

Otra informacion relevante

De conformidad con lo establecido en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, Ibercaja Banco, S.A. comunica que:

El Consejo de Administración de Ibercaja Banco, en su sesión del 30 de julio de 2026, ha formulado los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026.

La sociedad remite dichas estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 acompañados del Informe de Revisión Limitada de su auditor externo.

I.C. de Zaragoza, 31 de julio de 2026

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

Estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2026
e informe de gestión intermedio consolidado correspondiente
al período de seis meses finalizado en dicha fecha

Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes

Informe de revisión limitada

Estados financieros intermedios resumidos consolidados

correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026

Informe de gestión intermedio consolidado

Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios resumidos consolidados

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

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de Ibercaja Banco, S.A. (en adelante la Sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el balance al 30 de junio de 2026, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de conformidad con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2 de los estados financieros intermedios, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025. Nuestra conclusión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otras cuestiones

Informe de gestión intermedio consolidado

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad dominante consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este periodo y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes.

Información comparativa auditada por otro auditor

Con fecha 27 de febrero de 2026 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2025 en el que expresaron una opinión favorable.

Preparación de este informe de revisión

Este informe ha sido preparado a petición de Consejo de Administración de la Sociedad dominante en relación con la publicación del informe financiero semestral del Grupo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Raúl Ara Navarro

30 de julio de 2026

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2026 Núm. 08/26/02657

SELLO CORPORATIVO 30.00 EUR

Sello distintivo de otras actuaciones

IBERCAJA BANCO, S.A.

**FORMULACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS
RELATIVOS AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026**

Reunido el Consejo de Administración de Ibercaja Banco, S.A. el 30 de julio de 2026 en Zaragoza, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, acuerda publicar y difundir los Estados financieros intermedios resumidos consolidados, constituidos por el balance al 30 de junio de 2026, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, y el informe de gestión intermedio consolidado, correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026, los cuales han sido extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa, y quedan refrendados con la firma a continuación de los miembros del Consejo de Administración.

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, los Estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes que componen el Grupo Ibercaja Banco. Asimismo, el informe de gestión intermedio consolidado correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 incluye un análisis fiel de la evolución, resultados y posición de Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes que componen el Grupo Ibercaja Banco, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

FIRMANTES:

D. FRANCISCO SERRANO GILL DE ALBORNOZ
Presidente

D. JESÚS BARREIRO SANZ
Secretario no Consejero

D. VÍCTOR MANUEL IGLESIAS RUIZ
Consejero Delegado

D. JAVIER LUIS SESÉ LAFALLA
Vocal

D. VICENTE EVELIO CÓNDOR LÓPEZ
Vocal

D^a. MARÍA NATIVIDAD BLASCO DE LAS HERAS
Vocal

D^a. BLANCA MORENO HERRERO
Vocal

D^a. MARÍA LUISA GARCÍA BLANCO
Vocal

D. JESÚS TEJEL GIMÉNEZ
Vocal

D. LUIS ENRIQUE ARRUFAT GUERRA
Vocal

D^a. MARÍA PILAR SEGURA BAS
Vocal

D^a. MARÍA LÓPEZ VALDÉS
Vocal

D. JESÚS MANUEL DE MIGUEL LENCERO
Vocal

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

**BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		30/06/2026	31/12/2025(*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		1.930.992	2.382.608
Activos financieros mantenidos para negociar	5	4.510	23.979
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	5.2	1.429.231	1.418.993
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	5	401.804	407.219
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.3	5.265.702	5.070.067
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Activos financieros a coste amortizado	5.4	45.251.729	43.408.176
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Derivados – contabilidad de coberturas		177.269	144.264
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		86.408	85.565
Negocios conjuntos		35.073	34.573
Asociadas		51.335	50.992
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		1.210	719
Activos tangibles	7	989.079	950.968
Inmovilizado material		830.538	785.954
<i>De uso propio</i>		612.078	608.795
<i>Cedido en arrendamiento operativo</i>		218.460	177.159
Inversiones inmobiliarias		158.541	165.014
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>		80.332	84.573
<i>Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-
Activos intangibles	8	494.768	477.327
Fondo de comercio		144.934	144.934
Otros activos intangibles		349.834	332.393
Activos por impuestos		1.044.578	1.058.619
Activos por impuestos corrientes		13.861	8.088
Activos por impuestos diferidos		1.030.717	1.050.531
Otros activos		153.855	145.382
Existencias		56.450	63.385
Resto de los otros activos		97.405	81.997
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		65.004	77.595
TOTAL ACTIVO		57.296.139	55.651.481

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

Las notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2026.

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

**BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		30/06/2026	31/12/2025(*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	6	126.693	122.143
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	6	44.244.635	43.195.735
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>		503.336	494.352
Derivados – contabilidad de coberturas		535.691	348.030
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(2.488)	(6.133)
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		7.953.611	7.684.187
Provisiones	9	185.408	183.869
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		56.175	56.278
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		6.358	6.646
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		18.820	12.742
Compromisos y garantías concedidos		28.550	28.017
Restantes provisiones		75.505	80.186
Pasivos por impuestos		219.342	213.992
Pasivos por impuestos corrientes		6.228	3.151
Pasivos por impuestos diferidos		213.114	210.841
Otros pasivos		170.977	168.685
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		53.433.869	51.910.508

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

Las notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2026.

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

**BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

PATRIMONIO NETO	Nota	Miles de euros	
		30/06/2026	31/12/2025(*)
Fondos propios		3.811.227	3.697.634
Capital		214.428	214.428
<i>Capital desembolsado</i>		214.428	214.428
<i>Capital no desembolsado exigido</i>		-	-
<i>Pro-memoria: capital no exigido</i>		-	-
Prima de emisión		-	-
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		350.000	350.000
<i>Componentes de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos</i>		-	-
<i>Otros instrumentos de patrimonio emitidos</i>		350.000	350.000
Otros elementos de patrimonio neto		-	-
Ganancias acumuladas		1.265.775	1.070.239
Reservas de revalorización		1.971	1.971
Otras reservas		1.829.061	1.822.933
(Acciones propias)		-	-
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		184.363	346.378
(Dividendos a cuenta)		(34.371)	(108.315)
Otro resultado global acumulado		51.043	43.339
Elementos que no se reclasificarán en resultados		64.817	61.708
<i>Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas</i>		8.764	4.162
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>		-	-
<i>Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas</i>		-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>		56.053	57.546
<i>Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>		-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)</i>		-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)</i>		-	-
<i>Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito.</i>		-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(13.774)	(18.369)
<i>Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)</i>		-	-
<i>Conversión de divisas</i>		-	-
<i>Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)</i>		22.641	18.404
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>		(36.414)	(36.772)
<i>Instrumentos de cobertura (elementos no designados)</i>		-	-
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>		-	-
<i>Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas</i>		(1)	(1)
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-	-
Otro resultado global acumulado		-	-
Otros elementos		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	10	3.862.270	3.740.973
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		57.296.139	55.651.481
Pro-memoria: exposiciones fuera de balance	5.4.4	4.918.243	4.425.103
Compromisos de préstamo concedidos		118.908	112.533
Garantías financieras concedidas		886.199	796.923
Otros compromisos concedidos		886.199	796.923

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

Las notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2026.

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

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTERMEDIAS RESUMIDAS
CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

	Nota	Miles de euros	
		30/06/2026	30/06/2025(*)
(+) Ingresos por intereses	15.1	576.929	605.863
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		60.610	55.720
b) Activos financieros a coste amortizado		532.847	542.285
c) Restantes activos		(16.528)	7.858
(-) Gastos por intereses	15.2	232.136	295.460
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista		-	-
(=) A) MARGEN DE INTERESES		344.793	310.403
(+) Ingresos por dividendos	15.3	12.084	9.089
(+/-) Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		2.658	3.234
(+) Ingresos por comisiones	15.4	281.210	257.759
(-) Gastos por comisiones	15.5	10.338	9.291
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	15.6	1.463	2.706
a) Activos financieros a coste amortizado		(172)	2.945
b) Restantes activos y pasivos financieros		1.635	(239)
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	15.6	(6.164)	24.987
a) Reclasificación de activos a financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		-	-
b) Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		-	-
c) Otras ganancias o (-) pérdidas		(6.164)	24.987
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	15.6	39.494	(3.866)
a) Reclasificación de activos a financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		-	-
b) Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		-	-
c) Otras ganancias o (-) pérdidas		39.494	(3.866)
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	15.6	(38.536)	(20.274)
(+/-) Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	15.6	(3.990)	(481)
(+/-) Diferencias de cambio, netas		(199)	(577)
(+) Otros ingresos de explotación	15.7	30.779	25.310
(-) Otros gastos de explotación	15.8	8.527	5.096
(+) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		90.178	91.375
(-) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		28.670	26.912
(=) B) MARGEN BRUTO		706.235	658.366
(-) Gastos de administración	15.9	314.894	293.145
a) Gastos de personal		220.149	203.942
b) Otros gastos de administración		94.745	89.203
(-) Amortización		57.812	52.089
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones		18.788	21.652
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación		30.344	25.465
(+/-) a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		207	1.865
(+/-) b) Activos financieros a coste amortizado		30.137	23.600
(=) C) RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS		284.397	266.015
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas		-	303
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	15.10	8.855	7.218
(+/-) a) Activos tangibles		1.007	4.455
(+/-) b) Activos intangibles		7.511	2.647
(+/-) c) Otros		337	116
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	15.11	595	191
(+) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados		-	-
(+/-) Ganancias/pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	15.12	1.028	1.907
(=) D) GANANCIAS/PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		277.165	260.592
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	15.13	92.802	79.990
(=) E) GANANCIAS/PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		184.363	180.602
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-	-
= RESULTADO DEL PERIODO		184.363	180.602
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante		184.363	180.602

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

Las notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026.

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

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS INTERMEDIOS
RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025**

	Nota	Miles de euros	
		30/06/2026	30/06/2025(*)
A) RESULTADO DEL PERIODO		184.363	180.602
B) OTRO RESULTADO GLOBAL		11.132	27.598
Elementos que no se reclasificarán en resultados		6.537	6.933
a) Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		6.574	3.160
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		-	-
c) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-	-
d) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		2.764	6.744
e) Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas		-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)</i>		-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)</i>		-	-
f) Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		-	-
g) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán		(2.801)	(2.971)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		4.595	20.665
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)		-	-
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		-	-
<i>Transferido a resultados</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
b) Conversión de divisas		-	-
<i>Ganancias/pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto</i>		-	-
<i>Transferido a resultados</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
c) Cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)		6.053	6.031
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		6.053	6.031
<i>Transferido a resultados</i>		-	-
<i>Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
d) Instrumentos de cobertura (elementos no designados)		-	-
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		-	-
<i>Transferido a resultados</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
e) Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global		511	23.490
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		2.146	28.462
<i>Transferido a resultados</i>	15.6	(1.635)	(4.972)
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
f) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		-	-
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		-	-
<i>Transferido a resultados</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
g) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-	-
h) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados		(1.969)	(8.856)
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO		195.495	208.200
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante		195.495	208.200

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

Las notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del estado resumido de ingresos y gastos reconocidos consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026.

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

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO
RESUMIDO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO
DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026
(miles de euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias	Resultado atrib. a los propietarios de la dominante	Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otros elementos	
I. Saldo final al 31/12/2025	214.428	-	350.000	-	1.070.239	1.971	1.822.933	-	346.378	(108.315)	43.339	-	-	3.740.973
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	214.428	-	350.000	-	1.070.239	1.971	1.822.933	-	346.378	(108.315)	43.339	-	-	3.740.973
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	184.363	-	11.132	-	-	195.495
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	195.536	-	6.128	-	(346.378)	73.944	(3.428)	-	-	(74.198)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(30.236)	-	-	-	-	(34.371)	-	-	-	(64.607)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	225.772	-	15.719	-	(346.378)	108.315	(3.428)	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(9.591)	-	-	-	-	-	-	(9.591)
III. Saldo final al 30/06/2026	214.428	-	350.000	-	1.265.775	1.971	1.829.061	-	184.363	(34.371)	51.043	-	-	3.862.270

Las notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado al 30 de junio de 2026.

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

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO
RESUMIDO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO
DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2025(*)
(miles de euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias	Resultado atrib. a los propietarios de la dominante	Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otros elementos	
I. Saldo final al 31/12/2024	214.428	-	350.000	-	867.905	1.971	1.841.151	-	336.832	(100.921)	(5.143)	-	-	3.506.223
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	214.428	-	350.000	-	867.905	1.971	1.841.151	-	336.832	(100.921)	(5.143)	-	-	3.506.223
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	180.602	-	27.598	-	-	208.200
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	202.300	-	(10.105)	-	(336.832)	67.162	32	-	-	(77.443)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(33.812)	-	-	-	-	(33.759)	-	-	-	(67.571)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	236.112	-	(233)	-	(336.832)	100.921	32	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(9.872)	-	-	-	-	-	-	(9.872)
III. Saldo final al 30/6/2025	214.428	-	350.000	-	1.070.205	1.971	1.831.046	-	180.602	(33.759)	22.487	-	-	3.636.980

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

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS RESUMIDOS
CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	(274.953)	179.606
1. Resultado del periodo	184.363	180.602
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	(29.590)	150.413
(+) Amortización	57.812	52.089
(+/-) Otros ajustes	(87.402)	98.324
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	(1.868.384)	(1.454.132)
(+/-) Activos financieros mantenidos para negociar	19.469	(1.592)
(+/-) Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(10.238)	50.684
(+/-) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	5.415	17.439
(+/-) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(186.726)	(166.416)
(+/-) Activos financieros a coste amortizado	(1.667.350)	(1.359.331)
(+/-) Otros activos de explotación	(28.954)	5.084
4. Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	1.451.909	1.317.505
(+/-) Pasivos financieros mantenidos para negociar	4.550	(16.607)
(+/-) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Pasivos financieros a coste amortizado	986.752	1.214.654
(+/-) Otros pasivos de explotación	460.607	119.458
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	(13.251)	(14.782)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	(94.044)	(38.740)
1. Pagos:	(145.864)	(88.897)
(-) Activos tangibles	(100.990)	(54.996)
(-) Activos intangibles	(44.112)	(33.236)
(-) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
(-) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	(762)	(665)
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	51.820	50.157
(+) Activos tangibles	33.330	35.023
(+) Activos intangibles	-	-
(+) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	18.490	15.134
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)	(82.619)	(65.582)
1. Pagos:	(582.619)	(565.582)
(-) Dividendos	(64.607)	(67.571)
(-) Pasivos subordinados	-	(445.900)
(-) Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de financiación	(518.012)	(52.111)
2. Cobros:	500.000	500.000
(+) Pasivos subordinados	-	500.000
(+) Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Otros cobros relacionados con actividades de financiación	500.000	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	(451.616)	75.284
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	2.382.608	2.044.521
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	1.930.992	2.119.805
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Efectivo	247.870	248.345
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	1.552.229	1.730.361
(+) Otros activos financieros	130.893	141.099
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1.930.992	2.119.805
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>	-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas forman parte integrante del estado de flujos de efectivo resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS
MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026**

Índice

- 1 Naturaleza de la Entidad
- 2 Bases de presentación y otra información
- 3 Composición del Grupo Ibercaja Banco
- 4 Información segmentada
- 5 Activos financieros
- 6 Pasivos financieros
- 7 Activos tangibles
- 8 Activos intangibles
- 9 Provisiones
- 10 Patrimonio neto
- 11 Valor razonable de los activos y pasivos financieros
- 12 Información sobre plantilla media y número de oficinas
- 13 Remuneraciones percibidas por los Administradores y la Alta Dirección
- 14 Transacciones con partes vinculadas
- 15 Cuenta de pérdidas y ganancias
- 16 Hechos posteriores
- 17 Estados financieros resumidos individuales de Ibercaja Banco, S.A.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

1. Naturaleza de la Entidad

Ibercaja Banco, S.A. (en adelante Ibercaja Banco, el Banco o la Sociedad), es una entidad de crédito, participada en un 88,04% de su capital por la Fundación Bancaria Ibercaja (en adelante la Fundación), sujeta a la normativa y regulación que determinan las autoridades económicas y monetarias españolas y de la Unión Europea.

Ibercaja Banco tiene su domicilio social en Plaza de Basilio Paraíso nº 2, y figura inscrito en el Registro Mercantil de Zaragoza, tomo 3865, libro 0, folio 1, hoja Z-52186, inscripción 1ª, y en el Registro Especial del Banco de España con el número 2085. Su página Web corporativa (sede electrónica) es www.ibercaja.com, donde pueden consultarse los estatutos sociales y otra información pública.

Tiene por objeto social la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca en general que le estén permitidos por la legislación vigente en cada momento, incluida la prestación de servicios de inversión y servicios auxiliares.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, el Banco es cabecera de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con él, el Grupo Ibercaja Banco (en adelante, el Grupo o Grupo Ibercaja Banco).

En el Anexo I de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2025 se presenta el detalle de las sociedades que componen el Grupo.

Las actividades a las que se dedica el Grupo y el detalle de sociedades que lo componen, no han sufrido modificaciones significativas durante el primer semestre del ejercicio 2026 (Nota 3).

2. Bases de presentación y otra información

2.1 Bases de presentación

Los Estados financieros intermedios resumidos consolidados del Banco y sociedades dependientes que componen el Grupo Ibercaja Banco correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 (en adelante, Estados financieros intermedios) han sido formulados por los Administradores del Banco, en su reunión del Consejo de Administración celebrada el 30 de julio de 2026.

Estos Estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia" recogida en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante, NIIF-UE). En su preparación se ha tomado en consideración la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, de Banco de España (en adelante, Circular 4/2017), y sus modificaciones posteriores.

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

Los Estados financieros intermedios resumidos consolidados formulados por los Administradores de la Entidad, que, de acuerdo con las NIIF-UE (concretamente, la NIC 34 mencionada anteriormente), no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos, si bien se ha tenido en consideración las Normas e Interpretaciones que han entrado en vigor desde el 1 de enero de 2026 (Nota 2.3.1) deben ser leídos en conjunto con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025, elaboradas conforme a los principios, normas contables y criterios de valoración aplicables de acuerdo con lo establecido por las NIIF-UE y tomando en consideración la Circular 4/2017, y modificaciones posteriores, que fueron formuladas con fecha 26 de febrero de 2026 y aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 10 de abril de 2026. Las notas explicativas seleccionadas adjuntas incluyen una explicación de los sucesos o variaciones que resultan, en su caso, significativos para la explicación de los cambios en la situación financiera consolidada desde el 31 de diciembre de 2025 hasta el 30 de junio de 2026.

Los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros y se han elaborado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Entidad y por las restantes entidades integradas en el Grupo. No obstante, y dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo al 30 de junio de 2026 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar entre sí tales principios y criterios, para adecuarlos a las NIIF-UE aplicadas por la Entidad.

Por todo ello, los Estados financieros intermedios resumidos consolidados muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del Grupo al 30 de junio de 2026, y de los resultados consolidados de sus operaciones y de los flujos de efectivo consolidados, que se han producido en el Grupo en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2026.

2.2 Información referida al ejercicio 2025

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en estas Notas explicativas a los Estados financieros intermedios referida al ejercicio anterior 2025 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2026.

2.3 Principios y políticas contables

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025, excepto por las siguientes normas, interpretaciones y modificaciones que se han aplicado por primera vez en este ejercicio. Asimismo, no existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en estos estados financieros intermedios, haya dejado de aplicarse en su elaboración.

2.3.1 Cambios introducidos en el primer semestre del ejercicio 2026

Durante el primer semestre del ejercicio 2026, se han producido modificaciones en la normativa contable aplicable al Grupo con respecto a la aplicada en el período anterior. Las normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2026, las cuales no han supuesto un impacto significativo para el Grupo, son las siguientes:

Normas e interpretaciones	Título
Modificación a la NIIF 9 y NIIF 7	Clasificación y valoración de instrumentos financieros.
Modificación a la NIIF 9	Transición del modelo de contabilidad de coberturas de micro-cobertura desde la NIC 39 al marco establecido en la NIIF 9

Modificaciones a la NIIF 9 y a la NIIF 7 - Clasificación y valoración de instrumentos financieros

Las modificaciones aclaran que los pasivos financieros se dan de baja en la “fecha de liquidación”. No obstante, introducen una opción de política contable para dar de baja los pasivos, que se liquiden mediante un sistema de pago electrónico, antes de la fecha de liquidación siempre que se cumplan determinadas condiciones.

Por otro lado, las modificaciones aclaran, a través de guías adicionales, la clasificación de los activos financieros con características vinculadas a ESG (Medioambiente, Social y Gobierno, por sus siglas en inglés). También, se han desarrollado aclaraciones sobre los préstamos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente. Por último, se han introducido nuevos desgloses para los instrumentos financieros con características continuas y los instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable a través del otro resultado global.

Estas modificaciones son de aplicación desde el 1 de enero de 2026 y no han tenido un impacto significativo en los Estados Financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Ibercaja Banco.

NIIF 9 - Coberturas contables

Con fecha 1 de enero de 2026, voluntariamente el Grupo ha procedido a la transición del modelo de contabilidad de coberturas de micro-cobertura desde la NIC 39 al marco establecido en la NIIF 9, de conformidad con las disposiciones transitorias recogidas en el apartado 7.2 de dicha norma.

Adicionalmente, dada la inexistencia de un marco normativo específico para las macro-coberturas en NIIF 9, el Grupo continúa aplicando el marco vigente establecido bajo NIC 39 para la operativa de macro-coberturas.

De este modo, a 30 de junio de 2026, el Grupo convive simultáneamente con dos normativas con características comunes (NIC 39 para macro-coberturas y NIIF 9 para micro-coberturas) hasta que el International Accounting Standards Boards (IASB por sus siglas en inglés) concluya el proyecto para desarrollar un marco específico para la contabilidad de macro-coberturas, conocido como el Dynamic Risk Management (DRM) Project.

La adopción al marco contable para la contabilidad de coberturas no ha tenido un impacto significativo en los Estados Financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Ibercaja Banco.

2.3.2 Normas e interpretaciones emitidas por el IASB que no han entrado en vigor al 30 de junio de 2026

A la fecha de elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones de las mismas que no eran de obligado cumplimiento a 30 de junio de 2026. Aunque, en algunos casos, el International Accounting Standards Board (“IASB”) permite la aplicación de las modificaciones previamente a su entrada en vigor, el Grupo no ha procedido a su aplicación anticipada.

Se incluye una descripción de las normas e interpretaciones más relevantes para el Grupo:

Normas e interpretaciones	Título
NIIF 18 (*)	Presentación e información a revelar en los estados financieros.

(*) Aplicable para ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027.

NIIF 18 - Presentación y Divulgación en los estados financieros

La NIIF 18 principalmente introduce, entre otros cambios, tres nuevos requerimientos para mejorar la información de las empresas sobre su rendimiento financiero y ofrecer a los inversores una mejor base para analizar y comparar las empresas:

- Mejora la comparabilidad del estado de rendimiento financiero introduciendo tres nuevas categorías: operativo, inversión y financiación; así como nuevos subtotales: resultado operativo y resultado antes de financiación e impuesto de la ganancia.

- Proporciona una mayor transparencia de las mediciones del rendimiento definidas por la Dirección introduciendo nuevas guías y desgloses.
- Facilita guías para proporcionar una agrupación más útil de la información en los estados financieros.

Esta norma será de aplicación a partir del 1 de enero de 2027.

El Grupo no espera ningún impacto significativo en su situación patrimonial, más allá de los cambios en la presentación de la cuenta de resultados consolidada por estas modificaciones.

2.4 Estimaciones realizadas

En los Estados financieros intermedios correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 se han utilizado, en determinadas ocasiones, estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran en los mismos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- las pérdidas por deterioro de determinados activos financieros y la estimación de las garantías asociadas a los mismos, en particular en lo referido a los cambios derivados de las modificaciones en las carteras como consecuencia de los modelos de negocio definidos, a la consideración del “incremento significativo en el riesgo de crédito (SICR)” y del “default”, así como en la incorporación de información forward-looking,
- las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados,
- la valoración de los fondos de comercio y otros activos intangibles,
- la vida útil de los activos tangibles e intangibles,
- la valoración de los activos inmobiliarios,
- la probabilidad de ocurrencia de aquellos sucesos considerados como pasivos contingentes y, en su caso, las provisiones necesarias para la cobertura de estos hechos,
- el valor razonable de determinados activos financieros,
- el gasto por impuesto sobre sociedades del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026, que de acuerdo a la NIC 34, se reconoce en periodos intermedios sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo vigente a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios, y la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido,
- la valoración de las participaciones en negocios conjuntos y asociadas,
- la determinación de los resultados de las participaciones en negocios conjuntos y asociadas,
- el tipo de descuento utilizado en la valoración del pasivo por arrendamiento; y
- las metodologías e hipótesis empleadas en la valoración de los contratos de seguros, incluyendo entre otros, la determinación de los límites del contrato, las unidades de cobertura, el ajuste de riesgo por riesgos no financieros, los tipos de descuento y el componente de inversión.

Cabe destacar que estas estimaciones llevan asociada una incertidumbre inherente, sobre todo en el contexto actual marcado por la persistencia de los conflictos bélicos y las tensiones comerciales, que han elevado el grado de incertidumbre para las operaciones de la Entidad.

Las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al 30 de junio de 2026. Por ello, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría conforme a lo establecido en la normativa vigente, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2025, distintas de las indicadas en estos estados financieros intermedios consolidados.

2.5 Gestión de riesgos

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

Riesgos financieros

- **Riesgo de Crédito:** Con el objeto de preservar la calidad de la cartera crediticia, el Grupo lleva a cabo una gestión dinámica del riesgo de crédito valorando en todo momento la situación y la solvencia de los acreditados, la evolución de las operaciones financiadas y las garantías existentes. Adicionalmente, se implementan de manera activa y continua las medidas más convenientes para anticipar situaciones de insolvencia de los acreditados, así como la correcta clasificación contable de su situación real a través del uso de información prospectiva y de los indicadores de los modelos de alertas.

La elevada incertidumbre derivada del contexto macroeconómico y geopolítico, no ha tenido impacto negativo en los indicadores que evalúan la solvencia de nuestra cartera crediticia en el primer semestre de 2026.

El ratio de mora a 30 de junio de 2026 se ha situado en el 1,17% a finales del primer semestre de 2026, 14 puntos básicos inferior al cierre de 2025. Se ha mantenido una reducida entrada de dudosos y una activa gestión recuperatoria, permitiendo que los activos dudosos hayan disminuido en 33 millones de euros en el semestre. Por su parte, el ratio de activos problemáticos ha mejorado hasta el 1,60%, desde el 1,90% al cierre del ejercicio 2025.

Se ha continuado reforzando los niveles de cobertura de los activos problemáticos hasta el 99,9%, situándose entre los mejores del sector y denotando un alto grado de recuperabilidad de la inversión crediticia. Todo ello se ha traducido en un coste del riesgo asumido por el Grupo en el semestre del 0,21%, en línea con el ejercicio anterior.

- **Riesgo de Liquidez:** El Grupo realiza un seguimiento activo de la situación de liquidez y de su proyección, así como de las actuaciones a realizar tanto en situaciones normales de mercado como en situaciones excepcionales originadas por causas internas o por los comportamientos de los mercados, con el objetivo de mantener unos niveles de liquidez coherentes con el apetito al riesgo establecido.

La gestión ordinaria de la liquidez ha permitido seguir manteniendo una sólida posición durante el primer semestre de 2026, y acorde a los límites establecidos en el Marco de Apetito al Riesgo de la Entidad. El volumen de activos líquidos a 30 de junio de 2026 ha alcanzado los 12.859 millones de euros, un 22,44% del activo total y el ratio LCR se ha situado en el 221,05%, por encima del apetito al riesgo de la Entidad.

- Riesgo de Mercado y Riesgo de Tipo de interés: El estallido del conflicto bélico del Golfo Pérsico a finales de febrero ha marcado la evolución de los mercados financieros en el primer semestre de 2026. El repunte de los precios del petróleo y del gas han elevado las expectativas de subida de la inflación y en consecuencia de los tipos de interés. Con una subida de 25 p.b. en junio, el BCE retomó las subidas de tipos, tres años después de la última realizada en 2023. En ese entorno, el tipo de referencia del mercado hipotecario, el Euribor a un año, se fijó casi al 2,80%, con un incremento de más de 50 p.b. en el semestre, siendo más moderado el impacto en los tipos de interés a largo plazo. Por otra parte, tras el reciente acuerdo inicial para poner fin al conflicto bélico, los principales índices bursátiles obtienen revalorizaciones positivas en el semestre, con subidas superiores al 8% del S&P 500, y el Stoxx 600 y de más del 12% para el Ibex 35, aunque el riesgo geopolítico seguirá siendo una amenaza para la evolución del mercado.

Durante los primeros seis meses del ejercicio, estos movimientos del mercado han resultado en un efecto conjunto ligeramente positivo procedente de las inversiones financieras del Grupo expuestas a riesgo de mercado con impacto en el patrimonio neto. El Grupo realiza un seguimiento constante de las métricas asociadas a las variaciones de los precios de los instrumentos financieros de las carteras expuestas a riesgo de mercado.

Asimismo, son objeto de vigilancia las métricas que miden los impactos del riesgo de tipo de interés en el valor patrimonial y margen de intereses, con la finalidad de anticipar el potencial impacto ante las variaciones de la curva y, en su caso, evaluar posibles estrategias de balance para la mitigación del riesgo.

El Grupo mantiene una estrategia de gestión del riesgo de tipo de interés orientada a minimizar la sensibilidad del margen financiero y su valor económico ante los tipos de interés. En este sentido, la duración del balance se mantiene en niveles reducidos, lo que refleja una estructura de activos y pasivos equilibrada en términos de sensibilidad a cambios en los tipos de interés.

Riesgos no financieros

- Riesgo operacional: El Grupo tiene establecidos procedimientos para mejorar procesos operativos, reduciendo el riesgo operacional mediante controles y planes de mitigación.

Las métricas de riesgos operativos se mantienen dentro del apetito al riesgo de la entidad, mostrando cierta tendencia a la baja en los quebrantos relativos a la devolución de gastos hipotecarios y comisión de apertura.

La prevención del fraude constituye un elemento esencial del marco de gestión del riesgo operacional y de protección a clientes. La Entidad continúa reforzando los mecanismos de vigilancia y detección temprana mediante la incorporación de capacidades analíticas avanzadas. Asimismo, se continúan desarrollando actuaciones de sensibilización y formación dirigidas a empleados y clientes con el objetivo de fortalecer la cultura de prevención y reducir la exposición a intentos de fraude y suplantaciones de identidad. Todo ello permite mantener los quebrantos bajo control, pese al aumento de la actividad delictiva que el sector financiero viene experimentando, especialmente en canales digitales.

Riesgos transversales

- Riesgo geopolítico: El Grupo realiza un seguimiento continuo del entorno económico con especial foco en los riesgos geopolíticos y el impacto que estos pueden tener en el resto de los riesgos prudenciales, especialmente en el riesgo de crédito: el posible riesgo geopolítico es una variable que se considera en la valoración del perfil crediticio de los clientes. En los informes de admisión, fichas de seguimiento e informes de acreditados significativos, se realizan análisis de la potencial exposición de los acreditados a estos riesgos integrándose, por tanto, en las deliberaciones de los diferentes Comités de riesgo.

El Grupo sigue de cerca la evolución del conflicto bélico en el Golfo Pérsico, que es un riesgo a la baja para la economía de la zona del euro, y que se suma al conflicto en Ucrania y a la volatilidad del entorno de las políticas comerciales a nivel global. Un acuerdo entre Estados Unidos e Irán reduce significativamente la probabilidad de un escenario adverso pero no la elimina por completo. Reduce el riesgo de un shock energético mayor que pueda derivar en un escenario de estancamiento global, pero no garantiza una normalización rápida del tráfico energético.

El Grupo monitoriza el impacto de riesgos geopolíticos y macroeconómicos sobre su cartera, manteniendo dotaciones adicionales a la pérdida esperada para anticipar posibles deterioros en la calidad crediticia (Nota 5.4.3).

- **Riesgos climáticos:** El Grupo Ibercaja, comprometido con la integración de los factores ASG en su estrategia de negocio, avanza en el análisis de los riesgos derivados del cambio climático y medioambientales, valorando su potencial impacto en clientes y en su actividad financiera, para su progresiva integración en los procedimientos de gestión del riesgo.

El Grupo Ibercaja identifica los riesgos ASG, y especialmente los climáticos y medioambientales (o riesgos de la naturaleza), como factores de riesgo que son susceptibles de impactar en los riesgos prudenciales a través de sus acreditados y/o activos invertidos, por medio de diversos canales de transmisión.

El Grupo monitoriza regularmente su exposición a los riesgos climáticos de transición en su cartera de crédito y de inversión, que se mantiene en el primer semestre de 2026 por debajo de los límites fijados en el marco de apetito al riesgo, de acuerdo a los umbrales definidos.

En el primer semestre de 2026 Ibercaja ha continuado avanzando en la integración de los riesgos climáticos y medioambientales en los riesgos prudenciales, dentro de su marco global de gestión de riesgos, en línea con las expectativas supervisoras del Banco Central Europeo (BCE) y la directrices de la Autoridad Bancaria Europea (EBA, por sus siglas en inglés), así como las recomendaciones de organismos internacionales como la Network for Greening the Financial System (NGFS). En concreto, en línea con la Guía EBA (EBA/GL/2025/01) de Directrices sobre la Gestión de los Riesgos Ambientales, Sociales y de Gobernanza, el Grupo ha desarrollado su Plan de Transición Prudencial, que constituye el eje central para la adaptación de su modelo de negocio a los riesgos y oportunidades derivados de los factores ASG. Además, ha avanzado en la evolución de la metodología de medición de los riesgos de la naturaleza y ha desarrollado su escenario climático adverso para evaluar el potencial impacto del cambio climático sobre la solvencia del Grupo, en coherencia con los ejercicios de estrés y el ICAAP.

