no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estas cuentas semestrales las mismas deben ser leídas junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016.



CLASE 8.^a



OK8329202

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de las presentes cuentas semestrales son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016, tomando en consideración las Normas e Interpretaciones que entraron en vigor durante los primeros seis meses del ejercicio 2017. En este sentido es necesario indicar que durante el primer semestre de 2017 han entrado en vigor nuevas normas contables que, por tanto, han sido tenidas en cuenta en la elaboración de los estados financieros semestrales resumidos consolidados.

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF

Desde el 1 de enero de 2017 se aplican determinadas normas, modificaciones o interpretaciones nuevas que han sido promulgadas por el NIIF-IASB, si bien las mismas no han sido adoptadas por la Unión Europea. Dichas normas, las cuales se detallan en un apartado posterior, son las siguientes:

- Modificación de la NIC 7 "Iniciativa sobre información a revelar".
- Modificación de la NIC 12 "Reconocimiento de activos por impuesto diferido para pérdidas no realizadas".
- Mejoras Anuales de las NIIF. Ciclo 2014 – 2016, NIIF 12, "Revelación de participaciones en otras entidades".

Los efectos estimados de la aplicación de las mencionadas normas contables e interpretaciones, se detallan en posteriores apartados de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Asimismo, a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, existen ciertas normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigor, pero que se pueden adoptar con anticipación, si bien el Grupo no las ha adoptado en la preparación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros": aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de los activos financieros y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 se publicó en julio de 2014 y su adopción por parte de la Comisión Europea se publicó en el Diario Oficial de la Unión Europea el 29 de noviembre de 2016. La NIIF 9 establece tres categorías principales de valoración para los activos financieros: coste amortizado, a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otro resultado global. La base de clasificación depende del modelo de negocio de la cada cartera de activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Se requiere que las inversiones en instrumentos de patrimonio neto se valoren a valor razonable con cambios en resultados con la opción irrevocable al inicio de presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado global no reciclable contra resultados, siempre que el instrumento no se mantenga para negociar. Si el instrumento de patrimonio se mantiene para negociar, los cambios en el valor razonable se presentan en resultados.

En relación con los pasivos financieros no ha habido cambios respecto a la clasificación y valoración, excepto para el reconocimiento de cambios en el riesgo de crédito propio en otro resultado global para pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados.



CLASE 8.^a



OK8329203

Bajo la NIIF 9 hay un nuevo modelo de pérdidas por deterioro del valor, el modelo de pérdidas de crédito esperadas, que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro incurridas de la NIC 39 y que dará lugar a un reconocimiento de las pérdidas antes en el tiempo que como se venía haciendo con la NIC 39. Sustancialmente, las operaciones, tras su reconocimiento inicial, incorporarán el reconocimiento de las pérdidas esperadas en los siguientes 12 meses. Si se produce un incremento significativo del riesgo de incumplimiento en relación al riesgo existente en el momento de la originación de la operación, el reconocimiento de las pérdidas esperadas se incrementa al plazo correspondiente al vencimiento residual de la operación, considerando las opciones de extensión que pudieran ejercerse en su caso. Finalmente, cuando las operaciones se encuentran deterioradas, esto es, aquellas en las que no se espera recuperar parte de la inversión teniendo en cuenta el valor temporal del dinero, se reconoce la pérdida esperada al vencimiento residual de las operaciones. Adicionalmente, en las operaciones deterioradas se reconocen intereses en base a su valor contable neto de provisiones, en lugar del importe bruto antes de provisiones.

La NIIF 9 relaja los requerimientos para la efectividad de las coberturas. Bajo la NIC 39, una cobertura debe ser altamente eficaz, tanto de forma prospectiva como retrospectiva. La NIIF 9 sustituye esta línea exigiendo una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que el ratio cubierto sea el mismo que la entidad usa en realidad para su gestión del riesgo. La documentación formal de las coberturas sigue siendo necesaria pero es distinta de la que se venía preparando bajo la NIC 39.

Por último, se exige información amplia, incluyendo una conciliación entre los importes inicial y final de la provisión para pérdidas de crédito esperadas, hipótesis y datos, y una conciliación en la transición entre las categorías de la clasificación original bajo la NIC 39 y las nuevas categorías de clasificación bajo la NIIF 9.

La NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada. La NIIF 9 se va a aplicar de forma retroactiva para los instrumentos financieros presentes en el balance al 1 de enero de 2018, pero no se va a exigir que se reexpresen las cifras comparativas. Si una entidad optase por aplicar anticipadamente la NIIF 9, deberá aplicar todos los requerimientos al mismo tiempo. Las entidades que hayan aplicado la norma antes de 1 de febrero de 2015 siguen teniendo la opción de aplicar la norma en fases.

El Grupo Bankinter se encuentra en el proceso de implementación de esta norma y de la estimación de sus correspondientes impactos. Los mismos, se resumen como sigue:

- No se esperan cambios significativos en la clasificación y valoración de activos financieros. El Grupo estima que las carteras actualmente a coste amortizado (préstamos y partidas a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento) se mantendrán sustancialmente en un modelo tradicional de obtención de flujos de efectivos contractuales y que cumplirán el criterio de flujos de efectivo de la norma, por lo que continuarán clasificados a coste amortizado. Los instrumentos de deuda clasificados hoy como disponibles para la venta, igualmente mantendrán su clasificación a valor razonable con cambios en otro resultado global, en línea con un modelo mixto y en cumplimiento del criterio de flujos de efectivo. Todos los instrumentos de capital clasificados hoy como disponibles para la venta, serán reclasificados a la cartera de negociación a valor razonable con cambios en resultados. El Grupo espera hacer un uso limitado de la opción irrevocable para clasificar instrumentos de capital a valor razonable con cambios en otro resultado global. La cartera de activos financieros mantenidos para negociar permanecerá sustancialmente inalterada.
- Asimismo, no se esperan cambios significativos en pasivos financieros, al no contar con pasivos valorados a valor razonable con cambios en resultados, salvo por productos estructurados que están cubiertos por activos también a valor razonable con cambios en resultados utilizando, cuando sea necesario, la opción de valor razonable para eliminar asimetrías contables.



OK8329204

CLASE 8.^a

- El nuevo modelo de deterioro tendrá como consecuencia un incremento de las provisiones de la cartera no deteriorada concentrada principalmente en activos financieros cuyo riesgo de incumplimiento se ha visto incrementado desde su reconocimiento inicial pero en los que el Grupo espera recuperar su inversión. El Grupo continúa estimando este impacto. El Grupo está actualizando sus actuales modelos de deterioro basados en estimaciones colectivas e individualizadas para realizar estimaciones de pérdida esperada bajo distintos escenarios que serán considerados en la estimación de la pérdida esperada y en la determinación del incremento significativo del riesgo de incumplimiento. Asimismo, el Grupo está trabajando en la definición de incremento significativo de riesgo basada en indicadores cuantitativos (tales como cambios en la probabilidad de incumplimiento al plazo de las operaciones) y cualitativos (tales como impagos y marcas de calidad de riesgo).
- El Grupo no espera impactos en las operaciones de cobertura contable que mantiene con la implementación de la NIIF 9, dado que planea ejercitar la opción de la norma que le permite continuar aplicando la NIC 39 para coberturas, en tanto no sea emitida la nueva norma de macrocoberturas.
- El Grupo Bankinter ha constituido un comité de implementación para la NIIF 9 que está analizando los principales impactos y estrategias de implementación de esta nueva norma. Dicho comité supervisará la implementación de la norma durante el segundo semestre de 2017, así como el ejercicio paralelo que se llevará a cabo durante dicho periodo.
- NIIF 15 “Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes”: en mayo de 2014, el IASB y el FASB emitieron conjuntamente una norma convergente en relación con el reconocimiento de ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes. Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido, es decir, cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. Esta NIIF incluye una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. La NIIF 15 exige información amplia tanto de los ingresos reconocidos como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, exige información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconocen, así como sobre los cambios en estos juicios. Posteriormente, en abril de 2016, el IASB publicó modificaciones a esta norma que, si bien no modifican los principios fundamentales, aclaran algunos de los aspectos más complejos. La NIIF 15 será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

En todo caso, considerando la actividad desarrollada por el Grupo no se espera un impacto significativo de la aplicación de esta Norma.

A la fecha de formulación de estas cuentas semestrales, las normas e interpretaciones más significativas que habían sido publicadas por el IASB pero no habían entrado aún en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de las cuentas semestrales resumidas consolidadas, o bien porque no han sido aún adoptadas por la Unión Europea son las siguientes:

- Modificación de la NIIF 10 y de la NIC 28 “Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos”: estas modificaciones aclaran el tratamiento contable de las ventas y aportaciones de activos entre un inversor y sus asociadas y negocios conjuntos que dependerá de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o negocio conjunto constituyen un “negocio”. El inversor reconocerá la ganancia o pérdida completa cuando los activos no monetarios constituyan un “negocio”. Si los activos no cumplen la definición de negocio, el inversor reconoce la ganancia o pérdida en la medida de los intereses de otros inversores. Las modificaciones sólo aplicarán cuando un inversor venda o aporte activos a su asociada o negocio conjunto.

A finales del año 2015 el IASB tomó la decisión de posponer la fecha de vigencia de las mismas sin fijar una fecha concreta, ya que está planeando una revisión más amplia que pueda resultar en la simplificación de la contabilidad de estas transacciones y de otros aspectos de la contabilización de asociadas y negocios conjuntos.



CLASE 8.^a



OK8329205

No se espera que la modificación tenga un efecto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

- NIIF 16 - Arrendamientos: la norma exige, como regla general, el reflejo de los arrendamientos en balance y la valoración de los pasivos por arrendamientos. Asimismo, el IASB y el FASB acordaron no incorporar cambios sustanciales a la contabilización por parte del arrendador, manteniéndose requisitos similares a los de la normativa anteriormente vigente.

Esta norma será aplicable a ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación de forma anticipada si a la vez se adopta la NIIF 15, "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes".

El Grupo Bankinter está en proceso de analizar los impactos de la NIIF 16 derivados de aquellos contratos de arrendamiento en los que es arrendatario. El Grupo cuenta con una red de sucursales reducida, estando parte de ella en propiedad. Asimismo, el Grupo espera que será posible aplicar las exenciones por contratos de plazo reducido (12 meses) y por valor del objeto del arrendamiento de importe reducido (5.000 euros). También se están analizando aquellos contratos de arrendamiento que pueden ser renegociados para reducir el impacto o ser transformados en contratos de servicios, fuera del alcance de la norma. Por estos motivos, el Grupo estima que el impacto de la NIIF 16 en el Grupo será limitado.

- Modificación de la NIC 7 "Iniciativa sobre información a revelar": una entidad está obligada a revelar información que permita a los usuarios comprender los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación. Esto incluye los cambios que surgen de:
 - Flujos de efectivo, tales como disposiciones y reembolsos de préstamos; y
 - Cambios no monetarios, tales como adquisiciones, enajenaciones y diferencias de cambio no realizadas.

Los pasivos que surgen de las actividades de financiación son pasivos para los que los flujos de efectivo fueron, o los flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de las actividades de financiación. Adicionalmente, también deben incluirse en el nuevo requisito de información a revelar los cambios en activos financieros (por ejemplo, activos que cubren pasivos que surgen de actividades de financiación) si los flujos de efectivo de esos activos financieros se incluyeron, o los futuros flujos de efectivo se incluirán, en los flujos de efectivo de las actividades de financiación. La modificación sugiere que cumpliría el requisito de información el incluir una conciliación entre los saldos inicial y final en balance para los pasivos que surgen de las actividades de financiación, si bien no establece un formato específico.

Estas modificaciones serán efectivas para ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017, si bien no han sido adoptadas aún por la UE a la fecha de preparación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados

No se espera que la modificación tenga un efecto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

- Modificación de la NIC 12 "Reconocimiento de activos por impuesto diferido para pérdidas no realizadas": las modificaciones a la NIC 12 aclaran los requisitos para reconocer activos por impuesto diferido sobre pérdidas no realizadas. Las modificaciones clarifican el tratamiento contable del impuesto diferido cuando un activo se valora a valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base fiscal del activo. También aclara otros aspectos de la contabilización de los activos por impuesto diferido.

Estas modificaciones serán efectivas para ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017, si bien no han sido adoptadas aún por la UE a la fecha de preparación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados

No se espera que la modificación tenga un efecto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.



CLASE 8.^a



OK8329206

- Modificación de la NIIF 15 “Aclaraciones a la NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes””: el IASB ha modificado la NIIF 15 con el fin de:
 - Clarificar la guía para la identificación de obligaciones de desempeño, la contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación principal versus agente (presentación ingresos ordinarios netos versus brutos).
 - Incluir ejemplos ilustrativos nuevos y modificados para cada una de estas áreas de la guía.
 - Proporcionar recursos prácticos adicionales relacionados con la transición a la nueva norma.

Estas modificaciones no cambian los principios fundamentales de la NIIF 15, pero sí aclaran algunos de los aspectos más complejos de esta norma. Las modificaciones podrían ser relevantes para una gran variedad de entidades y debería considerarse cómo la dirección evalúa el impacto de la NIIF 15.

Esta modificación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, sujeto a su adopción por la UE.

En todo caso, considerando la actividad desarrollada por el Grupo no se espera un impacto significativo de la aplicación de esta Norma.

- NIIF 2 (Modificación) “Clasificación y valoración de las transacciones con pagos basados en acciones””: la modificación de la NIIF 2, que se desarrolló a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF, clarifica cómo contabilizar ciertos tipos de transacciones con pagos basados en acciones. En este sentido, proporciona requerimientos para la contabilización de:
 - Los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y de las condiciones no determinantes para la irrevocabilidad de la concesión en la valoración de los pagos basados en acciones liquidados mediante efectivo;
 - Las transacciones con pago basado en acciones con una característica de liquidación neta para las obligaciones de retención de impuestos; y
 - Una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia con la clasificación de la transacción desde liquidada en efectivo a liquidada mediante patrimonio neto.

La modificación es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

No se espera que la modificación tenga un efecto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

- NIIF 4 (Modificación) “Aplicando la NIIF 9 “Instrumentos financieros” con la NIIF 4 “Contratos de seguro””: las modificaciones de la NIIF 4, que fueron publicadas por el IASB en septiembre de 2016, introducen dos enfoques opcionales para las compañías de seguros:
 - Una exención temporal hasta 2021 para la NIIF 9 para las entidades que cumplan requerimientos específicos (aplicados a nivel de la entidad que presenta la información); y
 - El “enfoque de superposición””: proporcionará a todas las compañías que emitan contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado global, en lugar de en el resultado del ejercicio, la volatilidad que podría surgir cuando la NIIF 9, “Instrumentos financieros” se aplique antes de que se publique la nueva norma de contratos de seguros.

La NIIF 4 (incluidas las modificaciones que se han publicado ahora) será superada por la próxima nueva norma de contratos de seguros. En consecuencia, se espera que tanto la exención temporal como el “enfoque de superposición” dejen de aplicar cuando entre en vigor la nueva norma de seguros.



CLASE 8.^a



OK8329207

El Grupo está actualmente analizando el impacto que dicha modificación podrá tener en sus estados financieros.

- Mejoras Anuales de las NIIF. Ciclo 2014 – 2016: las modificaciones afectan a NIIF 1, NIIF 12 y NIC 28 y aplicarán a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018 en el caso de las modificaciones a las NIIF 1 y NIC 28 y 1 de enero de 2017 para las correspondientes a la NIIF 12, todas ellas sujetas a su adopción por la UE. Las principales modificaciones se refieren a:
 - NIIF 1, "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera": Eliminación de las exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan NIIF por primera vez.
 - NIIF 12, "Revelación de participaciones en otras entidades": Aclaración sobre el alcance de la Norma.
 - NIC 28, "Inversiones en entidades asociadas y en negocios conjuntos": Valoración de una inversión en una asociada o un negocio conjunto a valor razonable.

No se espera que las modificaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

- Modificación de la NIC 40 "Transferencias de inversiones inmobiliarias": esta modificación aclara que para transferir a, o desde, inversiones inmobiliarias debe haber un cambio en el uso. Para concluir si ha habido un cambio en el uso debe haber una evaluación de si el inmueble cumple con la definición de una inversión inmobiliaria. Este cambio debe estar soportado por evidencia. El IASB confirmó que un cambio en la intención, de manera aislada, no es suficiente para soportar una transferencia.

La modificación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

No se espera que la modificación tenga un efecto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

- CINIIF 22 "Transacciones y contraprestaciones anticipadas en moneda extranjera": esta CINIIF aborda cómo determinar la fecha de la transacción cuando se aplica la norma sobre transacciones en moneda extranjera, NIC 21. La interpretación aplica cuando una entidad paga o recibe una contraprestación por anticipado para contratos denominados en moneda extranjera. La fecha de la transacción determina el tipo de cambio a utilizar para el reconocimiento inicial del correspondiente activo, gasto o ingreso. El asunto surge porque la NIC 21 exige usar el tipo de cambio de la "fecha de la transacción", que se define como la fecha en que la transacción califica por primera vez para su reconocimiento. La cuestión es por tanto si la fecha de la transacción es la fecha en que el activo, gasto o ingreso se reconoce inicialmente, o la primera fecha en que la contraprestación anticipada se paga o se cobra, resultando en un pago anticipado o ingreso diferido.

La interpretación proporciona guía para cuando se realiza un único pago/cobro, así como para situaciones en las que existen múltiples pagos/cobros. El objetivo de la guía es reducir la diversidad en la práctica.

La interpretación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su aplicación anticipada.

No se espera que la modificación tenga un efecto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.



CLASE 8.^a



OK8329208

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

La norma aplica para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada si también se aplican la NIIF 15, "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes" y la NIIF 9, "Instrumentos financieros". La NIIF 17 está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.

El Grupo está actualmente analizando el impacto que dicha modificación podrá tener en sus estados financieros.

- CINIIF 23 "Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias": la interpretación proporciona requisitos que se suman a los de la NIC 12 "Impuesto sobre las ganancias", especificando cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización del impuesto sobre las ganancias. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y valoración de la NIC 12 cuando existe incertidumbre en su tratamiento contable.

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

No se espera que la modificación tenga un efecto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

d) Políticas contables no descritas en las Cuentas Anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2016

No existen políticas contables aplicadas por el Grupo que sean relevantes para el entendimiento de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, que no hayan sido mencionadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016.

e) Estimaciones realizadas

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores del Banco para la elaboración de las cuentas semestrales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 5 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2016.

En las cuentas semestrales se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por la Alta Dirección del Grupo y de las entidades consolidadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

1. El gasto por impuesto sobre sociedades;
2. Las pérdidas por deterioro de determinados activos;
3. Las hipótesis empleadas en el cálculo de los pasivos y compromisos por retribuciones Post-empleo y otras obligaciones;
4. La vida útil de los activos tangibles e intangibles;
5. La valoración de los fondos de comercio de consolidación;
6. El valor razonable de determinados activos no cotizados;
7. El importe de las obligaciones que pudieran derivarse como consecuencia de la existencia de pasivos de carácter contingente;
8. El resultado de la combinación de negocios mencionado en la Nota 2 para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016;
9. La fecha de pago de los pasivos por impuesto diferido generados en dicha combinación de negocios; y



CLASE 8.^a



OK8329209

10. Los pasivos generados por contratos de seguros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio, pudiera ser que acontecimientos que, en su caso, tengan lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría conforme a lo establecido en la normativa de información financiera de aplicación de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación que, en su caso, pudieran producirse en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2017 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2016, distintas de las indicadas en estas cuentas semestrales.

f) Pasivos contingentes

En las Notas 5-t, 21 y 43 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 se facilita información sobre los pasivos contingentes a dicha fecha.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de elaboración de estas cuentas semestrales no se han producido cambios significativos en los pasivos contingentes del Grupo, distintos de los incluidos en las presentes cuentas semestrales.

g) Comparación de la información

La información contenida en estas cuentas semestrales correspondiente a 2016 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período semestral terminado el 30 de junio de 2017.

h) Estacionalidad de las transacciones del Grupo

Dadas las actividades a las que se dedican las sociedades del Grupo, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al primer semestre de 2017.

i) Importancia relativa

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, el Grupo, de acuerdo con la NIC 34, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del semestre.

j) Hechos posteriores

Desde el 30 de junio de 2017 y hasta la fecha de formulación de estos estados financieros resumidos consolidados no se ha producido ningún hecho que tenga un efecto significativo sobre los mismos.

k) Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados

En los estados de flujos de efectivo resumidos consolidados se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que se indica a continuación:

1. Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
2. Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.



CLASE 8.^a



OK8329210

3. Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
4. Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo resumidos consolidados, se ha considerado como "efectivo y equivalentes de efectivo" aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Grupo considera efectivo o equivalentes de efectivo los saldos registrados en el epígrafe "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista" del balance resumido consolidado.

l) Informaciones individuales de Bankinter, S.A.

Las informaciones individuales de Bankinter, S.A. que se han considerado relevantes para la adecuada comprensión de las cuentas semestrales se han incluido en los correspondientes apartados y notas de los estados financieros resumidos consolidados del primer semestre de 2017.

m) Fondo de Garantía de Depósitos y Fondo Único de Resolución

Tal y como se indica en la Nota 1 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2016, Bankinter S.A., como cabecera del Grupo Bankinter, pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos con el número de código 0128. De acuerdo con la normativa contable en vigor, el Grupo no ha registrado ningún gasto por la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos correspondiente al año en curso a 30 de junio de 2017 y 2016.

Por otro lado, con fecha 6 de junio de 2017, el Grupo ha abonado la contribución anual al Fondo Único de Resolución, por importe de 20.980 miles de euros. Con fecha 21 de junio de 2016, el Grupo abonó la contribución anual al Fondo Único de Resolución, por importe de 21.976 miles de euros. Dichos importes, conforme a la normativa contable en vigor han sido registrados íntegramente como gasto en las cuentas de pérdidas y ganancias intermedias resumidas consolidadas de los periodos terminados el 30 de junio de 2017 y 2016, en el epígrafe "Otros gastos de explotación".

2. Grupo Bankinter

En la Nota 13 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 se facilita información relevante sobre las sociedades del Grupo que fueron consolidadas a dicha fecha y sobre las valoradas por el método de la participación.

Las variaciones en el perímetro de consolidación del Grupo, producidas durante el primer semestre del ejercicio se muestran a continuación:

- Constitución de Bankinter Services, A.I.E. Esta sociedad carece de capital social siendo su objeto social la prestación de servicios a las sucursales que el Grupo Bankinter mantiene en Portugal.
- Constitución de Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A. – Sucursal en Portugal, tal y como se indica en la Nota 1-b.

No se han producido salidas del perímetro durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2017.



CLASE 8.^a



OK8329211

Combinación de negocios

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2017, no se ha producido ninguna combinación de negocios.

En lo que respecta al ejercicio 2016, con fecha 1 de abril de 2016 se formalizó la adquisición por parte del Grupo Bankinter de parte del negocio bancario de la sucursal en Portugal de Barclays Bank Plc, que comprendía los segmentos minorista, de banca privada y determinadas líneas de banca corporativa. Bankinter, S.A. constituyó con fecha 14 de diciembre de 2015 una Sucursal en Portugal bajo la denominación “*Bankinter, S.A., Sucursal em Portugal*”, adquiriendo el negocio citado anteriormente a través de la misma. Una vez determinado el valor razonable de los activos y pasivos transferidos en dicho negocio, se identificó un valor neto de los mismos superior a la contraprestación entregada por importe de 147,9 millones de euros. En consecuencia, la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016, recogía el efecto del registro inicial de dicha combinación de negocios. El Grupo registró dicho efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2016 en el epígrafe “Fondo de comercio negativo reconocido en resultados”.

3. Dividendos distribuidos por el Banco y beneficio por acción

Dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2017

El Consejo de Administración del Banco acordó en su reunión de fecha 21 de junio de 2017 el reparto del primer dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio 2017 de 0,05915037 euros por acción, que corresponden a un importe total 53.164 miles de euros. El pago se ha realizado el 28 de junio de 2017.

El estado contable previsional de mayo de 2017 formulado por el Banco de acuerdo con los requisitos legales, poniendo de manifiesto la existencia de los recursos suficientes para la distribución del dividendo a cuenta, ha sido el siguiente:

	Miles de Euros
Beneficio antes de impuestos	267.659
Beneficio después de impuestos	194.026
Tesorería disponible	5.651.104
Dividendo a cuenta	53.164
Dividendos a cuenta previos acumulados	-
Dividendo bruto por acción (euros)	0,05915037



CLASE 8.^a



OK8329212

Dividendos pagados por el Banco en el periodo

A continuación se muestran los dividendos pagados por el Banco durante el primer semestre de 2017 y 2016:

	30-06-17			30-06-16		
	% sobre Nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)	% sobre Nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)
Acciones ordinarias	42,46%	0,12737813	114.487	35,97%	0,107924574	97.005
Resto de acciones (sin voto, rescatables,	-	-	-	-	-	-
Dividendos totales pagados	-	-	-	-	-	-
a) Dividendos con cargo a resultados	42,46%	0,12737813	114.487	35,97%	0,107924574	97.005
b) Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	-	-	-	-	-	-
c) Dividendos en especie	-	-	-	-	-	-

Dividendos a cargo del resultado del ejercicio 2016

Los dividendos repartidos con cargo al resultado del ejercicio 2016 han sido los siguientes:

Fecha Aprobación Consejo	Importe (Miles de Euros)	Resultados del Ejercicio
Junio 2016	46.229	2016
Septiembre 2016	46.223	2016
Diciembre 2016	46.225	2016
Febrero 2017	61.323	2016
Total	200.000	

Beneficio por acción en actividades ordinarias e interrumpidas

i. Beneficio básico por acción

El beneficio básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo, ajustado por el importe después de impuestos correspondiente a la retribución registrada en el patrimonio neto de las participaciones preferentes convertibles contingentes, entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas, en su caso las acciones propias adquiridas por el Grupo.



CLASE 8.^a



OK8329213

De acuerdo con ello, al 30 de junio de 2017 y 2016 el beneficio básico por acción es el siguiente:

	30-06-17	30-06-16
Resultado del periodo (miles de euros)	241.027	286.006
Importe cupón instrumento perpetuo no acumulativo convertible contingente	(5.548)	(1.814)
Ganancias del ejercicio (miles de euros)	235.479	284.192
Número medio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones)	898.866	898.591
Beneficio básico por acción (euros)	0,26	0,32

ii. *Beneficio diluido por acción*

El beneficio diluido por acción se calcula dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo, ajustado por el importe después de impuestos correspondiente a la retribución registrada en el patrimonio neto de las participaciones preferentes convertibles contingentes, entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas, en su caso las acciones propias adquiridas por el Grupo. El número medio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, debe ser ajustado por todos los efectos dilutivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

La convertibilidad de los instrumentos perpetuos no acumulativos convertibles contingentes del Grupo está condicionada al cumplimiento de unas circunstancias distintas de las ganancias del Grupo o del precio de mercado de las acciones del Banco. Conforme a la normativa internacional de información financiera, se ha considerado que, por no cumplirse dichas condiciones al 30 de junio de 2017 y 2016, dichos instrumentos convertibles no tienen efecto sobre el promedio ponderado de acciones en circulación, y por tanto no afectan el beneficio diluido por acción del Grupo a dichas fechas.

Estos instrumentos perpetuos no acumulativos convertibles contingentes devengan un cupón del 8,625%, manteniendo el Banco la potestad de cancelar el desembolso de cualquier cupón devengado a su discreción, el cual de acuerdo con la normativa financiera aplicable tiene la consideración de elemento del patrimonio neto. El cupón devengado por estos instrumentos perpetuos no acumulativos convertibles contingentes, neto de impuestos, se ajusta del resultado del periodo procedente de las actividades continuadas para el cálculo de las ganancias por acción básicas y diluidas.

4. Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección

En la Nota 37 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 se detallan las retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección durante el ejercicio 2016.

A continuación se incluye un resumen de los datos más significativos de dichas remuneraciones y prestaciones correspondientes a los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2017 y 2016:



CLASE 8.^a
INFORMACIÓN PARA EL PAGO DE IMPUESTOS



OK8329214

Remuneraciones a Miembros del Consejo de Administración

	Miles de Euros	
	30-06-17	30-06-16
Miembros del Consejo de Administración:		
Concepto retributivo		
Retribución fija (1)	1.085	909
Retribución variable (2)	-	-
Dietas (3)	190	187
Atenciones estatutarias (4)	585	590
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	-	-
Otros	-	-
	1.860	1.686

- (1) Retribución Fija correspondiente a los Consejeros Ejecutivos en su condición de ejecutivos y al Presidente del Consejo de Administración por el desempeño de sus funciones institucionales no ejecutivas adicionales a las de mero consejero.
- (2) Retribución Variable correspondiente a los Consejeros Ejecutivos en su condición de ejecutivos. En el informe anual de remuneraciones de los consejeros publicado por Bankinter en su página web corporativa (www.bankinter.com/webcorporativa) con motivo de la convocatoria de la Junta General celebrada el 23 de marzo de 2017, se describe el sistema de retribución variable anual que tiene como beneficiarios a toda la plantilla del Grupo Bankinter, incluidos los Consejeros ejecutivos de la entidad y los miembros de la Alta Dirección. El devengo de la retribución variable correspondiente a los ejercicios 2016 y 2017 se produce el 31 de diciembre de 2016 y 2017, respectivamente. Por ello, no se refleja importe alguno.
- (3) Dietas de asistencia a Consejos y Comisiones (todos los Consejeros).
- (4) Comprende la retribución fija más las entregas de acciones por sus funciones de mero consejero, si las hubiera (todos los Consejeros). Durante los años 2016 y 2017 los consejeros como meros consejeros no percibieron acciones como parte de su sistema retributivo.

Otras prestaciones a Miembros del Consejo de Administración

	Miles de Euros	
	30-06-17	30-06-16
Miembros del Consejo de Administración:		
Otros beneficios-		
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	12.636	11.022
Fondos y Planes de pensiones: Aportaciones	-	-
Fondos y Planes de pensiones: Obligaciones contraídas (1)	600	600
Primas de seguros de vida	-	-
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	-	-
	13.236	11.622

- (1) Bankinter no mantiene con sus Consejeros no ejecutivos compromisos por pensiones y tampoco mantiene con sus consejeros ejecutivos compromisos nuevos o diferentes de los ya señalados en el cuadro anterior.

Adicionalmente, en los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2017 y 2016 el Banco ha pagado 1.695 y 1.674 euros, respectivamente, por primas de seguros de vida.



CLASE 8.ª



OK8329215

Remuneraciones a la Alta Dirección

	Miles de Euros	
	30-06-17	30-06-16
Alta Dirección:		
Total remuneraciones recibidas por la Alta Dirección	1.199	919

En el caso de los miembros de la Alta Dirección y, en términos generales, el 40% de la cantidad devengada como retribución variable se difiere de forma lineal en un período de tres años pagadero en los meses de enero de los años siguientes al de su aprobación por Junta, y el 50%, tanto de la parte diferida como de la no diferida, de la retribución variable devengada durante el año se abonará mediante la entrega de acciones de la Sociedad, una vez aprobada por la Junta General de accionistas que se celebre el año siguiente al de devengo. Esta misma regla es de aplicación a la retribución variable percibida por los Consejeros ejecutivos por sus funciones ejecutivas.

El devengo de la retribución variable de la Alta Dirección correspondiente a los ejercicios 2016 y 2017 se produce el 31 de diciembre de 2016 y 2017, respectivamente. Por ello, no se refleja importe alguno a 30 de junio, correspondiendo el importe total de las remuneraciones recibidas a retribución fija.

Los importes indicados recogen la retribución en el periodo correspondiente con independencia de los meses que se haya pertenecido a la Dirección del Banco y excluyendo a los consejeros ejecutivos. En la fecha de aprobación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados la Alta Dirección del Banco está formada por 7 personas, al igual que a 30 de junio de 2016.

El Grupo remunera a determinados colectivos de empleados con acciones, es decir, entregando instrumentos de capital propio a cambio de los servicios prestados. De acuerdo con la normativa contable, los servicios recibidos bajo este sistema de remuneración se registran en la cuenta de resultados generando como contrapartida un incremento de fondos propios.

5. Activos financieros

Composición y desglose

A continuación se indica el desglose de los activos financieros del Grupo, distintos de los saldos correspondientes a "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista" y "Derivados – contabilidad de coberturas", al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:



CLASE 8.^a



OK8329216

Naturaleza/Categoría	Miles de Euros				
	30-06-17				
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Derivados	275.992	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	86.468	-	207.459	-	-
Valores representativos de deuda	1.082.206	-	4.124.950	417.273	2.557.361
Préstamos y anticipos	1.618.359	-	-	52.846.444	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	1.506.793	-	-	914.858	-
Clientela	111.566	-	-	51.931.586	-
	3.063.025	-	4.332.409	53.263.717	2.557.361

Naturaleza/Categoría	Miles de Euros				
	31-12-16				
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Derivados	386.897	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	62.901	-	178.550	-	-
Valores representativos de deuda	1.042.163	-	3.961.507	499.004	2.019.546
Préstamos y anticipos	1.184.758	-	-	52.317.100	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	1.031.734	-	-	1.132.327	-
Clientela	153.024	-	-	51.184.773	-
	2.676.719	-	4.140.057	52.816.104	2.019.546



CLASE 8.^a



OK8329217

Correcciones de valor por deterioro de activos financieros

Activos financieros disponibles para la venta

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2017 el Grupo ha registrado pérdidas por deterioro de activos clasificados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta por importe de 786 miles de euros (deterioros por importe de 10.872 miles de euros durante los primeros seis meses del ejercicio 2016).