2.6 Información del mercado hipotecario

De acuerdo con lo establecido por el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y otras normas del sistema hipotecario financiero, y la Circular de Banco de España 3/2010, de 29 de junio, el Consejo de Administración aprobó el "Manual de políticas y procedimientos para la gestión del riesgo de la Inversión Crediticia" desarrollado por la Sociedad para garantizar el cumplimiento de la normativa que regula el mercado hipotecario, el cual en particular incluye criterios sobre los siguientes extremos:

- La relación entre el importe del préstamo y el valor de tasación (conforme a la OM ECO/805/2003) del inmueble hipotecado, así como la selección de entidades de valoración autorizadas por el Banco de España.
- La relación entre la deuda y la capacidad de generar ingresos del prestatario, la verificación de la información facilitada por el mismo y su solvencia, así como la existencia de otras garantías adicionales.
- El equilibrio entre los flujos procedentes de la cartera de cobertura y los derivados de la atención de los pagos debidos por los títulos emitidos.

La Junta General de Ibercaja Banco, S.A. tiene competencia para la emisión de obligaciones u otros títulos de renta fija facultando al Consejo de Administración para la emisión de cualquier tipo de empréstitos por un importe máximo, que incluye los títulos del mercado hipotecario.

El Real Decreto-ley 24/2021, de 2 de noviembre, traspuso la Directiva (UE) 2019/2162 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la emisión y la supervisión pública de bonos garantizados. En esta normativa se establece que el volumen de cédulas hipotecarias emitidas por una entidad esté cubierto, en todo momento, por los derechos de crédito vinculados a los activos que forman parte del conjunto de cobertura (conjunto de activos cuya finalidad es la de servir de plena garantía a las obligaciones de la entidad frente a los tenedores de las cédulas hipotecarias a lo largo de la vida de éstos). Este conjunto de cobertura deberá contar con un nivel de sobrecolateralización mínimo del 5% sobre el principal de las emisiones. No obstante, la entidad aprobó un límite más restrictivo, estableciendo la sobrecolateralización mínima voluntaria en el 20%.

Al 30 de junio de 2026, el grado de sobrecolateralización del conjunto de cobertura de las cédulas hipotecarias es del 39,16% (41,13% si se tiene en cuenta el colchón de liquidez establecido a esa fecha). Al 31 de diciembre de 2025 estos ratios alcanzaban el 30,99% y 32,98%, respectivamente.

A dicha fecha, el 99,82% de las operaciones de la cartera hipotecaria se ha formalizado mediante préstamos (99,78% al 31 de diciembre de 2025); de éstos el 98,73% tiene una periodicidad mensual en el cobro de cuotas (98,65% al 31 de diciembre de 2025). Las operaciones formalizadas a tipo de interés variable son el 80,14% del total (81,53% al 31 de diciembre de 2025) y de éstas el 91,76% está referenciado al Euribor (91,33% al 31 de diciembre de 2025).

El valor nominal de cédulas emitidas por la Entidad al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Valor nominal	
	30/06/2026	31/12/2025
Cédulas hipotecarias	4.500.000	4.500.000
Ibercaja Diciembre 2018	1.000.000	1.000.000
Ibercaja Abril 2023 I	1.000.000	1.000.000
Ibercaja Abril 2023 II	1.000.000	1.000.000
Ibercaja Febrero 2024 I	750.000	750.000
Ibercaja Febrero 2024 II	750.000	750.000
Cédulas hipotecarias AYT	165.000	165.000
Cédula Cajas Global AYT 2027 Serie XIII	165.000	165.000

Ninguna de las emisiones ha sido realizada mediante oferta pública y todas se denominan en euros. Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 la Entidad tiene emitidos bonos hipotecarios y tampoco dispone de activos de sustitución afectos a los mismos.

Los requisitos de divulgación de información relativa al mercado hipotecario, establecidos en el artículo 19 del Real Decreto-Ley 24/2021, se encuentran disponibles en la web corporativa de la Entidad.

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

2.7.1 Financiación vinculada a actividades promotoras e inmobiliarias.

El detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Miles de euros							
	Importe en libros bruto		Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces (*)		Deterioro de valor acumulado		Valor neto	
	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	1.153.508	1.058.589	102.515	118.429	10.541	13.689	1.142.967	1.044.900
<i>De las cuales: con incumplimientos/dudosos</i>	<i>7.376</i>	<i>10.287</i>	<i>3.610</i>	<i>4.456</i>	<i>6.867</i>	<i>9.779</i>	<i>509</i>	<i>508</i>
Pro memoria: activos fallidos	116.566	115.097	-	-	-	-	-	-

(*) Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces calculadas según Circular 4/2017. Es decir, importe de la diferencia positiva entre el importe en libros bruto de los activos financieros y el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces.

Pro memoria: Datos del balance consolidado público	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	31.345.393	30.464.471
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	29.239.557	29.370.645
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	57.296.139	55.651.481
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	202.626	188.013

El desglose del epígrafe de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo), al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Importe en libros bruto	
	30/06/2026	31/12/2025
Sin garantía inmobiliaria	27.281	29.076
Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)	1.126.227	1.029.513
Edificios y otras construcciones terminados	184.753	212.505
<i>Vivienda</i>	<i>167.000</i>	<i>193.844</i>
<i>Resto</i>	<i>17.753</i>	<i>18.661</i>
Edificios y otras construcciones en construcción	822.156	690.877
<i>Vivienda</i>	<i>821.973</i>	<i>690.666</i>
<i>Resto</i>	<i>183</i>	<i>211</i>
Suelo	119.318	126.131
<i>Suelo urbano consolidado</i>	<i>40.981</i>	<i>85.671</i>
<i>Resto de suelo</i>	<i>78.337</i>	<i>40.460</i>
Total	1.153.508	1.058.589

A continuación, se muestra un detalle de las garantías recibidas y garantías financieras concedidas en relación con la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

Garantías recibidas:

	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Valor de las garantías reales	1.078.064	981.005
Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/dudosos	6.238	8.391
Valor de otras garantías	279.681	252.046
Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/dudosos	5.191	6.903
Total valor de las garantías recibidas	1.357.745	1.233.051

Garantías financieras concedidas:

	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	6.093	6.498
Importe registrado en el pasivo del balance	2.377	2.338

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el desglose de préstamos a los hogares para adquisición de vivienda, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Importe en libros bruto		De los cuales: con incumplimientos/dudosos	
	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025
Préstamo para adquisición de vivienda	18.287.707	18.009.213	98.826	118.262
Sin hipoteca inmobiliaria	243.075	242.581	558	558
Con hipoteca inmobiliaria	18.044.632	17.766.632	98.268	117.704

El desglose de los préstamos con hipoteca inmobiliaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value) al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Miles de euros					
	30/06/2026					
	Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value)					
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Importe en libros bruto	3.818.665	6.169.173	7.046.625	788.395	221.774	18.044.632
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	38.816	38.831	18.213	1.279	1.129	98.268

	Miles de euros					
	31/12/2025					
	Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value)					
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Importe bruto	3.762.125	6.010.590	6.885.897	856.211	251.809	17.766.632
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	46.807	47.188	20.758	1.578	1.373	117.704

Al 30 de junio de 2026, el 94,40% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 80% (93,76% al 31 de diciembre de 2025).

2.7.2 Distribución de los préstamos a la clientela por actividad

A continuación, se ofrece un detalle del valor en libros de la distribución de los préstamos y partidas a cobrar por sujeto y actividad al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

Miles de euros								
30/06/2026								
	Total	De los cuales: garantía inmobiliaria	De los cuales: resto de garantías reales	Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible (loan to value)				
				Inferior o igual al 40%	Sup. al 40% e inferior o igual al 60%	Sup. al 60% e inferior o igual al 80%	Sup. al 80% e inferior o igual al 100%	Sup. al 100%
Administraciones Públicas	701.592	15.535		9.417	6.118			
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	196.687	7.496	2	1.730	5.454	228	86	
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	9.400.312	1.866.831	76.593	990.510	617.876	275.200	19.191	40.647
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.126.238	1.099.526	15	581.705	371.450	137.508	219	8.659
Construcción de obra civil	3.754	11		11				
Resto de finalidades	8.270.320	767.294	76.578	408.794	246.426	137.692	18.972	31.988
Grandes empresas	4.425.877	85.734	6.558	40.723	22.444	22.050	520	6.555
Pymes y empresarios individuales	3.844.443	681.560	70.020	368.071	223.982	115.642	18.452	25.433
Resto de hogares e instituciones sin ánimo de lucro al servicio de los hogares	19.642.559	18.308.019	80.584	3.995.093	6.251.925	7.086.467	826.620	228.498
Viviendas	18.348.980	18.100.583	51.602	3.867.635	6.193.399	7.056.974	812.437	221.740
Consumo	830.860	36.570	9.730	27.890	8.167	6.562	1.791	1.890
Otros fines	462.719	170.866	19.252	99.568	50.359	22.931	12.392	4.868
Total	29.941.150	20.197.881	157.179	4.996.750	6.881.373	7.361.895	845.897	269.145
Pro memoria: operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	163.899	99.033	97	27.375	34.255	24.460	6.592	6.448

Miles de euros								
31/12/2025								
	Total	De los cuales: garantía inmobiliaria	De los cuales: resto de garantías reales	Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible (loan to value)				
				Inferior o igual al 40%	Sup. al 40% e inferior o igual al 60%	Sup. al 60% e inferior o igual al 80%	Sup. al 80% e inferior o igual al 100%	Sup. al 100%
Administraciones Públicas	643.488	16.584	-	9.274	6.058	1.252	-	-
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	499.012	7.397	246.387	1.880	5.322	31	246.551	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	9.071.091	1.779.224	71.289	900.862	597.137	293.999	26.805	31.710
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.027.084	998.984	20	483.353	338.231	169.254	5.189	2.977
Construcción de obra civil	4.077	13	-	13	-	-	-	-
Resto de finalidades	8.039.930	780.227	71.269	417.496	258.906	124.745	21.616	28.733
Grandes empresas	4.198.004	81.551	6.204	44.122	16.612	21.755	84	5.182
Pymes y empresarios individuales	3.841.926	698.676	65.065	373.374	242.294	102.990	21.532	23.551
Resto de hogares e instituciones sin ánimo de lucro al servicio de los hogares	19.800.542	18.060.760	71.795	3.946.559	6.104.968	6.928.417	893.488	259.123
Viviendas	18.091.541	17.837.359	44.447	3.814.752	6.039.682	6.896.660	878.585	252.127
Consumo	792.700	40.912	9.275	30.049	9.496	6.817	2.159	1.666
Otros fines	916.301	182.489	18.073	101.758	55.790	24.940	12.744	5.330
Total	30.014.133	19.863.965	389.471	4.858.575	6.713.485	7.223.699	1.166.844	290.833
Pro memoria: operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	187.422	113.955	102	31.131	36.900	30.726	8.109	7.191

2.7.3 Concentración de las exposiciones por actividad y área geográfica

Seguidamente se detalla el valor en libros de las exposiciones clasificadas por actividad y área geográfica, incluyendo préstamos y anticipos a entidades, valores representativos de deuda, instrumentos de patrimonio, derivados mantenidos para negociar, derivados de cobertura, inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas y riesgos contingentes.

- Actividad total:

Miles de euros					
30/06/2026					
	España	Resto de la UE	América	Resto del mundo	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	2.633.845	436.750	7.705	14.178	3.092.478
Administraciones Públicas	13.254.254	4.049.628	91.679	102.917	17.498.478
Administración Central	12.259.925	4.019.516	91.679	-	16.371.120
Otras Administraciones Públicas	994.329	30.112	-	102.917	1.127.358
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	445.652	179.855	286	15.173	640.966
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	12.065.978	1.099.149	22.036	19.986	13.207.149
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.458.249	-	-	-	1.458.249
Construcción de obra civil	7.397	690	-	-	8.087
Resto de finalidades	10.600.332	1.098.459	22.036	19.986	11.740.813
Grandes empresas	4.866.913	1.081.398	19.673	19.889	5.987.873
Pymes y empresarios individuales	5.733.419	17.061	2.363	97	5.752.940
Resto de hogares	20.593.113	59.985	10.571	25.896	20.689.565
Viviendas	18.255.650	59.091	8.544	25.695	18.348.980
Consumo	830.544	235	86	73	830.938
Otros fines	1.506.919	659	1.941	128	1.509.647
Total	48.992.842	5.825.367	132.277	178.150	55.128.636

Miles de euros					
31/12/2025					
	España	Resto de la UE	América	Resto del mundo	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	2.901.883	258.807	2.443	8.661	3.171.794
Administraciones Públicas	13.270.619	3.258.833	89.661	-	16.619.113
Administración Central	12.322.587	3.258.833	89.661	-	15.671.081
Otras Administraciones Públicas	948.032	-	-	-	948.032
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	785.340	180.537	2.498	17.953	986.328
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	11.677.284	1.052.141	22.559	12.346	12.764.330
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.344.546	-	-	-	1.344.546
Construcción de obra civil	8.726	-	-	-	8.726
Resto de finalidades	10.324.012	1.052.141	22.559	12.346	11.411.058
Grandes empresas	4.667.791	1.038.432	19.476	12.243	5.737.942
Pymes y empresarios individuales	5.656.221	13.709	3.083	103	5.673.116
Resto de hogares	19.850.751	58.621	9.778	28.349	19.947.499
Viviendas	17.996.215	57.639	9.602	28.085	18.091.541
Consumo	792.103	358	104	135	792.700
Otros fines	1.062.433	624	72	129	1.063.258
Total	48.485.877	4.808.939	126.939	67.309	53.489.064

- Actividad en España:

Miles de euros									
30/06/2026									
	Aragón	Madrid	Cataluña	Comun. Valenc.	Andalucía	Castilla León	Castilla La Mancha	Resto	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	2.447.081	82.287	-	31.074	2.147	-	-	71.256	2.633.845
Administraciones Públicas	121.378	173.648	4.059	33.213	112.771	113.048	45.273	390.939	13.254.254
Administración Central	-	-	-	-	-	-	-	-	12.259.925
Otras Administraciones Públicas	121.378	173.648	4.059	33.213	112.771	113.048	45.273	390.939	994.329
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	158.164	233.989	50.583	169	294	1.458	64	931	445.652
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.789.306	3.102.896	1.264.728	752.450	803.188	431.070	281.388	1.640.952	12.065.978
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	331.709	622.910	56.854	87.987	132.333	79.144	23.310	124.002	1.458.249
Construcción de obra civil	4.242	3.035	-	-	-	115	-	5	7.397
Resto de finalidades	3.453.355	2.476.951	1.207.874	664.463	670.855	351.811	258.078	1.516.945	10.600.332
Grandes empresas	723.755	1.757.910	777.234	323.259	305.378	108.767	78.171	792.439	4.866.913
Pymes y empresarios individuales	2.729.600	719.041	430.640	341.204	365.477	243.044	179.907	724.506	5.733.419
Resto de hogares	4.916.656	6.424.823	2.220.355	1.707.187	1.278.428	768.117	1.045.843	2.231.704	20.593.113
Viviendas	3.363.838	6.139.978	2.133.259	1.630.140	1.229.206	701.906	975.771	2.081.552	18.255.650
Consumo	330.965	140.538	60.509	55.833	32.669	40.102	50.560	119.368	830.544
Otros fines	1.221.853	144.307	26.587	21.214	16.553	26.109	19.512	30.784	1.506.919
Total	11.432.585	10.017.643	3.539.725	2.524.093	2.196.828	1.313.693	1.372.568	4.335.782	48.992.842

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

Miles de euros									
31/12/2025									
	Aragón	Madrid	Cataluña	Comun. Valenc.	Andalucía	Castilla León	Castilla La Mancha	Resto	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	2.756.696	48.848	-	30.424	512	-	-	65.403	2.901.883
Administraciones Públicas	121.868	179.886	4.336	33.253	115.132	114.624	44.989	333.944	13.270.619
Administración Central (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	12.322.587
Otras Administraciones Públicas	121.868	179.886	4.336	33.253	115.132	114.624	44.989	333.944	948.032
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	195.079	478.438	50.556	85	282	1.204	56	59.640	785.340
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.726.836	2.998.977	1.200.888	742.667	754.255	419.859	274.683	1.559.119	11.677.284
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	283.955	596.424	47.128	81.755	129.569	69.140	20.557	116.018	1.344.546
Construcción de obra civil	4.490	4.041	-	-	-	183	-	12	8.726
Resto de finalidades	3.438.391	2.398.512	1.153.760	660.912	624.686	350.536	254.126	1.443.089	10.324.012
Grandes empresas	767.776	1.689.315	717.384	315.195	273.623	97.339	68.064	739.095	4.667.791
Pymes y empresarios individuales	2.670.615	709.197	436.376	345.717	351.063	253.197	186.062	703.994	5.656.221
Resto de hogares	4.497.889	6.264.725	2.148.590	1.662.626	1.259.061	764.883	1.054.640	2.198.337	19.850.751
Viviendas	3.395.580	5.999.610	2.061.476	1.589.110	1.212.333	698.499	988.866	2.050.741	17.996.215
Consumo	322.077	128.646	57.522	52.531	29.977	38.595	48.573	114.182	792.103
Otros fines	780.232	136.469	29.592	20.985	16.751	27.789	17.201	33.414	1.062.433
Total	11.298.368	9.970.874	3.404.370	2.469.055	2.129.242	1.300.570	1.374.368	4.216.443	48.485.877

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

2.7.4 Activos adjudicados o adquiridos en pago de deudas

A continuación se detalla la siguiente información sobre los activos inmobiliarios adjudicados o adquiridos en pago de deudas al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

Miles de euros				
30/06/2026				
	Importe en libros brutos (*)	Correcciones totales de valor por deterioro	Del que: Correcciones de valor por deterioro desde el momento de la adjudicación	Valor en libros
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	82.644	(67.268)	(41.551)	15.376
Edificios y otras construcciones terminados	10.965	(6.917)	(3.970)	4.048
<i>Vivienda</i>	6.226	(3.596)	(1.898)	2.630
<i>Resto</i>	4.739	(3.321)	(2.072)	1.418
Edificios y otras construcciones en construcción	218	(218)	(137)	-
<i>Vivienda</i>	218	(218)	(137)	-
<i>Resto</i>	-	-	-	-
Terrenos	71.461	(60.133)	(37.444)	11.328
<i>Suelo urbano consolidado</i>	31.588	(26.375)	(14.976)	5.213
<i>Resto de terrenos</i>	39.873	(33.758)	(22.468)	6.115
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	35.686	(21.589)	(9.699)	14.097
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	20.916	(13.068)	(5.707)	7.848
	139.246	(101.925)	(56.957)	37.321

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

Miles de euros				
31/12/2025				
	Importe en libros brutos (*)	Correcciones totales de valor por deterioro	Del que: Correcciones de valor por deterioro desde el momento de la adjudicación	Valor en libros
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	108.153	(86.839)	(52.956)	21.314
Edificios y otras construcciones terminados	20.132	(12.184)	(6.675)	7.948
<i>Vivienda</i>	12.106	(7.085)	(3.688)	5.021
<i>Resto</i>	8.026	(5.099)	(2.987)	2.927
Edificios y otras construcciones en construcción	1.556	(1.246)	(634)	310
<i>Vivienda</i>	1.196	(937)	(461)	259
<i>Resto</i>	360	(309)	(173)	51
Terrenos	86.465	(73.409)	(45.647)	13.056
<i>Suelo urbano consolidado</i>	38.688	(32.686)	(18.817)	6.002
<i>Resto de terrenos</i>	47.777	(40.723)	(26.830)	7.054
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	46.940	(27.687)	(12.123)	19.253
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	30.930	(18.120)	(7.670)	12.810
	186.023	(132.646)	(72.749)	53.377

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

El desglose del valor en libros de los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas clasificados por epígrafe de balance al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Miles de euros					
30/06/2026					
	Importe en libros bruto	Correcciones de valor por deterioro procedentes de la inversión crediticia	Amortización acumulada	Correcciones de valor por deterioro desde el momento de la adjudicación	Valor en libros
Activo tangible - Inversiones inmobiliarias	5.545	(1.398)	(138)	(1.737)	2.272
Otros activos - Existencias	10.920	(2.115)	-	(7.855)	950
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	122.781	(41.301)	(16)	(47.365)	34.099
	139.246	(44.814)	(154)	(56.957)	37.321

Miles de euros					
31/12/2025					
	Importe en libros bruto	Correcciones de valor por deterioro procedentes de la inversión crediticia	Amortización acumulada	Correcciones de valor por deterioro desde el momento de la adjudicación	Valor en libros
Activo tangible – Inversiones inmobiliarias	8.718	(1.910)	(217)	(2.751)	3.840
Otros activos - Existencias	15.386	(3.685)	-	(9.836)	1.865
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	161.919	(54.051)	(34)	(60.162)	47.672
	186.023	(59.646)	(251)	(72.749)	53.377

2.7.5 Información sobre refinanciaciones y reestructuraciones

El Grupo dispone de una política dirigida a utilizar la refinanciación y la reestructuración de operaciones como instrumentos de gestión del riesgo de crédito que, llevada a la práctica prudente y adecuadamente, contribuye a mejorar la calidad del riesgo, a partir de análisis individualizados enfocados a dar viabilidad económica a los acreditados que, en algún momento de la vida de las operaciones, presentan dificultades transitorias para atender los compromisos de pago asumidos en el momento inicial de las mismas. La política definida está encaminada a:

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

Admisión operaciones:

Con carácter general las operaciones de refinanciación/reestructuración deben cumplir los siguientes requisitos:

- Análisis de su viabilidad en base a la existencia de voluntad y capacidad de pago del cliente que, aunque deteriorada respecto a la inicial, debe existir con las nuevas condiciones.
- Adecuación de las cuotas a la capacidad real de pago del cliente, tras un análisis actualizado de la situación económico-financiera del acreditado que la soporte.
- Valoración del historial del cumplimiento del acreditado y/o la operación.

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

Sanción:

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

En el año 2012, Ibercaja se adhirió al Código de Buenas Prácticas para la reestructuración viable de las deudas con garantía hipotecaria sobre vivienda habitual regulado en el Real Decreto 6/2012, así como a su posterior modificación recogida en el Real Decreto Ley 19/2022, de 22 de noviembre.

Los saldos de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 son los siguientes:

	Miles de euros			
	30/06/2026		31/12/2025	
	Total	Del que: con incumplimientos / dudoso	Total	Del que: con incumplimientos / dudoso
Importe bruto	228.586	138.227	256.100	152.800
Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	2.816	2.816	1.278	1.278
Correcciones de valor por deterioro de activos	61.871	55.433	67.400	59.300
Del que: colectivas	27.343	21.294	31.553	24.808
Del que: individuales	34.528	34.139	35.847	34.492
Importe neto	163.899	79.978	187.422	92.222
Valor de las garantías recibidas	224.178	122.061	253.142	138.503
Valor de garantías reales	120.515	57.907	138.487	67.347
Valor de otras garantías	103.663	64.154	114.655	71.156

Al 30 de junio de 2026 el Grupo ha evaluado las operaciones renegociadas y, según su mejor juicio, ha identificado y provisionado aquellas que, de no mediar renegociación, podrían haber entrado en mora o se habrían deteriorado, por un importe de riesgo global de 90.359 miles euros (103.300 miles euros al 31 de diciembre de 2025).

A continuación, se presenta la conciliación del importe bruto de las operaciones refinanciadas y reestructuradas durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y el 30 de junio de 2025:

	Miles de euros	
	2026	2025
	256.100	335.057
Saldo al 1 de enero		
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	19.003	30.238
<i>Pro-memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo</i>	1.712	4.755
(-) Amortizaciones de deuda	30.281	41.959
(-) Adjudicaciones	176	543
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	4.471	-
(+)/(-) Otras variaciones (*)	(11.589)	(20.874)
Saldo al 30 de junio	228.586	301.919

(*) Incluye las operaciones que han dejado de estar identificadas como refinanciación, refinanciada o reestructurada, por haber cumplido los requisitos para su reclasificación de riesgo normal en vigilancia especial a riesgo normal.

A continuación, se detallan los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2026:

	Miles de euros							
	Total							
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Valor en libros
	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
Garantía inmobiliaria					Resto de garantías reales			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.125	92.458	190	30.388	21.758	109	(41.908)	80.938
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	2	68	27	8.141	7.053	-	(2.358)	5.851
Resto de hogares	698	8.381	1.286	97.359	93.342	27	(22.779)	82.961
Total	1.823	100.839	1.476	127.747	115.100	136	(64.687)	163.899
Información adicional								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-

	Miles de euros							
	Del cual: con incumplimientos/dudosos							
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Valor en libros
	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
Garantía inmobiliaria					Resto de garantías reales			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	495	68.085	141	22.616	14.106	69	(40.340)	50.361
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	23	5.603	4.515	-	(2.125)	3.478
Resto de hogares	532	6.806	599	40.720	38.714	27	(17.909)	29.617
Total	1.027	74.891	740	63.336	52.820	96	(58.249)	79.978
Información adicional								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-

Se detallan a continuación los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 31 de diciembre de 2025:

	Miles de euros							
	Del cual: con incumplimientos/dudosos							
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Valor en libros
	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
Garantía inmobiliaria					Resto de garantías reales			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.174	101.143	216	37.430	29.375	115	(43.299)	95.274
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	2	101	33	11.681	10.538	6	(2.937)	8.845
Resto de hogares	765	8.907	1.404	108.620	104.066	28	(25.379)	92.148
Total	1.939	110.050	1.620	146.050	133.441	143	(68.678)	187.422
Información adicional								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-

	Miles de euros							
	Del cual: con incumplimientos/dudosos							
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Valor en libros
			Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Nº de operaciones	Importe en libros bruto		
Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales							
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	525	72.594	152	26.472	18.472	77	(40.646)	58.420
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	-	-	28	7.042	5.899	6	(2.477)	4.565
Resto de hogares	576	7.279	669	46.455	44.072	28	(19.932)	33.802
Total	1.101	79.873	821	72.927	62.544	105	(60.578)	92.222
Información adicional								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-

Se adjunta el detalle de las operaciones refinanciadas o reestructuradas que, con posterioridad a la reestructuración o refinanciación, han sido clasificadas como dudosas durante el primer semestre de 2026 y 2025:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Administración públicas	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	3.730	2.442
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	-	214
Resto de personas físicas	503	2.647
Total	4.233	5.089

2.7.6 Exposición a deuda soberana

A continuación, se detalla la siguiente información sobre la exposición a deuda soberana al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

- Desglose del importe bruto de la exposición por países:

	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
España	13.183.275	13.221.695
Italia	1.720.417	1.589.479
Portugal	12.624	12.586
Estados Unidos	91.679	89.661
Francia	1.702.101	1.204.095
Alemania	396.598	414.158
Bélgica	226.936	41.833
Japón	7.351	-
Luxemburgo	95.135	-
Resto	50.927	34.500
Total importe bruto	17.487.043	16.608.007
<i>(Pérdidas por deterioro)</i>	-	-
Total importe neto	17.487.043	16.608.007
<i>Del que: de la compañía de seguros</i>	<i>4.954.092</i>	<i>4.752.682</i>

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

	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	270.871	278.471
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	4.702.091	4.526.653
Activos financieros a coste amortizado	12.514.081	11.802.883
Total	17.487.043	16.608.007
<i>Del que: de la compañía de seguros</i>	<i>4.954.092</i>	<i>4.752.682</i>

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

- Desglose del plazo a vencimiento residual de la exposición por cartera en la que se encuentran registrados los activos:

	Miles de euros					
	30/06/2026					
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	5.777	23.744	40.787	200.563	270.871
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	231.774	412.265	1.088.258	766.445	2.203.349	4.702.091
Activos financieros a coste amortizado	597.030	2.654.258	2.593.892	3.112.407	3.556.494	12.514.081
Total	828.804	3.072.300	3.705.894	3.919.639	5.960.406	17.487.043
<i>Del que: de la compañía de seguros</i>	<i>323.000</i>	<i>468.236</i>	<i>1.293.699</i>	<i>504.855</i>	<i>2.364.302</i>	<i>4.954.092</i>

Miles de euros						
31/12/2025						
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	10.874	10.818	22.328	34.551	199.900	278.471
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	295.221	465.935	934.861	749.131	2.081.505	4.526.653
Activos financieros a coste amortizado	861.301	1.320.421	3.695.201	1.511.898	4.414.062	11.802.883
Total	1.167.396	1.797.174	4.652.390	2.295.580	6.695.467	16.608.007
<i>Del que: de la compañía de seguros</i>	<i>410.874</i>	<i>533.520</i>	<i>1.133.865</i>	<i>509.981</i>	<i>2.164.442</i>	<i>4.752.682</i>

- Otra información
 - Valor razonable. El valor razonable de los instrumentos incluidos en la cartera de activos financieros mantenidos para negociar, en la cartera de activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados y en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global coincide con el valor en libros indicado anteriormente.
- En la Nota 11 se indica la metodología de valoración de la cartera de activos financieros a coste amortizado. El valor razonable asociado al riesgo soberano se obtiene mediante técnicas de valoración de nivel 1 (la descripción de las mismas se detalla en la Nota 11).

2.8 Otra información

Importancia relativa

A efectos de la elaboración de los Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2026, la importancia relativa de las partidas e informaciones que se presentan se ha evaluado considerando las cifras mostradas en dichos Estados y no de acuerdo a los importes o saldos correspondientes a un período anual.

Beneficio por acción

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

A continuación, se detalla información al 30 de junio de 2026 y 2025 sobre el beneficio básico y diluido por acción:

	30/06/2026	30/06/2025
Numerador del beneficio por acción		
Resultado atribuido a la entidad dominante	184.363	180.602
Ajuste: Remuneración de otros instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital (AT1)	(11.162)	(11.162)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante ajustado	173.201	169.440
Denominador del beneficio por acción		
Número medio ponderado de acciones	214.427.597	214.427.597
Beneficio básico y diluido por acción (euros) considerando el efecto de la remuneración de otros instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital (AT1)	0,81	0,79

Al 30 de junio de 2026 y 2025 no existían otros instrumentos financieros que tengan efecto sobre el cálculo del beneficio diluido por acción, por lo que el beneficio básico y diluido por acción coinciden.

Información sobre dividendos pagados

Seguidamente, se detalla información al 30 de junio de 2026 y 2025 sobre los dividendos pagados:

	30/06/2026			30/06/2025		
	% sobre nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)	% sobre nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)
Acciones ordinarias	30,13%	0,30	64.607	31,51%	0,32	67.571
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc.)	-	-	-	-	-	-
Dividendos totales pagados	30,13%	0,30	64.607	31,51%	0,32	67.571
a) Dividendos con cargo a resultados	30,13%	0,30	64.607	31,51%	0,32	67.571
b) Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	-	-	-	-	-	-
c) Dividendos en especie	-	-	-	-	-	-

La Junta General de Accionistas de Ibercaja Banco celebrada el día 10 de abril de 2026 aprobó la distribución de un dividendo con cargo a resultados del ejercicio 2025 por importe de 30.236 miles de euros; teniendo en cuenta que ya se había abonado a los accionistas un dividendo a cuenta por 108.315 miles de euros durante el ejercicio 2025, como se refleja en la Nota 4 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2025. El abono de los 30.236 miles de euros pendientes de reparto se ha realizado el 13 de abril de 2026.

Adicionalmente, con fecha 29 de mayo de 2026, el Consejo de Administración de Ibercaja Banco acordó, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 277 de la Ley de Sociedades de Capital, un reparto entre accionistas, en proporción a su respectiva participación en el capital social de la Entidad, de un dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio en curso por importe de 34.371 miles de euros. Este dividendo a cuenta fue íntegramente abonado el 29 de mayo de 2026.

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

	Miles de euros
Beneficios antes de impuestos desde el 1 de enero de 2026 al 31 de marzo de 2026	127.212
Estimación del Impuesto sobre Sociedades	(34.540)
Reserva legal	-
Resultado distribuido	-
Cantidad máxima de posible distribución	92.672
Cantidad a distribuir	34.371

	Miles de euros
Saldo en efectivo y equivalentes al 1 de enero de 2026	2.304.497
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(1.379.623)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(23.824)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	492.016
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-
Saldo en efectivo y equivalentes al 31 de marzo de 2026	1.393.066
Dividendo a cuenta distribuido	(34.371)
Saldo en efectivo y equivalentes al 31 de marzo de 2026 tras distribución del dividendo	1.358.695

Estacionalidad de las operaciones

Dada la naturaleza de las actividades y operaciones llevadas a cabo por el Grupo, éstas no se encuentran afectadas por factores de estacionalidad o ciclicidad, que pueden existir en otro tipo de negocios.

Información de solvencia

El Grupo determina sus recursos propios mínimos exigibles de acuerdo con el marco normativo basado en la Directiva 2013/36/UE (CRD, por sus siglas en inglés) y el Reglamento (UE) 575/2013 (CRR, por sus siglas en inglés), y las modificaciones posteriores de ambas normativas emitidas por los distintos supervisores y reguladores del sistema bancario, con el fin de dotar de mayor estabilidad y resiliencia al sistema financiero frente a eventuales perturbaciones o crisis.