Préstamos y partidas a cobrar

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante el primer semestre de 2017 y 2016, en el saldo de las provisiones que cubren las pérdidas por deterioro de los activos y descuentos en la adquisición de activos financieros que integran el saldo de los epígrafes de “Préstamos y partidas a cobrar”:

	Miles de Euros	
	30-06-17	30-06-16
Saldo al inicio del período	1.102.085	847.990
Dotaciones netas con cargo a resultados	102.383	93.957
Traspaso fondos	-	-
Utilización de fondos	(147.905)	(143.423)
Incorporación por combinaciones de negocio (Nota 2)	-	408.700
Descuento en la adquisición de activos financieros traspasado a resultados	(32.260)	-
Diferencias de cambio y otros movimientos	(7.760)	(10.034)
Saldo al cierre del período	1.016.543	1.197.190

Al 30 de junio de 2017 el importe de las provisiones que cubren pérdidas por deterioro de los activos y descuentos en la adquisición de activos financieros calculados colectivamente ascienden a 718.306 miles de euros y los calculados de manera individual ascienden a 298.237 miles de euros.

El saldo registrado en el capítulo “Diferencias de cambio y otros movimientos” del cuadro anterior recoge, principalmente, provisiones de inversiones crediticias que han sido traspasadas a activos no corrientes en venta, como consecuencia del proceso de adjudicación de los mismos.

De acuerdo con la normativa contable, las correcciones por deterioro de activos financieros pueden tener un origen distinto al específico de riesgo de crédito o a los movimientos en los mercados de valores. Este es el caso cuando surgen procesos legales sobre la interpretación de contratos de instrumentos financieros cuya resolución puede generar una reducción de los flujos esperados de un instrumento financiero. El Grupo valora este tipo de deterioro con una metodología que considera la minoración de los flujos futuros considerando la experiencia y expectativas de éxito de los mencionados procesos, así como la evolución de determinados parámetros o índices económicos y aplicando procedimientos de cálculo consistentes con las condiciones de incertidumbre inherentes a dichos procesos. A cierre del período este tipo de deterioros representaba el 0,10% del saldo del epígrafe “Préstamos y partidas a cobrar”.



CLASE 8.^a



OK8329218

Los activos en suspenso recuperados durante los seis primeros meses de 2017 y 2016 ascienden a 9.154 y 7.014 miles de euros, respectivamente. Considerando estos importes y los registrados en el capítulo “Dotaciones con cargo a resultados” del cuadro anterior, las pérdidas por deterioro de los “Préstamos y partidas a cobrar” han ascendido a 93.229 y 86.943 miles de euros, que se encuentran registradas en el epígrafe “Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados - c) Préstamos y partidas a cobrar” de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada semestral.

Activos deteriorados

A continuación se muestra un detalle del movimiento producido, durante los seis primeros meses de 2017 y 2016, en el saldo de los activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito:

	Miles de Euros	
	30-06-17	30-06-16
Saldo al inicio del período	2.262.064	1.991.170
Incorporaciones por combinaciones de negocio (Nota 2)	-	467.724
Resto de entradas netas	(6.242)	(1.420)
Trasposos a fallidos	(124.173)	(118.909)
Saldo al cierre del período	2.131.649	2.338.565

Dicho importe, una vez deducidas sus correspondientes provisiones, supone la mejor estimación del Grupo respecto al valor razonable de los activos deteriorados.



CLASE 8.^a



OK8329219

Calidad crediticia de la cartera de préstamos y partidas a cobrar

A continuación se adjuntan los datos de la calidad de la cartera de préstamos y partidas a cobrar para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2017 y al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2016.

IMPORTE BRUTO	30-06-17	31-12-16
Riesgo normal (a)	52.148.611	51.656.125
Riesgo dudoso (b)	2.131.649	2.262.064
Total importe bruto	54.280.260	53.918.189

CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO	30-06-17	31-12-16
Total correcciones de valor por deterioro de activos (*)	1.016.543	1.102.085
Corrección de valor por deterioro calculada colectivamente	718.306	688.012
Corrección de valor por deterioro calculada individualmente	298.237	414.073

(*) Dicho desglose incluye el deterioro asociado a la cartera de "Valores representativos de deuda" clasificada como "Préstamos y partidas a cobrar", por importe de 9.169 miles de euros al 30 de junio de 2017 (9.473 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

VALOR EN LIBROS	30-06-17	31-12-16
Total valor en libros	53.263.717	52.816.104

GARANTÍAS RECIBIDAS	30-06-17	31-12-16
Valor de las garantías reales	32.262.987	33.003.181
<i>Del que: garantía riesgos dudosos (b)</i>	<i>1.038.708</i>	<i>1.618.390</i>
Valor de otras garantías	6.792.986	6.906.183
<i>Del que: garantía riesgos dudosos (b)</i>	<i>152.481</i>	<i>460.172</i>
Total valor de las garantías recibidas	39.055.973	39.909.364

GARANTÍAS FINANCIERAS CONCEDIDAS	30-06-17	31-12-16
Compromisos de préstamos concedidos	11.706.636	10.537.367
<i>Del que importe clasificado como dudoso (b)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Garantías financieras concedidas	1.171.915	1.050.678
<i>Del que importe clasificado como dudoso (b)</i>	<i>5.538</i>	<i>3.235</i>
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Otros compromisos concedidos	4.648.753	4.521.145
<i>Del que importe clasificado como dudoso (b)</i>	<i>31.168</i>	<i>31.443</i>
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

- (a) Comprende todos los instrumentos de deuda y exposiciones fuera de balance que no cumplan los requisitos para clasificarlos en otras categorías.
- (b) Comprende el importe total de los préstamos y partidas a cobrar, y garantías concedidas, que tengan algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de 90 días de antigüedad y aquellos que presenten dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente.



CLASE 8.^a



OK8329220

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

La cartera de activos y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta está formada por activos adjudicados en pago de deudas. Se trata de activos materiales denominados en euros por importe neto de 278.675 miles de euros al 30 de junio 2017 (303.021 miles de euros al 31 de diciembre 2016).

A continuación se indica el desglose de los activos no corrientes en venta del Grupo, al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, presentados por naturaleza, y netos de correcciones por deterioro:

	Miles de euros	
	30-06-17	31-12-16
Activos adjudicados		
Activos residenciales	146.943	165.134
Activos industriales	65.006	71.126
Otros activos	66.726	66.761
	278.675	303.021

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 la provisión constituida por el Grupo para cubrir las pérdidas por deterioro de estos activos asciende a 219.562 y 220.433 miles de euros, respectivamente.

7. Derivados – contabilidad de coberturas de activo y pasivo

Al 30 de junio de 2017 el Grupo tiene contratados derivados de cobertura por un importe de 216.374 miles de euros registrados en el activo y 31.819 miles de euros registrados en el pasivo del balance resumido consolidado (217.854 y 109.154 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2016).

El Grupo utiliza las permutas de tipos de interés y tipo de cambio como instrumentos de cobertura. Dichas permutas dan lugar a un intercambio económico de tipos de interés sin realizar ningún intercambio de principal.

A continuación se describen las características de las principales coberturas del valor razonable que el Grupo mantiene al 30 de junio de 2017 y sus variaciones respecto a diciembre de 2016:

- Microcoberturas del riesgo de variación del valor razonable como consecuencia de variaciones en la tasa de interés libre de riesgo de una serie de instrumentos de deuda pública y renta fija privada individualmente considerados y clasificados en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta”: mediante estas coberturas se intercambia la exposición al tipo de interés fijo por una exposición al tipo de interés variable.

Durante el periodo transcurrido del ejercicio 2017 se han constituido microcoberturas sobre el tipo de interés presente y futuro de instrumentos de deuda pública y renta fija privada clasificados en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta” por un notional total de 845 millones de euros.

- Microcoberturas del riesgo de variación del valor razonable como consecuencia de variaciones en la tasa de interés libre de riesgo de una serie de instrumentos de financiación (depósitos de clientes, emisiones de obligaciones subordinadas y cédulas hipotecarias) individualmente considerados y clasificados como “Pasivos financieros a coste amortizado”: mediante estas coberturas se intercambia la exposición al tipo de interés fijo por una exposición al tipo de interés variable.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



OK8329221

Durante el primer semestre del ejercicio 2017 se han constituido nuevas coberturas por un nocional total de 500 millones de euros sobre instrumentos de financiación individualmente considerados y clasificados como “Pasivos financieros a coste amortizado”.

- Microcoberturas del riesgo de variación del valor razonable como consecuencia de variaciones en la tasa de interés libre de riesgo de una serie de instrumentos de deuda (préstamos en dólares mexicanos y en euros) individualmente considerados y clasificados como “Préstamos y partidas a cobrar”: mediante estas coberturas se intercambia la exposición al tipo de interés fijo por una exposición al tipo de interés variable.

Durante el primer semestre del ejercicio 2017 se han constituido microcoberturas sobre el tipo de interés de instrumentos de deuda en dólares mexicanos clasificados como “Préstamos y partidas a cobrar” por un nocional total de 1,5 millones de euros al tipo de cambio de cierre del semestre, y se han constituido microcoberturas sobre el tipo de interés presente y futuro de instrumentos de deuda en euros clasificados como “Préstamos y partidas a cobrar” por un nocional total de 58,5 millones de euros.

- Macrocobertura del riesgo de variación del valor razonable por tipo de interés de una determinada cartera de hipotecas concedidas a tipo fijo: mediante esta cobertura se intercambia la exposición al tipo de interés fijo por una exposición al tipo de interés variable.

Durante el primer semestre del ejercicio 2017 se han constituido macrocoberturas sobre el tipo de interés de una determinada cartera de hipotecas a tipo fijo con un nocional total de 143,2 millones de euros.

A continuación se describen las características de las principales coberturas de flujos de efectivo que el Grupo mantiene al 30 de junio de 2017 y sus variaciones respecto a diciembre de 2016:

- Macrocobertura del riesgo de variación de los flujos de efectivo por tipo de cambio de una determinada cartera de hipotecas multidivisa, denominada principalmente en yenes. Mediante esta cobertura se intercambia la exposición ante variaciones del tipo de cambio. Los productos financieros utilizados para cubrir este tipo de cambio son tanto cross currency swaps como FX forwards. A 30 de junio el Grupo tiene una cobertura de riesgo de tipo de cambio de las hipotecas multidivisa por importe de 1.100 millones de euros (frente a los 1.200 millones de euros a diciembre 2016). Como norma general, al vencimiento de cada instrumento, estos se renuevan por otros de las mismas características de funcionamiento, siempre en base a la masa de hipotecas objeto de cobertura, de manera que durante el primer semestre del ejercicio 2017 se han contratado operaciones destinadas a mantener dicha cobertura.
- Microcobertura de divisa con el fin de cubrir la exposición a los flujos de efectivo derivados del tipo de cambio resultante del pago a realizar por unos servicios facturados en libras esterlinas y derivados de la operación de adquisición del negocio en Portugal en el ejercicio 2016 mencionada en la Nota 2. El nocional de la cobertura constituida asciende a 4 millones de euros.

Las coberturas anteriormente descritas son altamente eficaces. El Grupo realiza y documenta los correspondientes análisis para verificar que, al inicio y durante la vida de las mismas, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto serán compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura han oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto del resultado de la partida cubierta.

Respecto a las coberturas de cartera, además de lo anterior el Grupo verifica que cumple con la alternativa, recogida en la normativa contable en vigor, de valorar su eficacia comparando el importe de la posición neta de activos en cada uno de los periodos temporales con el importe cubierto designado para cada uno de ellos. Según esta alternativa, sólo habría ineficacia en la cobertura cuando, tras su revisión, el importe de la posición neta de activos fuera inferior al del importe cubierto.



CLASE 8.^a



OK8329222

8. Activos tangibles

Durante los seis primeros meses de 2017 y 2016 no se han producido pérdidas por deterioro de elementos del activo tangible de importes significativos.

Por otro lado, al 30 de junio de 2017 y 2016, el Grupo no mantenía compromisos significativos de compra de elementos de inmovilizado material.

9. Activos intangibles

Fondos de comercio

El saldo incluido en el epígrafe “Activos Intangibles – Fondo de Comercio” al 30 de junio del 2017 y al 31 de diciembre de 2016 se corresponde con los fondos de comercio generados en las respectivas adquisiciones de Línea Directa Aseguradora, S.A. y de Bankinter Luxembourg, S.A.

El Grupo, al menos anualmente (y siempre que existan indicios de deterioro), realiza un análisis de la potencial pérdida de valor de los fondos de comercio que tiene registrados respecto a su valor recuperable. En la Nota 15 de las cuentas anuales consolidadas del Banco al 31 de diciembre de 2016 se describen las estimaciones realizadas por el Banco.

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2017 y 2016 no se produjeron indicios de pérdidas de valor significativas que hayan requerido el registro de deterioros.

Otros activos intangibles

El Grupo Bankinter mantiene dentro de sus objetivos para los próximos ejercicios la renovación de la plataforma tecnológica, el rediseño de sus procesos y el desarrollo de la banca digital, considerando el crecimiento del Grupo y sus crecientes necesidades de transformación operativa y tecnológica. En línea con dichos objetivos, durante el primer semestre del ejercicio 2016, el Grupo Bankinter procedió a reestimar la adecuación del valor contable de diversos activos intangibles, considerando que los mismos están siendo sustituidos por nuevas aplicaciones más adaptadas a la estrategia y retos a los que el Grupo se enfrenta. Como consecuencia de dicha reestimación, el Grupo reconoció un importe de 17 millones de euros como deterioro de activos intangibles, el cual se refleja en el epígrafe “Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros - b) Activos intangibles” de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada de dicho periodo. En el primer semestre del ejercicio 2017 no se han producido pérdidas de valor significativas de elementos clasificados como “Otros activos intangibles”.



CLASE 8.^a



OK8329223

10. Pasivos financieros

Composición y desglose

A continuación se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo, distintos de los “Derivados – contabilidad de coberturas”, al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración.

	Miles de Euros					
	30-06-17			31-12-16		
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	335.216	-	-	461.494	-	-
Posiciones cortas	928.439	-	-	852.366	-	-
Depósitos	1.142.161	-	52.965.478	881.956	-	48.788.810
Bancos centrales	-	-	6.500.915	-	-	4.750.000
Entidades de crédito	265.312	-	1.761.837	63.687	-	1.472.287
Clientela	876.849	-	44.702.726	818.269	-	42.566.523
Valores representativos de deuda						
Emitidos	-	-	7.928.168	-	-	8.915.470
Otros pasivos financieros	-	-	2.123.155	-	-	1.634.355
Total	2.405.816	-	63.016.801	2.195.816	-	59.338.635

Información sobre emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda

A continuación se muestra un detalle, al 30 de junio de 2017 y 2016 del saldo vivo de los “Débitos representados por valores negociables”, el cual no incluye pasivos subordinados, que a dichas fechas habían sido emitidos por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo. Asimismo se muestra un detalle del movimiento experimentado por dicho saldo durante los primeros seis meses de 2017 y 2016:



CLASE 8.^a



OK8329224

	Miles de Euros				
	30-06-17				
	Saldo Vivo Inicial 01-01-17	Emisiones	Recompras o Reembolsos	Ajustes por Tipo de Cambio y Otros	Saldo Vivo Final 30-06-17
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	8.239.559	2.203.350	(3.606.321)	(83.516)	6.753.072
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
	8.239.559	2.203.350	(3.606.321)	(83.516)	6.753.072

	Miles de Euros				
	30-06-16				
	Saldo Vivo Inicial 01-01-16	Emisiones	Recompras o Reembolsos	Ajustes por Tipo de Cambio y Otros	Saldo Vivo Final 30-06-16
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	10.484.882	1.866.367	(2.775.017)	87.639	9.663.871
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
	10.484.882	1.866.367	(2.775.017)	87.639	9.663.871

Adicionalmente, al 30 de junio de 2017 el Grupo mantiene pagarés emitidos por importe de 254 millones de euros (384 millones de euros al 30 de junio de 2016). Asimismo, las emisiones de valores híbridos ascienden a 977 millones de euros al 30 de junio de 2017 (1.121 millones de euros al 30 de junio de 2016).

Al 30 de junio de 2017 y 2016 existen emisiones convertibles en acciones del Banco por importe nominal de 200 millones de euros, que otorgan privilegios o derechos ante determinadas contingencias y permiten su conversión en acciones ordinarias.

Otras emisiones garantizadas por el Grupo

Al 30 de junio de 2017 y 2016, no existían valores representativos de deuda emitidos por entidades asociadas o por terceros (ajenos al Grupo) y que estén garantizadas por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo.