Al 30 de junio de 2026, el Grupo Ibercaja Banco cumple con los coeficientes mínimos de solvencia (Pilar I de Basilea) exigidos por la normativa vigente, como se detalla en los siguientes cuadros:

	30/06/2026	31/12/2025
Coeficientes de capital		
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a)	2.805.078	2.731.508
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	355.879	355.901
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	503.336	494.352
Riesgos (miles de euros) (d)	19.520.720	18.878.091
Coeficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	14,37%	14,47%
Coeficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	1,82%	1,89%
Coeficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	16,19%	16,35%
Coeficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,58%	2,62%
Coeficiente de capital total (A)+(B)+(C)	18,77%	18,97%

	30/06/2026	31/12/2025
Apalancamiento		
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a)	3.160.957	3.087.409
Exposición (miles de euros) (b)	49.395.866	47.923.325
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	6,40%	6,44%

De acuerdo con los requerimientos establecidos en la CRR, las entidades de crédito deberán, en todo momento, cumplir con un ratio CET 1 del 4,5%, Tier I del 6 % y Coeficiente de capital total del 8%. No obstante, los reguladores pueden bajo el nuevo marco normativo requerir a las entidades el mantenimiento de niveles adicionales de capital.

En este sentido, la Entidad publicó el 31 de octubre de 2025 la decisión del Banco Central Europeo (BCE) respecto a los requisitos mínimos prudenciales de capital para la misma, una vez conocidos los resultados del Proceso de Revisión y Evaluación Supervisoras (SREP). Esta decisión supone que Ibercaja Banco debe mantener, a partir del 1 de enero de 2026, un ratio de Common Equity Tier 1 phased-in (CET1) del 8,484% y un ratio de Capital Total phased-in del 12,75%. Este requerimiento de capital total incluye el mínimo exigido por Pilar 1 (8% de capital total, del que CET1 4,5%), el requerimiento de Pilar 2 (1,75% para capital total, del que como mínimo el 0,984% debe ser satisfecho con CET1), el colchón de conservación de capital (2,5%) y el colchón anticíclico establecido para las exposiciones en España por un 0,5% adicional.

Cabe destacar que el colchón de conservación de capital permanecerá vigente hasta el 1 de octubre de 2026, momento en el cual será exigible el colchón anticíclico establecido para las exposiciones en España por un 0,5% adicional, hasta alcanzar el 1%.

Al 30 de junio de 2026, las ratios de Ibercaja Banco en base consolidada, CET1 del 14,37% y capital total del 18,77%, se sitúan por encima de los requerimientos regulatorios establecidos para 2026.

Otros hechos

En el semestre finalizado el 30 de junio de 2026 no se ha producido ningún hecho significativo por su naturaleza, importe o incidencia que haya afectado a los activos, pasivos, fondos propios o resultados del Grupo de una manera significativa, salvo aquellos que son indicados en los distintos apartados de estas Notas.

3. Composición del Grupo Ibercaja Banco

En la Nota 2 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Ibercaja Banco correspondiente al 31 de diciembre de 2025 se describen los criterios seguidos por el Grupo para considerar a una entidad como dependiente, multigrupo o asociada, junto con los métodos de consolidación y valoración aplicados a cada una de ellas a efectos de la elaboración de dichas cuentas anuales consolidadas. En los anexos I y II de dicha memoria consolidada se incluye un detalle de las sociedades consideradas como dependientes, multigrupo y asociadas, respectivamente, a efectos de la preparación de las cuentas anuales consolidadas antes indicadas, junto con determinada información relevante de las mismas, disponible a la fecha de su elaboración.

En estos Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2026, los criterios aplicados para considerar a una empresa dependiente, multigrupo o asociada y los métodos de consolidación o valoración aplicados a cada tipología de sociedades no han variado con respecto al 31 de diciembre de 2025.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 no se han producido adquisiciones u otros aumentos de participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas.

A continuación, se ofrece el detalle de la disminución al 30 de junio de 2026 de participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas u otras operaciones de naturaleza similar:

Denominación de la entidad	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% de derechos de voto enajenados o dados de baja	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la enajenación	Beneficio / (Pérdida) generado (miles de euros)
Cerro de Mahí, S.L.	Asociada	15/06/2026	33,33 %	-	-

4. Segmentación

La máxima instancia de toma de decisiones para definir los segmentos operativos es el Comité de Dirección del Grupo. El Grupo ha concluido que no existen segmentos diferenciados ya que los resultados de las actividades que desarrolla no se examinan de manera independiente por la Dirección, debido a que:

- Los servicios prestados a los clientes no difieren significativamente entre sí, por lo que no se justifica una supervisión diferenciada.
- Las actividades no bancarias (que no incluyen la comercialización de productos de bancaseguros) no son significativas.

El Grupo desarrolla la totalidad de su actividad en territorio español. Por tanto, el Grupo considera un único segmento geográfico para su operativa (Nota 8.1).

5. Activos financieros

5.1. Desglose de los activos financieros

El desglose de los activos financieros, recogidos en el balance del Banco y en el balance consolidado del Grupo, en función de la naturaleza y categoría de los mismos, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Miles de euros					
30/06/2026					
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado
Derivados	901	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	223.137	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	867.655	11.176.711
Préstamos y anticipos	-	913	-	-	32.118.653
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	526.896
<i>Clientela</i>	-	913	-	-	31.591.757
TOTAL BANCO	901	913	-	1.090.792	43.295.364
Derivados	4.510	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	1.428.318	-	241.903	-
Valores representativos de deuda	-	-	401.804	5.023.799	13.393.083
Préstamos y anticipos	-	913	-	-	31.858.646
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	514.166
<i>Clientela</i>	-	913	-	-	31.344.480
TOTAL GRUPO	4.510	1.429.231	401.804	5.265.702	45.251.729

Miles de euros					
31/12/2025					
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado
Derivados	20.253	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	227.162	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	876.506	10.526.679
Préstamos y anticipos	-	954	-	-	31.000.393
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	296.515
<i>Clientela</i>	-	954	-	-	30.703.878
TOTAL BANCO	20.253	954	-	1.103.668	41.527.072
Derivados	23.979	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	1.418.039	-	250.570	-
Valores representativos de deuda	-	-	407.219	4.819.497	12.634.805
Préstamos y anticipos	-	954	-	-	30.773.371
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	309.854
<i>Clientela</i>	-	954	-	-	30.463.517
TOTAL GRUPO	23.979	1.418.993	407.219	5.070.067	43.408.176

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

5.2.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Valores representativos de deuda	-	-
<i>Activos no deteriorados</i>	-	-
<i>Activos deteriorados</i>	-	-
Créditos y préstamos	3.729	2.232
<i>Activos no deteriorados</i>	913	954
<i>Activos deteriorados</i>	2.816	1.278
Acciones	-	-
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	1.428.318	1.418.039
Total importe bruto	1.432.047	1.420.271
(Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas)	(2.816)	(1.278)
Total importe neto	1.429.231	1.418.993

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

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

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

A continuación, se detalla la calidad crediticia de la cartera de activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Miles de euros			
	30/06/2026			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	913	-	2.816	3.729
Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	-	-	2.816	2.816
Importe neto	913	-	-	913

	Miles de euros			
	31/12/2025			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	954	-	1.278	2.232
Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	-	-	1.278	1.278
Importe neto	954	-	-	954

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

5.3.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Valores representativos de deuda	5.024.712	4.820.530
<i>Activos no deteriorados</i>	5.024.712	4.820.530
<i>Activos deteriorados</i>	-	-
Instrumentos de patrimonio	241.903	250.570
Total importe bruto	5.266.615	5.071.100
(Pérdidas por deterioro)	(913)	(1.033)
Total importe neto	5.265.702	5.070.067

La totalidad de las pérdidas por deterioro que se detallan en el cuadro anterior está relacionada con la cobertura del riesgo de crédito de valores representativos de deuda, que tiene carácter reversible.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 en el epígrafe “Instrumentos de patrimonio” se registra la participación que la Entidad ostenta sobre la SAREB, cuyo valor contable es cero.

5.3.2 Cobertura del riesgo de crédito

A continuación, se presenta el movimiento de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito de los valores representativos de deuda durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Saldo al inicio del periodo	1.033	768
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	480	2.345
Reversión de provisiones con abono a resultados	(273)	(480)
Utilizaciones	-	-
Diferencias de cambio y otros movimientos	(327)	-
Saldo al final del periodo	913	2.633
De los que:		
- Determinados individualmente	-	-
- Determinados colectivamente	913	2.633

5.4 Activos financieros a coste amortizado

5.4.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Valores representativos de deuda	13.399.318	12.640.818
<i>Activos no deteriorados</i>	13.399.318	12.640.818
<i>Activos deteriorados</i>	-	-
Préstamos y anticipos	32.264.005	31.171.605
Entidades de crédito	514.166	309.854
Clientela	31.749.839	30.861.751
<i>Activos no deteriorados</i>	31.381.375	30.458.889
<i>Activos deteriorados</i>	368.464	402.862
Total importe bruto	45.663.323	43.812.423
(Pérdidas por deterioro)	(411.594)	(404.247)
Total importe neto	45.251.729	43.408.176

5.4.2 Activos deteriorados

A continuación, se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como activos financieros a coste amortizado y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Administraciones Públicas residentes	-	-
Otros sectores residentes	364.100	397.877
Otros sectores no residentes	4.364	4.985
	368.464	402.862

5.4.3 Cobertura del riesgo de crédito

A continuación, se presenta el movimiento del saldo bruto de los activos financieros incluidos en esta categoría durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025:

	Miles de euros			
	30/06/2026			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo bruto al 1 de enero	42.330.119	1.079.442	402.862	43.812.423
Trasposos:	(229.938)	212.581	17.357	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(435.974)	435.974	-	-
<i>de stage 1 a stage 3</i>	(15.808)	-	15.808	-
<i>de stage 2 a stage 3</i>	-	(27.352)	27.352	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	25.722	(25.722)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	221.763	(221.763)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	81	-	(81)	-
Aumentos	8.234.380	111.955	16.566	8.362.901
Disminuciones	(6.215.732)	(227.948)	(43.976)	(6.487.656)
Trasposos a fallidos	-	-	(24.345)	(24.345)
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de junio	44.118.829	1.176.030	368.464	45.663.323

	Miles de euros			
	30/06/2025			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo bruto al 1 de enero	40.346.415	1.252.644	467.550	42.066.609
Trasposos:	(4.906)	(32.675)	37.581	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(266.259)	266.259	-	-
<i>de stage 1 a stage 3</i>	(20.007)	-	20.007	-
<i>de stage 2 a stage 3</i>	-	(41.859)	41.859	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	24.210	(24.210)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	281.285	(281.285)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	75	-	(75)	-
Aumentos	8.358.984	122.479	26.028	8.507.491
Disminuciones	(6.829.962)	(250.785)	(73.780)	(7.154.527)
Trasposos a fallidos	-	-	(22.990)	(22.990)
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de junio	41.870.531	1.091.663	434.389	43.396.583

A continuación, se presenta el movimiento de las correcciones de valor por deterioro de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de dichos periodos, de aquellos instrumentos de deuda clasificados en esta cartera (miles de euros):

Miles de euros				
30/06/2026				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 1 de enero	92.443	79.434	232.370	404.247
De los que:				
- <i>Determinados individualmente</i>	-	13.876	82.286	96.162
- <i>Determinados colectivamente</i>	92.443	65.558	150.084	308.085
Movimientos con reflejos en resultados:	(29.224)	43.204	18.213	32.193
Aumentos en originación	29.214	-	-	29.214
Cambios por variación de riesgo de crédito	(50.048)	49.657	26.941	26.550
Cambios en metodología de cálculo	-	-	-	-
Otros	(8.390)	(6.453)	(8.728)	(23.571)
Movimientos sin reflejos en resultados:	34.387	(34.175)	(25.058)	(24.846)
Trasposos:	34.387	(34.175)	(212)	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(4.602)	4.602	-	-
<i>de stage 1 a stage 3:</i>	(72)	-	72	-
<i>de stage 2 a stage 3:</i>	-	(3.888)	3.888	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	4.172	(4.172)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	39.061	(39.061)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	-	-	-	-
Utilización de provisiones constituidas	-	-	(24.896)	(24.896)
Otros movimientos	-	-	50	50
Saldo al 30 de junio	97.606	88.463	225.525	411.594
De los que:				
- <i>Determinados individualmente</i>	-	10.766	79.493	90.259
- <i>Determinados colectivamente</i>	97.606	77.697	146.032	321.335

Miles de euros				
30/06/2025				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 1 de enero	93.643	77.664	248.544	419.851
De los que:				
- <i>Determinados individualmente</i>	-	14.312	78.158	92.470
- <i>Determinados colectivamente</i>	93.643	63.352	170.386	327.381
Movimientos con reflejos en resultados:	(53.642)	29.962	49.058	25.378
Aumentos en originación	22.219	-	-	22.219
Cambios por variación de riesgo de crédito	(61.551)	30.072	48.924	17.445
Cambios en metodología de cálculo	-	-	-	-
Otros	(14.310)	(110)	134	(14.286)
Movimientos sin reflejos en resultados:	51.252	(33.176)	(50.636)	(32.560)
Trasposos:	51.252	(33.176)	(18.076)	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(4.549)	4.549	-	-
<i>de stage 1 a stage 3:</i>	(66)	-	66	-
<i>de stage 2 a stage 3:</i>	-	(4.850)	4.850	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	22.722	(22.722)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	55.867	(55.597)	(270)	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	-	-	-	-
Utilización de provisiones constituidas	-	-	(24.903)	(24.903)
Otros movimientos	-	-	(7.657)	(7.657)
Saldo al 30 de junio	91.253	74.450	246.966	412.669
De los que:				
- <i>Determinados individualmente</i>	-	14.628	78.945	93.573
- <i>Determinados colectivamente</i>	91.253	59.822	168.021	319.096

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

	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Administraciones Públicas residentes	-	2
Otros sectores residentes	410.258	402.922
Otros sectores no residentes	1.336	1.323
	411.594	404.247

El Grupo ha realizado un análisis de su cartera crediticia teniendo en cuenta la distinta tipología y segmentación de los clientes afectados por la situación económica, por las características de los mismos (empresas, particulares, autónomos...) así como el sector al que pertenece cada uno de los acreditados (CNAE). Tras ese análisis, se ha concluido que hay sectores económicos especialmente impactados por la situación macroeconómica y geopolítica actual, para los que el Grupo ha de ser especialmente prudente en la determinación de las coberturas por riesgo de crédito.

Al 30 de junio de 2026 el Grupo mantiene el fondo dotado en el ejercicio 2025 (Nota 11.5 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2025) para cubrir las exposiciones de aquellos clientes para los que se espera que se produzca un incremento significativo del riesgo de crédito en el corto - medio plazo, como consecuencia de las perspectivas macroeconómicas comentadas y sus potenciales efectos sociales y económicos sobre la cartera de clientes de la Entidad. Este fondo se ha revisado durante el primer semestre del ejercicio 2026 con la nueva información disponible, ascendiendo la cuantía del mismo a 62,9 millones de euros (59,7 millones de euros al 31 de diciembre de 2025).

A continuación, se presentan los distintos conceptos registrados en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 en el epígrafe "Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación – Activos financieros a coste amortizado" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Pérdidas por deterioro con abono a correcciones de valor de activos	32.193	25.378
Recuperaciones de activos fallidos	(2.056)	(1.778)
	30.137	23.600

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

A continuación, se detalla la calidad crediticia de la cartera de activos financieros a coste amortizado al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Miles de euros			
	30/06/2026			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	44.118.829	1.176.030	368.464	45.663.323
Correcciones de valor por deterioro de activos	97.606	88.463	225.525	411.594
Del que: calculadas colectivamente	97.606	77.697	146.032	321.335
Del que: calculadas individualmente	-	10.766	79.493	90.259
Importe neto	44.021.223	1.087.567	142.939	45.251.729

	Miles de euros			
	31/12/2025			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	42.330.119	1.079.442	402.862	43.812.423
Correcciones de valor por deterioro de activos	92.443	79.434	232.370	404.247
Del que: calculadas colectivamente	92.443	65.558	150.084	308.085
Del que: calculadas individualmente	-	13.876	82.286	96.162
Importe neto	42.237.676	1.000.008	170.492	43.408.176

A continuación, se presenta el movimiento de las exposiciones clasificadas en stage 3 durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Saldo al inicio del periodo	402.862	467.550
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones	9.919	10.159
(+) Otras entradas del periodo	46.309	66.248
(-) Adjudicaciones	(757)	(2.013)
(-) Cobros y salidas de mora	(63.849)	(72.572)
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	(24.345)	(22.990)
(+)/(-) Otras variaciones	(1.675)	(11.993)
Saldo al final del periodo	368.464	434.389

Por otro lado, en lo que respecta a las garantías recibidas y a las garantías financieras concedidas, a continuación, se detallan al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Valor de las garantías reales	20.007.298	19.675.579
Del que: <i>garantiza riesgos normales en vigilancia especial</i>	780.675	637.362
Del que: <i>garantiza riesgos dudosos</i>	145.205	174.743
Valor de otras garantías	5.581.561	5.594.262
Del que: <i>garantiza riesgos normales en vigilancia especial</i>	377.700	363.174
Del que: <i>garantiza riesgos dudosos</i>	146.623	159.896
Total valor de las garantías recibidas	25.588.859	25.269.841

	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Compromisos de préstamos concedidos	4.918.243	4.425.103
Del que: <i>importe clasificado como normal en vigilancia especial</i>	113.401	106.928
Del que: <i>importe clasificado como dudoso</i>	4.608	2.904
Importe registrado en el pasivo del balance	7.701	7.341
Garantías financieras concedidas	118.908	112.533
Del que: <i>importe clasificado como normal en vigilancia especial</i>	13.878	12.677
Del que: <i>importe clasificado como dudoso</i>	8.568	8.688
Importe registrado en el pasivo del balance	7.871	8.078
Otros compromisos concedidos	886.199	796.923
Del que: <i>importe clasificado como normal en vigilancia especial</i>	947	11.053
Del que: <i>importe clasificado como dudoso</i>	18.896	19.037
Importe registrado en el pasivo del balance	12.978	12.598

5.5 Calidad crediticia de los valores representativos de deuda

A continuación, se detalla la concentración del riesgo por calidad crediticia de los valores representativos de deuda en base al rating de la contraparte al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

Miles de euros				
30/06/2026				
	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado
AAA / AA	-	3.959	1.152.405	1.073.495
A	-	318.802	3.261.033	11.043.660
BBB	-	79.043	610.361	1.273.903
BB	-	-	-	2.025
B	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Sin calificación	-	-	-	-
Total	-	401.804	5.023.799	13.393.083

Miles de euros				
31/12/2025				
	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado
AAA / AA	-	6.145	987.549	531.386
A	-	274.546	3.290.229	10.848.674
BBB	-	126.528	541.719	1.252.741
BB	-	-	-	2.004
B	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Sin calificación	-	-	-	-
Total	-	407.219	4.819.497	12.634.805

6. Pasivos financieros

6.1 Desglose de los pasivos financieros

El desglose de los pasivos financieros recogidos en el balance del Banco y en el balance consolidado del Grupo, en función de la naturaleza y categoría de los mismos, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Miles de euros		
30/06/2026		
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	5.129	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	40.785.566
<i>Bancos centrales</i>	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	1.112.960
<i>Clientela</i>	-	39.672.606
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.571.084
Otros pasivos financieros	-	2.188.795
TOTAL BANCO	5.129	44.545.445
Derivados	126.693	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	40.410.372
<i>Bancos centrales</i>	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	1.112.960
<i>Clientela</i>	-	39.297.412
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.593.313
Otros pasivos financieros	-	2.240.950
TOTAL GRUPO	126.693	44.244.635

Miles de euros		
31/12/2025		
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	977	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	40.789.355
<i>Bancos centrales</i>	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	486.620
<i>Clientela</i>	-	40.302.735
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.567.384
Otros pasivos financieros	-	1.173.436
TOTAL BANCO	977	43.530.175
Derivados	122.143	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	40.386.899
<i>Bancos centrales</i>	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	486.649
<i>Clientela</i>	-	39.900.250
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.591.679
Otros pasivos financieros	-	1.217.157
TOTAL GRUPO	122.143	43.195.735

Adicionalmente, el epígrafe de "Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros" incluye los pasivos por arrendamiento por un importe de 75.897 miles de euros (79.797 miles de euros al 31 de diciembre de 2025).

6.2 Emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda

El detalle y movimiento de las emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda, realizados en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 1 de enero de 2026	(+) Emisiones	(-) Recompras o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30 de junio de 2026
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	1.591.679	500.000	(502.066)	3.700	1.593.313
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la UE	-	-	-	-	-
TOTAL	1.591.679	500.000	(502.066)	3.700	1.593.313

	Miles de euros				
	Saldo al 1 de enero de 2025	(+) Emisiones	(-) Recompras o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30 de junio de 2025
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	1.631.592	500.000	(482.043)	2.431	1.651.980
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la UE	-	-	-	-	-
TOTAL	1.631.592	500.000	(482.043)	2.431	1.651.980

A 30 de junio de 2026 y 2025 no existían valores representativos de deuda que a dichas fechas hubieran sido emitidos por entidades asociadas o por terceros (ajenos al Grupo Ibercaja Banco) y que estuvieran garantizados por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo Ibercaja Banco.

La relación de Entidades del Grupo Ibercaja Banco emisoras de deuda es la siguiente:

Denominación	Relación	País
Ibercaja Banco, S.A.	Matriz	España

Las calificaciones crediticias otorgadas son las siguientes:

- Ibercaja Banco, S.A.

Entidad	Fecha		Corto plazo		Largo plazo		Perspectiva	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Standard & Poors	Marzo 25	Marzo	A3	A3	BBB	BBB	Estable	Estable
Moody's	Abril	Diciembre 24	P2	P2	A3	Baa1	Estable	Estable
Fitch Ratings	Mayo	Febrero	F2	F2	BBB+	BBB+	Estable	Estable

La relación de emisiones de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico y el 30 de junio de 2026 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe emisión	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Obligaciones ordinarias preferentes	ES0244251056	feb-26	500.000	3,13 %	Mercado AIAF	(a)
			500.000			

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

Con fecha 3 de febrero de 2026, Ibercaja Banco, S.A. fijó los términos económicos de una emisión de bonos sénior preferentes por importe de 500 millones con vencimiento el 10 de agosto de 2031, sin perjuicio de que podrán ser amortizados anticipadamente a opción de Ibercaja el 10 de agosto de 2030. El precio de la emisión fue del 99,67% y devengarán un cupón fijo, pagadero por años vencidos, del 3,125% anual hasta el 10 de agosto de 2030. A partir de esta fecha devengarán un interés fijo igual al tipo mid-swap a 1 año más un margen del 0,70%.

La relación de emisiones de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico anterior y el 30 de junio de 2025 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe emisión	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Obligaciones subordinadas Ibercaja	ES0244251015	feb-25	500.000	4,13 %	Mercado AIAF	(a)
			500.000			

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

El 11 de febrero de 2025, Ibercaja fijó los términos económicos de una emisión de bonos subordinados (Fixed Rate Reset Subordinated Notes) (los "Bonos") por un importe nominal de 500 millones de euros, con fecha de amortización 18 de agosto de 2036, sin perjuicio de que puedan ser amortizados anticipadamente a opción de Ibercaja entre el 18 de mayo de 2031 (inclusive) y el 18 de agosto de 2031 (inclusive). Los Bonos se emitieron al 99,608% y devengan un interés fijo, pagadero por años vencidos, del 4,125% anual hasta el 18 de agosto de 2031. A partir de esa fecha, el interés se calcula aplicando un margen del 1,90% al tipo swap a 5 años (5 year Mid-Swap Rate).

La relación de recompras o reembolsos de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico y el 30 de junio de 2026 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Obligaciones ordinarias preferentes	ES0344251014	jun-26	500.000	5,63 %	Mercado AIAF	(a)
Bonos de Titulización TDA Ibercaja Banco	(*)	En.-Jun. 2026	2.066	(**)	Mercado AIAF	(b)
			502.066			

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

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

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

Con fecha 7 de junio de 2026, tal y como anticipó en su comunicado de "Otra información relevante" a CNMV del 13 de mayo de 2026, el Grupo, una vez obtuvo las autorizaciones necesarias, procedió a amortizar anticipadamente el importe de la emisión de deuda senior "€500,000,000 Fixed Rate Reset Senior Preferred Notes due June 2027". En consecuencia, se ha abonado por cada título vivo su nominal de 100 miles de euros más los intereses devengados y no satisfechos hasta la mencionada fecha (excluida), de acuerdo con lo establecido en los términos y condiciones del folleto de emisión.

La relación de recompras o reembolsos de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico anterior y el 30 de junio de 2025 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Obligaciones subordinadas Ibercaja	ES0244251015	feb-25	445.900	2,75 %	Mercado AIAF	(a)
Bonos de Titulización TDA Ibercaja Banco	(*)	En.-Jun. 2025	36.143	(**)	Mercado AIAF	(b)
			482.043			

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

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

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

Respecto a las garantías otorgadas: (b) Cartera hipotecaria.

Con fecha 11 de febrero de 2025, Ibercaja Banco S.A. ("Ibercaja") acordó llevar a cabo una oferta de recompra en efectivo dirigida a los tenedores de las obligaciones emitidas por la Entidad correspondientes a la emisión de obligaciones subordinadas denominada "€500,000,000 Fixed Rate Reset Subordinated Notes due 23 July 2030". Concluida dicha fecha, Ibercaja aceptó la compra de Obligaciones por un importe nominal de 445.900.000 euros con un precio de compra del 100,0%, cuya liquidación se produjo el 19 de febrero de 2025.

Con fecha 28 de mayo de 2025 se produjo la liquidación anticipada de TDA Ibercaja 4, Fondo de Titulización Hipotecaria, lo que conllevó a la amortización anticipada del bono de titulización que respaldaba el fondo por importe de 32.049 miles de euros.

7. Activos tangibles

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	Total
Coste				
Saldo al 1 de enero de 2026	1.428.817	305.662	213.040	1.947.519
Adiciones	25.320	286	70.318	95.924
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(3.659)	(6.485)	(21.184)	(31.328)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2026	1.450.478	299.463	262.174	2.012.115
Amortización acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2026	(805.655)	(92.842)	(35.881)	(934.378)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	5.058	974	5.302	11.334
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(23.274)	(2.243)	(13.135)	(38.652)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2026	(823.871)	(94.111)	(43.714)	(961.696)
Pérdidas por deterioro				
Saldo al 1 de enero de 2026	(14.367)	(47.806)	-	(62.173)
Dotación con cargo a resultados (Nota 15.10)	(33)	(974)	-	(1.007)
Recuperación con abono a resultados (Nota 15.10)	-	-	-	-
Otros traspasos y otros movimientos	(129)	1.969	-	1.840
Saldo al 30 de junio de 2026	(14.529)	(46.811)	-	(61.340)
Activo tangible neto				
Saldo al 1 de enero de 2026	608.795	165.014	177.159	950.968
Saldo al 30 de junio de 2026	612.078	158.541	218.460	989.079

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 fue el siguiente:

	Miles de euros			
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	Total
Coste				
Saldo al 1 de enero de 2025	1.393.073	316.490	177.161	1.886.724
Adiciones	15.751	78	48.873	64.702
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(5.170)	(3.947)	(38.716)	(47.833)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2025	1.403.654	312.621	187.318	1.903.593
Amortización acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2025	(761.745)	(91.091)	(25.444)	(878.280)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	747	1.265	9.680	11.692
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(22.927)	(2.387)	(10.174)	(35.488)
Otros traspasos y otros movimientos	(637)	(44)	-	(681)
Saldo al 30 de junio de 2025	(784.562)	(92.257)	(25.938)	(902.757)
Pérdidas por deterioro				
Saldo al 1 de enero de 2025	(14.367)	(44.867)	-	(59.234)
Dotación con cargo a resultados (Nota 15.10)	65	(4.520)	-	(4.455)
Recuperación con abono a resultados (Nota 15.10)	-	-	-	-
Otros traspasos y otros movimientos	(65)	1.381	(7)	1.309
Saldo al 30 de junio de 2025	(14.367)	(48.006)	(7)	(62.380)
Activo tangible neto				
Saldo al 1 de enero de 2025	616.961	180.532	151.717	949.210
Saldo al 30 de junio de 2025	604.725	172.358	161.373	938.456

Al 30 de junio de 2026, el coste del inmovilizado material de uso propio incluye los activos por derecho de uso correspondientes a los activos tangibles arrendados en los que el Grupo actúa como arrendatario por un importe de 185.622 miles de euros, de los cuales se han amortizado 118.165 miles de euros a dicha fecha (175.732 miles de euros al 30 de junio de 2025, de los cuales se habían amortizado 104.392 miles de euros a dicha fecha).

8. Activos intangibles

8.1 Fondo de comercio

El desglose de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance consolidado al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Entidad	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Banco Grupo Cajatres, S.A.U.	128.065	128.065
Caja Badajoz Vida y Pensiones, S.A. de Seguros	16.869	16.869
	144.934	144.934

En la Nota 16 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2025 se encuentran descritas las combinaciones de negocio que originaron estos fondos de comercio.

A efectos de la distribución del fondo de comercio, de acuerdo con el apartado 80 de la NIC 36 Deterioro de valor de los activos, el Grupo ha considerado que solamente existe una unidad generadora de efectivo coincidente con la totalidad de su balance, ya que ni el fondo de comercio se controla a un nivel más bajo a efectos de gestión interna ni existen segmentos de explotación diferenciados, de acuerdo con el apartado 68 de la NIC 36 y con lo indicado en la Nota 4. Por tanto, se ha considerado que Ibercaja Banco es la unidad generadora de efectivo a la que está asignado el fondo de comercio, ya que, tal como se menciona en la Nota 4 de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados y en la Nota 27.8 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2025, el Grupo considera que no existen ni segmentos de actividad ni segmentos geográficos debido a:

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

El Grupo determina la recuperabilidad del fondo de comercio al cierre de cada ejercicio, de acuerdo con lo establecido en los apartados 24 y 96 de la NIC 36, comparando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo (mayor importe entre su valor razonable y su valor en uso) que contiene el fondo de comercio con el valor contable de dicha unidad.

Al cierre del ejercicio 2025, para estimar el valor en uso de la unidad generadora de efectivo el Grupo contó con la valoración de un experto independiente (Deloitte Strategy, Risk & Transactions, S.L.U.) utilizando como base el Plan Estratégico del Grupo, y concluyó que no existía necesidad de registrar ningún deterioro de la misma. En la Nota 16 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2025 se encuentra descrita la metodología utilizada, la tasa de descuento y otras hipótesis relevantes del modelo, así como las principales hipótesis utilizadas para proyectar la evolución del negocio. Asimismo se realizó un análisis de sensibilidad ante cambios razonablemente posibles en las variables clave de la valoración (tasa de crecimiento a perpetuidad de los flujos de caja y tasa descuento), observando que, en ningún caso, el valor en uso calculado sería inferior al valor contable de la unidad generadora de efectivo, concluyéndose que no existían evidencias de deterioro.

Durante la revisión de las hipótesis utilizadas en diciembre de 2025, para el que el Grupo se ha apoyado en gran medida en los análisis de sensibilidad realizados al cierre del ejercicio 2025, y teniendo en cuenta la mejor información disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, pese a las incertidumbres macroeconómicas existentes, el desempeño por encima del esperado en el Plan de Negocio del Grupo durante el primer semestre del ejercicio 2026 ha llevado a concluir que el valor en libros no es superior al importe recuperable de la unidad generadora de efectivo asociada al fondo de comercio.

8.2 Otro activo intangible

Durante los seis primeros meses de 2026 se han producido pérdidas por deterioro de elementos de activo intangible por importe de 7.511 miles de euros (2.647 miles de euros a 30 de junio de 2025). (Nota 15.10).

9. Provisiones

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 y 2025 ha sido el siguiente:

	Miles de euros				
	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	Compromisos y garantías concedidos	Restantes provisiones
Saldo al 1 de enero de 2026	56.278	6.646	12.742	28.017	80.186
Dotación con cargo a resultados	-	-	-	-	-
Gastos por intereses	-	-	-	-	-
Dotaciones a provisiones y otros	-	206	6.428	8.866	12.162
Gastos de personal	-	807	-	-	-
Reversión de provisiones con abono a resultados	-	-	-	(8.329)	(545)
Provisiones utilizadas	(161)	(1.301)	(350)	-	(15.648)
Otros movimientos	58	-	-	(4)	(650)
Saldo al 30 de junio de 2026	56.175	6.358	18.820	28.550	75.505

	Miles de euros				
	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	Compromisos y garantías concedidos	Restantes provisiones
Saldo al 1 de enero de 2025	63.199	5.616	12.982	21.040	116.094
Dotación con cargo a resultados	-	-	-	-	-
Gastos por intereses	-	-	-	-	-
Dotaciones a provisiones y otros	-	255	-	11.587	19.955
Gastos de personal	-	899	-	-	-
Reversión de provisiones con abono a resultados	-	-	-	(6.283)	(3.862)
Provisiones utilizadas	(159)	(1.319)	(238)	-	(44.709)
Otros movimientos	(3.068)	-	-	48	-
Saldo al 30 de junio de 2025	59.972	5.451	12.744	26.392	87.478

En la Nota 21 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2025 se detalla la naturaleza de las provisiones registradas.

Retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo

La composición de los epígrafes de provisiones “Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo” y “Otras retribuciones a los empleados a largo plazo” se detallan en la Nota 38 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2025.

Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes

Durante el curso ordinario del negocio, el Grupo está expuesto a contingencias, entre otras, de carácter fiscal, legal y regulatorias. Todas aquellas significativas son analizadas de forma periódica, registrándose, en su caso, provisiones en este epígrafe.

Compromisos y garantías concedidos

Este epígrafe recoge el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de compromisos de crédito concedidos y de riesgos contingentes asociados a garantías financieras, detallado en la Nota 27 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2025.

Restantes provisiones

Dicho saldo tiene por objeto cubrir posibles contingencias, pasivos y otras circunstancias específicas a las que la sociedad se halla expuesto por el desarrollo de su actividad ordinaria y que por su naturaleza no están contempladas en los puntos descritos anteriormente.

10. Patrimonio Neto

Durante el primer semestre del ejercicio 2026, el Grupo ha constituido, con cargo a reservas voluntarias, la reserva de capitalización correspondiente al ejercicio 2025, acorde a lo establecido en el artículo 25 de la Ley del Impuesto de Sociedades, por importe de 60.520 miles de euros, de manera que, al 30 de junio de 2026, el importe en libros de las reservas por capitalización del balance consolidado asciende a 148.417 miles de euros (87.897 miles de euros al 31 de diciembre de 2025).

11. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

A continuación, se detalla el valor razonable de los activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, comparado con su correspondiente valor en libros reflejado en el balance a esa misma fecha; asimismo, se incluye un desglose del valor razonable en función del sistema de valoración (niveles 1, 2 y 3):

Miles de euros					
30/06/2026					
Total balance	Valor razonable	Jerarquía valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	1.930.992	1.930.992	-	1.930.992	-
Activos financieros mantenidos para negociar	4.510	4.510	-	4.510	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	1.429.231	1.428.318	-	-	913
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	401.804	300.737	101.066	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.265.702	5.074.897	169.087	-	21.718
Activos financieros a coste amortizado (*)	45.251.729	45.774.469	11.259.029	1.684.679	32.830.761
Derivados – contabilidad de coberturas	177.269	177.269	-	177.269	-
Total activos financieros	54.461.237	54.983.976	18.062.981	4.067.603	32.853.392
Pasivos financieros mantenidos para negociar	126.693	126.693	-	126.508	185
Pasivos financieros a coste amortizado	44.244.635	41.554.968	-	41.554.968	-
Derivados – contabilidad de coberturas	535.691	535.691	2.837	532.854	-
Total pasivos financieros	44.907.019	42.217.352	2.837	42.214.330	185

(*) El valor razonable de los valores representativos de deuda asciende a 12.943.708 miles de euros.

Miles de euros					
31/12/2025					
Total balance	Valor razonable	Jerarquía valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	2.382.608	-	2.382.608	-	-
Activos financieros mantenidos para negociar	23.979	-	23.979	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	1.418.993	1.418.039	-	-	954
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	407.219	307.305	99.914	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.070.067	4.878.498	168.943	-	22.626
Activos financieros a coste amortizado (*)	43.408.176	44.024.564	10.469.748	1.955.450	31.599.366
Derivados – contabilidad de coberturas	144.264	144.264	3.309	140.955	-
Total activos financieros	52.855.306	53.471.694	17.076.899	4.771.849	31.622.946
Pasivos financieros mantenidos para negociar	122.143	122.143	-	121.766	377
Pasivos financieros a coste amortizado	43.195.735	40.689.444	-	40.689.444	-
Derivados – contabilidad de coberturas	348.030	348.030	-	348.030	-
Total pasivos financieros	43.665.908	41.159.617	-	41.159.240	377

(*) El valor razonable de los valores representativos de deuda asciende a 12.167.432 miles de euros.

Los criterios utilizados en la determinación de los valores razonables han sido los siguientes:

- Nivel 1: utilizando los precios cotizados en mercados activos para los instrumentos financieros.
- Nivel 2: utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado directa o indirectamente observables.
- Nivel 3: utilizando técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

En particular las técnicas de valoración utilizadas en los niveles 2 y 3, así como las hipótesis consideradas, para la determinación de los valores razonables han sido:

- Valores representativos de deuda y permutas financieras de tipos de interés: se han utilizado técnicas de valoración basadas en el descuento de los flujos, utilizando la curva de tipos de interés y el spread de mercado para instrumentos similares.
- Opciones: se valoran mediante la aplicación de modelos aceptados como estándares en el mercado. En aquellos casos en los que no se disponga de un modelo de valoración se valorarán mediante la cotización facilitada por las contrapartes.
- Instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable: En general, siempre y cuando se disponga de datos de mercado directa o indirectamente observables, su valor razonable se obtiene a partir de precios cotizados o de transacciones realizadas en mercados activos para instrumentos similares. En caso de que no se disponga de información de mercado suficiente, su valor razonable se obtiene por descuento de los flujos de efectivo estimados, los cuales se derivan de los planes de negocio de las empresas participadas para un periodo generalmente de cinco años, calculando para el periodo restante un valor residual. Estos flujos se han descontado usando tipos de mercado y ajustados al coste medio de capital.
- Activos financieros a coste amortizado – Préstamos y anticipos - Clientela: La técnica de valoración utilizada se ha basado en el descuento de los flujos futuros estimados, y teniendo en cuenta tasas de amortización anticipada basadas en la información histórica del Grupo, calculando los intereses a partir de la curva de tipos de interés libre de riesgo.

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

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

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

- En los instrumentos emitidos a tipo fijo, el valor razonable del instrumento varía en función de la evolución de los tipos de interés de mercado. La variación es superior cuanto mayor sea la vida residual del instrumento.

- En los instrumentos emitidos a tipo variable el valor razonable puede diferir del valor contable si los márgenes respecto al tipo de interés de referencia han variado desde la emisión del instrumento. Si los márgenes se mantienen constantes, el valor razonable coincide con el valor contable sólo en las fechas de reprecación. En el resto de fechas existe riesgo de tipo de interés para los flujos que ya están determinados.

El Grupo realiza un análisis para evaluar si los niveles de jerarquía de valor razonable en los que se clasifican los instrumentos financieros pueden haber variado. En caso de que se produzcan transferencias entre dichos niveles, se considera que éstas se han producido al final del trimestre en que se han identificado.

En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 no ha habido instrumentos financieros que hayan dejado de valorarse con criterios de nivel 2 y 3 y hayan pasado a valorarse con criterios del nivel 1.

En el caso de determinados instrumentos financieros (fundamentalmente la cartera de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, la cartera de activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados y la operativa relacionada con derivados financieros), sus cambios en el valor razonable tienen contrapartida en la cuenta de resultados. El detalle del efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias producido por los cambios en el valor razonable es el siguiente, clasificado en función del nivel de jerarquía del valor razonable en los que se encuentran los instrumentos financieros:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Nivel 1	928	(26.102)
Nivel 2	(13.540)	74.551
Nivel 3	(1.541)	4
	(14.153)	48.453

A continuación, dentro de la jerarquía de valor razonable para valoraciones de Nivel 3, se ofrece una conciliación de los saldos de apertura con los saldos de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, revelando de forma separada los cambios durante el ejercicio atribuibles a lo siguiente:

	Miles de euros			
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados oblig. a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Pasivos financieros mantenidos para negociar
Saldo al 1 de enero de 2026	-	954	22.626	377
Resultados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias y/o en el estado de ingresos y gastos reconocidos	-	(1.541)	(3)	(192)
Compras	-	-	-	-
Ventas	-	-	(1.081)	-
Emisiones	-	-	190	-
Liquidaciones y vencimientos	-	(38)	(14)	-
Transferencias desde o hacia el nivel 3 dentro o fuera de las carteras descritas	-	1.538	-	-
Saldo al 30 de junio de 2026	-	913	21.718	185

Miles de euros				
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados oblig. a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Pasivos financieros mantenidos para negociar
Saldo al 1 de enero de 2025	-	973	23.588	377
Resultados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias y/o en el estado de ingresos y gastos reconocidos	-	4	(338)	-
Compras	-	-	(196)	-
Ventas	-	-	-	-
Emisiones	-	-	-	-
Liquidaciones y vencimientos	-	(27)	(447)	-
Transferencias desde o hacia el nivel 3 dentro o fuera de las carteras descritas	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2025	-	950	22.607	377

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

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

12. Información sobre plantilla media y número de oficinas

A continuación, se presenta el detalle de la plantilla media de la Entidad matriz y del Grupo para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025:

	Ibercaja Banco		Grupo Ibercaja Banco	
	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025
Hombres	2.487	2.426	2.676	2.592
Mujeres	2.436	2.382	2.691	2.624
	4.923	4.808	5.367	5.216

Al 30 de junio de 2026 el número de oficinas asciende a 893 (892 al 30 de junio de 2025), todas ellas en territorio español.

13. Remuneraciones devengadas por los Administradores y la Alta Dirección

13.1. Remuneraciones al Consejo de Administración

En el siguiente cuadro se muestra un detalle de las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, en su condición de Consejeros o de Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025:

Concepto retributivo	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Remuneración por pertenencia al Consejo y/o Comisiones del Consejo	675	672
Sueldos	241	232
Retribución variable en efectivo	39	37
Sistemas de retribución basados en instrumentos	56	55
Indemnizaciones	-	-
Sistemas de ahorro a largo plazo	41	46
Otros conceptos	69	58
	1.121	1.100

Los Estatutos Sociales de Ibercaja Banco establecen que la retribución de los consejeros en su condición de tales consistirá en: a) asignaciones fijas anuales por su condición de miembro del consejo de administración y, en su caso, de sus comisiones; b) una asignación anual que se determinará por el Consejo para aquellos consejeros que tengan especial dedicación y funciones y c) las retribuciones en especie y seguros que se establezcan en cada momento. La retribución máxima que pueda satisfacer la Sociedad al conjunto de consejeros en su condición de tales no excederá de la cantidad que a tal efecto determine la Política de Retribuciones aprobada por la Junta General de Accionistas y se mantendrá vigente mientras que la Junta General no acuerde su modificación.

La Junta General de Accionistas, en su sesión celebrada el 30 de junio de 2026, nombró a D. Jesús Manuel de Miguel Lencero como miembro del Consejo de Administración, con carácter de Consejero Externo Dominical.

Adicionalmente, durante el primer semestre del ejercicio 2026, se ha abonado, tanto al Presidente (por su condición de miembro del Comité de Dirección hasta su nombramiento como miembro del Consejo de Administración) y al Consejero Delegado, 177 miles de euros por la finalización del Plan de Incentivos a Largo Plazo que se detalla en la Nota 13.2.

13.2. Remuneraciones a la Alta Dirección

A efectos de la elaboración de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados, se ha considerado como personal de Alta Dirección a quien ha desempeñado el cargo de Consejero Delegado, así como a los empleados del equipo directivo (Comité de Dirección de Ibercaja Banco y al Director de Auditoría Interna de Ibercaja Banco), que figuran detallados en el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2025.

Por tanto, a 30 de junio de 2026, el Comité de Dirección (incluyendo el Consejero Delegado) está formado por 14 personas y el Director de Auditoría Interna asiste al mismo como invitado permanente al mismo, por lo que el colectivo identificado como Alta Dirección es de 15 personas (15 personas a 30 de junio de 2025).

En el cuadro siguiente se muestran las remuneraciones devengadas por la Sociedad en favor de la Alta Dirección, tal y como se ha definido anteriormente, durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Total remuneraciones de los directivos	2.454	2.049

En relación con el Plan de Incentivos a Largo Plazo el Grupo vinculado al Plan Estratégico 2021-2023 mantiene la provisión por este concepto en 1.517 miles de euros (2.603 miles de euros al 31 de diciembre de 2025) (Nota 9).

El 31 de diciembre de 2023 finalizó dicho Plan, el cual estaba dirigido a un grupo de 29 miembros del personal cuyas actividades profesionales inciden de manera significativa en el perfil del riesgo del Banco y estaba supeditado al cumplimiento de objetivos plurianuales en el periodo 2021-2023. El incentivo diferido se ha abonado, y abonará, en el primer trimestre de los ejercicios 2024, 2025, 2026, 2027 y 2028, respectivamente. Cada pago de incentivo diferido se realizará un 45% en metálico y el 55% restante en instrumentos vinculados al valor del Banco y sujetos a un periodo de retención de un año.

De la variación experimentada por esta provisión en el periodo, 707 miles de euros corresponden al incentivo diferido abonado durante el primer semestre del ejercicio 2026 a la Alta Dirección.

Adicionalmente, en los primeros seis meses del ejercicio 2026 atendiendo al nuevo Plan Estratégico 2024 - 2026 descrito en la Nota 2.13.5 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2025 se ha devengado 799 miles de euros, de los cuales 565 miles de euros corresponden a los miembros de la Alta Dirección (881 miles de euros, de los cuales 582 miles de euros corresponden a los miembros de la Alta Dirección al 30 de junio de 2025)

14. **Transacciones con partes vinculadas**

Además de la información presentada en la Nota 13 en relación con las remuneraciones devengadas por los Administradores y la Alta Dirección, a continuación, se presentan los saldos registrados en los balances consolidados y las transacciones con partes vinculadas realizadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026.

Los saldos con partes vinculadas registrados en los balances de situación al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Miles de euros							
	30/06/2026				31/12/2025			
	Accionist.	Empr Asociadas y Multigrupo	Otras partes vinc. (*)	Personas físicas Vinc. (**)	Accionist.	Empr Asociadas y Multigrupo	Otras partes vinc. (*)	Personas físicas Vinc. (**)
ACTIVO								
Préstamos y Créditos	114.412	506	-	8.054	121.095	551	-	8.483
Contraparte contratos de seguros	-	-	-	-	-	-	-	-
PASIVO								
Débitos a clientes	210.911	9.310	191.183	15.391	190.664	8.297	213.466	14.345
Pasivos por contratos de seguros	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones	-	-	-	-	-	3	-	-
OTROS								
Compromisos de préstamo, garantías financieras y otros compromisos concedidos	-	6.956	-	1.408	-	7.010	-	1.369

(*) Fondos y sociedades de inversión y Fondos de pensiones.
 (**) Alta Dirección, Consejo de Administración, familiares hasta segundo grado y entidades vinculadas a los mismos.

Las transacciones con partes vinculadas realizadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025 son las siguientes:

	Miles de euros							
	30/06/2026				30/06/2025			
	Accionist.	Empr Asociadas y Multigrupo	Otras partes vinc. (*)	Personas físicas Vinc. (**)	Accionist.	Empr Asociadas y Multigrupo	Otras partes vinc. (*)	Personas físicas Vinc. (**)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS								
Gastos								
Gastos por intereses	909	33	2.251	18	2.119	63	2.041	21
Comisiones y otros gastos	655	-	-	-	640	-	-	-
Ingresos								
Ingresos por intereses	-	12	-	88	-	12	-	22
Comisiones y otros ingresos	147	-	-	-	143	-	-	1
Dividendos	64.607	-	-	-	67.571	-	-	-

(*) Fondos y sociedades de inversión y Fondos de pensiones.

(**) Alta Dirección, Consejo de Administración, familiares hasta segundo grado y entidades vinculadas a los mismos.

Las operaciones financieras reflejadas han sido realizadas de acuerdo con la operativa habitual de la entidad financiera dominante del Grupo y según condiciones de mercado. Asimismo, para el resto de operaciones con partes vinculadas se aplican términos equivalentes a los de transacciones realizadas en condiciones de mercado. A estos efectos, el método de valoración preferentemente considerado es el de precio libre comparable.

15. Cuenta de pérdidas y ganancias

15.1. Ingresos por intereses

El desglose de los ingresos por intereses de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado, en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-
	188	167
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	5.723	6.045
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	60.610	55.720
Activos financieros a coste amortizado	532.847	542.285
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	(28.506)	(4.877)
Otros activos	5.050	5.056
Ingresos por intereses de pasivos	1.017	1.467
	576.929	605.863

15.2. Gastos por intereses

El detalle de los gastos por intereses de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, clasificados atendiendo a la cartera que los han originado, en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Pasivos financieros a coste amortizado	148.217	187.695
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	3.419	24.074
Contratos de seguros	77.575	80.527
Otros pasivos	2.254	1.921
Gastos por intereses de activos	671	1.243
	232.136	295.460

15.3. Ingresos por dividendos

El importe registrado en este epígrafe corresponde en su totalidad a dividendos de instrumentos de patrimonio de la cartera de Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global que ascienden a 12.084 miles de euros al 30 de junio de 2026 (9.089 miles de euros al 30 de junio de 2025).

15.4. Ingresos por comisiones

A continuación, se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se ha originado:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Comisiones por riesgos contingentes	3.467	3.690
Comisiones por compromisos contingentes	2.681	2.345
Comisiones por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	53	71
Comisiones por servicios de cobros y pagos	64.116	64.056
Comisiones por servicios de valores	21.182	18.617
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios	182.823	162.246
Otras comisiones	6.888	6.734
	281.210	257.759

15.5. Gastos por comisiones

A continuación, se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se ha originado:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Comisiones cedidas a otras entidades	5.602	4.643
Comisiones pagadas por operaciones con valores	1.267	1.015
Otras comisiones	3.469	3.633
	10.338	9.291

15.6. Resultado de operaciones financieras neto

El desglose de los resultados de operaciones financieras de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	1.463	2.706
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.635	4.972
Activos financieros a coste amortizado	(172)	2.945
Pasivos financieros a coste amortizado	-	(5.211)
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(6.164)	24.987
Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	39.494	(3.866)
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	(38.536)	(20.274)
Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	(3.990)	(481)
Ajustes realizados sobre instrumentos cubiertos (cobertura de valor razonable)	4.956	(48.086)
Derivados de cobertura (cobertura de valor razonable)	(8.946)	47.605
	(7.733)	3.072

15.7. Otros ingresos de explotación

El desglose del epígrafe de Otros ingresos de explotación de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	2.695	2.629
Ingresos de otros arrendamientos operativos	21.972	16.274
Ventas e ingresos por prestaciones de servicios	2.339	2.345
Otros conceptos	3.773	4.062
	30.779	25.310

15.8. Otros gastos de explotación

El desglose del epígrafe de Otros gastos de explotación de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Gastos por explotación de inversiones inmobiliarias	69	138
Contribución al Fondo de Resolución Nacional	-	-
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	-	-
Otros conceptos	8.458	4.958
	8.527	5.096

Durante los seis primeros meses del año 2026, el Banco no ha recibido requerimientos por parte de la Junta Única de Resolución para realizar contribuciones al FUR, al haberse alcanzado al 31 de diciembre 2023 el objetivo mínimo de medios financieros disponibles de, al menos, el 1% de depósitos garantizados mantenidos en los estados miembros que participen en el Fondo.

La Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos (FGD), durante el ejercicio 2026, ha solicitado las aportaciones al compartimento de garantía de depósitos dinerarios de dicho fondo. La aportación anual se ha fijado en el 0,197 por 1.000 de la base de cálculo. Esta base está formada por los depósitos dinerarios garantizados, según el artículo 4.1 del Real Decreto 2606/1996, existentes a 31 de diciembre de 2025.

El gasto por las aportaciones a las que se refiere el párrafo anterior se devenga en su totalidad al cierre del ejercicio, en el ejercicio 2025 no se realizaron aportaciones por este concepto.

15.9. Gastos de administración

15.9.1 Gastos de personal

El desglose de los gastos de personal en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Sueldos y salarios	166.930	154.900
Seguridad Social	43.243	39.205
Aportaciones a fondos de pensiones y pólizas de seguros	8.729	8.471
Indemnizaciones por cese	136	644
Otros gastos de personal	1.111	722
	220.149	203.942

15.9.2 Otros gastos de administración

El detalle de los otros gastos de administración en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
De inmuebles, instalaciones y material de oficina	14.262	14.385
Mantenimiento de equipos, licencias, trabajos y programas informáticos	18.164	16.734
Comunicaciones	6.421	6.146
Publicidad y propaganda	3.451	4.327
Contribuciones e impuestos	6.998	6.926
Otros gastos de gestión y administración	45.449	40.685
	94.745	89.203

15.10. Deterioros de valor y reversiones de deterioro de valor de activos no financieros

A continuación, se desglosan los deterioros de valor y reversiones de deterioro de valor de activos no financieros durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Activos tangibles (Nota 7)	1.007	4.455
Inmovilizado material	33	(65)
Inversiones inmobiliarias	974	4.520
Activos intangibles	7.511	2.647
Fondo de comercio	-	-
Otros activos intangibles	7.511	2.647
Otros	337	116
	8.855	7.218

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

El desglose de las ganancias y pérdidas netas al dar de baja en cuentas activos no financieros en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Ganancias (pérdidas) por enajenación de activos no clasificados como no corrientes en venta	595	191
Ganancias (pérdidas) por venta de participaciones	-	-
Ganancias (pérdidas) por otros conceptos	-	-
	595	191

15.12. Ganancias y pérdidas netas de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

El detalle de las ganancias y pérdidas netas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Ganancias (pérdidas) por deterioro de otros activos no corrientes en venta	(2.175)	(1.923)
Resultados por enajenación de otros activos no corrientes en venta	3.203	3.830
	1.028	1.907

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

Como se indica en la Nota 2.14 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2025, el gasto por el impuesto sobre beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto cuando es consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto sobre beneficios se registra con contrapartida en el patrimonio neto consolidado.

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

Conforme a lo establecido a la NIC 12 el Grupo ha registrado en este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas el importe devengado hasta la fecha correspondiente al Impuesto sobre el Margen de Intereses y Comisiones de determinadas entidades financieras (IMIC) correspondiente al ejercicio 2026 por importe de 4.635 miles de euros (1.446 miles de euros al 30 de junio de 2025).

16. Hechos posteriores

Entre la fecha de cierre y la fecha de formulación de estos Estados financieros intermedios resumidos consolidados y las correspondientes notas explicativas no se ha producido ningún suceso que les afecte de manera significativa, adicionales a los mencionados en las distintas notas explicativas que conforman este documento.

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

A continuación se presentan los balances intermedios resumidos individuales al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, así como las cuentas de pérdidas y ganancias intermedias resumidas individuales, los estados de ingresos y gastos reconocidos intermedios resumidos individuales, los estados totales de cambios en el patrimonio neto intermedios resumidos individuales y los estados de flujos de efectivo intermedios resumidos individuales de la entidad dominante correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, preparados de acuerdo con la Circular 4/2017, de Banco de España.

IBERCAJA BANCO, S.A.

**BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

ACTIVO	30/06/2026	31/12/2025(*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	1.856.118	2.304.497
Activos financieros mantenidos para negociar	901	20.253
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	913	954
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.090.792	1.103.668
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Activos financieros a coste amortizado	43.295.364	41.527.072
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Derivados – contabilidad de coberturas	177.269	144.264
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	708.671	701.138
Dependientes	624.709	617.176
Negocios conjuntos	38.226	38.226
Asociadas	45.736	45.736
Activos tangibles	669.194	673.279
Inmovilizado material	541.129	540.387
<i>De uso propio</i>	541.129	540.387
<i>Cedido en arrendamiento operativo</i>	-	-
Inversiones inmobiliarias	128.065	132.892
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>	71.926	74.850
<i>Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-
Activos intangibles	343.705	326.288
Fondo de comercio	-	-
Otros activos intangibles	343.705	326.288
Activos por impuestos	936.426	962.709
Activos por impuestos corrientes	6.114	5.564
Activos por impuestos diferidos	930.312	957.145
Otros activos	201.215	157.693
Contratos de seguros vinculados a pensiones	51.432	51.466
Existencias	496	487
Resto de los otros activos	149.287	105.740
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	25.771	25.612
TOTAL ACTIVO	49.306.339	47.947.427

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

IBERCAJA BANCO, S.A.

**BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

PASIVO	30/06/2026	31/12/2025(*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	5.129	977
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Pasivos financieros a coste amortizado	44.545.445	43.530.175
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	<i>503.336</i>	<i>494.352</i>
Derivados – contabilidad de coberturas	535.691	348.030
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(2.488)	(6.133)
Provisiones	182.856	181.316
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	56.175	56.278
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	6.088	6.376
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	16.914	10.836
Compromisos y garantías concedidos	28.550	28.017
Restantes provisiones	75.129	79.809
Pasivos por impuestos	133.583	126.960
Pasivos por impuestos corrientes	5.580	2.532
Pasivos por impuestos diferidos	128.003	124.428
Otros pasivos	148.290	143.220
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
TOTAL PASIVO	45.548.506	44.324.545

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

IBERCAJA BANCO, S.A.

**BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

PATRIMONIO NETO	30/06/2026	31/12/2025(*)
Fondos propios	3.727.920	3.601.168
Capital	214.428	214.428
<i>Capital desembolsado</i>	214.428	214.428
<i>Capital no desembolsado exigido</i>	-	-
<i>Pro-memoria: capital no exigido</i>	-	-
Prima de emisión	-	-
Instrumentos de patrimonios emitidos distintos del capital	350.000	350.000
<i>Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos</i>	-	-
<i>Otros instrumentos de patrimonio emitidos</i>	350.000	350.000
Otros elementos de patrimonio neto	-	-
Ganancias acumuladas	1.128.795	1.020.633
Reservas de revalorización	2.327	2.327
Otras reservas	1.866.871	1.875.382
(Acciones propias)	-	-
Resultado del ejercicio	199.870	246.713
(Dividendos a cuenta)	(34.371)	(108.315)
Otro resultado global acumulado	29.913	21.714
Elementos que no se reclasificarán en resultados	55.691	50.701
<i>Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas</i>	4.674	(829)
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>	-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	51.017	51.530
<i>Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)</i>	-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)</i>	-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(25.778)	(28.987)
<i>Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)</i>	-	-
<i>Conversión en divisas</i>	-	-
<i>Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)</i>	22.641	18.404
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	(48.419)	(47.391)
<i>Instrumentos de cobertura (elementos no designados)</i>	-	-
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.757.833	3.622.882
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	49.306.339	47.947.427
Pro-memoria: exposiciones fuera de balance		
Compromisos de préstamo concedidos	5.232.937	4.774.837
Garantías financieras concedidas	118.908	112.533
Otros compromisos concedidos	887.282	798.006

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

IBERCAJA BANCO, S.A.

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTERMEDIAS RESUMIDAS INDIVIDUALES
CORRESPONDIENTES
A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025**

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025(*)
(+) Ingresos por intereses y otros ingresos similares	490.569	528.167
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	7.095	5.276
b) Activos financieros a coste amortizado	505.447	519.709
c) Restantes activos	(21.973)	3.182
(-) Gastos por intereses	158.993	220.372
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista	-	-
(=) A) MARGEN DE INTERESES	331.576	307.795
(+) Ingresos por dividendos	97.754	60.038
(+) Ingresos por comisiones	251.653	163.124
(-) Gastos por comisiones	7.484	6.359
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	1.402	2.749
a) Activos financieros a coste amortizado	(172)	2.945
b) Restantes activos y pasivos financieros	1.574	(196)
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(1.513)	1.856
a) Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
b) Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
c) Otras ganancias o (-) pérdidas	(1.513)	1.856
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	(1.541)	4
a) Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
b) Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
c) Otras ganancias o (-) pérdidas	(1.541)	4
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	-
(+/-) Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	(3.990)	(481)
(+/-) Diferencias de cambio, netas	(199)	(577)
(+) Otros ingresos de explotación	7.514	23.603
(-) Otros gastos de explotación	2.872	2.264
(=) B) MARGEN BRUTO	672.300	549.488
(-) Gastos de administración	304.151	281.897
(-) a) Gastos de personal	208.073	194.175
(-) b) Otros gastos de administración	96.078	87.722
(-) Amortización	46.341	43.511
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones	18.788	21.652
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación	29.497	24.701
(+/-) a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	46	(15)
(+/-) b) Activos financieros a coste amortizado	29.451	24.716
(=) C) RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	273.523	177.727
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas	(7.462)	(12.630)
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	7.535	6.732
(+/-) a) Activos tangibles	32	4.046
(+/-) b) Activos intangibles	7.511	2.647
(+/-) c) Otros	(8)	39
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	154	(107)
(+) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-
(+/-) Ganancias/pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	2	608
(=) D) GANANCIAS/PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	273.606	184.126
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	73.736	48.353
(=) E) GANANCIAS/PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	199.870	135.773
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
= RESULTADO DEL PERIODO	199.870	135.773

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

IBERCAJA BANCO, S.A.

**ESTADOS INTERMEDIOS RESUMIDOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
INDIVIDUALES CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025**

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025(*)
A) RESULTADO DEL PERIODO	199.870	135.773
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	10.850	15.586
Elementos que no se reclasificarán en resultados	7.641	4.702
a) Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definida	7.862	244
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
c) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	3.054	6.473
d) Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)</i>	-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)</i>	-	-
e) Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
f) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(3.275)	(2.015)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	3.209	10.884
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
b) Conversión de divisas	-	-
<i>Ganancias/pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
c) Cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)	6.054	6.030
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	6.054	6.030
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
d) Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
e) Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(1.470)	9.519
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	(68)	14.534
<i>Transferido a resultados</i>	(1.402)	(5.015)
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
f) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
g) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	(1.375)	(4.665)
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	210.720	151.359

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

IBERCAJA BANCO, S.A.

**ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
INTERMEDIO RESUMIDO INDIVIDUAL CORRESPONDIENTE AL PERIODO
DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026**

	Miles de euros											
	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(Acciones propias)	Resultado del periodo	(Dividendos a cuenta)	Otro resultado global acumulado	Total
I. Saldo final al 31/12/2025	214.428	-	350.000	-	1.020.633	2.327	1.875.382	-	246.713	(108.315)	21.714	3.622.882
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	214.428	-	350.000	-	1.020.633	2.327	1.875.382	-	246.713	(108.315)	21.714	3.622.882
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	199.870	-	10.850	210.720
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	108.162	-	(8.511)	-	(246.713)	73.944	(2.651)	(75.769)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(30.236)	-	-	-	-	(34.371)	-	(64.607)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	138.398	-	2.651	-	(246.713)	108.315	(2.651)	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(11.162)	-	-	-	-	(11.162)
III. Saldo final al 30/06/2026	214.428	-	350.000	-	1.128.795	2.327	1.866.871	-	199.870	(34.371)	29.913	3.757.833

IBERCAJA BANCO, S.A.