CLASE 8.^a



OK8329225

Información individualizada de determinadas emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda

Las principales características de las emisiones, recompras o reembolso más significativos, efectuados por el Grupo durante los seis primeros meses de 2017 y 2016, o garantizadas por el Banco o entidades del Grupo, son las siguientes:

Datos de la Entidad Emisora				Datos de las Emisiones realizadas en 2017 (a)								
Nombre	Relación con el Grupo	País	Calificación Crediticia Emisor o Emisión	Código ISIN	Tipo de Valor	Tipo de Operación	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, Recompra o Reembolso (Miles)	Saldo vivo a 30-06-2017 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679087	Cédula hipotecaria	Amortización total anticipada	09/01/2017	200.000	-	Eur 3m+1,90%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Ba1/BB+	ES0213679170	Deuda Subordinada	Amortización	16/03/2017	4.700	-	Eur 3m+0,82%	AIAF	-
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679178	Cédula hipotecaria	Amortización	22/03/2017	1.000.000	-	4,125%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Ba1/BB+	XS1592168451	Deuda Subordinada	Emisión	06/04/2017	500.000	500.000	2,50% después del 5º año MS + 2,40%	Irish Stock Exchange	-
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679384	Cédula Hipotecaria	Emisión	27/04/2017	1.000.000	1.000.000	Eur 3m+0,60%	AIAF	Cartera hipotecaria
								Total Emisiones:	1.500.000			
								Total Amortizaciones:	1.204.700			

(a) En caso de corresponder a valores en moneda extranjera, los correspondientes importes se han convertido a euros al tipo de cambio existente al cierre del ejercicio.



CLASE 8.ª



OK8329226

Datos de la Entidad Emisora				Datos de las Emisiones realizadas en 2016 (a)								
Nombre	Relación con el Grupo	País	Calificación Crediticia Emisor o Emisión	Código ISIN	Tipo de Valor	Tipo de Operación	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, Recompra o Reembolso (Miles)	Saldo vivo a 30-06-2016 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679244	Cédula hipotecaria	Amortización	21/01/2016	200.000	-	3,25%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679160	Cédula hipotecaria	Amortización	24/01/2016	300.000	-	4,675%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679368	Cédula hipotecaria	Emisión	25/01/2016	200.000	200.000	0,60%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679376	Cédula hipotecaria	Emisión	11/03/2016	350.000	350.000	Eur 3m+0,75%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter Emisiones S.A Unipersonal	Dependiente	ESPAÑA	B2/B	ES0113549002	Participaciones Preferentes Serie I	Amortización total anticipada	23/02/2016	56.324	-	Eur 3m +3,75% min 4%- max 7%	AIAF	-
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Ba3	XSI1404935204	Obligaciones perpetuas convertibles en acciones	Emisión	10/05/2016	200.000	200.000	8,625% Despues del 5 año MS+886,7 pb	Irish Stock Exchange	-
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	A1/A	ES0413679301	Cédula hipotecaria	Amortización total anticipada	19/05/2016	200.000	-	Eur 3m+0,85%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Baa2/BBB-	ES0213679154	Deuda Senior	Amortización	16/06/2016	150.000	-	Eur 3m+0,17%	AIAF	-
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Baa3/BB+	ES0213679147	Deuda Subordinada	Amortización	23/06/2016	30.500	-	Eur 3m+0,80%	AIAF	-
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	Nominativa	Cédula Hipotecarias	Amortización	24/06/2016	200.000	-	Eur 3m+0,006%	AIAF	Cartera hipotecaria
								Total Emisiones:	750.000			
								Total Amortizaciones:	1.136.824			

(a) En caso de corresponder a valores en moneda extranjera, los correspondientes importes se han convertido a euros al tipo de cambio existente al cierre del ejercicio.



CLASE 8.^a



OK8329227

11. Provisiones

Composición

La composición del saldo de este capítulo se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	30-06-17	31-12-16
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	430	13.935
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	-	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	99.724	95.029
Compromisos y garantías concedidos	24.399	28.541
Restantes provisiones	17.368	16.202
	141.921	153.707

Tras la adquisición en el ejercicio 2016 del negocio bancario de la sucursal en Portugal de Barclays Bank Plc mencionada en la Nota 2, el Grupo asumió los compromisos en materia de pensiones contraídos con los empleados de dicho negocio bancario, y que se incorporaron a la sucursal que mantiene Bankinter, S.A. en Portugal. Estos compromisos estaban instrumentados en un fondo de pensiones originalmente destinado a los empleados de Barclays Bank Plc. De este modo, el déficit existente entre el valor de los activos del plan atribuidos a los empleados transferidos, y el compromiso con los mismos al 31 de diciembre de 2016, se reflejaba en el epígrafe "Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo" a dicha fecha, siendo el principal concepto en el mismo.

Durante el primer semestre del ejercicio 2017 se ha producido la segregación efectiva del fondo de pensiones de los trabajadores de Bankinter, S.A – Sucursal em Portugal, habiendo aportado el Grupo activos suficientes para cubrir el déficit existente a la fecha. Esta aportación explica la reducción del saldo del epígrafe "Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post – empleo" durante el primer semestre del ejercicio 2017, al haberse producido el pago efectivo de dicho déficit al fondo.

Los movimientos durante el primer semestre del ejercicio 2017 y 2016 se presentan a continuación:

	Miles de Euros	
	30-06-17	30-06-16
Saldo al inicio del período	153.707	95.868
Dotaciones netas del ejercicio	11.758	16.582
Utilización de fondos	(18.636)	(1.600)
Traspaso de fondos	-	-
Incorporación por combinaciones de negocio (Nota 2)	-	41.000
Otros movimientos	(4.908)	(3.627)
Saldo al cierre del período	141.921	148.223

El saldo del epígrafe "Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes" del capítulo "Provisiones" incluye, entre otros conceptos, los correspondientes a provisiones por litigios fiscales y legales, que han sido estimadas aplicando procedimientos de cálculo razonables y consistentes con las condiciones de incertidumbre inherentes a las obligaciones que cubren, estando estimado el momento definitivo de la salida de recursos que incorporen beneficios económicos para el Grupo por cada una de las obligaciones en algunos casos, y sin un plazo fijo de cancelación en otros casos, en función de los litigios en curso.



CLASE 8.^a



OK8329228

Con base en la información dispuesta el Grupo ha estimado las obligaciones relativas a cada reclamación y/o proceso legal y ha reconocido cuando es necesario provisiones adecuadas que cubren de forma razonable aquellos pasivos que pudieran derivarse de las reclamaciones recibidas y/o de los procesos judiciales abiertos de índole legal.

Específicamente, la estimación de las provisiones relacionadas con litigios con clientes son asuntos de especial complejidad e incertidumbre en cuanto a su posible desenlace y/o cuantía definitiva. Dicha estimación parte de un análisis individualizado y detallado de la naturaleza y cuantía reclamada por los mismos. Posteriormente, el Grupo estima la cuantía de las provisiones considerando, entre otros aspectos, el número de reclamaciones recibidas, su tipología, la cuantía sujeta al riesgo de salida de recursos, y la probabilidad de que ésta, finalmente, se produzca, teniendo en cuenta, entre otros factores, la experiencia histórica de sentencias en contra del Grupo en demandas ya resueltas. Las hipótesis utilizadas para el establecimiento de las provisiones, se mantienen en continua revisión y son validadas de acuerdo a los resultados históricos de reclamaciones recibidas y de las reclamaciones que concluyen en contra del Grupo.

No se considera necesario incluir mayor información sobre los importes registrados en el epígrafe “Restantes provisiones” por su menor importancia cuantitativa en relación a los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Bankinter.

Al 30 de junio de 2017 y 2016 el Grupo tiene constituidas provisiones razonables para hacer frente a los pasivos que pudieran derivarse de todas las situaciones fiscales y legales. A juicio del Grupo las provisiones mantenidas son suficientes para cubrir las pérdidas que eventualmente pudieran llegar a producirse por los procedimientos judiciales.

Las utilizaciones de fondos del periodo se corresponden con las salidas de fondos relativas a la materialización de las circunstancias que generaron el reconocimiento de las provisiones registradas.

12. Patrimonio neto

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 el capital social de Bankinter, S.A. ascendía a 269.660 miles de euros y estaba representado por 898.866.154 acciones nominativas de 0,3 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

13. Información segmentada

De acuerdo con lo requerido por la Circular 5/2015 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, a continuación se desglosa por las áreas geográficas indicadas en la mencionada Circular el saldo de “Ingresos por intereses” al 30 de junio de 2017 y 2016:

Área Geográfica	Distribución de ingresos por intereses por área geográfica (Miles de euros)			
	Individual		Consolidado	
	30-06-17	30-06-16	30-06-17	30-06-16
Mercado interior	512.126	535.222	593.950	602.506
Exportación:				
a) Unión Europea	61.959	23.304	61.959	23.304
b) Países OCDE	-	-	-	-
c) Resto de países	-	-	-	-
Total	574.085	558.526	655.909	625.810



CLASE 8.^a



OK8329229

A continuación se presenta una distribución de los Ingresos Ordinarios por los segmentos de negocio utilizados por el Grupo. A efectos de lo dispuesto en el cuadro siguiente, se consideran como ingresos ordinarios los siguientes epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada correspondiente al 30 de junio de 2017 y 2016:

- “Ingresos por intereses”,
- “Ingresos por dividendos”,
- “Ingresos por comisiones”,
- “Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas”,
- “Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas”,
- “Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas”,
- “Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas”,
- “Diferencias de cambio, netas”,
- “Otros ingresos de explotación” y
- “Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro”.

Segmentos	Ingresos ordinarios (Miles de Euros)					
	Ingresos ordinarios procedentes de clientes externos		Ingresos ordinarios entre segmentos		Total ingresos ordinarios	
	30-06-17	30-06-16	30-06-17	30-06-16	30-06-17	30-06-16
Banca Comercial	311.586	297.992	-	-	311.586	297.992
Banca Empresas	304.068	310.942	-	-	304.068	310.942
Línea Directa Aseguradora (Seguros)	398.923	370.654	-	-	398.923	370.654
Bankinter Consumer Finance	94.859	66.574	-	-	94.859	66.574
Bankinter Sucursal em Portugal (a)	81.160	29.983	-	-	81.160	29.983
Mercado de capitales y Otros negocios	160.763	191.933	-	-	160.763	191.933
Ajustes y eliminaciones de ingresos ordinarios entre segmentos	-	-	-	-	-	-
	1.351.359	1.268.078	-	-	1.351.359	1.268.078

- (a) El Grupo ha designado a la sucursal en Portugal como “segmento operativo” de conformidad con la NIIF 8 “Segmento de operación”, teniendo en consideración que desarrolla actividades empresariales que pueden reportarle ingresos y ocasionarle gastos, sus resultados de explotación son examinados a intervalos regulares por la máxima instancia de toma de decisiones operativas del Grupo con objeto de decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento, y se dispone de información financiera diferenciada del mismo.



CLASE 8.^a
IMPUESTOS SOBRE RENDIDOS Y PATRIMONIO



OK8329230

Asimismo, a continuación se presenta una conciliación entre el resultado consolidado antes de impuestos del Grupo correspondiente al primer semestre de 2017 y 2016 desglosado por segmentos de negocio y el resultado antes de impuestos mostrado en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos periodos adjuntas:

	Miles de euros	
	30-06-17	30-06-16
Banca Comercial	77.927	39.538
Banca Empresas	154.292	130.328
Línea Directa Aseguradora	66.047	60.484
Bankinter Consumer Finance	34.723	24.726
Bankinter Sucursal em Portugal	18.782	142.674
Mercado de capitales y Otros negocios	122.325	126.256
Centro corporativo y otros	(142.372)	(122.384)
Total	331.724	401.622
(+/-) Resultados no asignados	-	-
(+/-) Eliminación de resultados internos (entre segmentos)	-	-
(+/-) Otros resultados	-	-
(+/-) Impuestos sobre beneficios y/o resultado de operaciones interrumpidas	-	-
Resultado antes de impuestos	331.724	401.622

14. Partes vinculadas

Se consideran “partes vinculadas” al Grupo, adicionalmente a las entidades dependientes, asociadas y multigrupo, el “personal clave” de la Dirección del Banco (miembros de su Consejo de Administración y los miembros de la Dirección, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer una influencia significativa o su control.

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Grupo, durante el primer semestre de 2017 y 2016, con las partes vinculadas a éste, distinguiendo entre accionistas significativos, miembros del Consejo de Administración del Banco y miembros de la Dirección del Banco, entidades del Grupo y otras partes vinculadas. Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

Gastos e Ingresos	Miles de Euros				
	30-06-17				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos:					
Gastos financieros	2	9	-	367	378
	2	9	-	367	378
Ingresos:					
Ingresos financieros	-	9	-	20	29
	-	9	-	20	29



OK8329231

CLASE 8.^a

INVERSIÓN EN VALORES FINANCIEROS

	Miles de Euros				
	30-06-17				
Otras Transacciones	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	14.885	-	10.255	25.140
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	-	-	202.047	202.047
Garantías y avales prestados	19.370	-	-	51	19.421
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	5.762	25.501	-	-	31.263
Otras operaciones	-	3.374	-	-	3.374

	Miles de Euros				
	30-06-16				
Gastos e Ingresos	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos:					
Gastos financieros	77	6	-	161	244
	77	6	-	161	244
Ingresos:					
Ingresos financieros	-	19	-	145	164
	-	19	-	145	164

	Miles de Euros				
	30-06-16				
Otras Transacciones	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	13.842	-	23.859	37.701
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	-	-	233.316	233.316
Garantías y avales prestados	19.370	-	-	51	19.421
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	7.522	21.808	-	-	29.330
Otras operaciones	-	3.374	-	-	3.374



CLASE 8.^a



OK8329232

Al 30 de junio de 2017 y 2016 no se han reconocido correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes, ni se han reconocido gastos relativos a las deudas incobrables o de dudoso cobro de partes vinculadas.

15. Plantilla y número de oficinas

A continuación se presenta el detalle de la plantilla del Grupo y del Banco al 30 de junio de 2017 y 2016, desglosada por sexos:

	Banco		Grupo	
	30-06-17	30-06-16	30-06-17	30-06-16
Hombres	2.175	2.166	3.607	3.487
Mujeres	2.330	2.282	4.067	3.932
	4.505	4.448	7.674	7.419

A continuación se presenta el detalle de la plantilla media del Grupo y del Banco al 30 de junio de 2017 y 2016, desglosada por sexos:

	Banco		Grupo	
	30-06-17	30-06-16	30-06-17	30-06-16
Plantilla Media	4.487	3.954	7.612	6.915
Hombres	2.164	1.939	3.569	3.243
Mujeres	2.323	2.015	4.043	3.672

A continuación se presenta el detalle del número de oficinas del Grupo, desglosando entre nacionales y mantenidas en el extranjero:

	30-06-17	30-06-16
Número de Oficinas	445	447
España	364	363
Extranjero	81	84

16. Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el principal componente del resultado registrado en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada "Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas" tiene origen en la venta de valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de la cartera de Activos financieros disponibles para la venta.



CLASE 8.^a



OK8329233

Adicionalmente, al 30 de junio de 2016, el epígrafe estaba compuesto principalmente por los resultados obtenidos en la enajenación de las acciones de Visa Europe Ltd. Con fecha 21 de junio de 2016, Visa Inc anunció el perfeccionamiento de la operación de adquisición de Visa Europe Ltd., sociedad de la cual era accionista el Grupo. Las condiciones de dicha operación incluyeron, como contraprestación a los accionistas de Visa Europe, un pago en efectivo, un pago diferido en el plazo de tres años desde el perfeccionamiento de la operación, así como la concesión de un determinado número de acciones preferentes Clase C. Dichas acciones, son conforme a los términos de la operación, convertibles en acciones Clase A de Visa Inc. En una cantidad determinada en base al desenlace de determinadas contingencias existentes y potenciales en relación con el establecimiento de comisiones multilaterales de intercambio en el territorio europeo de Visa Europe.

El Grupo, como resultado de dicha operación, reconoció como beneficio en el ejercicio 2016 un importe total de 16 millones de euros en concepto del pago en efectivo, y del valor actual del pago aplazado en el epígrafe "Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas". En referencia a las acciones preferentes Clase C, debido al elevado componente de incertidumbre asociado con la determinación de su valor razonable, al estar la conversión en acciones Clase A sujeta al resultado de una serie de procesos fuera del control y conocimiento del Grupo, éste optó por no reconocer valor alguno como resultado de la operación.

17. Otra información

17.1 Información requerida por la Ley del Mercado Hipotecario

El Consejo de Administración de Bankinter manifiesta que el Banco dispone de políticas y procedimientos expresos en relación con sus actividades en el mercado hipotecario. El Consejo de Administración es responsable del cumplimiento de la normativa del mercado hipotecario y, como tal, ha aprobado dichas políticas y procedimientos.

El Marco de Control y Gestión de Riesgos es el documento en el que anualmente el Consejo de Administración fija los principios básicos en materia de Política de Riesgos para cada uno de los segmentos de negocio. El Consejo aprueba adicionalmente una Política de Préstamo Responsable siguiendo con lo establecido por la Ley de Transparencia, en el cual se recogen los principios que en esta materia se vienen aplicando tradicionalmente en la Entidad.

Las políticas sobre concesión de préstamos hipotecarios incluyen, entre otros, los criterios sobre:

- La relación entre importe del préstamo y el valor de tasación del bien inmueble hipotecado, así como la existencia de otras garantías suplementarias.
- La selección de las entidades de valoración.
- La relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como la verificación de la información facilitada por el prestatario y de su solvencia.

Los ejes de la política de riesgos para este producto son los siguientes:

1. Sanción automática y discriminación por rating.

En las operaciones de préstamo hipotecario vivienda se busca la máxima sancionabilidad a través de sistemas automáticos.

Bankinter dispone de un modelo de cuantificación interna o rating, desarrollado y mejorado a lo largo de los últimos años, basado en sistemas estadísticos de acuerdo con la normativa de solvencia. La obtención de un rating o calificación para cada una de las operaciones implica una determinada probabilidad de impago, estimada en función de comportamientos históricos y de proyecciones de escenarios futuros. El rating es el principal indicador de la calidad de una operación, es la variable fundamental en la sanción automática y es un elemento relevante en la toma de decisiones de las operaciones sancionadas de forma manual.



CLASE 8.^a



OK8329234

2. Tipología de clientes y capacidad de repago.

La admisión de operaciones de clientes se basa en el estudio individualizado de las mismas, el rating, la capacidad económica y los precios personalizados en función del perfil socio-económico del cliente.

Se deberá tener siempre en cuenta el esfuerzo máximo que puede asumir el cliente. Para su cálculo es necesario contar con la siguiente información: servicio de todas las deudas y sus ingresos recurrentes (no se deberán tener en cuenta los ingresos extraordinarios). De esta manera comprobamos si la renta disponible final es suficiente para atender nuestra financiación y los gastos habituales. La documentación que sirve de base para el cálculo del esfuerzo de la operación, es fiscal, debiendo ser lo más actualizada posible.

3. Financiación de vivienda habitual y segunda residencia.

La política de préstamos hipotecarios en Bankinter se dirige a la financiación de vivienda habitual y segunda residencia para clientes personas físicas, y no a financiaciones de carácter inversor.

4. LTV (Loan to Value, relación entre el valor del préstamo y el del inmueble).

La política general del Banco es la financiación de vivienda hasta un 80% de LTV. De forma excepcional, en aquellas operaciones correspondientes a los clientes de perfil socio-económico alto, con elevada capacidad de reembolso y solvencia, se podría permitir un mayor LTV. Se requiere una correcta valoración de la garantía, tanto en la admisión como durante la vigencia de la operación.

En la admisión, el valor de la garantía vendrá determinado por una tasación oficial o el valor de compra escriturado, la menor de ambas, no pudiendo existir grandes diferencias entre estos dos valores.

5. No residentes.

En estas operaciones el ratio de esfuerzo requerido es más exigente. Adicionalmente se exige una mayor cobertura, debiéndose comprobar la aportación real de recursos que realiza el cliente en la operación.

6. Tipo de bien.

La vivienda objeto de financiación debe estar situada en zonas consolidadas, emplazamientos urbanos, donde debe existir un mercado inmobiliario amplio de oferta y demanda.

7. Estandarización del proceso hipotecario.

La estandarización tiene máxima importancia para conseguir un proceso donde la eficiencia sea el eje central, sobre todo en banca minorista.

La gestión integral del mismo, así como la coordinación con todos los intervinientes (principalmente gestorías y empresas de tasación) está encomendada a un departamento especializado, que se encarga de establecer los procedimientos, aplicaciones, organización y control del proceso. De esta manera se garantiza el correcto desarrollo del proceso, un óptimo nivel de servicio al cliente y una excelente calidad crediticia de las operaciones hipotecarias.

8. Proceso de tasación independiente.

El proceso de tasación es absolutamente independiente de la red comercial. Se lleva a cabo de manera centralizada y la tasadora que se asigna a cada valoración, se selecciona de forma aleatoria, de esta manera está garantizado que las operaciones de cualquier oficina han sido valoradas por diferentes sociedades de tasación.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



OK8329235

9. Seguimiento del mercado inmobiliario.

Periódicamente se recaban informes oficiales para realizar el seguimiento del valor del mercado inmobiliario. El valor de las garantías hipotecarias se actualiza de acuerdo con la normativa vigente.

10. Multidivisa.

Dada la volatilidad de la cartera vinculada a la divisa, se realiza un especial seguimiento y control de la misma.

Política de comercialización de adjudicados

Antes de la adjudicación, el equipo de profesionales especializados que componen la Unidad de Activos Inmobiliarios tiene como cometido inicial un estudio in-situ del inmueble, con el objetivo de realizar un análisis técnico que abarca características, tipología, descripción y estado del inmueble, así como un estudio de mercado y de precios de la zona.

La fijación de precios de venta se realiza de forma centralizada y bajo criterios objetivos, siendo revisados periódicamente para conseguir de esta forma una adecuación al mercado, siguiendo una política activa de gestión de inmuebles lo más rápida y eficiente posible.

Para la venta de los activos inmobiliarios el Grupo tiene creada una red de colaboradores externos especializados del mercado inmobiliario. La selección de estos colaboradores se realiza individualmente y se basa en criterios de cercanía, conocimiento de la zona y adecuación del producto. El seguimiento de la eficacia de esta red se realiza muy de cerca manteniendo contacto diario y evaluando el nivel de ventas y compromisos.

Como apoyo a la venta el Grupo cuenta con:

- La red de oficinas, que tiene un incentivo económico por referenciar posibles compradores interesados.
- Portal inmobiliario propio en la web del Banco: <https://www.bankinter.com/www/es-es/cgi/ebk+inm+home>
- Publicación de los activos en los principales portales de ámbito nacional.
- Revistas inmobiliarias propias, en función del tipo de inmueble y localización geográfica.
- Call center de atención comercial.

Existe una política activa dirigida al estudio para la movilización de la cartera de forma global o por lotes de adjudicados.

Suelos y obras en curso

Como consecuencia de una política de riesgos muy restrictiva en relación con la financiación de promotores, el importe de suelo adjudicado es muy reducido en relación con el tamaño del Grupo y sobre todo en comparación con el sector. La mayoría de los suelos adjudicados son urbanos y por tanto no necesitan gestión urbanística.

El conocimiento del promotor, el tamaño de la promoción y la política de riesgos seguida, nos han permitido el apoyo al promotor para, al menos, la finalización del proyecto financiado, por lo que prácticamente no existen promociones en curso dentro de los adjudicados. En todo caso, la política para la gestión del suelo se dirige a establecer un control para evitar el deterioro del valor del activo y mejorar las condiciones del mismo para una rápida comercialización.



CLASE 8.^a



OK8329236

En concreto y a modo de ejemplo, las principales gestiones son:

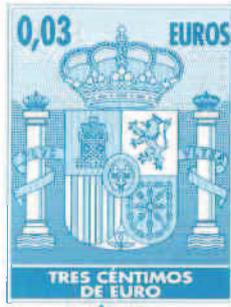
- Selección y control de proveedores especializados para resolver las gestiones urbanísticas de los suelos y promociones sin terminar, aceptación de presupuestos y seguimiento de la ejecución de presupuestos.
- Supervisión y seguimiento de los trámites antes Organismos oficiales o municipios de las licencias necesarias para su venta.
- Propuesta a inversores y promotores inmobiliarios del análisis de estudios de viabilidad para el desarrollo inmobiliario de los mismos.

Política de financiación concedida a promotor problemático

Bankinter tiene un importe muy reducido de financiación con promotores problemáticos. La política de riesgos en este segmento de negocio fue especialmente prudente en los años previos a la crisis del mercado inmobiliario, de modo que en la actualidad apenas existen activos dañados de esta naturaleza. La Entidad mantiene un apetito de riesgo muy limitado por este negocio, con un criterio de admisión muy conservador y selectivo y con un límite muy reducido de exposición en esta cartera.

Operaciones activas

A continuación se presenta, al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el importe nominal de la totalidad de los créditos y préstamos hipotecarios pendientes a dicha fecha de las entidades del Grupo, el valor nominal de estos préstamos y créditos elegibles, los créditos y préstamos hipotecarios que cubren la emisión de bonos hipotecarios y los que han sido movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria:



OK8329237

CLASE 8.^a

30 de junio 2017;

<i>En miles de euros</i>	Valor nominal	Valor actualizado
1 Total préstamos	31.318.805	
2 Participaciones hipotecarias emitidas	1.099.945	
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	630.458	
3 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.516.148	
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	1.438.097	
4 Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	
5 Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	28.702.712	
5.1 Préstamos no elegibles	8.176.127	
5.1.1 Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	-	
5.1.2 Resto	8.176.127	
5.2 Préstamos elegibles	20.526.585	
5.2.1 Importes no computables	-	
5.2.2 Importes computables	20.526.585	
5.2.2.1 Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	
5.2.2.2 Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	20.526.585	

31 de diciembre 2016;

<i>En miles de euros</i>	Valor nominal	Valor actualizado
1 Total préstamos	31.583.294	
2 Participaciones hipotecarias emitidas	1.182.856	
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	671.716	
3 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.617.975	
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	1.534.839	
4 Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	
5 Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	28.782.463	
5.1 Préstamos no elegibles	8.898.177	
5.1.1 Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	-	
5.1.2 Resto	8.898.177	
5.2 Préstamos elegibles	19.884.286	
5.2.1 Importes no computables	-	
5.2.2 Importes computables	19.884.286	
5.2.2.1 Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	
5.2.2.2 Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	19.884.286	



CLASE 8.^a



OK8329238

A continuación se presenta, al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el importe nominal de la totalidad de los créditos y préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias, en función de diferentes criterios:

30 de junio 2017;

<i>En miles de euros</i>	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	<i>De los que:</i> Préstamos elegibles
Total	28.702.712	20.526.585
1 Origen de las operaciones	28.702.712	20.526.585
1.1 Originadas por la entidad	26.935.836	18.987.391
1.2 Subrogadas de otras entidades	1.766.876	1.539.194
1.3 Resto	-	-
2 Moneda	28.702.712	20.526.585
2.1 Euro	26.500.461	18.640.219
2.2 Resto de monedas	2.202.251	1.886.366
3 Situación en el pago	28.702.712	20.526.585
3.1 Normalidad en el pago	27.822.763	20.498.716
3.2 Otras situaciones	879.949	27.869
4 Vencimiento medio residual	28.702.712	20.526.585
4.1 Hasta diez años	4.398.238	3.319.430
4.2 Más de diez años y hasta veinte años	10.799.068	8.193.905
4.3 Más de veinte años y hasta treinta años	10.550.878	8.017.354
4.4 Más de treinta años	2.954.528	995.896
5 Tipos de interés	28.702.712	20.526.585
5.1 Fijo	748.308	491.131
5.2 Variable	27.189.295	19.479.241
5.3 Mixto	765.109	556.213
6 Titulares	28.702.712	20.526.585
6.1 Personas jurídicas y personas físicas empresarios <i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	6.741.199 462.394	4.185.218 298.805
6.2 Resto de personas físicas e ISFLSH	21.961.513	16.341.367
7 Tipo de garantía	28.702.712	20.526.585
7.1 Activos/edificios terminados	26.919.417	19.437.101
7.1.1 Residenciales <i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	24.891.655 -	18.147.016 -
7.1.2 Comerciales	1.968.842	1.290.085
7.1.3 Restantes	58.920	-
7.2 Activos/edificios en construcción	1.214.971	801.836
7.2.1 Residenciales <i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	25.860 -	17.117 -
7.2.2 Comerciales	1.189.111	784.719
7.2.3 Restantes	-	-
7.3 Terrenos	568.324	287.648
7.3.1 Urbanizados	459.990	287.648
7.3.2 Resto	108.334	-



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y OPERACIONES



OK8329239

31 de diciembre 2016;

<i>En miles de euros</i>	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	<i>De los que: Préstamos elegibles</i>
Total	28.782.463	19.884.286
1 Origen de las operaciones	28.782.463	19.884.286
1.1 Originadas por la entidad	27.007.164	18.401.465
1.2 Subrogadas de otras entidades	1.775.299	1.482.821
1.3 Resto	-	-
2 Moneda	28.782.463	19.884.286
2.1 Euro	26.379.453	17.827.761
2.2 Resto de monedas	2.403.010	2.056.525
3 Situación en el pago	28.782.463	19.884.286
3.1 Normalidad en el pago	27.828.458	19.729.522
3.2 Otras situaciones	954.005	154.764
4 Vencimiento medio residual	28.782.463	19.884.286
4.1 Hasta diez años	4.526.022	3.299.546
4.2 Más de diez años y hasta veinte años	10.470.212	7.584.837
4.3 Más de veinte años y hasta treinta años	10.678.062	7.770.359
4.4 Más de treinta años	3.108.167	1.229.544
5 Tipos de interés	28.782.463	19.884.286
5.1 Fijo	458.095	190.349
5.2 Variable	27.514.088	19.147.460
5.3 Mixto	810.280	546.477
6 Titulares	28.782.463	19.884.286
6.1 Personas jurídicas y personas físicas empresarios <i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	6.836.228 476.710	4.017.742 306.998
6.2 Resto de personas físicas e ISFLSH	21.946.235	15.866.544
7 Tipo de garantía	28.782.463	19.884.286
7.1 Activos/edificios terminados	27.340.639	18.990.583
7.1.1 Residenciales <i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	25.379.101 -	17.657.665 -
7.1.2 Comerciales	1.914.052	1.332.918
7.1.3 Restantes	47.486	-
7.2 Activos/edificios en construcción	1.097.096	727.659
7.2.1 Residenciales <i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	26.025 -	15.262 -
7.2.2 Comerciales	1.071.071	712.397
7.2.3 Restantes	-	-
7.3 Terrenos	344.728	166.044
7.3.1 Urbanizados	232.776	166.044
7.3.2 Resto	111.952	-



OK8329240

CLASE 8.ª

A continuación se presenta el desglose del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes elegibles al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 atendiendo al porcentaje que alcanza el importe de las operaciones con el correspondiente valor de la garantía obtenido a partir de la última tasación disponible de los bienes hipotecados ("loan to value"):

30 de junio 2017;

RIESGO SOBRE IMPORTE ULTIMA TASACIÓN DISPONIBLE A EFECTOS DEL MERCADO HIPOTECARIO						
<i>(loan to value)</i>						
<i>En miles de euros</i>						
TIPO DE GARANTÍA	Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80 %	TOTAL
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	7.499.364	8.635.759	-	4.391.462	-	20.526.585
- Sobre vivienda	5.671.548	7.022.572		4.391.462	-	17.085.582
- Sobre resto de bienes	1.827.816	1.613.187	-			3.441.003

31 de diciembre 2016;

RIESGO SOBRE IMPORTE ULTIMA TASACIÓN DISPONIBLE A EFECTOS DEL MERCADO HIPOTECARIO						
<i>(loan to value)</i>						
<i>En miles de euros</i>						
TIPO DE GARANTÍA	Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80 %	TOTAL
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	7.323.284	8.346.896	-	4.214.106	-	19.884.286
- Sobre vivienda	5.511.763	6.760.044		4.214.106	-	16.485.913
- Sobre resto de bienes	1.811.521	1.586.852	-			3.398.373



OK8329241

CLASE 8.^a

A continuación se presenta el movimiento de los préstamos elegibles y no elegibles para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2016:

En miles de euros

MOVIMIENTOS	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
1 Saldo inicial 31/12/2016	19.884.286	8.898.177
2 Bajas en el período	1.698.809	758.824
2.1 Cancelaciones a vencimiento	918.279	164.763
2.2 Cancelaciones anticipadas	780.530	594.061
2.3 Subrogaciones por otras entidades	-	-
2.4 Resto	-	-
3 Altas en el período	2.341.108	36.774
3.1 Originadas por la entidad	2.216.397	14.798
3.2 Subrogaciones de otras entidades	35.345	6.067
3.3 Resto	89.366	15.909
4 Saldo final 30/06/2017	20.526.585	8.176.127

En miles de euros

MOVIMIENTOS	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
1 Saldo inicial 31/12/2015	19.959.649	4.108.983
2 Bajas en el período	1.248.299	427.615
2.1 Cancelaciones a vencimiento	740.295	112.480
2.2 Cancelaciones anticipadas	508.004	315.135
2.3 Subrogaciones por otras entidades	-	-
2.4 Resto	-	-
3 Altas en el período	1.659.916	653.848
3.1 Originadas por la entidad	1.579.003	627.497
3.2 Subrogaciones de otras entidades	26.135	5.936
3.3 Resto	54.778	20.415
4 Saldo final 30/06/2016	20.371.266	4.335.216

A continuación se presenta el detalle de los de los saldos disponible de los préstamos potencialmente elegibles y no elegibles al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

30 de junio 2017;

En miles de euros

Préstamos y créditos hipotecarios	Saldos disponibles. Valor nominal
Total	824.447
– Potencialmente elegibles	582.109
– No elegibles	242.338

31 de diciembre 2016;

En miles de euros

Préstamos y créditos hipotecarios	Saldos disponibles. Valor nominal
Total	839.781
– Potencialmente elegibles	540.500
– No elegibles	299.281

A 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existen en Bankinter, Activos de Sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios.