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
INTERMEDIO RESUMIDO INDIVIDUAL CORRESPONDIENTE AL PERIODO
DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2025

	Miles de euros											
	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(Acciones propias)	Resultado del periodo	(Dividendos a cuenta)	Otro resultado global acumulado	Total
I. Saldo final al 31/12/2024	214.428	-	350.000	-	895.323	2.327	1.894.850	-	260.043	(100.921)	(4.812)	3.511.238
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	214.428	-	350.000	-	895.323	2.327	1.894.850	-	260.043	(100.921)	(4.812)	3.511.238
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	135.773	-	15.586	151.359
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	125.310	-	(11.196)	-	(260.043)	67.162	34	(78.733)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(33.812)	-	-	-	-	(33.759)	-	(67.571)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	159.122	-	(34)	-	(260.043)	100.921	34	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(11.162)	-	-	-	-	(11.162)
III. Saldo final al 30/06/2025	214.428	-	350.000	-	1.020.633	2.327	1.883.654	-	135.773	(33.759)	10.808	3.583.864

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

IBERCAJA BANCO, S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS
RESUMIDOS INDIVIDUALES CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025**

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	(309.933)	156.849
1. Resultado del periodo	199.870	135.773
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	(101.777)	104.123
(+) Amortización	46.341	43.511
(+/-) Otros ajustes	(148.118)	60.612
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación	(1.595.119)	(1.312.212)
(+/-) Activos financieros mantenidos para negociar	19.352	(4.370)
(+/-) Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	41	23
(+/-) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultado	-	-
(+/-) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	24.903	58.660
(+/-) Activos financieros a coste amortizado	(1.605.349)	(1.368.740)
(+/-) Otros activos de explotación	(34.066)	2.215
4. Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación	1.171.639	1.143.459
(+/-) Pasivos financieros mantenidos para negociar	4.152	(1.823)
(+/-) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Pasivos financieros a coste amortizado	977.559	1.182.449
(+/-) Otros pasivos de explotación	189.928	(37.167)
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	15.454	85.706
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	(57.871)	(33.029)
1. Pagos	(64.976)	(39.550)
(-) Activos tangibles	(20.979)	(6.317)
(-) Activos intangibles	(43.578)	(32.638)
(-) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(250)	(595)
(-) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	(169)	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros	7.105	6.521
(+) Activos tangibles	7.098	5.968
(+) Activos intangibles	-	-
(+) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	7	553
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)	(80.575)	(29.440)
1. Pagos	(580.575)	(529.440)
(-) Dividendos	(64.607)	(67.571)
(-) Pasivos subordinados	-	(445.900)
(-) Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de financiación	(515.968)	(15.969)
2. Cobros	500.000	500.000
(+) Pasivos subordinados	-	500.000
(+) Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Otros cobros relacionados con actividades de financiación	500.000	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	(448.379)	94.380
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	2.304.497	1.945.812
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	1.856.118	2.040.192
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Efectivo	247.869	248.341
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	1.552.229	1.730.361
(+) Otros activos financieros	56.020	61.490
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1.856.118	2.040.192

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

Informe de gestión semestral 2026

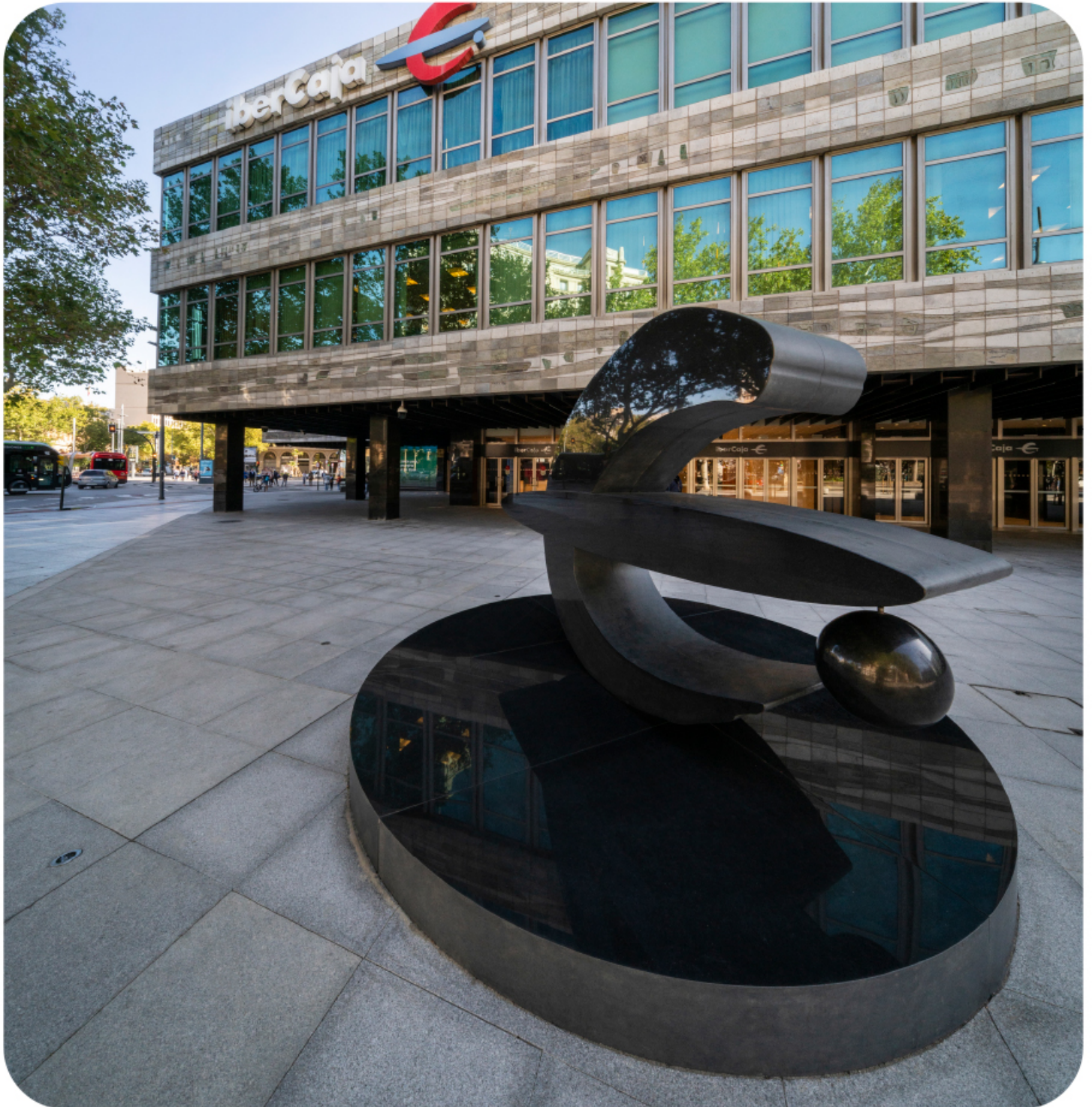


Índice de contenidos

1	Presentación del Grupo y Modelo de Negocio	3
1.1.	Entorno del Negocio	4
1.2.	Presentación de Ibercaja banco	9
1.3.	Líneas del Modelo de Negocio de Ibercaja Banco	15
2	Gobierno corporativo	27
3	Evolución y resultados del negocio	34
3.1.	Hechos relevantes del semestre	35
3.2.	Análisis de las principales magnitudes del balance	38
3.3.	Evolución de la cuenta de resultados	45
3.4.	Estructura de financiación y liquidez	50
3.5.	Gestión del capital	53
3.6.	Calificaciones de las agencias de rating	56
3.7.	Hechos posteriores al cierre	57
4	Gestión de los riesgos	58
5	Proceso de Transformación de Ibercaja Banco	62
6	Compromiso con la sostenibilidad	65
7	Perspectivas y evolución previsible del negocio	72
8	Medidas alternativas de rendimiento	74

Presentación del Grupo y Modelo de Negocio

1



1.1 Entorno de Negocio

A) Entorno económico y financiero

El conflicto en Oriente Medio ha impactado en la economía mundial. El acercamiento de posiciones reduce las probabilidades de los escenarios más negativos.

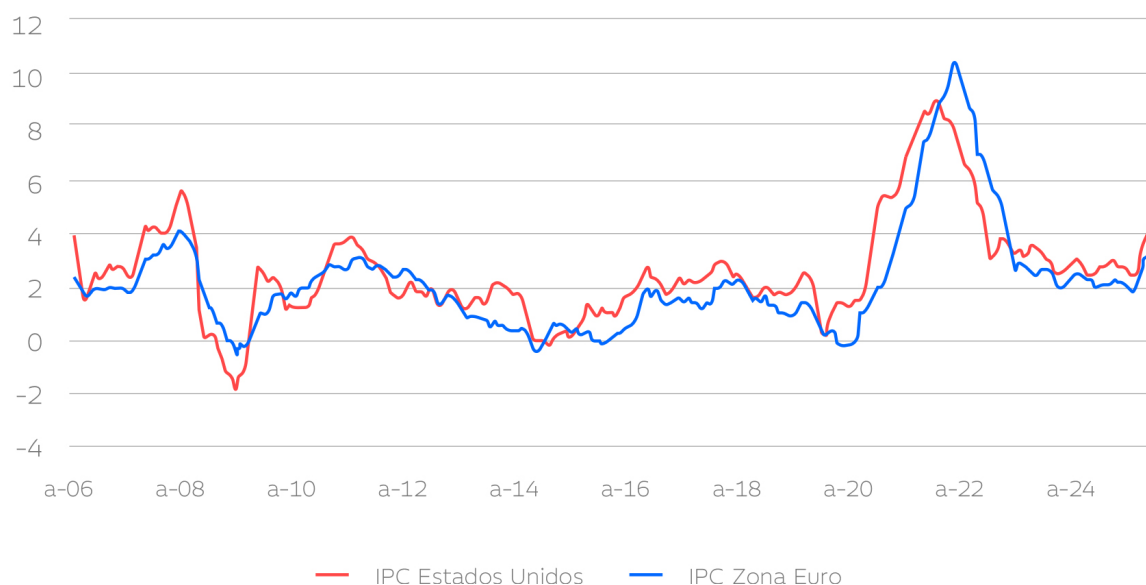
Escenario económico mundial

La coyuntura económica mundial se ha visto afectada durante la mayor parte del primer semestre de 2026 por el conflicto en Oriente Medio. Este episodio ha provocado una elevada volatilidad en los mercados financieros y energéticos, si bien la firma de un memorando de entendimiento y el avance de las negociaciones de paz, a pesar de su carácter inestable, han alejado las posibilidades de que se materialicen los escenarios más negativos. El riesgo de desabastecimiento de petróleo fue grave por el prolongado cierre del comercio a través del estrecho de Ormuz. Se evitó una situación crítica gracias a la utilización de las reservas estratégicas de petróleo (con un relevante papel de China), el desvío de una parte del comercio por otras rutas logísticas y la reducción del consumo mundial de crudo. Aunque se han reducido los riesgos, la reanudación de las hostilidades devolvería a la economía mundial a un entorno de elevada incertidumbre y posible escasez energética.

El precio del petróleo llegó a superar los 120 dólares por barril de Brent frente a 70 dólares antes de que se iniciara el conflicto y 60 dólares a comienzos de año. No obstante, no se alcanzaron los máximos cercanos a 150 dólares de 2008. A junio, tras el memorando de entendimiento y el anuncio de la reapertura de Ormuz, el precio del crudo se moderó hasta 73 dólares, no muy lejos del nivel previo al conflicto. De esta forma, la variación interanual del precio del petróleo, que llegó a superar el 80%, se ha reducido a tasas de un dígito a finales del semestre. Por otra parte, los precios del gas en Europa no se vieron tan afectados como por la guerra de Ucrania, ya que la caída estructural del suministro ruso a través de gaseoductos fue mucho más grave que la interrupción temporal de los envíos de gas natural licuado desde el Golfo Pérsico. El gas TTF llegó a superar los 60 euros por MWh (vs 30 antes del conflicto), pero quedó muy lejos de los más de 300 euros que se alcanzaron en 2022. A finales de junio había bajado al entorno de los 40 euros, un nivel todavía elevado en términos históricos, pero no tan disruptivo como el de la guerra de Ucrania.

El impacto en los índices de precios al consumo está siendo significativo, sobre todo por el efecto directo del encarecimiento energético. El IPC de Estados Unidos alcanzó el 4,2% i.a. en mayo desde el 2,4% en enero y febrero con una aceleración de los precios energéticos hasta el 23,0% i.a. El IPC subyacente se vió menos influenciado, si bien se incrementó en cuatro décimas en el mismo periodo, hasta el 2,9% i.a. En la Zona Euro, el IPC pasó del 1,7% i.a. en enero y el 1,9% en febrero al 3,2% en mayo, con los precios energéticos disparándose hasta el 10,8%. La tasa subyacente osciló entre el 2,2% en enero y el 2,4% en febrero y el 2,6% en mayo. Los datos de junio para la Eurozona muestran una contención hasta el 2,8 % en el IPC y el 2,4 % en la tasa subyacente. Contrasta con 2022, cuando el IPC de Estados Unidos llegó a situarse en el 9,1 % i.a. y el de la Zona Euro, en el 10,6%.

Valoración interanual del IPC (%)



Si no se produce una reactivación de la guerra en Irán, el grueso de su impacto económico se habría producido en el 2T2026, en los índices de precios y también en el crecimiento del PIB. Todavía no se dispone de estos últimos datos, pero se espera que el incremento de los precios, sobre todo energéticos, haya afectado al consumo y a la inversión en términos reales. Es decir, que el encarecimiento de la factura energética haya desviado recursos que se hubieran dedicado a otros gastos y a inversión. Los datos de ventas minoristas y de consumo de los hogares apuntan a que en Estados Unidos se ha reducido el ahorro para afrontar el aumento del coste energético, de forma que las ventas en términos reales se habrían visto menos afectadas que en la Zona Euro.

Política monetaria y mercados financieros

La guerra de Irán ha puesto en una difícil tesitura a los bancos centrales, ya que tuvieron que valorar su impacto en un entorno de elevada incertidumbre sobre la evolución de los precios energéticos ante el amplio abanico de escenarios posibles. Al tratarse de un shock de oferta, donde el endurecimiento de la política monetaria tiene una capacidad limitada para influir en la evolución de los precios, se esperaba una reacción contenida, pero de carácter restrictivo para limitar los efectos de segunda ronda. El Banco Central Europeo fue el primero en actuar al subir los tipos de intervención en 25 puntos básicos (p.b.) en su Consejo de Gobierno de junio, dejando el tipo de la facilidad de depósito en el 2,25% cuando, antes del estallido del conflicto, se esperaba estabilidad para los tipos de referencia en 2026 e incluso se barajaba un recorte de 25 p.b. A finales de junio, tras la moderación del precio del petróleo, se descuenta un nivel de llegada entre el 2,25% y el 2,5%. En este contexto, el Euríbor a 12 meses pasó del 2,2% anterior a la guerra a acercarse al 3% a finales de marzo y a cotizar al 2,7% al terminar junio. En cuanto a la Reserva Federal de Estados Unidos, las expectativas de sus miembros pasaron de prever una bajada de tipos antes de final de año desde el actual rango 3,5-3,75% a esperar una subida en lo que resta de año.

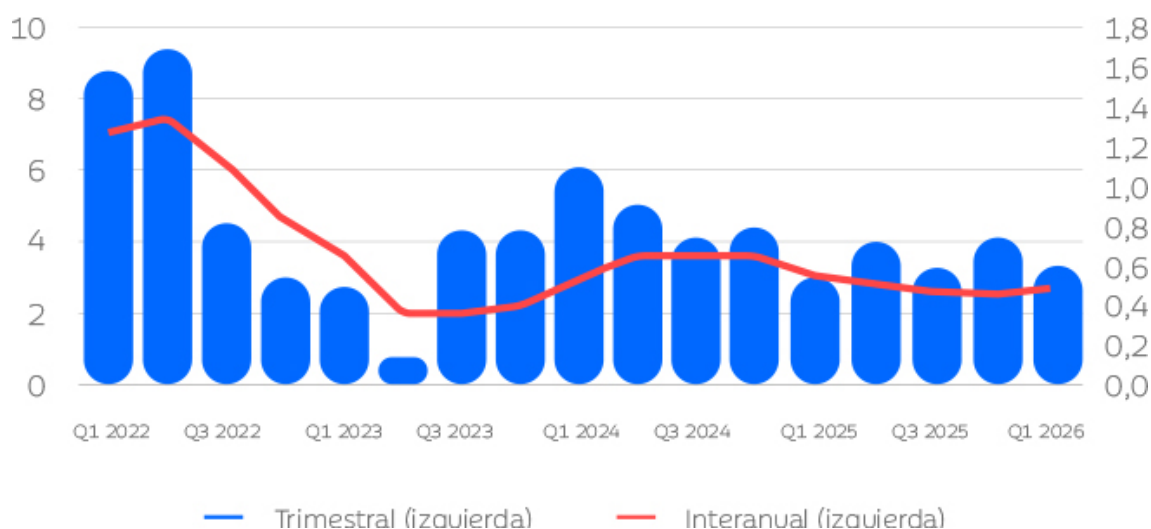
Los tipos de interés a largo plazo han terminado junio en niveles claramente superiores a los que había antes del inicio de la guerra, si bien se han moderado desde los máximos alcanzados a mediados de mayo. El tipo de interés a diez años de **Estados Unidos** llegó a caer por debajo del 4% en febrero para alcanzar en mayo un máximo del 4,65% y terminar junio en el **4,45%**. En el caso de la referencia soberana a diez años de **Alemania**, la evolución fue desde mínimos del 2,60% a máximos del 3,15% (nivel no visto desde el año 2011) y al **2,85%** para cerrar el mes de junio. El incremento de la incertidumbre y de la aversión al riesgo provocó un aumento de los diferenciales, si bien fue modesto, sobre todo considerando los bajos niveles de partida. En el caso de **España**, la **prima de riesgo** subió en abril a 50 p.b. desde los mínimos de 35 p.b. de finales de febrero. En cualquier caso, terminó junio en **45 p.b.**, nivel similar al de cierre del año 2025. El **tipo a diez años español** pasó del 2,95% antes de la guerra de Irán a un máximo del 3,60% en mayo y al **3,30%** a cierre de junio.

A pesar del aumento de la volatilidad vivido en los mercados financieros, la **evolución de los activos de riesgo ha terminado siendo bastante positiva** en el primer semestre de 2026. No se llegaron a poner en precio los escenarios más negativos posibles (desabastecimiento de petróleo) y a finales de junio buena parte de las principales bolsas mundiales se encontraba en torno a los máximos del año, que en muchos casos también eran máximos históricos. A 30 de junio, el **S&P 500** de Estados Unidos presenta una subida del **10%**, el **Stoxx 600** europeo del **8%** y el **Ibex** español del **12,5%**. Aún más llamativo era el comportamiento de algunas bolsas asiáticas con elevado peso del sector tecnológico, como el Nikkei japonés (39%) o el Kospi coreano (101%) a pesar de que también vivieron algunos episodios de correcciones notables. Desde un **punto de vista sectorial**, dentro del Stoxx 600 europeo, en el primer semestre de 2026 las **mayores subidas** fueron para **tecnología (24%)**, **petróleo (19%)** y **recursos básicos (16%)**, mientras que presentaron **pérdidas los sectores de media (-6,5%)**, **bienes de consumo (-8%)** y **automoción (-17%)**. El **oro**, tradicional activo refugio, terminó junio cerca de los **4.000 dólares** por onza después de haber superado los 5.000. Por otra parte, los **diferenciales** pagados en el mercado de **renta fija privada** habían vuelto a los **niveles anteriores a la guerra**, es decir, a los niveles más reducidos desde la crisis financiera de 2008.

Economía española

La economía española inició 2026 con un comportamiento más favorable de lo esperado. El **PIB** aumentó un **2,7% i.a.** durante el primer trimestre, apoyado fundamentalmente en la **fortaleza de la demanda interna**. El consumo privado mantuvo un crecimiento sólido del 3,2%, mientras que la inversión avanzó un notable 5,6%, si bien mostró cierta desaceleración respecto a los trimestres precedentes. La demanda externa continuó restando crecimiento debido al mayor dinamismo de las importaciones frente a las exportaciones, consecuencia de la fortaleza de la demanda interna. Desde un punto de vista sectorial, destacaron el crecimiento de la construcción (6,3%) y los servicios (3,4%), en particular de información y comunicaciones (6,4%), actividades profesionales y administrativas (6,2%) y comercio, transporte y hostelería (5,1%).

Crecimiento del PIB en España (%)



El impacto de la guerra de Irán en el IPC durante el primer semestre ha sido inferior a lo esperado y mucho menor que en el episodio inflacionista de 2022. El canal de transmisión ha sido en exclusiva el del petróleo (y ha resultado menos intenso), mientras que en 2022 los precios del gas y la electricidad amplificaron las presiones sobre los precios de consumo. El IPC preliminar de junio se ha mantenido en el **3,2%** i.a., la misma tasa que en abril y mayo. El máximo del semestre se registró en marzo al alcanzar el 3,4% (venía de un 2,3% en febrero). Por su parte, la **subyacente** se ha desacelerado una décima en junio, hasta un **2,9%**, (en febrero aumentaba un 2,7% i.a.). Si se toman los datos acumulados de enero a junio, el IPC ha crecido un 3,0% i.a. y la tasa subyacente un 2,8%.

El **mercado laboral ha seguido mostrando una evolución favorable**. La Encuesta de Población Activa reflejó un crecimiento de la **ocupación** del **2,4%** i.a. en el primer trimestre, acompañado por un aumento también significativo de la población activa (1,8%). Como resultado, la **tasa de paro** se redujo a un ritmo más lento que en ejercicios anteriores, hasta el **10,8%**. Los datos de afiliación a la Seguridad Social han mantenido un tono positivo, con un incremento del 2,4% i.a. durante el primer semestre y una aceleración hasta el 2,8% en junio. Esta aceleración podría deberse al proceso de regularización de inmigrantes y al impulso del sector turístico, beneficiado por un desvío de los flujos de visitantes extranjeros desde destinos competidores considerados menos seguros.

El **sector inmobiliario** está experimentando una **fuerte tensión entre oferta y demanda**. A pesar de que, tras los máximos alcanzados en 2025, las **compraventas de viviendas han comenzado a moderarse** y acumularon un descenso del 8,4% i.a. entre enero y abril. **Sin embargo, la actividad constructora sigue siendo insuficiente** para atender el crecimiento de hogares previsto por el INE, superior a los 200.000 anuales durante los próximos años, a los que habría que sumar la demanda de segundas residencias y la reposición de las viviendas obsoletas. Ha aumentado el número de visados de obra nueva, aunque todavía se sitúa en torno a los 140.000 anuales. Además, los certificados de fin de obra, que no llegan a los 100.000, evidencian que el ritmo de finalización de viviendas sigue siendo insuficiente para atender la demanda. Esta escasez estructural de oferta mantiene una **intensa presión alcista sobre los precios**, que crecían un **12,9%** i.a. en el primer trimestre y ya superan ampliamente los máximos registrados durante la burbuja inmobiliaria.

B) Evolución de volumen de actividad y de la calidad crediticia del sistema financiero español

En el sistema financiero español ha continuado la positiva evolución en volúmenes de negocio observada a lo largo de 2025, manteniendo un **crecimiento sostenido tanto en crédito como en recursos de clientes**. Esta dinámica se ha producido pese las tensiones geopolíticas internacionales, especialmente en Oriente Medio.

A mayo de 2026, la **cartera de crédito al sector privado**¹ ha registrado un **incremento del 3,3% i.a.** Este avance se ha producido en un entorno en el que se mantiene una elevada presión en precios. Por segmentos, **el volumen de crédito destinado a vivienda** avanza un **3,8% i.a.**, lo que refleja el dinamismo del mercado inmobiliario y el incremento de las nuevas operaciones, que han superado los 32.725Mn€ en el acumulado a mayo, un +7% i.a. Si bien este crecimiento de las formalizaciones se suaviza y normaliza hacia niveles más sostenidos en comparación con 2025, cuando se registraron tasas de crecimiento de doble dígito. En cuanto al crédito a sociedades no financieras, la **financiación a empresas ha mantenido su trayectoria alcista** con un crecimiento del **3,8% i.a.** en mayo de 2026, sin verse perjudicada por el conflicto de Oriente Medio. Por último, el **crédito al consumo** se posiciona como el segmento de mayores avances con un **10,8% en 12 meses**, en línea con el fortalecimiento de la demanda interna y demostrando la apuesta del sector por el mismo.

Por su parte, **el volumen de depósitos del sector privado** ha aumentado un **5,5% i.a.** en mayo, reflejando una sólida capacidad de ahorro. En empresas, el crecimiento se acelera hasta el **8,9% i.a.**, impulsada por una mayor acumulación de tesorería empresarial. En **hogares**, se mantiene el elevado ahorro, lo que permite que el saldo se incremente un **4,5% i.a.** Este crecimiento se centra en los depósitos a la vista (+5,1% i.a.), mientras que la menor remuneración de los depósitos a plazo debido al entorno de menores tipos de interés provoca una moderación en su crecimiento (+0,9% i.a.).

Por último, la evolución de **los productos de intermediación en España** en los seis primeros meses ha estado marcada por una demanda elevada en un entorno de estabilización de los depósitos a plazo. En relación con los fondos de inversión, el patrimonio total gestionado supera los **479.000Mn€** a junio de 2026, lo que representa un incremento del **13,8% respecto al mismo periodo del año anterior**. Este crecimiento se ha apoyado en la revalorización de los activos financieros, que dejan atrás las pérdidas sufridas en la guerra de Oriente Medio. Las **suscripciones netas (8.740Mn€)** sufren una fuerte caída (**-44% i.a.**) por la mayor incertidumbre derivada del conflicto y por el extraordinario comportamiento del año pasado (mejor ejercicio desde 2015).

De manera paralela, **la calidad crediticia ha seguido mejorando en el primer semestre de 2026**. A abril de 2026, se ha mantenido la tendencia bajista de los ratios de mora para el sistema². Con la última información disponible de Banco de España, el saldo de dudosos se ha reducido por debajo de los 32.500Mn€, lo que supone una **reducción de 14,7%** respecto al mismo periodo del año anterior. Esto ha permitido que **la tasa de mora del conjunto del sistema** a abril descienda 55 p.b. hasta el **2,6%**, la más baja desde septiembre de 2008.

¹ Fuente: BdE, última información disponible

² Fuente: BdE, última información disponible.

1.2. Presentación de Ibercaja Banco

A) Descripción, estructura accionarial y organizativa

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

El Banco se creó en 2011 tras la segregación y traspaso a Ibercaja Banco del negocio financiero de la extinta Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja, hoy transformada en la Fundación Bancaria Ibercaja de conformidad con lo previsto en la Ley de Fundaciones Bancarias. En 2013, el Banco adquirió Banco Caja3, entidad formada a raíz de la segregación y posterior fusión del negocio financiero de tres antiguas cajas de ahorro: Caja de Ahorros de la Inmaculada (en la actualidad, Fundación Caja Inmaculada), Caja Badajoz (en la actualidad, Fundación Caja Badajoz) y Caja de Ahorros Círculo de Burgos (en la actualidad, Fundación Círculo Católico de Burgos), que desde ese momento se transformaron en fundaciones y son los actuales accionistas minoritarios del Banco, junto a la Fundación Bancaria Ibercaja, que es su accionista mayoritario. En el año 2014, Ibercaja absorbió a Banco Caja3.

Estructura accionarial



Desde el punto de vista organizativo, el Banco es cabecera de un conjunto de entidades dependientes entre las que destacan, por su importancia, las filiales de Gestión de Activos y Seguros, formadas por sociedades especializadas en fondos de inversión, planes de pensiones y banca seguros; así como las filiales de Financiación al Consumo y Renting.

Estructura organizativa

Las compañías más relevantes que conforman el perímetro de consolidación son:



Ibercaja celebra el 150 aniversario de su fundación

El 28 de mayo, la Entidad cumplió 150 años de historia desde su creación en Zaragoza en 1876 como Caja de Ahorros y Monte de Piedad, siendo una de las principales entidades financieras españolas. La celebración de este aniversario constituye una **oportunidad para poner en valor la solidez de un modelo de negocio que ha sabido adaptarse a los profundos cambios** económicos, tecnológicos y sociales experimentados durante este largo recorrido, **preservando** al mismo tiempo **los principios fundacionales** que han caracterizado históricamente a la Entidad. Asimismo, **refuerza la visión de futuro de Ibercaja como una Entidad preparada para afrontar los retos** de un entorno financiero cada vez más exigente, manteniendo a las personas como eje central de su actividad.

En este contexto, Ibercaja ha **lanzado una campaña institucional bajo el lema “150 años moviéndonos por ti”**, que conecta la historia de la Entidad con su proyecto de futuro y pone de manifiesto la continuidad de un modelo de banca basado en la cercanía, el asesoramiento, la responsabilidad social y la generación de valor para la sociedad. La iniciativa destaca, además, **uno de los elementos más diferenciales de Ibercaja dentro del sector financiero español: su modelo de propiedad**, en el que el 100% del capital pertenece a fundaciones accionistas, permitiendo que el valor generado por la actividad bancaria revierta al 100% en beneficio de la sociedad a través de su labor social y cultural.

La conmemoración se articula mediante un **amplio programa de actividades que se desarrollará durante un año en los principales territorios de implantación de la Entidad**. Entre las iniciativas previstas destaca la **exposición “150 años moviéndonos por ti”**, inaugurada en la sede central de Zaragoza, que recorre la evolución histórica de Ibercaja, poniendo en valor su contribución al progreso económico y social, así como su compromiso con la educación financiera, la innovación, la transformación digital, la conservación del patrimonio y la acción social. Ibercaja tiene disponible una **web especial creada con motivo del 150 Aniversario** ([Ibercaja 150 aniversario](#) | [Un viaje por](#)

[la historia de un banco diferente | Ibercaja](#)) donde se recogen algunos contenidos audiovisuales e hitos históricos de su trayectoria. El aniversario concluirá el 28 de mayo de 2027 con un gran evento que tendrá lugar en Zaragoza y en el que participarán todos los empleados del Grupo.



B) Posicionamiento empresarial y mercados en los que opera

Ibercaja ha desarrollado un modelo de banca universal, con carácter fundamentalmente minorista, ofreciendo, además, productos de gestión de activos y seguros. Asimismo, la Entidad cuenta con una posición de liderazgo en su zona tradicional de actuación a la vez que va ganando peso en sus mercados de crecimiento.

El Grupo Ibercaja Banco, con un balance de **57.296Mn€**, es el **décimo por volumen de activos del sistema bancario español**³. A nivel nacional, ostenta una cuota de mercado del **2,5% en crédito a hogares y sociedades no financieras**, alcanzando en el segmento de adquisición de **vivienda de particulares el 3,5%**⁴, y del **2,3%**⁵ en depósitos de hogares y empresas.

Ibercaja atiende a una base de clientes estable superior a **1,7 millones de clientes** (unidades de gestión) y apuesta por un **modelo de banca universal**, centrado en el negocio minorista y basado en el asesoramiento, la calidad del servicio y la innovación. Este modelo, que busca la excelencia del servicio y la creación de valor a largo plazo, se traduce en relaciones con los clientes más duraderas y con mayor vinculación por número de productos y servicios contratados.

³ Ranking establecido con datos reportados por las entidades a cierre 1T2026.

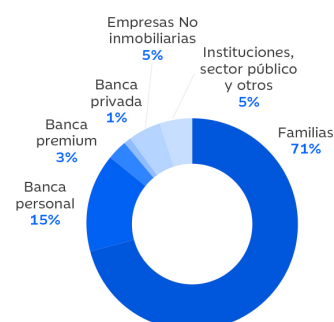
⁴ BdE mayo 2026, última información disponible.

⁵ BdE mayo 2026, última información disponible.

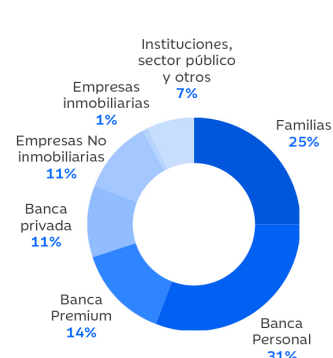
Cientes y productos/servicios por antigüedad



Número de clientes - UGs



Volumen de negocio



El carácter **eminente minorista del negocio** se refleja en la estructura del balance y en el bajo perfil de riesgo. El crédito a la vivienda representa el 58,6% del crédito normal y los depósitos minoristas el 83,8% de la financiación ajena.

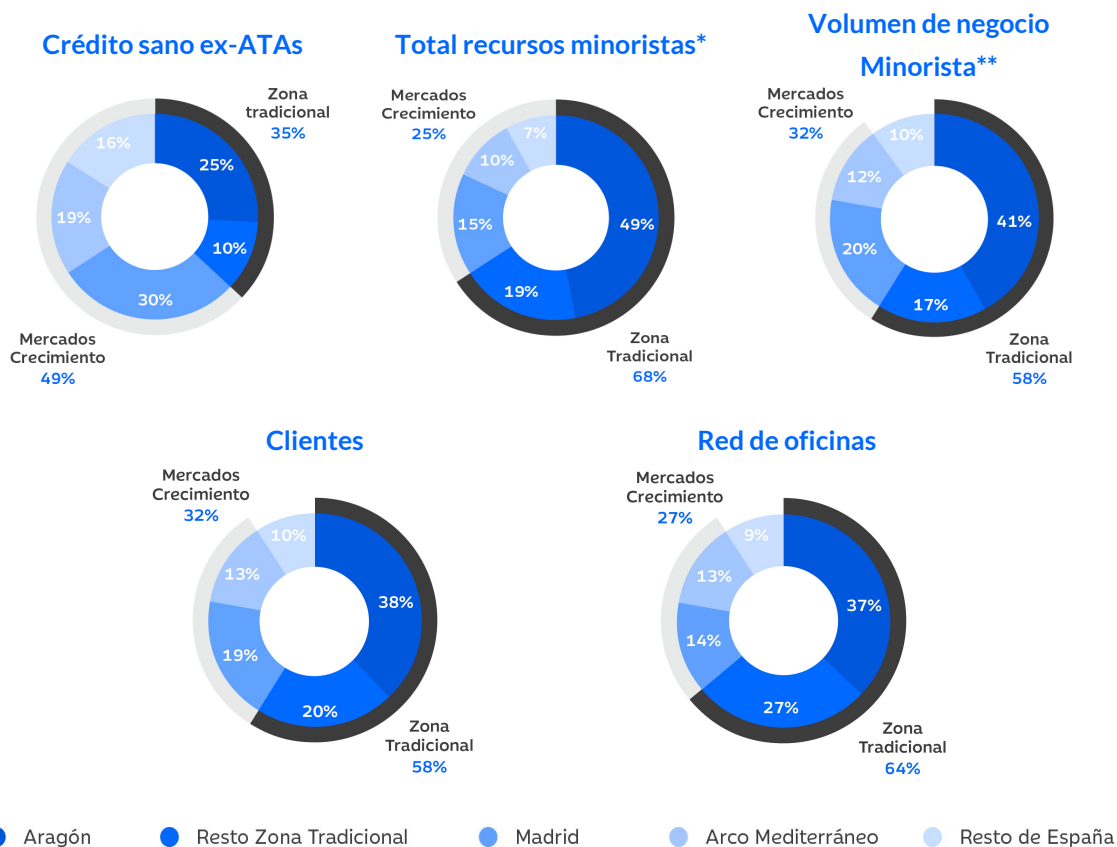
Ibercaja es propietaria al 100% del capital de una serie de sociedades especializadas en la **gestión de activos (fondos de inversión y planes de pensiones), bancaseguros, servicios de financiación al consumo y arrendamiento financiero (renting)**, a través de las cuales ofrece una extensa variedad de productos especialmente orientados a clientes minoristas y que complementan los servicios bancarios más tradicionales. La Entidad gestiona un total de **47.134Mn€⁶** en gestión de activos (fondos de inversión y planes de pensiones) y seguros (provisiones técnicas), alcanzando una **cuota de mercado** agregada en esta gama de productos del **5,6%⁷**.

En cuanto a los mercados en los que opera, Ibercaja tiene presencia exclusivamente en España y cuenta con un **posicionamiento de liderazgo en su zona tradicional de actuación** (las comunidades autónomas de Aragón y La Rioja y las provincias de Guadalajara, Burgos y Badajoz), donde se concentran el **58% de los clientes** y del **58% del volumen de negocio minorista**. La cuota de mercado⁸ en este territorio, del 26% en depósitos del sector privado y 16% en crédito, llega en Aragón al 38% y 21%, respectivamente. Posee asimismo una **importante implantación en otras áreas de gran relevancia económica como Madrid y Arco Mediterráneo, denominados mercados de crecimiento** (incluye las comunidades autónomas de Cataluña y Comunidad Valenciana), que acumulan el **32% tanto de los clientes como del volumen de negocio**, siendo ya Madrid el principal mercado en términos de crédito para el conjunto de la Entidad.