OK8329242

CLASE 8.ª

Operaciones pasivas

A continuación se presenta el valor nominal agregado de las cédulas hipotecarias vivas al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 emitidas por el Grupo, atendiendo a su plazo de vencimiento residual, así como de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión hipotecaria vivos a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, emitidos por el Grupo, atendiendo a su plazo de vencimiento residual:

30 de junio 2017;

En miles de euros

TÍTULOS HIPOTECARIOS	Valor nominal	Valor actualizado	Vencimiento residual medio
1 Bonos hipotecarios emitidos vivos	-	-	
2 Cédulas hipotecarias emitidas	9.040.000		
<i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i>	<i>5.050.000</i>		
2.1 Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	9.040.000		
2.1.1 Vencimiento residual hasta un año	1.190.000		
2.1.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	900.000		
2.1.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	1.250.000		
2.1.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	750.000		
2.1.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	4.950.000		
2.1.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-		
2.2 Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	-		
2.2.1 Vencimiento residual hasta un año	-		
2.2.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-		
2.2.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-		
2.2.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-		
2.2.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-		
2.2.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-		
2.3 Depósitos	-		
2.3.1 Vencimiento residual hasta un año	-		
2.3.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-		
2.3.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-		
2.3.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-		
2.3.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-		
2.3.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-		
3 Participaciones hipotecarias emitidas	630.458		111
3.1 Emitidas mediante oferta pública	630.458		111
3.2 Resto de emisiones	-		-
4 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.438.097		154
4.1 Emitidos mediante oferta pública	1.438.097		154
4.2 Resto de emisiones	-		-



CLASE 8.^a



OK8329243

31 de diciembre 2016;

En miles de euros

TÍTULOS HIPOTECARIOS	Valor nominal	Valor actualizado	Vencimiento residual medio
1 Bonos hipotecarios emitidos vivos	-	-	
2 Cédulas hipotecarias emitidas	9.240.000		
<i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i>	4.056.000		
2.1 Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	9.240.000		
2.1.1 Vencimiento residual hasta un año	1.000.000		
2.1.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	1.390.000		
2.1.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	900.000		
2.1.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	2.000.000		
2.1.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	3.950.000		
2.1.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-		
2.2 Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	-		
2.2.1 Vencimiento residual hasta un año	-		
2.2.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-		
2.2.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-		
2.2.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-		
2.2.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-		
2.2.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-		
2.3 Depósitos	-		
2.3.1 Vencimiento residual hasta un año	-		
2.3.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-		
2.3.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-		
2.3.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-		
2.3.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-		
2.3.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-		
3 Participaciones hipotecarias emitidas	671.716		111
3.1 Emitidas mediante oferta pública	671.716		111
3.2 Resto de emisiones	-		-
4 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.534.839		154
4.1 Emitidos mediante oferta pública	1.534.839		154
4.2 Resto de emisiones	-		-



CLASE 8.^a
TUBO INCLUIDO EN EL TUBO DE CLASE 8.^a



OK8329244

17.2 Información sobre exposición al riesgo crediticio

Información sobre exposición a los sectores de promoción inmobiliaria y construcción

A continuación se presenta información sobre la exposición al riesgo de crédito de naturaleza inmobiliaria y los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas en España a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Exposición al riesgo de crédito de naturaleza inmobiliaria en España

IMPORTE BRUTO	30-06-17	31-12-16
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.297.230	1.189.289
<i>De los cuales: dudosos</i>	<i>135.107</i>	<i>168.830</i>
Total importe bruto	1.297.230	1.189.289

Los conceptos indicados en las tablas de la presente nota se corresponden con los explicados en la nota 5.

CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO	30-06-17	31-12-16
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	61.332	80.769
<i>De los cuales: dudosos</i>	<i>53.100</i>	<i>72.299</i>
Total correcciones de valor por deterioro de activos	61.332	80.769

VALOR EN LIBROS	30-06-17	31-12-16
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.235.898	1.108.520
<i>De los cuales: dudosos</i>	<i>82.007</i>	<i>96.531</i>
Total valor en libros	1.235.898	1.108.520
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	47.546.614	46.930.126

GARANTÍAS RECIBIDAS	30-06-17	31-12-16
Valor de las garantías reales	741.073	1.006.166
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	<i>69.729</i>	<i>163.801</i>
Valor de otras garantías	146.302	143.682
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	<i>3.452</i>	<i>7.828</i>
Total valor de las garantías recibidas	887.375	1.149.848

GARANTÍAS FINANCIERAS	30-06-17	31-12-16
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	36.087	33.433
Importe registrado en el pasivo del balance	-	-



CLASE 8.^a



OK8329245

Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas en España

IMPORTE BRUTO (*)	30-06-17	31-12-16
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	311.294	324.400
<i>De los cuales: terrenos</i>	<i>51.719</i>	<i>52.074</i>
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	4.111	3.429
Total importe bruto	315.405	327.829

CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO (*)	30-06-17	31-12-16
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	68.030	65.318
<i>De los cuales: terrenos</i>	<i>13.420</i>	<i>10.728</i>
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	2.532	2.274
Total correcciones de valor por deterioro de activos	70.562	67.592

VALOR EN LIBROS (*)	30-06-17	31-12-16
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	243.264	259.082
<i>De los cuales: terrenos</i>	<i>38.299</i>	<i>41.346</i>
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	1.579	1.155
Total valor en libros	244.843	260.237

(*) Incluye el valor de los activos tangibles clasificados como inversiones inmobiliarias y los activos no corrientes que se han clasificado como mantenidos para la venta procedentes de la adjudicación de inmuebles en pago de deudas.

17.3 Información adicional sobre riesgos: Operaciones de refinanciación y reestructuración. Concentración geográfica y sectorial de riesgos.

La Política de Refinanciaciones sigue las mejores prácticas recogidas en la normativa vigente, y en particular en la Circular 4/2016 del Banco de España. En este sentido, el objetivo principal de la política de refinanciaciones será la recuperación de todos los importes debidos, lo cual implica la necesidad de reconocer inmediatamente las cantidades que se consideren irrecuperables.

La refinanciación de operaciones deberá considerar:

- Un análisis individualizado y actualizado de la situación económica y financiera de los prestatarios y avalistas, así como su capacidad de pago.
- La situación y eficacia de las garantías aportadas.
- La experiencia con el prestatario: historial de cumplimiento suficientemente extenso o, en su defecto, de un importe de amortización del principal que sea equivalente.
- Una revisión semestral de la calificación.
- La interrupción de la morosidad. La refinanciación o reestructuración de las operaciones que no se encuentren al corriente de pagos no interrumpirá su morosidad, ni producirá su reclasificación salvo que exista una certeza razonable de que el cliente puede hacer frente a sus pagos o se aporten nuevas garantías eficaces y, en ambos casos, se perciban al menos los intereses ordinarios pendientes de cobro.



CLASE 8.ª



OK8329246

La refinanciación de operaciones llevará asociada su calificación bajo una de las siguientes categorías:

- Refinanciación normal en Vigilancia Especial: Aquellas para las que se tenga evidencia objetiva que haga altamente probable la recuperación de todos los importes debidos. En este sentido, se tomarán en consideración los siguientes factores:
 - Periodo de carencia inferior a 24 meses.
 - Existencia de un plan de amortización adecuado. En el caso de operaciones con particulares estructuradas a través de cuotas de pago mensuales, se tendrá en cuenta que el esfuerzo no exceda del 50 por ciento.
 - Incorporación de avalistas de indudable solvencia, o de nuevas garantías eficaces. El valor de las garantías reales, se ajustará conforme a la experiencia previa será el menor entre el valor de escritura y el valor de tasación más actual.
- Refinanciación dudosa: Serán calificadas así las operaciones en las hay evidencia de la debilidad en la capacidad de pago del prestatario. En este sentido, se tomarán en consideración los siguientes factores:
 - La no aportación de nuevas garantías eficaces o no haber percibido todos los intereses pendientes.
 - El otorgamiento de periodos de carencia de amortización del capital superiores a 24 meses.
 - La necesidad de dar de baja del balance importes por estimarse irre recuperables para la continuidad de la operación.
 - La procedencia de refinanciaci ones o reestructuraciones previas.

Todo ello, salvo que exista evidencia de una suficiente capacidad del prestatario para atender sus compromisos en el tiempo y forma previstos contractualmente.

Reclasificación de operaciones

La reclasificación entre categorías de Refinanciación requerirá una revisión exhaustiva de la situación patrimonial y financiera que concluya que no es previsible que el titular pueda tener dificultades financieras. En este sentido se deberá valorar:

- Para la reclasificación de Refinanciación Dudosa a Refinanciación Normal en Vigilancia Especial:
 - Que hayan transcurrido 12 meses desde la fecha de la refinanciación
 - Que se haya reducido el principal renegociado desde la fecha en la que se formalizó la operación, no existiendo en ese momento importes vencidos.
 - Que el titular no tenga otras operaciones con importes vencidos en más de 90 días.
- Para la reclasificación de Refinanciación Normal en Vigilancia Especial a Normal:
 - Que hayan transcurrido 24 meses desde la fecha de la refinanciación o desde la fecha de reclasificación como riesgo dudoso.
 - Que se haya satisfecho una cuantía similar a la que se hallaba vencida en el momento de la refinanciación, no existiendo en ese momento importes vencidos.
 - Que el titular no tenga otras operaciones con importes vencidos en más de 30 días.



CLASE 8.^a



OK8329247

Clasificación contable

Se considera refinanciación la operación que, cualquiera que sea su titular o garantías, se concede o se utiliza por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras —actuales o previsibles— del titular (o titulares) para cancelar una o varias operaciones concedidas, por la propia entidad o por otras entidades de su grupo, al titular (o titulares) o a otra u otras empresas de su grupo económico, o por la que se pone a dichas operaciones total o parcialmente al corriente de pagos, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones canceladas o refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no puedan, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.

Para que una refinanciación de deuda interrumpa la morosidad: La refinanciación o reestructuración de las operaciones que no se encuentren al corriente de pagos no interrumpen su morosidad, ni producirá su reclasificación salvo que exista una certeza razonable de que el cliente puede hacer frente a sus pagos o se aporten nuevas garantías eficaces y, en ambos casos, se perciban al menos los intereses ordinarios pendientes de cobro.

En relación con las modificaciones de condiciones, las operaciones se pueden clasificar en:

- Operación de refinanciación: operación que, cualquiera que sea su titular o garantías, se concede o se utiliza por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras —actuales o previsibles— del titular (o titulares) para cancelar una o varias operaciones concedidas, por la propia entidad o por otras entidades de su grupo, al titular (o titulares) o a otra u otras empresas de su grupo económico, o por la que se pone a dichas operaciones total o parcialmente al corriente de pagos, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones canceladas o refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no puedan, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.
- Operación refinanciada: operación que se pone total o parcialmente al corriente de pago como consecuencia de una operación de refinanciación realizada por la propia entidad u otra entidad de su grupo económico.
- Operación reestructurada: operación en la que, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras, actuales o previsibles, del titular (o titulares), se modifican sus condiciones financieras con el fin de facilitar el pago de la deuda (principal e intereses) porque el titular no pueda, o se prevea que no vaya a poder, cumplir en tiempo y forma con dichas condiciones, aun cuando dicha modificación estuviese prevista en el contrato. En todo caso, se consideran como reestructuradas las operaciones en las que se realiza una quita o se reciben activos para reducir la deuda, o en las que se modifican sus condiciones para alargar su plazo de vencimiento, variar el cuadro de amortización para minorar el importe de las cuotas en el corto plazo o disminuir su frecuencia, o establecer o alargar el plazo de carencia de principal, de intereses o de ambos, salvo cuando se pueda probar que las condiciones se modifican por motivos diferentes de las dificultades financieras de los titulares y sean análogas a las que se apliquen en el mercado en la fecha de su modificación a las operaciones que se concedan a clientes con similar perfil de riesgo.
- Operación de renovación: operación formalizada para sustituir a otra concedida previamente por la propia entidad, sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, la operación se formaliza por motivos diferentes de la refinanciación.
- Operación renegociada: operación en la que se modifican sus condiciones financieras sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, cuando se modifican las condiciones por motivos diferentes de la reestructuración.

En todo caso, para calificar a una operación como de renovación o renegociada, los titulares deben tener capacidad para obtener en el mercado, en la fecha de la renovación o renegociación, operaciones por un importe y con unas condiciones financieras análogas a las que le aplique la entidad, y estar estas ajustadas a las que se concedan en esa fecha a clientes con similar perfil de riesgo.



CLASE 8.^a



OK8329248

Al 30 de junio de 2017, el Grupo tiene un importe bruto refinanciado de 1.397 millones de euros (ascendían a un importe bruto de 1.515 millones de euros al 31 de diciembre de 2016). Del importe refinanciado corresponden a riesgo promotor 207 millones de euros. Para el resto de hogares el Grupo ha refinanciado un total de 541 millones de euros. La cobertura total de refinanciaciones y reestructuraciones es de 241 millones de euros.

Operaciones de refinanciación y reestructuración

Saldos de refinanciaciones y reestructuraciones

IMPORTE BRUTO	30-06-17	31-12-16
Riesgo normal	790.174	838.199
Riesgo dudoso	606.427	676.955
Total importe bruto	1.396.601	1.515.154

CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO	30-06-17	31-12-16
Riesgo normal	48.181	55.879
Riesgo dudoso	192.956	229.397
Total correcciones de valor por deterioro de activos	241.137	285.276
Corrección de valor por deterioro colectiva	48.181	55.879
Corrección de valor por deterioro específica	192.956	229.397

VALOR EN LIBROS	30-06-17	31-12-16
Riesgo normal	741.993	782.320
Riesgo dudoso	413.471	447.558
Total valor en libros	1.155.464	1.229.878
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	52.043.152	51.337.797

GARANTÍAS RECIBIDAS	30-06-17	31-12-16
Valor de las garantías reales	937.656	1.254.327
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	<i>321.095</i>	<i>533.352</i>
Valor de otras garantías	88.329	164.576
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	<i>35.267</i>	<i>100.170</i>
Total valor de las garantías recibidas	1.025.985	1.418.904



CLASE 8.^a



OK8329249

Distribución por segmentos

VALOR EN LIBROS	30-06-17	31-12-16
Entidades de crédito	-	-
Administraciones públicas	141	140
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	4.383	3.809
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	654.805	800.155
<i>De las cuales: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	<i>141.568</i>	<i>141.912</i>
Resto de hogares	496.135	425.774
Total valor en libros	1.155.464	1.229.878
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-

Reconciliación

VALOR EN LIBROS	30-06-17	30-06-16
Saldo de apertura	1.229.878	1.029.169
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	69.124	171.580
<i>Pro memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo</i>	-	-
(-) Amortizaciones de deuda	98.334	72.763
(-) Adjudicaciones	17.367	8.564
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	14.767	8.183
(+)(-) Otras variaciones	(13.070)	165.965
Saldo al final del ejercicio	1.155.464	1.277.204



CLASE 8.ª



OK8329250

Saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2017:

	TOTAL						Del cual: DUDOSOS					
	Sin garantía real			Con garantía real			Sin garantía real			Con garantía real		
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse	Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidos al riesgo de crédito	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse	Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidos al riesgo de crédito		
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administraciones Públicas	4	141	-	-	-	-	4	6.839	-	-	(6.699)	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	5	4.970	1	1.363	1.363	(1.950)	2	1.250	1.363	1.363	(1.277)	
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.938	231.186	1.445	617.667	579.138	(194.048)	1.165	139.893	253.443	523	(153.284)	
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	54	10.389	233	196.290	181.039	(65.111)	37	9.277	86.586	125	(48.619)	
Resto de hogares	4.378	49.755	2.985	491.519	461.857	(45.139)	1.015	16.717	148.617	393	(31.696)	
Total	6.325	286.052	4.431	1.110.549	1.042.358	(241.137)	2.186	164.699	403.423	916	(192.956)	
INFORMACIÓN ADICIONAL												
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta												



CLASE 8.^a



OK8329252

Detalle del importe de las operaciones que con posterioridad a la refinanciación o reestructuración han sido clasificadas como dudosas:

Al 30 de junio de 2017:

Cifras en miles de euros

	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real	
	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas y empresarios individuales	70	17.557	10	2.482	224	35.957
Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	4	2.611	2	706	6	1.247
Personas físicas	77	12.094	13	2.440	150	1.474
Total	147	29.651	23	4.922	374	37.431



CLASE 8.^a



OK8329253

Detalle del importe de las operaciones que con posterioridad a la refinanciación o reestructuración han sido clasificadas como dudosas:

Al 31 de diciembre de 2016:

Cifras en miles de euros

	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real	
	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto
Administraciones Públicas	-	-	-	-	1	140
Personas jurídicas y empresarios individuales	158	60.077	35	9.668	453	66.002
Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	20	27.818	3	2.776	2	640
Personas físicas	189	27.837	66	14.369	422	5.065
Total	347	87.914	101	24.037	876	71.207



CLASE 8.^a



OK8329254

Detalle de la probabilidad de incumplimiento media de los conjuntos de operaciones refinanciadas y reestructuradas:

Al 30 de junio de 2017:

	TOTAL				Del cual: DUDOSOS			
	Sin garantía real		Con garantía real		Sin garantía real		Con garantía real	
	Número de operaciones	PD's						
Entidades de crédito	0	-	0	-	0	-	0	-
Administraciones Públicas	4	-	0	-	4	-	0	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	5	-	1	-	2	-	1	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.938	0,71	1.445	0,56	1.165	1,00	650	1,00
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	54	1,00	233	1,00	37	1,00	133	1,00
Resto de hogares	4.378	0,60	2.985	0,43	1.015	1,00	904	1,00
Total	6.325	0,69	4.431	0,47	2.186	1,00	1.555	1,00



CLASE 8.ª



OK8329255

Detalle de la probabilidad de incumplimiento media de los conjuntos de operaciones refinanciadas y reestructuradas:

Al 31 de diciembre de 2016:

	TOTAL				Del cual: DUDOSOS			
	Sin garantía real		Con garantía real		Sin garantía real		Con garantía real	
	Número de operaciones	PD's						
Entidades de crédito	0	-	0	-	0	-	0	-
Administraciones Públicas	1	-	0	-	1	-	0	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	9	-	1	-	3	-	0	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.482	0,74	2.181	0,59	1.305	1,00	913	1,00
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	44	0,99	254	0,73	33	1,00	152	1,00
Resto de hogares	4.000	0,69	2.302	0,51	681	1,00	648	1,00
Total	6.492	0,73	4.484	0,54	1.990	1,00	1.561	1,00



CLASE 8.^a



OK8329257

58

Distribución del crédito a la clientela por actividad (valor en libros).