⁶ Cálculo a partir de información interna.

⁷ Cálculo propio en base a datos de Inverco e ICEA, marzo 2026, última información disponible.

⁸ BdE marzo de 2026, última información disponible.

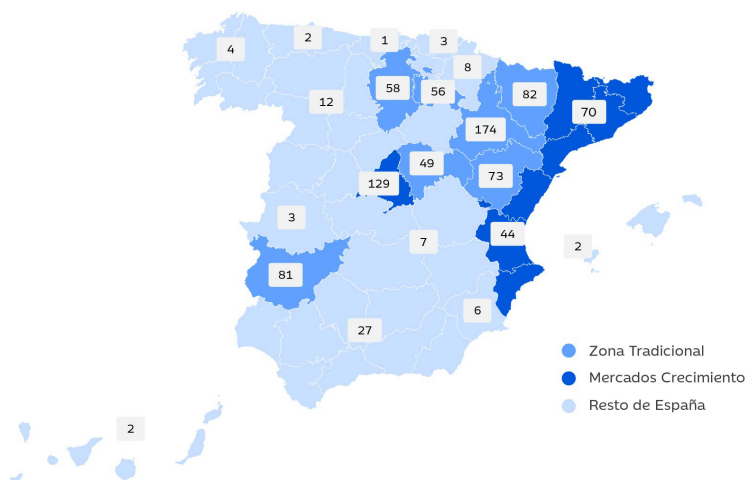


* Incluye depósitos vista y plazo (excluye cédulas, cesión temporal de activos y otros) y gestión de activos y seguros de vida

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

A junio de 2026, la red totaliza **893 sucursales**, de las que 291 son de carácter rural. La **distribución de oficinas por Comunidades Autónomas** es la siguiente: 329 puntos de venta en Aragón, 129 en la Comunidad de Madrid, 84 en Extremadura, 68 en Castilla y León, 70 en Cataluña, 56 en La Rioja, 56 en Castilla-La Mancha, 44 en la Comunidad Valenciana, 27 en Andalucía y 30 en otras Comunidades Autónomas.

Distribución de la red de oficinas de Ibercaja Banco



El número de empleados del Grupo se eleva a **5.367 (4.923 en la matriz)**, lo cual supone un incremento interanual de 151 empleados.

La eficacia comercial se está incrementando con la **especialización de un mayor número de empleados** para atender a los distintos tipos de clientes y sus necesidades específicas. Apoyan a la red de oficinas, prestando un servicio de alto valor añadido, **92 gestores especialistas en Banca Privada, 626 gerentes de Banca Personal, 171 gestores comerciales de negocios (microempresas, comercios y autónomos) y 226 gerentes especializados en Banca de Empresas**. Adicionalmente, existen **174 gestores digitales** que atienden a clientes que necesitan relacionarse con expertos financieros por otros canales diferentes a la oficina tradicional.

1.3 Líneas del Modelo de Negocio de Ibercaja Banco

El modelo de negocio de Ibercaja se ha centrado tradicionalmente en tres grandes ámbitos: Negocio Minorista, Banca de Empresas y Gestión de Activos y Seguros. Desde 2024 se incorpora el Negocio de Pagos y Consumo, mediante la creación de una Dirección de Área dedicada a impulsar este ámbito del negocio.

A) Banca Minorista

La Dirección de Negocio Minorista impulsa la estrategia comercial de la Entidad en banca de particulares, banca personal, premium y privada, autónomos, comercios, microempresas e instituciones, tanto en las oficinas físicas como a través del resto de canales digitales.

Este segmento está formado por más de **1,7 millones de clientes**. Dentro del nuevo Plan Estratégico "Ahora Ibercaja", el principal objetivo de la Dirección de Negocio Minorista es el **crecimiento de la actividad, apostando por la captación y la ampliación de su base de clientes**.

La Entidad aspira a **incrementar el número de clientes denominados como "comprometidos" en al menos un 10% durante el Plan Estratégico**, (7% para clientes particulares y 10% para autónomos, comercios y microempresas). A falta de un semestre para completar el periodo, la Entidad se encuentra en la senda positiva de cumplimiento de este objetivo, habiéndose alcanzado un crecimiento acumulado de **clientes particulares comprometidos del 5% y del 14% en clientes comprometidos de negocios**. Para alcanzar este reto, se han diseñado 3 grandes iniciativas. La primera se centra en evolucionar el **modelo de gestión de los clientes con ahorro**, personalizándolo según pertenezcan a los segmentos de banca personal, banca premium y banca privada. Las otras dos iniciativas son dos nuevas apuestas para este ciclo estratégico y están centradas en potenciar el posicionamiento de Ibercaja entre los **clientes jóvenes** con necesidades financieras, así como entre los **comercios, autónomos y micropymes**.

1) Banca de Particulares

La Banca de Particulares gestiona **1,5 millones de clientes** que aportan más del 81% del volumen de negocio minorista y concentra el 64% del crédito y el 87% de los recursos minoristas.

- 1. Familias:** Las familias proporcionan el mayor número de **clientes** en la Entidad, **1,2 millones** y suponen un **25% del volumen de negocio**, 19% de los recursos de clientes y un 40% de la financiación, principalmente por la cartera de hipotecas.
- 2. Banca Personal:** Clientes que disponen de un saldo de ahorro superior a 100.000€. En 2026 se han incorporado a este grupo los clientes con ingresos mensuales superiores a 5.000€ aunque tengan saldos de ahorro inferiores a 100.000€. Pertenecen a banca

personal más de **251.000 clientes**, que aportan más del **31% del volumen de negocio** del banco, concentrado principalmente en recursos (34% del total) y presentan una vinculación media que duplica al segmento de familias.

3. **Banca Premium:** Desde 2025 se han segmentado como clientes Premium a clientes con saldos de ahorro superiores a 250.000€, de los que una parte importante están en intermediación. Estos clientes están atendidos por gestores especialistas en la gestión del ahorro y se benefician de mejoras en condiciones de productos y servicios. A cierre de junio 2026, el segmento está compuesto por más de **48.200 clientes** que suponen el **14% del volumen de negocio** y 19% de los recursos.
4. **Banca Privada:** Orientada a clientes, unidades familiares de gestión o empresas con un patrimonio financiero superior a 750.000€ y está formada por más de **13.500 clientes que suponen un 11% de volumen de negocio y un 14% de los recursos**. El equipo dedicado al servicio de banca privada está conformado por **92 profesionales**, distribuidos en diversas localidades. Dentro de la oferta de productos y servicios diferencial para este grupo de clientes, la **gestión discrecional de carteras es el servicio clave**. Mediante este servicio se diseñan estrategias de inversión personalizadas para cada cliente, lo que permite gestionar el patrimonio de la manera más adecuada y adaptada a cada caso. En lo que va de año, este producto ha crecido un 5% y el 50% de los clientes de Banca Privada tienen firmado un contrato de este tipo.

Durante el primer semestre de 2026, es necesario destacar los siguientes **hitos estratégicos**:

Ecosistema de valor para jóvenes

Durante el 2026 se está trabajando en sentar las bases de la **futura estrategia y modelo de relación con clientes jóvenes**, de forma que Ibercaja se convierta en una entidad de referencia para ellos. En concreto, este primer semestre se ha diseñado e implantado un **piloto de gestores digitales remotos** especializados en clientes jóvenes. El objetivo es que los jóvenes tengan una experiencia **de asesoramiento personalizado accesible y digital**, a través de videollamada y Mi gestor (muro conversacional en la app), pero también humano, prestado por una persona que es su referencia en el banco y que conoce sus necesidades. En este contexto de posicionamiento en el segmento de jóvenes, Ibercaja inició en febrero de 2026 su **actividad en el canal TikTok** con el objetivo de acercarse a las nuevas generaciones y reforzar su relevancia entre el público joven, difundiendo contenidos sobre educación financiera, soluciones financieras relacionados con momentos vitales, impacto social y cultura corporativa.

Mejora del asesoramiento sobre el ahorro

La Entidad ha continuado contando con la confianza de los clientes en la gestión de su patrimonio financiero, quienes han podido conseguir en el primer semestre de 2026 **rentabilidades atractivas a través de productos de intermediación**, pese al entorno macroeconómico volátil e incierto. El volumen de **gestión de activos y seguros** crece un **9,3% i.a.** superando los **47.000Mn€** y supone ya el **57% del total de recursos** de los clientes, con una especial relevancia de los fondos de inversión.

En este último sentido, Ibercaja ha logrado captar **792Mn€ de suscripciones netas**, lo que supone el **7,5% del total** de aportaciones del sistema. El gran motor de crecimiento ha sido la **nueva gama de fondos perfilados “Cartera”**, a la cual se han canalizado los vencimientos de los fondos Rentabilidad Objetivo lanzados los últimos dos años.

En este contexto de mejora del asesoramiento, en el primer semestre se ha desarrollado una **propuesta de valor más completa para los clientes de Banca Premium**, con el objetivo de adaptarse a sus necesidades. Además de estar atendidos por los gestores especialistas en la gestión del ahorro y de contar con mejoras en condiciones de productos y servicios, se trabaja para que sus **figuras gestoras puedan asesorarles sobre temas de fiscalidad, sucesoria, etc.**

Consolidación del negocio hipotecario

Ibercaja ha registrado una **elevada actividad en formalizaciones** de hipotecas que totalizan **1.298Mn€**, creciendo un **5,3%** respecto a junio 2025. El Banco ha mantenido su **apuesta por la financiación** de vivienda a particulares, llegando a financiar hasta el 95% en el caso de los más jóvenes y ofreciendo una bonificación especial por edad hasta los 35 años en el interés de las hipotecas. Este año han vuelto a cobrar especial importancia las **figuras gestoras digitales de hipotecas**, que facilitan todo el proceso de información y contratación de financiación de vivienda a distancia. Las ventas digitales de hipotecas alcanzan el **25% del total**.

2) Banca de Negocios

El segmento de Negocios se ha consolidado como una **prioridad estratégica con el objetivo de convertir a Ibercaja en un banco de confianza para microempresas, comercios y autónomos**, un colectivo clave del tejido productivo nacional. Para ello, se ha definido el **modelo objetivo** para este segmento, junto con una **hoja de ruta** orientada a construir una **propuesta de valor** específica y completa. Esta se basa en un servicio cercano, profesional e integral, capaz de ofrecer una experiencia de cliente reconocida y de alto valor añadido gracias a un equipo formado por **171 gestores comerciales y 14 gestores digitales**. El trabajo desarrollado durante el presente ciclo estratégico ha permitido **incrementar el número de clientes comprometidos**, diversificar la actividad hacia el ámbito empresarial y mejorar la rentabilidad ajustada al riesgo.

Avances estratégicos

Ibercaja ha continuado desarrollando las principales líneas de trabajo del segmento Negocios en el marco del Plan Estratégico “Ahora Ibercaja”, destacando los siguientes avances:

1. **Evolución del modelo de Negocios y transformación del modelo de relación:** Ibercaja ha consolidado un modelo de gestión comercial de Negocios más eficiente, ágil y orientado a cliente, capaz de ofrecer una experiencia homogénea y de alto valor en todos los canales.
2. **Plan de Desarrollo de Competencias Objetivo Directores:** se ha impulsado este plan entre **600 directores de la Red Comercial** con el objetivo de reforzar el conocimiento acerca del segmento Negocios y su papel en el impulso de autónomos, comercios y microempresas.

3. **Plan de Comunicación del segmento Negocios:** se ha lanzado un Plan de Comunicación Externa para el segmento de Negocios, reforzando su posicionamiento y visibilizando una propuesta de valor basada en el asesoramiento especializado e integral.

Impulso a la actividad comercial

Las **palancas comerciales esenciales** sobre las que se fundamenta este segmento son el ahorro, la adquierecia, los seguros de riesgo y la financiación. Así, los principales avances han sido:

1. **Ahorro transaccional y futuro:** La Cuenta Negocios de Ibercaja se ha consolidado como el eje central en la relación con sus clientes, al facilitar una gestión ágil y sencilla de la tesorería, cobros y pagos. Este producto actúa como palanca clave de vinculación, representando el primer paso para que un negocio sea considerado comprometido con la Entidad. **En lo que va de año, se han abierto un 24% más de Cuenta Negocios que el año pasado.** Otro producto clave son los Planes de Pensiones Simplificados para Autónomos, una solución orientada a potenciar el ahorro a largo plazo y dar respuesta a la creciente necesidad de planificación para la jubilación en este colectivo. Las aportaciones a este producto crecen un 44% i.a.
2. **Negocio de Adquierecia:** El negocio de medios de pago es uno de los principales motores de crecimiento dentro de este segmento con especial protagonismo del TPV Android, que se afianza como elemento clave de transformación. Ibercaja se está **posicionando como un socio de referencia** en medios de pago y logrando un incremento relevante de actividad. Así, **el parque de TPVs operativos ha crecido hasta más de 20.500, lo que supone un aumento del 8% i.a.**
3. **Aseguramiento para el negocio:** El negocio asegurador ha mantenido una evolución estable en 2026 apoyado en una intensa actividad comercial orientada a la captación y vinculación de clientes. Durante el ejercicio, se han impulsado campañas específicas para la contratación de seguros de modalidades dirigidas a cubrir las necesidades de los clientes de negocio.
4. **Financiación para proyectos:** Ibercaja ofrece un servicio de financiación personalizado, diseñado para dar respuesta tanto a las necesidades operativas del día a día como a los proyectos de inversión de sus clientes. Las **formalizaciones en actividades productivas en este grupo de clientes está creciendo un 20% i.a.**

Impulso del Negocio Minorista a la relación personal no presencial

En el año 2026, se ha avanzado en la **primera fase del Modelo de Relación Personal no Presencial de Ibercaja**, con foco en los Centros de Negocio Digital (CND), adaptándose así a las preferencias y comportamientos de los **clientes que muestran una evolución clara hacia perfiles más digitales** y eligen su relación con el Banco sin requerir acudir a las oficinas. El objetivo de este modelo es **optimizar y reforzar la experiencia de estos clientes** que valoran tener un gestor personal e impulsar el negocio y la productividad comercial, completando la labor de las oficinas.

En los primeros meses del año se han desarrollado las iniciativas necesarias que han permitido la **incorporación de 68 nuevos gestores digitales en los CND** (incluyendo gestores específicos para los segmentos estratégico de Jóvenes y Negocios), de manera que el número de figuras gestoras digitales asciende ya a 174. Estos CND gestionan una cartera conjunta de **más de 134.000 clientes** (vs 71.000 en 2025), que cuentan con un gestor personal y accesible como parte de la propuesta de valor del Modelo, y el **volumen de negocio asciende a 9.600Mn€** (vs 7.000Mn€ en 2025), consolidando el papel de este modelo como palanca de crecimiento.

Junto a ello, se está trabajando en el **desarrollo de nuevas herramientas orientadas a incrementar la contactabilidad con el cliente**, con el fin de mejorar la eficacia comercial, la capacidad de acompañamiento y la respuesta de la Entidad en los distintos momentos de relación.

B) Banca de Empresas

Este segmento estratégico de negocio está formado por más de **23.500 empresas** clientes que acumulan un **volumen de negocio** superior a los 11.300Mn€. El creciente volumen de actividad de este segmento está contribuyendo a la mayor diversificación de actividad de Ibercaja, especialmente en la actividad crediticia. Así, **el crédito a empresas supone ya el 26% de la cartera de crédito** vs. 22% que representaba a cierre de 2020. Además del incremento de volúmenes, otro de los objetivos del Plan Estratégico pasa por **incrementar los clientes “comprometidos” en un 12%** durante tres años. A falta de un semestre para cerrar el Plan Estratégico, el acumulado de clientes comprometidos en empresas asciende al **10%**, cerca del objetivo marcado.

El **equipo** en el ámbito de Banca de Empresas asciende a **350 profesionales**, que ofrecen un acompañamiento experto basado en el conocimiento sectorial, la confianza, la cercanía, una calidad de servicio diferencial y la atención individualizada: **226 Gerentes y Directores de Banca de Empresas** distribuidos por todo el territorio nacional, que asesoran de forma especializada a pymes y grandes empresas, y una unidad de **Financiación de Banca Corporativa y Sindicada** formada por **11 expertos**. A ellos, se unen **58 gestores técnicos y gerentes de control** que ofrecen un soporte administrativo ágil para su operativa diaria. Se integran también en este equipo especialistas en los productos más demandados por las empresas, entre los que se encuentran **Comex, Leasing, Seguros, Factoring, Confirming y Sostenibilidad**. Además de este equipo, los clientes disponen de un **nuevo equipo de soporte digital CONNECT2B**, destinado a la atención especializada de operaciones tramitadas por canales digitales.

Toda la actividad se gestiona a través de **30 centros especializados: 9 Centros de Negocio de Empresas, 21 Espacios de Empresa** en las principales ciudades españolas y más de 50 oficinas de la red con la atención experta de un Gerente de Banca de Empresas. En este primer semestre se ha abierto un **nuevo Centro de Negocio de Empresas en Sabadell**, reflejo del dinamismo comercial y de la oportunidad de crecimiento de la Entidad en la comunidad catalana, así como un **nuevo Espacio de Empresa en Sevilla**.

Tras un 2025 que supuso el quinto año consecutivo de crecimiento por encima del mercado, en la primera mitad de 2026 el saldo también ha registrado una evolución positiva, con un **incremento en crédito a empresas no inmobiliarias** en los últimos doce meses de **563Mn€ o un 7,3% i.a.**,

reflejo del **excelente comportamiento de las formalizaciones** que crecen un **10,1% i.a.**, así como un **volumen de negocio circulante negociado** que avanza un **5,9% i.a.**

Esta positiva evolución es resultado de la combinación de un ambicioso plan comercial, de los avances del plan de transformación y de un plan de comunicación mas eficaz.

Aceleración de la transformación para cerrar el ciclo estratégico 2024 – 2026

El año 2026 supone el último del Plan Estratégico “Ahora Ibercaja” y en Banca de Empresas se **cierra un ciclo de transformación de seis años que se inició en 2021 con la creación de la Dirección de Área**. El ciclo 2021–2023 conllevó el arranque del proyecto de Banca de Empresas y el asentamiento de sus bases principales. El ciclo 2024–2026 se apoya en dichas bases para impulsar la aceleración del negocio, a través de estrategias de crecimiento por segmento y sector.

En este primer semestre de 2026 se está poniendo el foco en **cuatro grandes hitos estratégicos**:

- Implantación de la **primera versión de la nueva herramienta de Sistemática Comercial B2B**, clave para terminar de dar forma al nuevo modelo de gestión B2B y poder reportar el seguimiento de la actividad comercial
- Lanzamiento de un **entorno visual para el nuevo Modelo de Prescripción Empresas** que facilita el aprovechamiento de los datos transaccionales, para extraer valor y fomentar las captaciones de nuevos clientes a través de la prescripción entre clientes y no clientes.
- Modelo de **Relación Digital B2B**: centrado en la evolución de los canales Swift y Editran y la creación de un nuevo canal SFTP. Es clave para completar la conexión y servicios digitales a empresas con mayor grado de sofisticación.
- Puesta en marcha del **nuevo servicio CONNECT2B** que permite evolucionar el actual Servicio de Apoyo a Banca Empresas que se prestaba desde Ibercaja Connect, como elemento clave para mejorar el modelo de atención a las empresas.

El plan comercial como dinamizador de la actividad y facilitador del cumplimiento de objetivos

Las **prioridades comerciales** fijadas al inicio de 2026 para el ámbito de Banca de Empresas fueron: el incremento del saldo de crédito a empresas, la captación neta, el crecimiento rentable y de empresas comprometidas, y la gestión de la inversión irregular. Con estas prioridades, el plan comercial 2026 construye la base para que Banca de Empresas siga siendo uno de los **principales motores de crédito de la Entidad**, avanzando en el propósito de ser proveedor de referencia para compañías con un adecuado perfil de riesgo, y consolidando a Ibercaja como un **banco reconocido por el mercado y valorado** por la forma en que se relaciona con las empresas.

Las premisas que están guiando la actividad comercial en 2026 son:

- Ambición de ser **Proveedor de Referencia** para las empresas con un adecuado perfil de riesgo, a través de la aspiración a incrementar la cuota de participación en su CIRBE, siempre sujeto a los parámetros de rentabilidad (RAROC).

- Mayor foco en **captación de nuevos clientes**, especialmente en zonas de expansión.
- Implantación y seguimiento de la **estrategia de crecimiento por segmentos y por sectores de actividad prioritarios**, aportando especialización y valor para diferenciarse.

Impulso a la comunicación y al marketing B2B

Como complemento al plan de transformación y al plan comercial, y para integrar el programa para clientes premium diseñado en 2025, en este primer semestre de 2026 se ha puesto en marcha un **nuevo plan de comunicación y marketing B2B** orientado a **generar confianza** tanto en las soluciones que se ofrecen, y que permiten resolver problemas reales de las empresas, como en las personas que se relacionan con ellas, a través del conocimiento y el posicionamiento experto.

Los **objetivos fijados** han sido:

- Mejorar el **posicionamiento** y el recuerdo espontáneo de la “marca” Ibercaja Empresas.
- Mayor presencia y comunicación en medios y RRSS para impulsar nuestra **reputación y especialización** en Banca de Empresas.
- Generar “**leads**” **cualificados y oportunidades** que maximicen la eficiencia y la eficacia de la gestión comercial.
- Conocer la **voz del cliente** a través de la medición de la experiencia de cliente B2B.

C) Negocio de Pagos y Consumo

Durante el primer semestre del año, Ibercaja ha continuado impulsando el plan de transformación definido en el ámbito de medios de pago, consumo y renting para resolver las necesidades financieras diarias de clientes particulares, comercios y empresas.

Desde 2024 la nueva dirección de Negocio de Pagos y Consumo sigue la hoja de ruta definida dentro del Plan Estratégico para impulsar el posicionamiento de Ibercaja en negocio de pagos, financiación al consumo y renting. Para alcanzar todos los retos planteados, se trabaja dentro de la Dirección de Negocio de Pagos y Consumo junto con las empresas filiales de su ámbito de responsabilidad: Ibercaja Renting, Ibercaja Servicios de Financiación y Pensumio.

En este semestre **se ha seguido trabajando en la implantación y el desarrollo de nuevas capacidades** (humanas, operativas y tecnológicas) que fortalezcan la especialización en estas líneas de negocio. Adicionalmente, se ha continuado poniendo especial atención en el **ámbito regulatorio** en términos de competitividad, digitalización, seguridad y transparencia. También se ha seguido dando **respuesta al avance continuo tecnológico y a los nuevos hábitos de los consumidores** dentro de las necesidades financieras diarias de clientes particulares, comercios y empresas. Se ha mejorado la **especialización en los procesos de asesoramiento, venta y servicio global en los diferentes verticales de producto para ser relevantes en diferentes servicios clave para mantener la gestión global** de las finanzas de los particulares y empresas.

1. Soluciones de Financiación Consumo y Renting

La Entidad ha continuado con una firme apuesta por un plan de acción orientado a facilitar el acceso a soluciones de financiación al consumo y renting, ofreciendo una propuesta adaptada a las necesidades de cada cliente. Esta estrategia tiene en cuenta los momentos clave del ciclo de vida de las personas, así como las distintas épocas del año.

El foco estratégico en esta actividad se está traduciendo en una significativa aceleración en las cifras de nuevo negocio. Así, durante el primer semestre del año se han superado los **257Mn€** en nuevas formalizaciones de financiación al consumo y renting, lo que supone un incremento del **35% respecto al mismo periodo de 2025**.

Una de las principales palancas de crecimiento ha sido la positiva evolución de los **préstamos preclasificados** en canal digital, con un crecimiento cercano al **5% i.a.** Con este producto, Ibercaja reafirma su compromiso de ofrecer soluciones financieras competitivas, accesibles y ajustadas a las necesidades de sus clientes.

La **financiación de vehículos** ha sido otra de las palancas de crecimiento, con una excelente evolución del Préstamo Auto a través de su filial especializada Ibercaja Servicios de Financiación, que ha registrado un crecimiento del **96% i.a.** en el primer semestre del año.

Durante la primera mitad del año la financiación en **punto de venta** ha comenzado a ganar tracción tras los importantes desarrollos realizados desde inicios de 2025. Para seguir impulsando esta actividad, se han firmado nuevos acuerdos de colaboración con empresas referentes del sector de la automoción, tales como coches, motos o caravanas, a través de la **nueva aplicación de financiación en punto de venta, Presto Negocios**. Adicionalmente, se está trabajando para ampliar el uso de esta plataforma a nuevas finalidades de consumo como formación, reforma del hogar y bienestar y salud

Uno de los negocios con mayor dinamismo en el primer semestre ha sido el negocio de **renting con un crecimiento superior al 75% i.a.** Durante este periodo se han realizado diferentes campañas con fabricantes líderes del sector de automoción dirigidas tanto a particulares como a autónomos y empresas, destacando la buena evolución de renting de flotas de vehículos, vehículos industriales o renting de otros bienes.

2. Soluciones de Pago

En el marco del Plan Estratégico, el negocio de pagos continúa impulsando la incorporación de nuevas capacidades con el objetivo de adaptarse a la evolución del sector y reforzar la propuesta de valor para clientes, tanto consumidores como empresas y administraciones públicas.

En el primer semestre de 2026 destacan las siguientes iniciativas:

- **Evolución del TPV Android.** Se continúa avanzando en la mejora de los dispositivos Android, con la incorporación de nuevas capacidades como el **Ticket Digital**, el despliegue de **aplicaciones de cobro y gestión de ventas adaptadas a Verifactu**, así como la

digitalización de boletas para el comercio, facilitando la operativa de los negocios y su adaptación a los nuevos requerimientos normativos y de eficiencia operativa.

- **Ampliación del ecosistema de pagos online.** Los TPV virtuales continúan ampliando su conectividad con nuevos Proveedores de Servicios de Pago (PSP), facilitando la integración con plataformas de comercio electrónico y mejorando la cobertura de soluciones para clientes.
- **Impulso comercial en Negocios.** Las iniciativas comerciales de incremento de vinculación entre TPV y Tarjeta Negocios continúan contribuyendo a la captación y vinculación de clientes, así como al crecimiento del volumen de actividad en medios de pago.
- **Inicio de la prestación del servicio a la Junta de Extremadura.** En 2026 se ha iniciado la prestación del servicio de recaudación de tributos y pagos de servicios públicos, mediante tarjeta y Bizum, tanto a través de TPV físicos como virtuales.

Como resultado del impulso estratégico en medios de pago, se está produciendo una **clara aceleración en indicadores clave de actividad**. Así, el número de **clientes operantes con tarjeta** ha **crecido en 40.000 desde inicio del Plan Estratégico**. Este incremento en la base de clientes, unido a la mayor actividad de clientes ya existentes, se está traduciendo un **incremento del volumen negociado de tarjetas que crece un 7% i.a.** Adicionalmente, el número de **clientes con TPV operante** de la Entidad está creciendo un **8% i.a.** a junio y el **volumen de negocio acumulado gestionado** a través este canal crece más de un **25% i.a.**, triplicando aproximadamente el crecimiento del sector.

3. Pensumo

Durante el primer semestre de 2026, Pensumo ha continuado consolidando su posicionamiento como solución innovadora de ahorro vinculado al consumo, avanzando de forma sostenida en crecimiento, activación de usuarios y desarrollo de su propuesta de valor.

Este crecimiento se basa en una **estructura de dinamización cada vez más sólida**. El **programa de Embajadores Pensumo alcanza los 850 profesionales**, siendo uno de los principales motores de difusión y captación dentro del Grupo. En paralelo, se ha intensificado el **foco en la activación y recurrencia de uso**, incorporando nuevas funcionalidades orientadas a incrementar la interacción con la App. Así, destaca la **incorporación de un nuevo espacio de venta de entradas**, diseñado para ampliar las ocasiones de compra y reforzar su atractivo en el segmento joven (18-35 años), contribuyendo a aumentar la frecuencia de uso y la vinculación. En relación con el desarrollo del ecosistema, **Pensumo sigue ampliando su red de empresas colaboradoras**, combinando la incorporación de nuevos partners con el impulso al comercio local y de proximidad. Por todo ello, la aplicación supera ya las **100.000 descargas** y, actualmente, los usuarios encuentran en Pensumo hasta **500 comercios y experiencias** donde obtener recompensas por sus compras.

D) Gestión de Activos y Seguros

La actividad de Gestión de Activos y Seguros de Ibercaja aporta al cliente diferentes soluciones de inversión y protección ante los riesgos, lo que, unido al modelo de asesoramiento desarrollado por la Entidad, permite fortalecer la relación con el cliente, además de diversificar el negocio y la generación de ingresos de carácter recurrente.

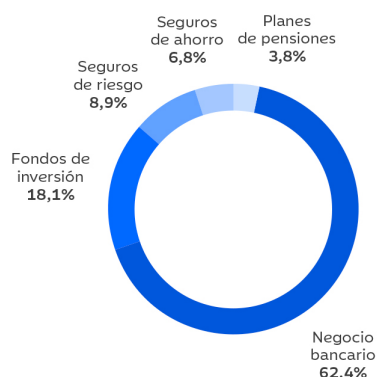
Los productos de gestión de activos y seguros de las filiales de Ibercaja **se dirigen tanto a particulares como a empresas**, se distribuyen fundamentalmente a través de la red de oficinas y canales digitales, **complementando la oferta de productos y servicios bancarios**.

IBERCAJA BANCO			
Ibercaja Gestión	Gestora de ICC	Patrimonio 30.225 Mn€	#5
Ibercaja Pensión	Gestora de planes de pensiones	Patrimonio 8.729 Mn€	#4
Ibercaja Vida	Aseguradora de vida	Provisiones técnicas 8.108 Mn€	#7
Ibercaja Mediación	Intermediación de seguros	Primas 364 Mn€*	

*Primas cobradas por CASER los últimos 12 meses. Fuente: Inverco, ICEA última información disponible

Contribución a los ingresos recurrentes

Los activos bajo gestión y seguros de vida aportan el **37,6% de los ingresos recurrentes** y suponen el **57,1% de los recursos de clientes minoristas** administrados por la Entidad, lo que da lugar a uno de los mix de ahorro y de generación de ingresos más diversificados del sistema bancario.

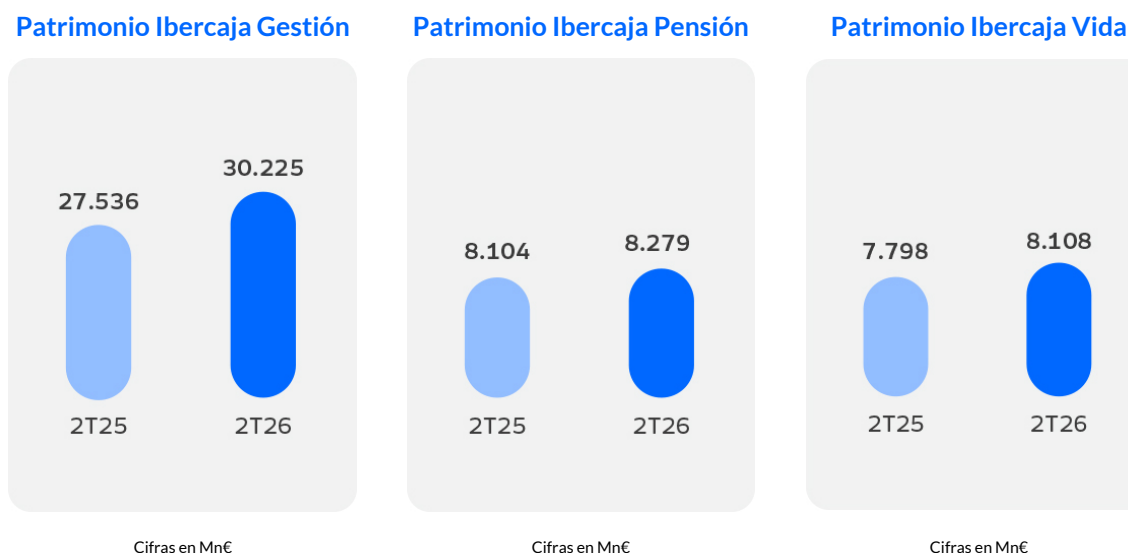


Ibercaja cuenta con una cuota de mercado⁹ agregada en estos productos del 5,6%, muy superior a la registrada en productos bancarios tradicionales. En el primer semestre del año, la cuota de fondos de inversión supera el 6,3%, mientras que en seguros de vida asciende a 3,6% y en planes de pensiones a 6,1%¹⁰. En cuanto a volúmenes gestionados, en **fondos de inversión la Entidad ha registrado un nuevo máximo histórico con 30.225Mn€ gestionados**, lo que supone un

⁹ Fuente: Inverco e ICEA última información pública disponible.

¹⁰ Cuota de planes de pensiones a marzo 2026, última información disponible.

incremento de 9,8% i.a.. En **planes de pensiones**, el **volumen gestionado** asciende a **8.729Mn€**, +7,7% vs. junio 2025. En cuanto a **Ibercaja Vida**, el saldo de **provisiones técnicas** se ha incrementado un 4,0% respecto al mismo periodo de 2025, hasta **8.108Mn€**.



Durante el primer semestre, los **hitos más relevantes** en la gestión de activos y seguros son:

Ibercaja Gestión supera los 30.000Mn€ en patrimonio y consolida su 5ª posición en España.

Tras un 2025 en el que la industria nacional de fondos de inversión consiguió el mejor arranque de año de aportaciones de la última década, las suscripciones netas en el inicio de 2026 han sufrido una caída i.a. de 44%, como consecuencia de la volatilidad generada por el conflicto de Oriente Medio. En este entorno complejo, **Ibercaja ha logrado captar 792Mn€ de suscripciones netas a fondos de inversión, lo que supone el 7,5% del total de aportaciones del sistema en el primer semestre**. Esta intensa labor comercial de la red ha permitido incrementar la cuota de mercado de captaciones netas en 108 p.b. respecto a cierre de 2025 y seguir siendo una de las entidades nacionales con mejores registros de captación.

La estrategia comercial se ha centrado en la búsqueda de soluciones diversificadas dirigidas a los perfiles más conservadores, implementadas a través de cestas de fondos de renta fija globales gestionadas activamente. En este contexto, la **nueva gama de fondos perfilados “Cartera”** compuesta por los fondos Ibercaja Cartera Más Conservadora, Ibercaja Cartera Conservadora e Ibercaja Cartera Flexible 5, acumula más de **1.000Mn€ de aportaciones netas** durante el primer semestre. Esta gama toma el relevo de los fondos de Rentabilidad Objetivo, que se reducen tras haber protagonizado la oferta comercial en los últimos años, evolucionando hacia soluciones de inversión sin un vencimiento predeterminado que **aportan un mayor valor por su potencial mayor rentabilidad**. De esta forma, se refleja la eficacia de una gestión activa, diversificada y orientada a la generación de valor para los partícipes.

Esto ha permitido que Ibercaja Gestión continúe con la buena tendencia de crecimiento tanto de volúmenes, logrando **superar los 30.000Mn€ de activos bajo gestión**, como de número de **clientes de fondos de inversión**, que **se acercan a los 265.000**.

Ibercaja Pensión consolida su posición de referencia en el sector.

El **patrimonio gestionado** por Ibercaja Pensión a junio de 2026 totaliza **8.729Mn€**, cifra que representa un **incremento del 7,7% i.a.** La favorable evolución del año en los mercados junto con el desempeño de Ibercaja Pensión le ha permitido alcanzar volúmenes de negocio históricos y consolidar su cuota de mercado, situándose en el cuarto lugar a nivel nacional. Así, la **cuota de mercado** se sitúa en el **6,1%** y el número de **partícipes** se sitúa en **315.652**.

La evolución en el primer semestre de 2026 por tipología de producto ha sido la siguiente:

- **Planes de pensiones del sistema individual:** El volumen gestionado ha avanzado un **9,6%** i.a. alcanzando una cifra de **3.735Mn€**.
- **Planes de empleo:** El patrimonio asciende a **4.994Mn€**, avanzando un **6,3% i.a.** Se administran un total de 17 planes que cuentan con 74.133 partícipes y beneficiarios.

Ibercaja Pensión ha reforzado este semestre su posicionamiento como una de las entidades de referencia en el ámbito de fondos y gestoras del mercado al haber sido seleccionada como **finalista en la categoría de Mejor Gestora de Fondos de Pensiones** en los prestigiosos **Premios Expansión-Allfunds Bank 2026**, galardones que reconocen anualmente a las mejores gestoras y productos del mercado español de inversión y ahorro previsional. Esta nominación constituye un reconocimiento a la trayectoria, la calidad de la gestión y la solidez de la propuesta de valor.

La actividad aseguradora de Ibercaja continúa creciendo gracias a la buena evolución de las carteras y el gran dinamismo de la nueva producción.

En lo que respecta a **vida ahorro**, el semestre ha estado marcado por el **dinamismo de las rentas vitalicias**, las cuales proporcionan seguridad y previsibilidad en la planificación financiera de los clientes, registrando un crecimiento del **9% i.a.** Asimismo, ha continuado la apuesta por los productos de **vida riesgo** como herramienta fundamental de protección dentro del asesoramiento patrimonial completo al cliente. De esta manera, la **cartera de seguros de vida riesgo** aumenta un **3,0% i.a.** y la **nueva producción** lo hace en un **8,5% i.a.**, impulsada por el dinamismo en hipotecas. Adicionalmente, se ha ampliado la oferta disponible con el **nuevo seguro Ibervida Presto**, seguro combinado con operaciones de financiación al consumo en punto de venta.

Por su parte, la **cartera de no vida (CASER)** registra un notable crecimiento del **6,0% i.a.** y actúa como principal palanca del aumento del total de la cartera de seguros. Destacan dentro de la **nueva producción** las carteras de negocios (**+30,2%**) y autos (**+12,5%**). Como novedad, Ibercaja ha **reforzado su propuesta de valor en protección digital** con la mejora del **Seguro de Ciberseguridad Plus 3 de Caser**, incorporando coberturas más amplias y servicios especializados para prevenir, gestionar y mitigar los riesgos derivados de ciberataques, adaptándose así a las crecientes necesidades de seguridad de empresas y autónomos. Destaca también el **lanzamiento de MiMascota**, la **cobertura opcional de fenómenos atmosféricos en los seguros de autos** y la **simplificación del producto Caser Explotaciones Agropecuarias**.

Así, la **cartera total de seguros de riesgo** se incrementa un **5,3% i.a.** hasta los **187Mn€**.



2. Gobierno corporativo

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



Los órganos de gobierno, su composición y normas de funcionamiento están regulados en los **Estatutos** y en el **Reglamento del Consejo de Administración**, cuyo contenido se ajusta a la normativa vigente. En este sentido, hay que señalar:

- 1 La separación de funciones entre el **Presidente no ejecutivo** y el **Consejero Delegado ejecutivo**.
- 2 La condición de independientes y otros externos del 50% de los miembros del Consejo de Administración.
- 3 La presidencia de la **Comisión de Auditoría y Cumplimiento**, **Comisión de Grandes Riesgos y Solvencia**, **Comisión de Retribuciones** y de la **Comisión de Nombramientos**, la ostenta un **Consejero Independiente**, de acuerdo con la expectativa de mercado y supervisión.

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

Junta General de Accionistas

La Junta General de Accionistas es el **órgano supremo de decisión de la Entidad** y sus acuerdos son de obligado cumplimiento por parte del Consejo de Administración.

La Junta General **goza de la más amplia competencia en el gobierno de la Entidad**, pudiendo adoptar válidamente acuerdos sobre los asuntos que se sometan a su deliberación, conforme a las disposiciones legales y estatutarias. Su funcionamiento se regula en la sección 5ª de los Estatutos Sociales, accesibles a través de la página [Web corporativa](#) en el [apartado Accionistas e Inversores](#), estableciéndose los requisitos legales en los artículos 13 a 23 la regulación de la Junta.

El pasado 10 de abril de 2026, se celebró la **Junta General Ordinaria**, con la asistencia de todos los accionistas, donde han quedado aprobados por unanimidad, entre otros acuerdos, las Cuentas Anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria) e Informes de Gestión, de Ibercaja Banco S.A y de su Grupo Consolidado, correspondientes al ejercicio cerrado de 2025.

La Junta General, en su sesión del 10 de abril, acordó la **renovación del mandato de su Presidente no ejecutivo**, Francisco Serrano Gill de Albornoz, como miembro del Consejo de Administración.

Adicionalmente, en su sesión de 30 de junio de 2026, se ha **nombrado a un nuevo Consejero** con carácter dominical, D. Jesús Manuel de Miguel Lencero.

Consejo de Administración

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

La composición del Consejo de Administración, a 30 de junio de 2026 era la siguiente:				
CARGO	CONSEJERO		CATEGORÍA	
Presidente	D. Francisco Serrano Gill de Albornoz		Dominical	
Consejero Delegado	D. Víctor Manuel Iglesias Ruiz		Ejecutivo	
Vocal	D. Vicente Evelio Córdor López		Otros externos	
Vocal	D. Jesús Tejel Giménez		Independiente	
Vocal	D ^a . María Pilar Segura Bas		Independiente	
Vocal	D. Luis Enrique Arrufat Guerra		Dominical	
Vocal	D. Jesús Manuel de Miguel Lencero		Dominical	
Vocal	D. Javier Sesé Lafalla		Independiente	
Vocal	D ^a . María López Valdés		Independiente	
Vocal	D ^a . Natividad Blasco de las Heras		Dominical	
Vocal	D ^a . María Luisa García Blanco		Dominical	
Vocal	D ^a . Blanca Moreno Herrero		Independiente	
8,3	41,7	41,7	8,3	10
% de Consejeros ejecutivos	% de Consejeros dominicales	% de Consejeros independientes	% de Consejeros otros externos	Número de reuniones

Con fecha 28 de enero, el Consejo de Administración acordó **reclasificar a uno de sus miembros como ‘otro Consejero Externo’**, al haber superado el plazo máximo de doce años previsto para la condición de Consejero Independiente.

Como resultado de la incorporación del nuevo Consejero, la **composición del Consejo de Administración** ha quedado fijada en **12 miembros**, en línea con lo aprobado por la Junta General.

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

Los procesos de búsqueda y selección de Consejeros siempre han procurado garantizar la **diversidad en la composición del Consejo de Administración**, tanto de género, edad y de experiencias, con el objetivo de que el género menos representado represente al menos, el 36 por ciento del total de los Consejeros (actualmente supone el 42 por ciento del total de los Consejeros) y el 40 por ciento del total de los Consejeros externos (actualmente supone el 45 por ciento del total de los Consejeros externos).

La actual **composición del Consejo de Administración presenta una combinación amplia y equilibrada de conocimientos y experiencia**. En particular, el Consejo cuenta con perfiles con trayectoria relevante en el sector bancario y financiero, incluyendo banca comercial, corporativa y de inversión, así como en la gestión de riesgos, tanto financieros como no financieros (incluyendo riesgos operacionales y de cumplimiento), en el ámbito de la regulación y supervisión financiera en entornos altamente regulados, y en materias de finanzas, auditoría, control interno, gobierno corporativo y cumplimiento normativo.

Asimismo, y en línea con la evolución del entorno y los retos estratégicos del sector, **el Consejo ha reforzado la presencia de perfiles con experiencia en transformación digital**, tecnología y sistemas de información, innovación y nuevos modelos de negocio, sostenibilidad y factores ESG, así como en entornos internacionales y mercados globales.

Así, el Consejo cuenta con un **elevado grado de diversidad de conocimientos, experiencia y perspectivas**, y favorece un debate sólido y una adecuada toma de decisiones informada.

La composición del Consejo se mantiene **alineada con los requerimientos regulatorios en materia de idoneidad colectiva establecidos** por la Autoridad Bancaria Europea (EBA), el Banco Central Europeo (BCE) y la normativa nacional aplicable, así como con las mejores prácticas de mercado en materia de diversidad de competencias en los órganos de administración.

La formación académica, experiencia y trayectoria profesional de los Consejeros está disponible en la [página Web corporativa de la Entidad](#).

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

Comisión Delegada y Comisiones Internas Asesoras

Las funciones de las Comisiones Asesoras del Consejo de Administración y las **competencias delegadas** por el Consejo de Administración en la Comisión Delegada se recogen expresamente en el **Reglamento del Consejo**. La composición de las Comisiones es la siguiente:

La composición de la Comisión Delegada a 30 de junio de 2026 era la siguiente:				
CARGO	CONSEJERO			CATEGORÍA
Presidente	D. Francisco Serrano Gill de Albornoz			Dominical
Consejero Delegado	D. Víctor Manuel Iglesias Ruiz			Ejecutivo
Vocal	D. Vicente Evelio Condor López			Otros externos
Vocal	D. Luis Enrique Arrufat Guerra			Dominical
Vocal	D. Jesús Tejel Giménez			Independiente
Vocal	D ^a . María Pilar Segura Bas			Independiente
16,7	33,3	33,3	16,7	12
% de Consejeros ejecutivos	% de Consejeros dominicales	% de Consejeros independientes	% de Consejeros otros externos	Número de reuniones

La composición de la Comisión de Nombramientos a 30 de junio de 2026, era la siguiente:				
CARGO	CONSEJERO			CATEGORÍA
Presidente	D. Javier Sesé Lafalla			Independiente
Vocal	D ^a . María Pilar Segura Bas			Independiente
Vocal	D. Vicente Condor López			Otros externos
Vocal	D ^a . María Luisa García Blanco			Dominical
0,0	25,0	50,0	25,0	3
% de Consejeros ejecutivos	% de Consejeros dominicales	% de Consejeros independientes	% de Consejeros otros externos	Número de reuniones

La composición de la Comisión de Retribuciones a 30 de junio de 2026, era la siguiente:				
CARGO	CONSEJERO			CATEGORÍA
Presidente	D ^a . María López Valdés			Independiente
Vocal	D ^a . Blanca Moreno Herrero			Independiente
Vocal	D. Vicente Condor López			Otros externos
Vocal	D ^a . María Luisa García Blanco			Dominical
0,0	25,0	50,0	25,0	2
% de Consejeros ejecutivos	% de Consejeros dominicales	% de Consejeros independientes	% de Consejeros otros externos	Número de reuniones

La composición de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento a 30 de junio de 2026 era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D ^a . María Pilar Segura Bas	Independiente
Vocal	D ^a . María Luisa García Blanco	Dominical
Vocal	D. Jesús Manuel de Miguel Lencero	Dominical
Vocal	D. Javier Sesé Lafalla	Independiente
Vocal	D. Jesús Tejel Giménez	Independiente
0,0	40,0	60,0
% de Consejeros ejecutivos	% de Consejeros dominicales	% de Consejeros independientes
		6
		Número de reuniones

La composición de la Comisión de Grandes Riesgos y Solvencia a 30 de junio de 2026, era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D. Jesús Tejel Giménez	Independiente
Vocal	D. Javier Sesé Lafalla	Independiente
Vocal	D ^a . Natividad Blasco de las Heras	Dominical
Vocal	D ^a . María López Valdés	Independiente
Vocal	D. Luis Enrique Arrufat Guerra	Dominical
0,0	40,0	60,0
% de Consejeros ejecutivos	% de Consejeros dominicales	% de Consejeros independientes
		8
		Número de reuniones

La composición de la Comisión de Estrategia 30 de junio de 2026, era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D. Francisco José Serrano Gill de Albornoz	Dominical
Vocal	D ^a . Blanca Moreno Herrero	Independiente
Vocal	D ^a . Natividad Blasco de las Heras	Dominical
Vocal	D. Luis Enrique Arrufat Guerra	Dominical
Vocal	D. Jesús Manuel de Miguel Lencero	Dominical
0,0	80,0	20,0
% de Consejeros ejecutivos	% de Consejeros dominicales	% de Consejeros independientes
		4
		Número de reuniones

La información sobre la [composición de los diferentes órganos de gobierno y la política de remuneraciones](#) se difunde en el [Informe Anual de Gobierno Corporativo](#) y, además, está disponible en la página Web corporativa de la Entidad, www.ibercaja.com, a través del apartado “Acciones e Inversores-Gobierno Corporativo y Políticas de Remuneraciones”.



Equipo directivo

En la figura del Consejero Delegado, del Comité de Dirección y los principales comités de la Entidad recae la gestión diaria y la implementación y desarrollo de las decisiones adoptadas por los órganos de gobierno. La Alta Dirección está compuesta por 13 direcciones de área y la Dirección de Auditoría Interna dependiente de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento quedando de la siguiente manera:

Consejero Delegado D. Víctor Iglesias

Dirección de Área

Secretaría General	D. Jesús Sierra	Subdirector General
Dirección de Control	D ^a . Ana Jesús Sangrós	Directora General
Dirección de Área de Negocio Minorista	D. Antonio Martínez	Director General
Dirección de Área de Banca de Empresas	D ^a . Teresa Fernández	Directora General
Dirección de Área Financiera	D ^a . Raquel Martínez	Directora General
Dirección de Área de Riesgo de Crédito	D. Sergio Fernández	Director General
Dirección de Área de Medios	D. José Palma	Director General
Dirección de Área de Personas	D. José Ignacio Oto	Director General
Dirección de Área de Gestión de Activos y Seguros	D. Luis Miguel Carrasco	Director General
Dirección de Área de Estrategia, Transformación y Dato	D. Nacho Torre	Director General
Dirección de Área de Negocio de Pagos y Consumo	D. Víctor Royo	Subdirector
Dirección de Área de Sostenibilidad y Reputación	D ^a . María Campo	Subdirectora
Dirección de Área de Comunicación, Marca y Relaciones Institucionales	D. Enrique Barbero	Subdirector

Dirección de Auditoría Interna

Dependiente de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento

D. Ángel Carlos Serrano

Subdirector General

Evolución y resultados del negocio

3



3.1 Hechos relevantes del semestre

El gran dinamismo de la actividad comercial, el sólido comportamiento de la cuenta de resultados y los elevados niveles de solvencia marcan la evolución de Ibercaja en la primera mitad del año.

El volumen de negocio alcanza máximos históricos gracias al dinamismo comercial, a las acciones del Plan Estratégico y a un entorno macroeconómico resiliente pese a la incertidumbre y volatilidad.

- Los recursos minoristas avanzan un 5,9% i.a. hasta 82.609Mn€. Este crecimiento se produce, principalmente, por el fuerte crecimiento del saldo de **gestión de activos y seguros de vida** (+9,3% i.a.) gracias al excelente comportamiento de las aportaciones de clientes y las revalorizaciones de los activos. Adicionalmente, los **depósitos minoristas de la clientela** (+1,7% i.a.), centrados en depósitos a la vista por la estrategia de gestión del coste de los acreedores, impulsan el incremento de los recursos.
- El crédito sano se incrementa un 4,2% i.a. impulsado por la positiva evolución de las formalizaciones, que aumentan un 9,6% i.a.
- El saldo de la cartera de vivienda aumenta un 4,0% i.a. gracias a la buena evolución de las formalizaciones que avanzan un 5,3%, concentrando **Arco Mediterráneo y Madrid** el 60% del total de la nueva producción.
- En **empresas no inmobiliarias**, el saldo se incrementa un 7,3% i.a. impulsada por el avance de las nuevas formalizaciones de líneas de crédito y préstamos (+10,1% i.a.) y el aumento del volumen negociado de circulante (+5,9% i.a.).
- Así, el volumen de negocio de la Entidad aumenta un 5,4% i.a. o 5.865Mn€, situándose cerca de los 114.000Mn€ y registrando un nuevo máximo histórico.
- La nueva producción de primas de seguros de vida riesgo y no vida repunta el 1,9% i.a. hasta los 33Mn€. La nueva producción de vida riesgo crece un 8,5% i.a. mientras que dentro de la nueva producción de seguros no vida, destaca especialmente la fuerte evolución interanual en las carteras de negocios (+30,2%) y autos (+12,5%).

Sólido comportamiento de la cuenta de resultados con un ROTE del 12,6%, que supera en más de 2,5 p.p. el objetivo del Plan Estratégico “Ahora Ibercaja”.

- Los ingresos recurrentes aumentan un 8,6% i.a. gracias al sólido crecimiento del margen de intereses (+11,1% i.a.) y de las comisiones (+9,0% i.a.). En el 2T2026 estanco, los ingresos recurrentes registran el mayor nivel en un solo trimestre en la historia reciente de la Entidad (348Mn€).

- El **índice de eficiencia** se sitúa en el **52,8%** y el **beneficio antes de provisiones**, alcanza **334Mn€**, un 6,5% superior al mismo periodo del año anterior.
- Los **saneamientos de crédito e inmuebles adjudicados** totalizan **34Mn€**, nivel similar al mismo periodo del año anterior. El **coste del riesgo** se sitúa en niveles contenidos (**21 p.b.**) y la Entidad cuenta con un **fondo PMA de 63Mn€** (+3Mn€ en el semestre) ante posibles deterioros en la calidad crediticia derivados de los riesgos geopolíticos y macroeconómicos.
- El **beneficio neto atribuido a la Entidad dominante** se sitúa en **184Mn€**, frente a los **181Mn€** registrados en junio de 2025, con un **crecimiento del 2,1%** y un **ROTE del 12,6%**

Ibercaja registra unos elevados niveles de solvencia gracias a la fuerte rentabilidad en el semestre. La Entidad continúa mejorando sus ratios de calidad de activo y mantiene una robusta posición de liquidez y financiación.

- Los **activos dudosos** se reducen un **14,8% i.a.** y la **tasa de mora** mejora hasta el **1,2%**, situándose 146 p.b. por debajo del sector¹¹. El **grado de cobertura** de los dudosos se incrementa hasta el **109,9%**. Los **activos adjudicados** caen un **39,7% i.a.** gracias al buen comportamiento de las ventas en el año. Así, los **activos problemáticos** se reducen un **23,4% i.a.**. El **índice de activos problemáticos** cae hasta el **1,6%** con un grado de cobertura del **99,9%**.
- Ibercaja mantiene una sólida posición de liquidez y financiación, el **ratio LCR** alcanza el **221,1%**, el **ratio NSFR** se sitúa en **151%** y el **ratio de crédito sobre financiación minorista (LTD)** es del **88,4%**.
- El **ratio CET1 Fully Loaded** se sitúa en el **14,2%** gracias a la fuerte generación de **beneficios en el semestre** y un pay-out contenido en el 40%. Así, el **Capital Total Phased-In** se sitúa en **18,8%** y la **distancia MDA** es de **588 p.b.** El **ratio MREL** asciende a **24,3%** de los activos ponderados por riesgo e Ibercaja supera los requerimientos exigidos con un **colchón de 281 p.b.**

¹¹ Fuente: BdE, última información disponible.

Datos financieros más relevantes

BALANCE	30/06/2026	31/12/2025	Var %
Activo total	57.296.139	55.651.481	3,0
Préstamos y anticipos a la clientela brutos	31.753.567	30.863.981	2,9
Cartera de crédito sana ex adquisición temporal de activos	31.382.288	30.213.489	3,9
Total recursos minoristas	82.608.661	80.843.029	2,2
Patrimonio neto	3.862.270	3.740.973	3,2
Volumen de negocio minorista	113.990.949	111.056.518	2,6

RESULTADOS (miles de euros)	30/06/2026	30/06/2025	Var %
Margen de intereses	344.793	310.403	11,1
Margen bruto	706.235	658.366	7,3
Resultado antes de saneamientos	333.529	313.132	6,5
Resultado atribuido a la entidad dominante	184.363	180.602	2,1

EFICIENCIA Y RENTABILIDAD	30/06/2026	30/06/2025	Var %
Ratio de eficiencia recurrente (gastos ordinarios/ margen bruto)	52,8%	52,4%	0,6
ROA (resultado atribuido a la entidad dominante/ activo total medio)	0,7%	0,7%	(1,7)
RORWA (resultado atribuido a la entidad dominante/ APRs)	1,9%	1,9%	(3,0)
ROE (resultado atribuido a la entidad dominante/ fondos propios medios)	10,8%	11,2%	(3,6)
ROTE (resultado atribuido a la entidad dominante/ FP tangibles medios)	12,6%	12,9%	(2,7)

GESTIÓN DEL RIESGO	30/06/2026	31/12/2025	Var %
Saludos dudosos (préstamos y anticipos a la clientela)	371	404	(8,1)
Ratio de morosidad de préstamos y anticipos a la clientela (%)	1,2%	1,3%	(10,7)
Ratio de activos problemáticos (%)	1,6%	1,9%	(15,8)
Cobertura de los riesgos dudosos	408	400	2,2
Tasa de cobertura de los riesgos dudosos (%)	109,9%	98,9%	11,2
Tasa de cobertura de la exposición problemática (%)	99,9%	90,2%	10,8

LIQUIDEZ	30/06/2026	31/12/2025	Var %
Activos líquidos/ activo total (%)	22,4%	24,1%	(7,0)
Ratio crédito/ financiación minorista (LTD)	88,4%	84,1%	5,1
Ratio LCR (%)	221,1%	226,4%	(2,4)
Ratio NSFR (%)	151%	147%	3

SOLVENCIA	30/06/2026	31/12/2025	Var %
CET1 phased in (%)	14,4%	14,5%	(0,7)
Coeficiente de solvencia phased in (%)	18,8%	19,0%	(1,1)
Ratio de apalancamiento phased in (%)	6,4%	6,4%	(0,7)
CET1 fully loaded (%)	14,2%	14,2%	(0,5)
Capital total fully loaded (%)	18,5%	18,7%	(0,9)
Ratio de apalancamiento fully loaded (%)	6,4%	6,4%	-

INFORMACIÓN ADICIONAL	30/06/2026	31/12/2025	Var %
Nº empleados Grupo	5.367	5.224	2,7
Nº oficinas	893	892	0,1

Cifras en miles de euros

3.2 Análisis de las principales magnitudes del balance

El crecimiento de los volúmenes de actividad gracias al dinamismo comercial y la gestión de la cartera de valores explican el crecimiento del balance. Asimismo, la positiva evolución de la rentabilidad con un dividendo contenido impulsan el incremento del patrimonio neto.

Principales epígrafes balance consolidado:

	30/06/2026	31/12/2025	Var €	Var %
Efectivo y entidades de crédito	2.445.158	2.692.462	(247.304)	(9,2)
Préstamos y anticipos a la clientela	31.345.393	30.464.471	880.922	2,9
Cartera de valores	20.575.315	19.615.695	959.620	4,9
Activos tangibles	989.079	950.968	38.111	4,0
Activos intangibles	494.768	477.327	17.441	3,7
Resto de activos	1.446.426	1.450.558	(4.132)	(0,3)
Total activo	57.296.139	55.651.481	1.644.658	3,0
Depósitos de entidades de crédito y bancos centrales	1.112.960	486.649	626.311	128,7
Depósitos de la clientela	39.297.412	39.900.250	(602.838)	(1,5)
Valores representativos de deuda emitidos	1.593.313	1.591.679	1.634	0,1
Pasivos por contratos de seguros	7.953.611	7.684.187	269.424	3,5
Provisiones	185.408	183.869	1.539	0,8
Resto de pasivos	3.291.165	2.063.874	1.227.291	59,5
Total pasivo	53.433.869	51.910.508	1.523.361	2,9
Patrimonio neto	3.862.270	3.740.973	121.297	3,2
Total pasivo y patrimonio neto	57.296.139	55.651.481	1.644.658	3,0

Cifras en miles de euros

Activo

Los **activos totales del balance consolidado** suman **57.296Mn€** y aumentan **1.645Mn€** en el semestre gracias al incremento de la cartera de crédito por el dinamismo comercial, así como a las compras en la cartera de valores de renta fija.

Los **préstamos y anticipos a la clientela**, contabilizados en activos financieros a coste amortizado y activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, **ascienden a 31.345Mn€**. El crédito “sano”, excluyendo los activos morosos y la adquisición temporal de activos, se sitúa en **31.382Mn€** y aumenta un **3,9%** en el

semestre o 4,2% i.a.. Las formalizaciones de préstamos y créditos presentan una excelente evolución en el año y totalizan en 4.571Mn€, un 9,6% más que el mismo periodo del año anterior. Atendiendo a mercados geográficos, Madrid y Arco Mediterráneo concentran más del 50% del nuevo crédito concedido en el año.

La Entidad gestiona una cartera de alta calidad crediticia, siendo especialistas en préstamos para la adquisición vivienda, que representan el 58,5% sobre el total del crédito “sano”. Sin perder esta especialización, Ibercaja está aumentando progresivamente su foco en crédito a empresas no inmobiliarias, que representa ya el 26,4% del saldo del crédito normal,

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

	30/06/2026	31/12/2025	Var € vs 2025	Var % vs 2025	Var % i.a.
Crédito a hogares	20.617.973	19.794.416	823.557	4,2	4,3
Vivienda	18.368.520	18.080.441	288.079	1,6	4,0
Consumo y otros	2.249.453	1.713.974	535.479	31,2	6,5
Crédito a empresas	9.408.460	9.071.302	337.158	3,7	5,8
Actividades productivas no inmobiliarias	8.275.227	8.036.488	238.739	3,0	7,3
Promoción inmobiliaria	1.133.233	1.034.814	98.419	9,5	(3,8)
Sector público y otros	1.355.855	1.347.772	8.083	0,6	(7,0)
Préstamos brutos ex deteriorados y ATAs	31.382.288	30.213.489	1.168.799	3,9	4,2
Adquisición temporal de activos	-	246.351	(246.351)	(100,0)	(100,0)
Activos deteriorados	371.279	404.141	(32.862)	(8,1)	(14,8)
Préstamos y anticipos a la clientela brutos	31.753.567	30.863.981	889.586	2,9	3,9
Pérdidas por deterioro y otros	408.175	399.511	8.664	2,2	(0,3)
Préstamos y anticipos a la clientela	31.345.393	30.464.471	880.922	2,9	4,0

Cifras en miles de euros

El crédito sano destinado a hogares se incrementa un 3,9% en el semestre o un 4,2% i.a. Su principal componente, los préstamos para adquisición de vivienda, continúan la tendencia alcista iniciada en la segunda mitad del 2024 y aumentan 1,6% desde diciembre o un 4,0% i.a. Esto se debe a la buena evolución de las formalizaciones en este segmento que avanzan un 5,3% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. A su vez, el crédito al consumo y otra financiación a hogares, ha experimentado un avance del 31,2% en el semestre (por el anticipo de pensiones) y un 6,5% i.a. gracias al incremento del nuevo negocio.

El crédito sano destinado a empresas asciende a 9.408Mn€, aumenta un 3,7% en el semestre y un 5,8% i.a. En empresas no inmobiliarias, la Entidad ha registrado un avance en las nuevas formalizaciones de líneas de crédito y préstamos del 10,1% i.a. En lo que respecta al volumen negociado de circulante, este crece un 5,9% i.a. Así, el saldo a empresas no inmobiliarias se incrementa un 7,3% i.a., suponiendo ya un 26,4% sobre el total de la cartera. En promoción

inmobiliaria, la nueva producción crece un 22,5% i.a. si bien la evolución del saldo en términos interanuales está impactada por la entrega de promociones a cierre del año pasado.

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

	30/06/2026	31/12/2025	Var €
Activos dudosos préstamos y anticipos a la clientela	371.279	404.141	(32.862)
Préstamos y anticipos a la clientela brutos	31.753.567	30.863.981	889.586
Tasa de morosidad de préstamos y anticipos a la clientela (%)	1,2%	1,3%	(14 p.b.)
Activos problemáticos (dudosos préstamos y anticipos a la clientela + adjudicados)	510.524	590.164	(79.640)
Exposición (préstamos y anticipos clientela + act. Adjudicados)	31.892.813	31.050.004	842.809
Índice de activos problemáticos	1,6%	1,9%	(30 p.b.)
Activos dudosos préstamos y anticipos a la clientela	371.279	404.141	(32.862)
Cobertura de los riesgos dudosos	408.175	399.511	8.664
Tasa de cobertura riesgos dudosos (%)	109,9%	98,9%	11,1 p.p.
Activos adjudicados (valor contable bruto)	139.246	186.023	(46.777)
Cobertura de los activos adjudicados	101.925	132.646	(30.721)
Tasa de cobertura los activos adjudicados (%)	73,2%	71,3%	1,9 p.p.
Activos problemáticos (dudosos préstamos y anticipos a la clientela + adjudicados)	510.525	590.164	(79.639)
Cobertura de los activos problemáticos (%)	510.100	532.157	(22.057)
Tasa de cobertura los activos problemáticos (%)	99,9%	90,2%	9,7 p.p.

Cifras en miles de euros

Los activos dudosos descienden un 14,8% i.a. ó 33Mn€ en el año hasta 371Mn€ a junio de 2026. La tasa de mora, 1,2%, disminuye 26 p.b. respecto al primer semestre del ejercicio anterior y es una de las más bajas del sistema bancario español, situándose 146 p.b. por debajo del conjunto de entidades de crédito¹². El grado de cobertura de los dudosos de crédito alcanza el 109,9%, lo cual supone un aumento de más de 11 p.p. en el año.

La Entidad mantiene una dotación (PMA) de 62,9Mn€, habiéndose incrementado 3,2Mn€ en el semestre, con el fin de cubrir las exposiciones de aquellos clientes que puedan sufrir un deterioro en su calidad crediticia en el corto-medio plazo derivado del conflicto en Oriente Medio.

La cartera de inmuebles adjudicados, contabilizados en los epígrafes del balance inversiones inmobiliarias, existencias y activos no corrientes en venta, se sitúa en 139Mn€ brutos, cifra un 39,7% inferior vs. junio 2025 gracias a las ventas realizadas. La cobertura del conjunto de inmuebles se eleva hasta el 73,2%, alcanzando la asociada al suelo el 84,2%. El valor neto de los activos adjudicados se reduce hasta los 37Mn€, disminuye un 50,1% i.a.

¹² Fuente: Información Banco de España, última información disponible

Los **activos problemáticos**, suma de dudosos de préstamos y anticipos a la clientela e inmuebles adjudicados, **caen un 23,4% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior** y totalizan en **511Mn€**. El **índice de activos problemáticos, 1,6%**, mejora **56 p.b.** vs. junio 2025 y el grado de **cobertura** del conjunto de los activos problemáticos se sitúa en el **99,9%**.

Los **saldos refinanciados totalizan 229Mn€**, reduciéndose 27Mn€ respecto a cierre de 2025.

En cuanto a la **distribución de la cartera crediticia por stages**, Ibercaja tiene clasificado como **Stage 2 el 3,7%** del crédito bruto, se incrementa respecto a cierre de 2025 por la aplicación de criterios prudenciales por parte de la Entidad, si bien los indicadores de impago se mantienen contenidos. El nivel de **cobertura del Stage 2** se sitúa en el **7,5%** (vs 6,8% en el 1S2025).