Al 30 de junio de 2017

	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria (e)	Del que: Resto de garantías reales (e)	Crédito con garantía real. Loan to value (f)				
				Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80 % e inferior o igual al 100 %	Superior al 100 %
Administraciones Públicas,	1.550.671	3.704	-	2.662	-	1.042	-	-
Otras instituciones financieras	1.872.145	99.982	114.302	5.190	95.328	26	112.766	974
Sociedades no financieras y empresarios individuales	23.380.170	8.994.218	1.057.164	2.526.198	3.186.153	2.559.399	714.138	1.065.494
Construcción y promoción inmobiliaria	1.386.105	1.128.173	42.577	189.509	324.632	328.268	96.655	231.686
Construcción de obra civil	305.172	74.067	4.553	5.598	7.107	25.477	2.243	38.195
Resto de finalidades,	21.688.893	7.791.978	1.010.034	2.331.091	2.854.414	2.205.654	615.240	795.613
Grandes empresas	6.277.651	664.222	96.936	225.042	234.261	147.367	60.741	93.747
Pymes y empresarios individuales	15.411.242	7.127.756	913.098	2.106.049	2.620.153	2.058.287	554.499	701.866
Resto de hogares e ISFLSH	25.240.166	22.809.077	395.027	4.493.931	6.072.843	7.985.004	2.986.566	1.665.760
Viviendas	20.952.885	20.728.459	56.482	3.872.465	5.368.504	7.336.503	2.689.101	1.518.368
Consumo	1.944.677	530.139	47.549	93.312	165.505	235.753	41.915	41.203
Otros fines	2.342.604	1.550.479	290.996	528.154	538.834	412.748	255.550	106.189
TOTAL	52.043.152	31.906.981	1.566.493	7.027.981	9.354.324	10.545.471	3.813.470	2.732.228
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinancadas y reestructuradas	1.155.463	1.034.602	13.803	180.980	208.443	278.266	172.985	207.731



CLASE 8.^a



OK8329258

59

Distribución del crédito a la clientela por actividad (valor en libros).

Al 31 de diciembre de 2016

	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria (e)	Del que: Resto de garantías reales (e)	Crédito con garantía real. Loan to value (f)				
				Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80% e inferior o igual al 100 %	Superior al 100%
Administraciones Públicas.	1.513.809	3.837	-	2.763	-	1.074	-	-
Otras instituciones financieras	612.891	89.445	154.383	1.748	87.005	809	153.019	1.247
Sociedades no financieras y empresarios individuales	24.070.976	8.969.042	984.135	2.378.118	3.190.396	2.537.721	874.270	972.672
Construcción y promoción inmobiliaria	1.194.866	966.776	31.937	124.231	304.422	284.519	129.242	156.299
Construcción de obra civil	475.401	59.533	5.506	7.812	5.265	8.586	1.809	41.567
Resto de finalidades.	22.400.709	7.942.733	946.692	2.246.075	2.880.709	2.244.616	743.219	774.806
Grandes empresas	7.187.883	701.610	117.023	249.393	210.926	193.818	75.193	89.303
Pymes y empresarios individuales	15.212.826	7.241.123	829.669	1.996.682	2.669.783	2.050.798	668.026	685.503
Resto de hogares e ISFLSH	25.140.121	22.840.803	360.673	4.423.433	5.883.797	7.785.427	3.156.106	1.952.713
Viviendas	20.953.723	20.712.940	51.213	3.808.155	5.187.703	7.109.393	2.877.576	1.781.326
Consumo	1.798.311	548.250	40.658	94.085	165.254	239.470	46.409	43.690
Otros fines	2.388.087	1.579.613	268.802	521.193	530.840	436.564	232.121	127.697
TOTAL	51.337.797	31.903.127	1.499.191	6.806.062	9.161.198	10.325.031	4.183.395	2.926.632
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	1.229.878	1.112.766	15.016	175.076	236.595	280.063	226.513	209.535



CLASE 8.^a



OK8329259

Concentración de riesgos por Actividad y Área Geográfica (Valor en libros). Actividad total.

Al 30 de junio de 2017:

Datos en miles de euros		TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
1 Entidades de crédito		9.683.276	8.239.048	613.463	311.269	519.496
2 Administraciones Públicas		8.162.344	7.344.660	817.684	-	-
2.1 Administración Central		7.317.962	6.500.278	817.684	-	-
2.2 Resto		844.382	844.382	-	-	-
3 Otras instituciones financieras		4.021.442	3.527.696	448.496	36.445	8.805
4 Sociedades no financieras y empresarios individuales		26.090.812	23.423.071	2.443.320	185.454	38.967
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria		1.539.337	1.380.800	158.023	514	-
4.2 Construcción de obra civil		1.117.993	832.698	245.515	31.246	8.534
4.3 Resto de finalidades		23.433.482	21.209.573	2.039.782	153.694	30.433
4.3.1 Grandes empresas		7.892.863	6.853.851	912.441	104.885	21.686
4.3.2 Pymes y empresarios individuales		15.540.619	14.355.722	1.127.341	48.809	8.747
5 Resto de hogares e ISFLSH		25.342.282	20.907.773	4.153.772	84.727	196.010
5.1 Viviendas		20.952.885	17.255.496	3.447.161	77.609	172.619
5.2 Consumo		1.947.185	1.272.524	666.467	1.550	6.644
5.3 Otros fines		2.442.212	2.379.753	40.144	5.568	16.747
SUBTOTAL		73.300.156	63.442.248	8.476.735	617.895	763.278



CLASE 8.^a



OK8329260

Concentración de riesgos por Actividad y Área Geográfica (Valor en libros). Actividad total.

Al 31 de diciembre de 2016:

<i>Datos en miles de euros</i>		TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
1 Entidades de crédito		6.871.894	5.576.720	700.743	216.857	377.574
2 Administraciones Públicas		7.512.492	6.967.612	534.132	10.748	-
2.1 Administración Central		6.644.012	6.099.132	534.132	10.748	-
2.2 Resto		868.480	868.480	-	-	-
3 Otras instituciones financieras		2.601.675	2.178.906	358.890	48.617	15.262
4 Sociedades no financieras y empresarios individuales		26.754.145	24.126.464	2.410.358	166.155	51.168
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria		1.352.173	1.261.487	87.903	2.783	-
4.2 Construcción de obra civil		1.275.826	971.102	263.580	34.149	6.995
4.3 Resto de finalidades		24.126.146	21.893.875	2.058.875	129.223	44.173
4.3.1 Grandes empresas		8.745.630	7.730.274	876.471	104.293	34.592
4.3.2 Pymes y empresarios individuales		15.380.516	14.163.601	1.182.404	24.930	9.581
5 Resto de hogares e ISFLSH		25.536.543	21.156.485	4.130.661	78.731	170.666
5.1 Viviendas		21.127.675	17.495.921	3.399.845	72.353	159.556
5.2 Consumo		1.800.883	1.112.673	682.122	1.612	4.476
5.3 Otros fines		2.607.985	2.547.891	48.694	4.766	6.634
SUBTOTAL		69.276.749	60.006.187	8.134.784	521.108	614.670



CLASE 8.^a



OK8329261

Concentración de riesgos por Actividad y Área Geográfica (Valor en libros). Actividad en España.

Al 30 de junio de 2017:

Datos en miles de euros	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla - La Mancha	Castilla y León	Cataluña
1 Entidades de crédito	8.239.048	23	596.382	163.627	880	7	241.048	2	4	371.282
2 Administraciones Públicas	7.344.660	66.489	37.935	26.939	-	11.909	3.127	17.291	142.682	11.475
2.1 Administración Central	6.500.278									
2.2 Resto	844.382	66.489	37.935	26.939	-	11.909	3.127	17.291	142.682	11.475
3 Otras instituciones financieras	3.527.696	600	105	815	296	52	65	23	1.592	5.921
4 Sociedades no financieras y empresarios individuales	23.423.071	2.616.648	925.641	400.416	707.840	996.517	283.443	548.630	574.155	3.416.215
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria	1.380.800	160.226	37.700	14.239	37.354	28.629	18.824	7.785	21.246	156.858
4.2 Construcción de obra civil	832.698	56.307	19.746	4.374	23.353	53.193	13.031	14.790	12.157	79.706
4.3 Resto de finalidades	21.209.573	2.400.115	868.195	381.803	647.133	914.695	251.588	526.055	540.752	3.179.651
4.3.1 Grandes empresas	6.853.851	449.374	230.093	153.367	313.324	249.465	50.575	55.588	176.870	1.226.163
4.3.2 Pymes y empresarios individuales	14.355.722	1.950.741	638.102	228.436	333.809	665.230	201.013	470.467	363.882	1.953.488
5 Resto de hogares e ISFLSH	20.907.773	2.424.770	462.198	291.964	550.979	752.445	282.430	659.659	819.786	2.994.253
5.1 Viviendas	17.255.496	1.953.925	369.403	224.112	477.813	613.307	235.790	552.058	709.944	2.509.268
5.2 Consumo	1.272.524	192.651	27.172	27.642	32.277	80.149	17.980	44.556	55.409	187.193
5.3 Otros fines	2.379.753	278.194	65.623	40.210	40.889	58.989	28.660	63.045	54.433	297.792
TOTAL	63.442.248	5.108.530	2.022.261	883.761	1.259.995	1.760.930	810.113	1.225.605	1.538.219	6.799.146



CLASE 8.^a



OK8329262

Datos en miles de euros		Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	Pais Vasco	La Rioja	Cant y Melilla
1 Entidades de crédito		-	325.426	6.288.662	1	1.999	99.713	149.990	2	-
2 Administraciones Públicas		40.462	34.349	200.558	8.094	76.066	213	130.221	33.727	2.845
2.1 Administración Central										
2.2 Resto		40.462	34.349	200.558	8.094	76.066	213	130.221	33.727	2.845
3 Otras instituciones financieras		4	194	3.510.902	209	7	2.462	4.449	-	-
4 Sociedades no financieras y empresarios individuales		207.772	484.628	6.742.167	653.561	374.348	2.238.222	2.045.482	201.762	5.624
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria		5.166	15.904	566.263	43.133	7.918	155.200	87.639	14.083	2.633
4.2 Construcción de obra civil		27.901	6.556	331.269	17.167	12.366	61.375	95.778	3.554	75
4.3 Resto de finalidades		174.705	462.168	5.844.635	593.261	354.064	2.021.647	1.862.065	184.125	2.916
4.3.1 Grandes empresas		64.150	165.272	1.841.971	196.488	106.214	569.342	984.814	20.781	-
4.3.2 Pymes y empresarios individuales		110.555	296.896	4.002.664	396.773	247.850	1.452.305	877.251	163.344	2.916
5 Resto de hogares e ISFLSH		158.187	433.747	7.728.473	367.952	157.937	1.712.870	1.002.160	98.758	9.205
5.1 Viviendas		128.879	333.688	6.431.026	296.046	125.423	1.393.917	814.518	80.669	5.710
5.2 Consumo		14.982	52.444	302.817	30.707	10.276	131.614	56.081	5.611	2.963
5.3 Otros fines		14.326	47.615	994.630	41.199	22.238	187.339	131.561	12.478	532
TOTAL		406.425	1.278.344	24.470.762	1.029.817	610.357	4.053.480	3.332.302	334.249	17.674



CLASE 8.^a



OK8329263

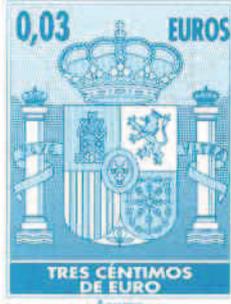
Concentración de riesgos por Actividad y Área Geográfica (Valor en libros). Actividad en España.

Al 31 de diciembre de 2016:

Datos en miles de euros	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla - La Mancha	Castilla y León	Cataluña
1 Entidades de crédito	5.576.720	54.105	186.378	-	1.911	-	114.847	-	-	264.178
2 Administraciones Públicas	6.967.612	70.425	37.057	32.978	-	15.566	3.159	23.639	130.077	8.482
2.1 Administración Central	6.099.132									
2.2 Resto	868.480	70.425	37.057	32.978	-	15.566	3.159	23.639	130.077	8.482
3 Otras instituciones financieras	2.178.906	592	339	942	305	18	55	34	3.415	5.115
4 Sociedades no financieras y empresarios individuales	24.126.464	2.589.764	952.039	409.120	735.087	1.120.739	276.272	563.855	599.188	3.016.716
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria	1.261.487	142.514	47.064	13.013	30.741	10.435	17.486	8.112	20.575	126.821
4.2 Construcción de obra civil	971.102	68.558	13.154	5.986	18.427	54.266	9.633	10.467	8.564	81.475
4.3 Resto de finalidades	21.893.875	2.378.692	891.821	390.121	685.919	1.056.038	249.153	545.276	570.049	2.808.420
4.3.1 Grandes empresas	7.730.274	430.393	228.626	131.138	336.229	322.935	52.032	45.847	176.619	990.481
4.3.2 Pymes y empresarios individuales	14.163.601	1.948.299	663.195	258.983	349.690	733.103	197.121	499.429	393.430	1.817.939
5 Resto de hogares e ISFLSH	21.156.485	2.432.930	462.743	296.288	538.404	747.975	284.686	665.664	839.846	3.074.270
5.1 Viviendas	17.495.921	1.968.209	372.889	229.797	468.802	619.068	238.518	561.201	732.836	2.518.342
5.2 Consumo	1.112.673	166.723	23.832	25.267	27.433	69.919	16.159	39.038	50.323	165.695
5.3 Otros fines	2.547.891	297.998	66.022	41.224	42.169	58.988	30.009	65.425	56.687	390.233
TOTAL	60.006.187	5.147.816	1.638.556	739.328	1.275.707	1.884.298	679.019	1.253.192	1.572.526	6.368.761



CLASE 8.ª



OK8329265

18. Valor razonable

A continuación se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros registrados en los estados financieros del Grupo; incluyendo su criterio de registro en balance, su importe registrado, su valor razonable y la jerarquía correspondiente, a dicho valor razonable:

Al 30 de junio de 2017:

ACTIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	6.018.934	6.018.937	Level 2	6.018.937	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo
Activos financieros mantenidos para negociar						
2.1. Depósitos en entidades de crédito	1.506.793	1.506.793	Level 2	1.506.793	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
2.2. Crédito a la clientela	111.566	111.566	Level 2	111.566	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
2.3. Valores representativos de deuda	1.082.206	1.082.206	Level 1	1.082.206	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
2.4. Instrumentos de patrimonio	86.468	86.468	Level 1	86.468	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 1	6.516	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	3.277	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Level 2	64.942	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y simulación MC	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
2.5. Derivados de negociación	275.992	275.992	Level 2	34.515	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	55.287	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
			Level 2	111.455	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.



CLASE 8.ª



OK8329266

ACTIVOS		Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Activos financieros disponibles para la venta							
4.1. Valores representativos de deuda	4.124.950	4.124.950		Level 1 Level 2	4.035.988 88.962	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Datos observables en Mercados Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
4.2. Instrumentos de patrimonio	207.459	207.459		Level 1 Level 2	127.162 10.445	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte	Datos observables en Mercados Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
				Level 3	69.852	Método de descuento de flujos de caja, net asset value	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Préstamos y partidas a cobrar							
5.1. Depósitos en entidades de crédito	914.858	914.832	914.832	Level 2	914.832	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo
5.2. Crédito a la clientela	51.931.586	55.316.871	55.316.871	Level 2	55.316.871	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo
5.3. Valores representativos de deuda	417.273	505.421	505.421	Level 2	505.421	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento							
6. Cartera de inversión a vencimiento	2.557.361	2.788.016	2.788.016	Level 1	2.788.016	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Derivados – contabilidad de coberturas							
7. Derivados de cobertura	216.374	216.374	216.374	Level 2 Level 2 Level 2	3.019 38.926 174.429	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés Fixing de divisa y curvas de tipos de interés Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés



CLASE 8.^a

IMPUESTO SOBRE SUJETOS PASIVOS



OK8329267

PASIVOS		Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Pasivos financieros mantenidos para negociar							
1.2. Depósitos de entidades de crédito	265.312	265.312	Level 2	265.312	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del Euribor	
1.3. Depósitos de la clientela	876.849	876.849	Level 2	876.849	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del Euribor	
			Level 1	30.410	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Datos observables en Mercados	
			Level 2	7.671	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Fixing de equity y volatilidad del subyacente	
			Level 2	67.638	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y simulación MC	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.	
1.5. Derivados de negociación	335.216	335.216	Level 2	335.216	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio	
			Level 2	31.504	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés	
			Level 2	32.221	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.	
			Level 2	165.772	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.	
1.6. Posiciones cortas de valores	928.439	928.439	Level 1	928.439	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados	
Pasivos financieros a coste amortizado							
3.1. Depósitos de bancos centrales	6.500.915	6.383.207	Level 2	6.383.207	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
3.2. Depósitos de entidades de crédito	1.761.837	1.776.550	Level 2	1.776.550	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
3.3. Depósitos de la clientela	44.702.726	44.793.025	Level 2	44.793.025	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
3.4. Débitos representados por valores negociables	6.753.072	6.956.767	Level 2	6.956.767	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
3.5. Pasivos subordinados	1.175.096	1.428.743	Level 2	1.428.743	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
3.6. Otros pasivos financieros	2.123.155	2.123.155	Level 2	2.123.155	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
Derivados - contabilidad de coberturas							
4. Derivados de cobertura	31.819	31.819	Level 2	19	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés	
				31.800	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor	



CLASE 8.^a



OK8329268

Al 31 de diciembre de 2016:

ACTIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	3.356.750	3.356.821	Level 2	3.356.821	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo
Activos financieros mantenidos para negociar						
2.1. Depósitos en entidades de crédito	1.031.734	1.031.734	Level 2	1.031.734	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
2.2. Crédito a la clientela	153.024	153.024	Level 2	153.024	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
2.3. Valores representativos de deuda	1.042.163	1.042.163	Level 1	1.042.163	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
2.4. Instrumentos de patrimonio	62.901	62.901	Level 1	62.901	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 1	388	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	12.968	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Level 2	142.709	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
2.5. Derivados de negociación	386.897	386.897	Level 2	41.400	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa, curvas de tipo de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	45.870	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa y curvas de tipo de interés
			Level 1	3.670	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	139.892	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados						
3.4. Instrumentos de patrimonio	-	-	Level 1	-	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados



CLASE 8.^a

INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y DERIVADOS



OK8329269

ACTIVOS		Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Activos financieros disponibles para la venta							
4.1. Valores representativos de deuda	3.961.507	3.961.507	3.881.243	Level 1	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados	
			80.265	Level 2	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipo de cambio	
4.2. Instrumentos de patrimonio	125.273	125.273	100.841	Level 1	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados	
			24.432	Level 2	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado	
4.3. Instrumentos de patrimonio valorados al coste	53.277						
Préstamos y partidas a cobrar							
5.1. Depósitos en entidades de crédito	1.132.327	1.132.117	1.132.117	Level 2	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
5.2. Crédito a la clientela	51.184.773	54.140.108	54.140.108	Level 2	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
5.3. Valores representativos de deuda	499.004	600.066	600.066	Level 2	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento							
6. Cartera de inversión a vencimiento	2.019.546	2.430.536	2.430.536	Level 1	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados	
Derivados – contabilidad de coberturas							
7. Derivados de cobertura	217.854	217.854	3.100	Level 2	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa, curvas de tipo de interés y volatilidad del tipo de cambio	
				Level 2	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa y curvas de tipo de interés	
				Level 2	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.	



CLASE 8.^a



OK8329270

PASIVOS		Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Pasivos financieros mantenidos para negociar							
1.2. Depósitos de entidades de crédito	63.687	63.687	Level 2	63.687	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor	
1.3. Depósitos de la clientela	818.269	818.269	Level 2	818.269	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor	
			Level 1	14.341	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados	
			Level 2	18.187	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente	
			Level 2	145.320	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés	
1.5. Derivados de negociación	461.494	461.494	Level 2	39.530	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio	
			Level 2	42.380	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés	
			Level 1	4.112	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados	
			Level 2	197.624	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés	
1.6. Posiciones cortas de valores	852.366	852.366	Level 1	852.366	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados	
Pasivos financieros a coste amortizado							
3.1. Depósitos de bancos centrales	4.750.000	4.686.189	Level 2	4.686.189	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
3.2. Depósitos de entidades de crédito	1.472.287	1.472.291	Level 2	1.472.291	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
3.3. Depósitos de la clientela	42.566.523	42.713.997	Level 2	42.713.997	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
3.4. Débitos representados por valores negociables	8.239.557	8.516.933	Level 2	8.516.933	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
3.5. Pasivos subordinados	675.913	1.243.879	Level 2	1.243.879	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
3.6. Otros pasivos financieros	1.634.355	1.634.355	Level 2	1.634.355	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de tipo de interés libre de riesgo	
Derivados - contabilidad de coberturas							
4. Derivados de cobertura	109.154	109.154	Level 2	109.154	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés	



CLASE 8.ª



OK8329271

La clasificación “Nivel 1” recoge datos de los instrumentos financieros cuyos valores razonables se obtienen de precios cotizados en mercados activos para el mismo instrumento, es decir, sin modificar o reorganizar de diferente forma. La clasificación “Nivel 2” recoge datos de los instrumentos financieros cuyos valores razonables se obtienen de precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables. La clasificación “Nivel 3” recoge datos de los instrumentos financieros cuyos valores razonables se obtienen de técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos comprenden la deuda, renta fija privada, renta variable y derivados de mercados organizados (se corresponde con el Nivel 1 de valoración).

En los casos donde no pueden observarse cotizaciones, la valoración de las distintas posiciones se determina utilizando modelos contrastados con el mercado. Dentro de esta casuística, se distinguen dos tipologías. En general, los inputs que se utilizan son datos observables de mercado (Nivel 2), y, en limitadas ocasiones, cuando los datos no son observables, se emplean estimaciones (Nivel 3).

Determinados instrumentos de capital se valoran al coste por no poderse estimar su valor razonable de manera fiable. La falta de fiabilidad de una estimación de valor razonable se debe a la amplitud de su rango de estimaciones y a la imposibilidad de evaluar, razonablemente, las probabilidades de cada estimación en el rango.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se deriva de los modelos internos tiene en cuenta los términos de los contratos y los datos observables de mercado, incluyendo tipos de interés, riesgo de crédito, tipos de cambio, cotizaciones de acciones, volatilidades, etc. Se asume que los mercados en los que se opera son eficientes y, por tanto, sus datos son representativos. Los modelos de valoración no incorporan subjetividades.

Por otro lado, en algunos casos y dada la complejidad de los productos valorados el precio empleado es el publicado por la contraparte en proveedores de precios de reconocido prestigio.

A 30 de junio de 2017 las principales técnicas usadas por los modelos internos para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros son el modelo de valor presente (que descuenta los flujos futuros al momento actual empleando tipos de interés de mercado) y el modelo de Black-Scholes y su derivada (que permiten, mediante una fórmula cerrada y usando inputs exclusivamente de mercado, la valoración de opciones de tipo de interés).

En el caso de derivados de crédito, para su valoración se procede como en cualquier otro derivado de tipo de interés pero incluyendo en los inputs de mercado los diferenciales (también de mercado) correspondientes al subyacente de la emisión.

Se mantiene un contraste permanente con las contrapartes en las distintas valoraciones que aseguran la vigencia de los modelos e inputs usados en todo momento.

19. Información de solvencia

El Grupo Bankinter determina sus ratios de capital y apalancamiento atendiendo a lo previsto en la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión (CRD IV), en el Reglamento (UE) 575/2013, del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013 sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de servicios de inversión (CRR) y en sus desarrollos normativos.



CLASE 8.^a



OK8329272

La información sobre la solvencia y el apalancamiento del Grupo Bankinter a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

COEFICIENTES DE CAPITAL	30-06-17	31-12-16
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a)	3.648.261	3.622.038
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	120.501	46.496
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	702.508	203.124
Riesgos (miles de euros) (d)	31.406.624	30.763.509
Coefficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	11,62%	11,77%
Coefficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	0,38%	0,15%
Coefficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	12,00%	11,92%
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,24%	0,66%
Coefficiente de capital total (A)+(B)+(C)	14,24%	12,59%

APALANCAMIENTO	30-06-17	31-12-16
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a)	3.768.762	3.668.534
Exposición (miles de euros) (b)	72.518.072	68.351.317
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	5,20%	5,37%

20. Servicio de atención al cliente

La Orden 734/2004 de 11 de marzo del Ministerio de Economía, sobre los departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor externo del cliente de las entidades financieras incluye en su artículo 17, entre otros aspectos, la necesidad de elaborar un informe de las actividades realizadas por estos servicios a lo largo del ejercicio anterior, e igualmente, que un resumen del mismo se integre en la memoria anual de las entidades.

El número total de quejas y reclamaciones en el primer semestre de 2017, se ha situado en 14.541 lo que supone un aumento del 480%, sobre el mismo periodo del año anterior.

Durante el primer semestre del ejercicio 2017 el Grupo ha recibido 14.047 reclamaciones económicas, resolviéndose el 7,52% a favor del cliente, tal y como se indica en el siguiente cuadro:

Primer semestre		
TOTAL QUEJAS Y RECLAMACIONES	2017	2016
Nº total de Quejas	494	448
Nº total de Reclamaciones	14.047	2.061
Total Reclamaciones, Quejas	14.541	2.509
RECLAMACIONES ECONÓMICAS	2017	2016
A favor del cliente	1.057	732
	7,52%	35,52%
A favor Banco	12.990	1.329
	92,48%	64,48%
Totales	14.047	2.061



OK8329273

CLASE 8.^a

Este incremento en el número de reclamaciones resueltas, es debido a las reclamaciones producidas sobre gastos hipotecarios a raíz de la sentencia 705/2015 dictada por el Tribunal Supremo en diciembre de 2015. Sin este tipo de reclamaciones el número total de quejas y reclamaciones en el primer semestre de 2017, se hubiera situado en 3.723 lo que supondría un aumento del 54%, respecto al mismo periodo del año anterior.

Primer semestre (sin reclamaciones de gastos hipotecarios)		
TOTAL QUEJAS Y RECLAMACIONES	2017	2016
Nº total de Quejas	493	396
Nº total de Reclamaciones	3.230	2.019
Total Reclamaciones, Quejas	3.723	2.415
RECLAMACIONES ECONÓMICAS	2017	2016
A favor del cliente	1.057	728
	32,72%	36,06%
A favor Banco	2.173	1.291
	67,28%	63,94%
Totales	3.230	2.019

En cuanto al plazo de resolución, durante el primer semestre de 2017, el 17,9% de las incidencias se han resuelto en menos de 48 horas, dato algo inferior que el obtenido en el mismo semestre del año anterior que fue del 39,3%.

Plazos de resolución de los expedientes:

Plazos	Primer semestre		Primer semestre	
	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje
0 días	1.577	10,8%	613	24,4%
1 y 2 días	1.039	7,1%	373	14,9%
3 a 6 días	749	5,2%	295	11,8%
7 a 10 días	418	2,9%	243	9,7%
> 10 días	10.758	74,0%	985	39,2%
	14.541	100,0%	2.509	100,0%

Sin tener en cuenta las reclamaciones en relación a los gastos hipotecarios, este porcentaje de plazo de resolución en menos de 48 horas sería del 36,1%.

El Defensor externo del cliente durante el primer semestre del ejercicio 2017 ha tramitado 407 reclamaciones, lo que supone un incremento del 105,6% respecto al mismo semestre de 2016. De ellas 68 han sido resueltas a favor del cliente es decir un 16,7% frente al 41,9% del año 2016. En cuanto a las reclamaciones resueltas a favor del Banco han sido 339, lo que suponen un 83,3% frente al 58,1% del año 2016.

Defensor Externo	Primer semestre		Variación
	2017	2016	
Resueltas a favor del cliente	68	83	
Resueltas a favor del Banco	339	115	
Total tramitadas	407	198	105,6%



CLASE 8.^a



OK8329274

El Defensor del Cliente, en relación a los gastos hipotecarios, emite resolución previa, es decir, que se excluye según su Reglamento de su tratamiento al no estar dentro de sus competencias declarar la nulidad de cláusulas en los contratos. En el cuadro que viene a continuación, sin reflejar las reclamaciones por gastos hipotecarios, se puede observar que se produciría un descenso en el número de reclamaciones tramitadas a junio de 2017 con respecto a 2016.

Defensor Externo (sin reclamaciones de gastos hipotecarios)	Primer semestre		Variación
	2017	2016	
Resueltas a favor del cliente	68	83	
Resueltas a favor del Banco	109	115	
Total tramitadas	177	198	(10,6%)

Durante el primer semestre del ejercicio 2017, se cursaron 188 incidencias a través del Banco de España, mientras que en el mismo semestre del 2016 fueron 75.

De las 20 incidencias resueltas en el primer semestre del 2017, 7 lo han sido a favor del Banco:

Banco de España	Primer semestre 2017	Primer semestre 2016	Variación
A favor de cliente	13	14	
Allanamientos	9	2	
A favor del Banco	7	4	
Pendientes de resolución	159	51	
No competencias de BE	-	1	
Archivadas	-	3	
Total tramitadas	188	75	150,7%

Durante el primer semestre del ejercicio 2017, se tramitaron 20 expedientes a través de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, los 7 que han sido resueltos lo han sido a favor del cliente y quedan pendientes de resolución 13 expedientes.



OK8329275

CLASE 8.ª

Las quejas y reclamaciones recibidas por la sucursal de Bankinter en Portugal son las siguientes:

Primer semestre		
TOTAL QUEJAS Y RECLAMACIONES	2017	2016 (*)
Nº total de Quejas	84	52
Nº total de Reclamaciones	83	42
Total Reclamaciones, Quejas	167	94
RECLAMACIONES ECONÓMICAS	2017	2016 (*)
A favor del cliente	15	4
	18,07%	9,52%
A favor del Banco	68	38
	81,93%	90,48%
Totales	83	42

(*) Datos relativos al periodo transcurrido desde el 1 de abril de 2016 al 30 de junio de 2016.

El plazo de resolución de los expedientes de la sucursal de Bankinter en Portugal son los siguientes:

Plazos	Primer semestre		Primer semestre (*)	
	2017	Porcentaje	2016 (*)	Porcentaje
0 días	2	1,20%	4	4,26%
1 y 2 días	15	8,98%	7	7,45%
3 a 6 días	31	18,56%	25	26,60%
7 a 10 días	57	34,13%	40	42,55%
> 10 días	62	37,13%	18	19,15%
	167	100,0%	94	100,0%

(*) Datos relativos al periodo transcurrido desde el 1 de abril de 2016 al 30 de junio de 2016.

21. Servicios distintos a la auditoría prestados por el auditor de cuentas

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2017, el auditor del Grupo, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., y las empresas vinculadas al auditor por control, propiedad común o gestión, han prestado servicios distintos a la auditoría. Dichos servicios son de las siguientes tipologías:

- Emisión de comfort letter en relación con una emisión de renta fija.
- Emisión de informe de revisión sobre las características de determinados préstamos en garantía ante bancos centrales.
- Informe Especial de Revisión del Informe sobre la situación financiera y de solvencia de Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros, al 31 de diciembre de 2016.
- Informe de segundo seguimiento de Experto Externo e informe de revisión de ciertas mejoras implementadas por la Entidad en materia de Prevención y Blanqueo de Capitales.
- Informe de aseguramiento limitado independiente (ISAE 3000) de los indicadores de sostenibilidad contenidos en el informe integrado.