Detalle de cartera de valores

	30/06/2026	31/12/2025	Var €	Var %
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	1.428.318	1.418.039	10.279	0,7
Valores representativos de deuda	1.428.318	1.418.039	10.279	0,7
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	401.804	407.219	(5.415)	(1,3)
Valores representativos de deuda	401.804	407.219	(5.415)	(1,3)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.265.702	5.070.067	195.635	3,9
Valores representativos de deuda	5.023.799	4.819.497	204.302	4,2
Instrumentos de patrimonio	241.903	250.570	(8.667)	(3,5)
Activos financieros a coste amortizado	13.393.083	12.634.805	758.278	6,0
Valores representativos de deuda	13.393.083	12.634.805	758.278	6,0
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	86.408	85.565	843	1,0
Total cartera de valores	20.575.315	19.615.695	959.620	4,9

Cifras en miles de euros

Por rama de actividad	30/06/2026	31/12/2025	Var €	Var %
Actividad Bancaria	12.367.578	10.471.005	1.896.573	18,1
De la que: renta fija - cartera ALCO	11.959.494	10.128.050	1.831.444	18,1
De la que: renta fija - cartera filiales	93.950	60.540	33.410	55,2
De la que: renta variable	314.133	282.415	31.718	11,2
Actividad aseguradora	8.207.737	7.663.616	544.121	7,1
De la que: renta fija	6.765.242	6.195.964	569.278	9,2
De la que: renta variable (Unit Linked)	1.442.495	1.467.652	(25.157)	(1,7)
Total cartera de valores	20.575.314	18.134.621	2.440.693	13,5

Cifras en miles de euros

La **cartera de valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas del Grupo** suma **20.575Mn€**, de los que **8.208 Mn€** corresponden al negocio asegurador.

La cartera afecta a la actividad bancaria, **12.368Mn€**, se incrementa **1.897Mn€** en el año por las compras realizadas principalmente en la cartera de renta fija:

- La **cartera ALCO** aumenta en el año un **18,1%** hasta los **11.959Mn€** tras las compras realizadas de deuda pública ante las oportunidades de mercado. Esta cartera se compone de bonos de bajo riesgo, principalmente deuda pública española (63%), deuda pública extranjera (21%) y bonos de la Sareb (11%), con una **duración media**, incluidas coberturas, de **2,1 años**. La **rentabilidad media** se sitúa en **1,5%** frente el 1,0% a junio de 2025. El 93% de la cartera está clasificada a coste amortizado. El objetivo de esta cartera es gestionar el riesgo de tipo de interés del balance, generar un resultado recurrente que refuerce el margen de intereses y contribuir a mantener un holgado nivel de liquidez.
- La **cartera de renta variable**, **314Mn€**, comprende participaciones en empresas no cotizadas, de sectores estratégicos o para el desarrollo territorial de las regiones en las que opera la Entidad, junto a acciones cotizadas de compañías domésticas y extranjeras. Esta cartera se ha visto incrementada **32Mn€** en el año.

La **cartera adscrita a la actividad aseguradora**, **8.208Mn€**, avanza un **7,1%** en el semestre.

- La **renta fija**, **6.765Mn€**, crece **569Mn€** en el semestre por las compras realizadas por la filial como resultado de la mayor actividad de clientes. Estos activos están mayoritariamente clasificados como “activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global”.
- La **renta variable**, **1.442Mn€**, disminuye **25Mn€**.

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

	30/06/2026	31/12/2025	Var €	Var %
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros vista	1.930.992	2.382.608	(451.616)	(19,0)
Entidades de crédito (AF a coste amortizado)	514.166	309.854	204.312	n.a.
Efectivo y entidades de crédito	2.445.158	2.692.462	(247.304)	(9,2)
Depósitos de bancos centrales	—	—	—	n.a.
Depósitos de entidades de crédito	1.112.960	486.649	626.311	128,7
Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito	1.112.960	486.649	626.311	128,7

Cifras en miles de euros

El **saldo activo en bancos centrales, entidades de crédito y efectivo** es de **2.445Mn€**, lo que supone una **disminución de 247Mn€** en el semestre explicada, en parte, por la compra de la cartera de valores.

Las **posiciones pasivas en bancos centrales y entidades de crédito** se sitúan en **1.113Mn€**, frente a **487Mn€** a cierre de 2025. Este aumento es consecuencia del aumento de la cartera de valores y del saldo de crédito durante el primer semestre de 2026.

Los **activos tangibles suman 989Mn€**, lo que supone un **aumento de 38Mn€** respecto a diciembre de 2025, explicado principalmente por el aumento de la actividad de renting de clientes.

Los **activos intangibles, 495Mn€**, **aumentan 17Mn€** en el año derivado de las **inversiones dentro del Plan Estratégico**.

Los **activos por impuestos, 1.045Mn€**, disminuyen 14Mn€ en el semestre.

Pasivo y patrimonio neto

Los **recursos minoristas** compuestos por los depósitos minoristas y el saldo de gestión de activos y seguros avanzan 1.766Mn€ en el semestre hasta **82.609Mn€**.

Detalle del total recursos minoristas

	30/06/2026	31/12/2025	Var € vs 2025	Var % vs 2025	Var % i.a.
Depósitos minoristas	35.474.510	35.942.273	(467.762)	(1,3)	1,7
Depósitos a la vista	30.987.756	31.063.954	(76.198)	(0,2)	4,5
Depósitos a plazo (ex cédulas hipotecarias)	4.486.754	4.878.319	(391.564)	(8,0)	(14,0)
Gestión de activos y seguros	47.134.150	44.900.756	2.233.394	5,0	9,3
Fondos de inversión	31.450.478	29.787.540	1.662.937	5,6	10,7
Planes de pensiones	7.634.184	7.327.832	306.351	4,2	10,2
Seguros de vida	8.049.489	7.785.384	264.105	3,4	3,4
Total recursos minoristas	82.608.661	80.843.029	1.765.632	2,2	5,9

Cifras en miles de euros

El impulso comercial en la captación de clientes junto con el incremento del ahorro de las familias impulsan el crecimiento de los **depósitos minoristas de la clientela**. Este epígrafe, que incluye depósitos a la vista y depósitos a plazo (excluyendo cédulas y cesión temporal de activos), **asciende a 35.475Mn€**, lo que supone un **incremento del 1,7% i.a.** El crecimiento está concentrando en los depósitos a la vista, como resultado de la gestión del coste de los acreedores, que reduce el atractivo de los depósitos a plazo. **El coste de los nuevos depósitos a plazo a familias** se reduce hasta el **1,2% vs. 1,3% en 1S2025**.

Por su parte, el saldo de **gestión de activos y seguros de vida aumenta un 9,3% i.a.**, impulsados principalmente por el excelente comportamiento de **los fondos de inversión** con un **crecimiento del 10,7% i.a.** hasta los 31.450Mn€. Estos productos han ganado relevancia en un contexto de reducción de los depósitos a plazo, donde Ibercaja ha sido capaz de captar el 7,5% del total de suscripciones netas del sector. Adicionalmente, la recuperación de los mercados financieros, tras un primer trimestre de pérdidas, permite que las revalorizaciones impulsen el saldo. En relación

con el resto de los productos de fuera de balance, los **planes de pensiones avanzan un 10,2% i.a.** mientras que los **seguros de vida** lo hacen un **3,4%**.

Los **valores representativos de deuda emitidos, 1.593Mn€**, se incrementan en **2Mn€** en el semestre. En este periodo se ha producido la emisión de la nueva Senior Preferred por un importe de 500Mn€, así como el vencimiento de la emisión anterior por el mismo importe.

Los **pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro, 7.954Mn€**, se incrementan un **3,5%** o **269Mn€ en el semestre** por el mayor volumen de estos productos distribuidos entre la clientela.

Las **provisiones del pasivo del balance, 185Mn€**, están compuestas por fondos para pensiones y obligaciones similares, gastos de carácter laboral pendientes de desembolso y otras provisiones y **aumentan 2Mn€** en el semestre.

El **resto de pasivos se sitúan en 3.291Mn€**, lo que supone un aumento del **59,5%** desde cierre de año, explicado principalmente por el incremento de los saldos transitorios de clientes con la Seguridad Social y Agencia Tributaria.

El **patrimonio neto** totaliza **3.862Mn€**, **121Mn€ más que a cierre de 2025**. El crecimiento se explica en su mayor parte por el aumento en **fondos propios** (+114Mn€ en el semestre), gracias a la buena evolución de la rentabilidad y el mantenimiento de un pay-out contenido en el 40%.

3.3 Evolución de la cuenta de resultados

La vuelta al crecimiento de los ingresos recurrentes, gracias a la estabilización del margen de clientes, al buen desempeño de la actividad mayorista y al crecimiento de las comisiones, junto con un coste del riesgo contenido, pese al entorno de incertidumbre geopolítica, impulsan la rentabilidad en el primer semestre, situando el ROTE en el 12,6%, más de 2,5 p.p. por encima del objetivo marcado en el Plan Estratégico “Ahora Ibercaja”.

Principales epígrafes de la cuenta de resultados:

	30/06/2026	30/06/2025	Var €	Var %
Margen de intereses	344.793	310.403	34.390	11,1
Comisiones netas	270.872	248.468	22.404	9,0
Resultado contratos de seguros (neto)	61.508	64.463	(2.955)	(4,6)
Ingresos recurrentes	677.173	623.334	53.839	8,6
Resultado de operaciones financieras y diferencias de cambio	(7.932)	2.495	(10.427)	n.a
Otros resultados de explotación	36.994	32.537	4.457	n.a
Otros productos y cargas de explotación	22.252	20.214	2.038	n.a
Dividendos	12.084	9.089	2.995	33,0
Resultado método participación	2.658	3.234	(576)	n.a
Margen bruto	706.235	658.366	47.869	7,3
Gastos de explotación	(372.706)	(345.234)	(27.472)	8,0
Resultado antes de saneamientos	333.529	313.132	20.397	6,5
Provisiones, deterioros y otros saneamientos	(60.161)	(56.564)	(3.598)	6,4
Otras ganancias y pérdidas	3.939	4.024	(85)	(2,1)
Resultado antes de impuestos	277.165	260.592	16.573	6,4
Impuestos	(92.802)	(79.990)	(12.812)	n.a
Resultado consolidado del ejercicio	184.363	180.602	3.761	2,1
Resultado entidad dominante	184.363	180.602	3.761	2,1

Cifras en miles de euros

El **margen de intereses totaliza 345Mn€**, anotando un incremento del **11,1% i.a.**, gracias al buen desempeño de la actividad mayorista y a la estabilización del margen de clientes. Con visión trimestral, el margen de intereses acumula **4 trimestres consecutivos de crecimiento**, tras tocar suelo en el 2T2025, gracias a la ya mencionada mejora del negocio mayorista y a la vuelta al crecimiento del margen de clientes en los últimos 2 trimestres por el impulso del volumen de negocio y la gestión del coste de los acreedores.

Descomposición del margen de intereses:

	1S2026			1S2025			Var 1S26/1S25		
	Saldo medio	Rend Coste	Rend Coste (%)	Saldo medio	Rend Coste	Rend Coste (%)	Efecto volumen	Efecto tipo	Variación neta
(cifras redondeadas en millones de euros)									
Intermediarios financieros	2.295	19	1,66	3.907	40	2,05	(17)	(5)	(21)
Crédito a la clientela (a)	29.959	386	2,58	28.785	430	2,99	18	(62)	(44)
Cartera de renta fija	11.890	80	1,34	10.225	50	0,97	8	22	30
Otros activos con rendimiento	8.215	91	2,20	7.931	83	2,10	3	4	7
Resto de activos	3.145	2	0,12	3.349	2	0,14	—	—	—
ACTIVO (c)	55.504	577	2,08	54.199	606	2,24	15	(44)	(29)
Intermediarios financieros	4.624	48	2,07	3.310	44	2,68	18	(14)	3
Depósitos minoristas (b)	35.095	56	0,32	34.384	100	0,58	2	(46)	(44)
Emisiones mayoristas	2.001	47	4,72	2.706	66	4,88	(17)	(2)	(19)
Otros pasivos con rendimiento	7.804	78	1,99	7.575	81	2,13	2	(5)	(3)
Resto de pasivos	5.981	3	0,11	6.224	4	0,13	—	(1)	(1)
PASIVO (d)	55.504	232	0,84	54.199	295	1,09	7	(70)	(63)
Diferencial de la clientela (a-b)		330	2,26		330	2,41	16	(16)	—
Diferencial de balance (c-d)		345	1,24		310	1,15	8	26	34

Cifras en miles de euros

Los ingresos procedentes del crédito totalizan 386Mn€ en el semestre, cayendo un 10,3% o 44Mn€ vs. 1S2025, todavía por el reprecio del tipo medio de la cartera que desciende al 2,6% (vs. 3,0% en el mismo semestre del ejercicio anterior). En el 2T2026 estanco se observa ya un cambio de tendencia en los ingresos del crédito que crecen frente al 1T2026 gracias al crecimiento del volumen de crédito y al impacto del escenario de tipos de interés en la cartera; el rendimiento del crédito mejora 3 p.b. vs 1T2026 hasta el 2,59%.

El coste del ahorro minorista medio del semestre se reduce notablemente hasta el 0,3% frente al 0,6% registrado en el 1S2025, lo cual supone un ahorro de 44Mn€. Esta reducción es posible gracias a una renovación de los depósitos a plazo a tipos más bajos, al traslado de las bajadas de tipos en las cuentas remuneradas y a la diversificación de saldos hacia intermediación. El coste de acreedores en el 2T2026 estanco se reduce 6 p.b. hasta el 0,29%.

Así, el margen de clientes se sitúa en el 2,26% para la media del semestre, cayendo tan solo 15 p.b. desde el 2,41% medio registrado en el 1S2025 (vs la caída i.a. de 69 p.b. que se registró ese semestre). Trimestralmente, la reducción del coste de los saldos acreedores y, en menor medida,

la mejora del rendimiento del crédito permiten un **incremento del margen de clientes en el 2T2026 estanco hasta el 2,29%** frente al 2,21% del 1T2026 y 2,16% del último trimestre de 2025.

El **coste de las emisiones mayoristas totaliza 49Mn€**, lo que supone un ahorro de 19Mn€ respecto al importe registrado en el mismo periodo el año anterior. Este ahorro es posible gracias, principalmente, al vencimiento de dos emisiones de cédulas hipotecarias junto con la rebaja del coste del TIER2 tras la exitosa refinanciación realizada en 2025.

Las **comisiones netas totalizan 271Mn€ y aumentan un 9,0% i.a.** por las **comisiones no bancarias**, que avanzan un **12,9% i.a.**, gracias al **mayor volumen en gestión de activos**, principalmente fondos de inversión, y a la **mejora de márgenes en estos productos**. Las comisiones **bancarias se estabilizan** gracias al mayor dinamismo en empresas y en la actividad de medios de pago, que compensan la reducción en comisiones a determinados grupos estratégicos.

Detalles de las comisiones netas:

	30/06/2026	30/06/2025	Var €	Var %
Comisiones por riesgos y compromisos contingentes	6.147	6.035	112,1	1,9
Comisiones por servicios de cobros y pagos	64.116	64.056	60,8	0,1
Comisiones por servicios de valores	21.182	18.617	2.565,2	13,8
. Administración, custodia y compraventa de valores	5.587	5.180	407,4	7,9
. Gestión de patrimonios	15.595	13.437	2.157,7	16,1
Comisiones comercialización ptos. finan. no bancarios	182.823	162.246	20.576,8	12,7
Otras comisiones	6.941	6.806	135,5	2,0
Comisiones percibidas	281.210	257.759	23.450,4	9,1
Comisiones pagadas	(10.337)	(9.291)	(1.045,5)	11,3
Comisiones netas	270.873	248.468	22.404,9	9,0
Comisiones por comercialización y gestión de activos	195.687	173.261	22.426,0	12,9
Comisiones actividad bancaria	75.186	75.207	(21,1)	—

Cifras en miles de euros

El **resultado por contratos de seguros (neto)** asciende a **62Mn€**, inferior en **3Mn€** al registrado en el mismo periodo del ejercicio anterior. La contribución total de los seguros de vida al resultado antes de impuestos asciende a 75,1Mn€ en el primer semestre, mejorando en 5,4Mn€ el 1S2025.

Los **ingresos recurrentes del semestre**, agregación del margen de intereses, comisiones netas y resultado por contratos de seguros (neto), aumentan un **8,6% i.a.** hasta los **677Mn€**. En el **2T2026 estanco**, los ingresos recurrentes registran el **mayor nivel en un solo trimestre en la historia de la Entidad**. Esto es posible gracias al fuerte crecimiento de los volúmenes de actividad junto con una sólida y diversificada generación de ingresos.

El **resultado de operaciones financieras** se sitúa en **-8Mn€**, empeorando en **10Mn€** el resultado obtenido en el 1S2025, en el que se incluían ventas de la cartera de crédito.

El **neto de otros productos y cargas de explotación** de la cuenta de resultados asciende a **22Mn€** frente a los **20Mn€** registrados en el primer semestre de **2025**, lo que supone una diferencia de **2Mn€** principalmente por el crecimiento de la actividad de renting.

Los **ingresos por dividendos** ascienden a **12Mn€**, superando los **9Mn€** registrados en el primer semestre de **2025**, gracias al mayor dividendo de Caser en este semestre.

Los **resultados de entidades valoradas por el método de la participación** ascienden a **3Mn€**, igual que el ejercicio anterior.

Así, el **margen bruto** totaliza **706Mn€**, siendo un **7,3% superior** al primer semestre de **2025**.

Los **gastos de explotación**, **373Mn€**, aumentan un **8,0% i.a.**. Los **gastos de personal** se incrementan un **7,9%** debido al incremento medio de la plantilla (aumento interanual de 151 empleados), la aplicación del Convenio y el gasto adicional de 7Mn€ por una gratificación extraordinaria a la plantilla por el 150 aniversario de la Entidad. Excluyendo este gasto adicional, los gastos de personal aumentarían un 4,5% y los totales un 5,9%. **Otros gastos de administración** se incrementan un **6,2% i.a.** y el gasto por **amortizaciones** crece un **11,0%** debido al mayor gasto en amortización por intangibles y por el crecimiento en el negocio de renting.

Desglose de los gastos de explotación:

	30/06/2026	30/06/2025	Var €	Var %
Sueldos y salarios	(166.930)	(154.900)	(12.030,6)	7,8
Seguridad Social	(43.243)	(39.205)	(4.037,4)	10,3
Aportación a fondos de pensiones y pólizas de seguros	(8.729)	(8.471)	(258,2)	3,0
Indemnizaciones por cese	(136)	(644)	508,7	n.a
Otros gastos de personal	(1.110)	(721)	(389,5)	54,0
Gastos de personal	(220.148)	(203.941)	(16.206,9)	7,9
De inmuebles, instalaciones y material de oficina	(14.262)	(14.385)	123,0	(0,9)
Mantenimiento equipos, licencias, trabajos y programas informáticos	(18.164)	(16.734)	(1.429,9)	8,5
Comunicaciones	(6.421)	(6.146)	(275,8)	4,5
Publicidad y propaganda	(3.451)	(4.327)	875,5	(20,2)
Contribuciones e impuestos	(6.998)	(6.926)	(72,8)	1,1
Otros gastos de gestión y administración	(45.448)	(40.686)	(4.762,0)	11,7
Otros gastos generales de administración	(94.745)	(89.203)	(5.542,0)	6,2
Amortizaciones	(57.812)	(52.089)	(5.722,9)	11,0
Gastos de explotación	(372.705)	(345.233)	(27.471,8)	8,0

Cifras en miles de euros.

El **índice de eficiencia** medido como gastos ordinarios sobre margen bruto, se sitúa en el **52,8%** (51,8% excluyendo el gasto extraordinario del 150 aniversario). En este mismo sentido, el **beneficio antes de provisiones, alcanza 334Mn€**, un 6,5% superior al mismo periodo de 2025.

El **conjunto de provisiones y saneamientos** contabilizados en pérdidas por deterioro de activos financieros, no financieros, activos no corrientes en venta y dotación a provisiones se sitúa en **60Mn€**, frente a los **57Mn€** del año anterior.

Los **saneamientos de crédito e inmuebles adjudicados totalizan 34Mn€**, vs 32Mn€ del año anterior. El **coste del riesgo del Grupo**, calculado como el porcentaje que suponen los deterioros de crédito e inmuebles en relación con la exposición media, **se sitúa en 21 p.b.** A cierre de junio, **la Entidad mantiene una dotación (PMA) de 62,9Mn€**, habiéndose incrementado 3,2Mn€ en el semestre, con el fin de cubrir las exposiciones de aquellos clientes que puedan sufrir un deterioro en su calidad crediticia en el corto-medio plazo derivado del conflicto en Oriente Medio.

El epígrafe de **dotaciones a provisiones (neto)** incluye las dotaciones por pensiones, cuestiones procesales, litigios por impuestos pendientes, compromisos y garantías concedidos y otras provisiones. A junio, registra una dotación neta de **19Mn€**, disminuyendo **3Mn€** vs 1S2025.

El apartado **otras ganancias y pérdidas** recoge los resultados por venta de inmovilizado material y participaciones empresariales, así como el pago de comisiones en la comercialización de inmuebles adjudicados. Esta rúbrica registra un ingreso de **4Mn€**, sin apenas variación.

El **beneficio antes de impuestos del Grupo** asciende a **277Mn€**, lo que supone un incremento del **6,4% i.a.** o **17Mn€** gracias a la positiva evolución del negocio de la Entidad. El gasto por impuesto sobre beneficios se sitúa en **93Mn€**, donde se incluyen 5Mn€ correspondientes al impuesto a la banca (IMIC). El **beneficio neto atribuido a la entidad dominante** se sitúa en **184Mn€**, frente a 181Mn€ registrados en el mismo periodo del ejercicio 2025, un crecimiento del **2,1%**. Así, el **ROTE del primer semestre de 2026 se sitúa en 12,6%**, superando en más de 2,5 p.p. el objetivo fijado en el Plan Estratégico “Ahora Ibercaja”.

3.4 Estructura de financiación y liquidez

Ibercaja muestra en el semestre una holgada posición de liquidez y financiación, una base de depósitos altamente granular.

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

Los **depósitos de clientes minoristas** ascienden a **35.475Mn€** y constituyen la **principal fuente de financiación ajena suponiendo el 83,8% del total**. El ratio de **crédito sobre financiación minorista (LTD)** es del **88,4%**. Los depósitos de la clientela que, además de los depósitos minoristas incluyen las cédulas multicedentes, cesión temporal de activos y otros, ascienden a 39.297Mn€ y suponen el 92,8% de la financiación ajena. Sobre el total de depósitos minoristas, el **85,1%** se considera **estable** mientras que el **86,8%** de los depósitos están **cubiertos por el FGD**. Los **20 mayores depositantes** representan alrededor del **2,2%** del total de depósitos de Ibercaja.

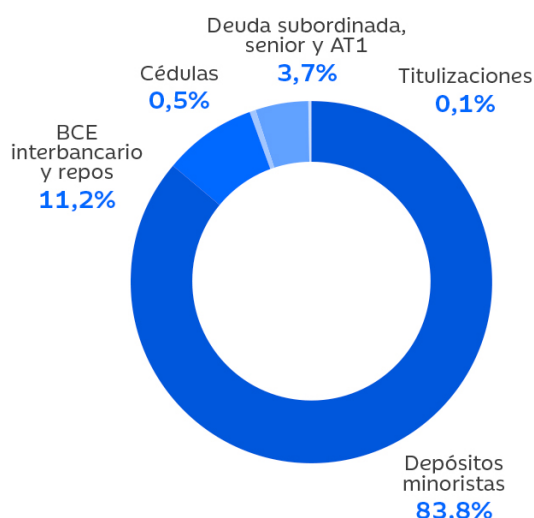
La **financiación mayorista** complementa la obtenida de particulares y empresas. Está enfocada al medio y largo plazo y forman parte de ella posiciones tomadas en mercados interbancarios y subastas del BCE, cédulas hipotecarias, titulizaciones, pasivos subordinados y otras emisiones.

Los **depósitos de bancos centrales** se sitúan en 0Mn€.

Los **depósitos de entidades de crédito**, **1.113Mn€**, representan el **2,6%** de la financiación ajena.

Desglose de la estructura de financiación

Los **valores representativos de deuda emitidos**, que incluyen cédulas monocedentes, deuda senior, deuda subordinada Tier 2 y titulizaciones, se sitúan en **1.593Mn€**, se mantiene estable en el año, representando el **3,8%** de la financiación ajena. Por su parte, el AT1 representa el 0,8% de la financiación ajena.



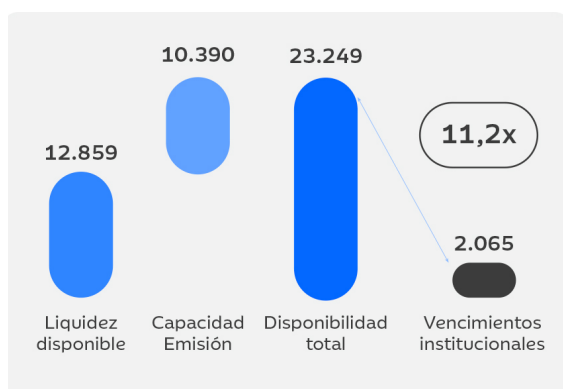
Composición de la financiación ajena:

	30/06/2026		31/12/2025		Var	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%
Depósitos de bancos centrales	—	—	—	—	—	—
Depósitos de entidades de crédito	1.112.960	2,6	486.649	1,1	626.311	128,7
Depósitos de la clientela	39.297.412	92,8	39.900.250	94,3	(602.838)	(1,5)
. Del que: depósitos minoristas	35.474.510	83,8	35.942.273	84,9	(467.763)	(1,3)
Valores representativos de deuda emitidos	1.593.313	3,8	1.591.679	3,8	1.634	0,1
Emisión AT1	350.000	0,8	350.000	0,8	—	—
FINANCIACIÓN AJENA	42.353.685	100,0	42.328.578	100,0	25.108	0,1
Financiación minorista	35.474.510	83,8	35.942.273	84,9	(467.763)	(1,3)
Financiación mayorista	6.879.175	16,2	6.386.305	15,1	492.870	7,7

Cifras en miles de euros

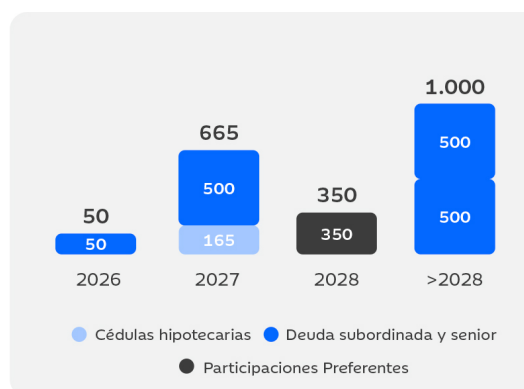
Ibercaja mantiene una **sólida posición de liquidez**. A junio de 2026, el **ratio LCR**, que mide el nivel de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas para superar un escenario de estrés de liquidez a 30 días, se sitúa en el **221,1%**. Los **activos líquidos** ascienden a **12.859Mn€** y representan el 22,4% del total de activos. Teniendo en cuenta la capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales, 10.390Mn€, la **disponibilidad total de liquidez** llega a **23.248Mn€**. Los **vencimientos de emisiones** se escalonan hasta más allá de 2028, sin concentraciones relevantes. La disponibilidad total de liquidez cubre 11,2 veces los vencimientos de deuda.

Activos líquidos y capacidad de financiación



Cifras en Mn€

Vencimientos institucionales



Cifras en Mn€

En la **póliza de garantías ante el BCE** figuran activos pignorados por valor descontable de **7.137Mn€**, todos ellos disponibles para satisfacer las necesidades de liquidez de la Entidad ya que no hay ningún importe dispuesto.

El ratio NSFR, que mide el volumen de financiación a un año cubierta con pasivos estables y pretende asegurar una estructura equilibrada del balance, limitando la dependencia excesiva de la financiación mayorista a corto plazo, se sitúa en el **151%**.

Indicadores de liquidez:

	30/06/2026	31/12/2025	Var €	Var %
Caja y bancos centrales	1.800.024	2.238.727	(438.703)	(19,6)
Disponible en póliza	7.136.637	7.708.811	(572.174)	(7,4)
Activos elegibles fuera de póliza	3.688.466	3.237.315	451.151	13,9
Otros activos no elegibles por el Banco Central	233.723	239.899	(6.176)	(2,6)
LIQUIDEZ DISPONIBLE	12.858.851	13.424.753	(565.902)	(4,2)
Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales	10.389.654	9.965.178	424.476	4,3
DISPONIBILIDAD TOTAL DE LIQUIDEZ	23.248.504	23.389.931	(141.427)	(0,6)
Liquidez disponible / activo total (%)	22,4 %	24,1 %		
Ratio crédito / financiación minorista (%)	88,4 %	84,1 %		
LCR (%)	221,1 %	226,4 %		
NSFR (%)	151 %	147 %		

Cifras en miles de euros

3.5 Gestión del capital

Los niveles de capital de la Entidad se mantienen en niveles elevados gracias a la sólida generación de beneficios en el semestre y a un pay-out contenido en el 40%.

La gestión del capital del Grupo tiene como objetivo asegurar en todo momento el **cumplimiento de los requerimientos regulatorios** y **mantener una adecuada relación entre el perfil de riesgos y los recursos propios**. La evolución proyectada del capital y los índices de solvencia de Ibercaja Banco muestran la capacidad de la Entidad para hacer frente a potenciales situaciones de estrés en el actual entorno macroeconómico y financiero.

Principales ratios de solvencia

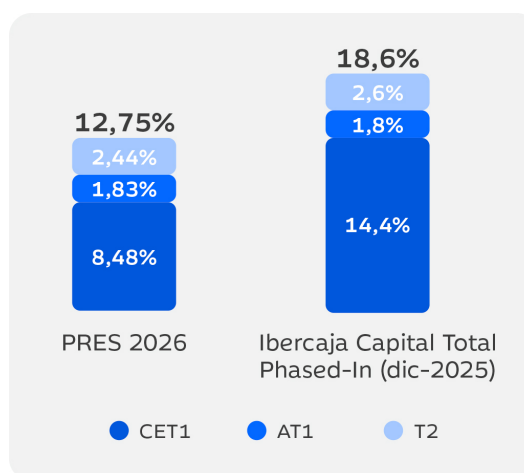
El ratio **CET1 Phased-In**, que mide la relación entre el capital de primera categoría y los activos ponderados por riesgo, se sitúa en el **14,4%** y el capital total que suma 3.664€, lo que representa un **ratio de Capital Total** del **18,8%**.

En términos **Fully Loaded**, el **CET1** muestra un **avance de 13 p.b. respecto a junio 2025** hasta el **14,2%**, mientras que el **Capital Total** se sitúa en el **18,5%**.

El **ratio de apalancamiento del Grupo Ibercaja**, que muestra la relación entre el capital y los activos de una entidad de crédito con independencia del grado de riesgo de esos activos, se sitúa en el **6,4%** tanto en términos **Phased-In** como **Fully Loaded**.

Requerimientos PRES y MREL

En octubre de 2025 el Banco Central Europeo comunicó formalmente a Ibercaja la decisión respecto a los nuevos requisitos mínimos prudenciales de capital para 2026, una vez conocidos los resultados del Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (PRES). El requerimiento de Pilar 2 se ha visto reducido por tercer año consecutivo (-15 p.b) hasta el 1,75%.



Así, Ibercaja debe mantener desde el **1 de enero de 2026, un ratio Common Equity Tier 1 Phased-In (CET1) del 8,48% y un ratio de Capital Total Phased-In del 12,75%**. El requerimiento de capital total incluye el mínimo exigido por Pilar 1 (8% del que CET1 4,5%), el requerimiento del Pilar 2 (1,90%, del que como mínimo el 0,98% debe ser satisfecho con CET1), el colchón de conservación de capital (2,5%) y el colchón anticíclico establecido para las exposiciones en España desde el 1 de octubre de 2025 (0,5%). Cabe destacar que, a partir del 1 de octubre de 2026, se incrementará el colchón de capital anticíclico (CCyB) en 0,5%.

Ibercaja cuenta con una **distancia MDA¹³ de 588 p.b.**, una de las más elevadas del sistema financiero español. Teniendo en cuenta este colchón MDA, **la Entidad dispone de margen suficiente para absorber el incremento del CCyB.**

De acuerdo con la Directiva de Recuperación y Resolución Bancaria, Ibercaja debe cumplir con los **requerimientos de MREL** desde el 19 de diciembre de 2025. De acuerdo con la última decisión de la Junta Única de Resolución, el Grupo deberá contar con un volumen mínimo de fondos propios y pasivos admisibles de **18,47% de exposición total al riesgo**, que se sitúa en **21,47% incluyendo el requisito combinado de colchones de capital (3,0%)**. Éste último se incrementará un 0,5% a partir del 1 de octubre de 2026. La exigencia en términos de ratio de apalancamiento MREL es 5,21%. El **ratio MREL** de la Entidad a junio de 2026 asciende **al 24,3% de los activos ponderados por riesgo y 9,6%** en términos de **ratio de apalancamiento**. Así, a cierre de semestre, **Ibercaja supera los requerimientos MREL exigidos** y cuenta con un colchón de **281 p.b.** en términos de activos ponderados por riesgo.

Evolución de los principales índices de solvencia:

	Phased in		Fully loaded	
	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025
Capital de nivel I	3.161	3.087	3.161	3.088
Capital de nivel I ordinario	2.805	2.732	2.805	2.732
Capital de nivel I adicional	356	356	356	356
Capital de nivel II	503	494	503	494
Capital total	3.664	3.582	3.664	3.582
Activos ponderados por riesgo	19.521	18.878	19.806	19.194
Densidad APRs (APRs/ activo total)	34,1 %	33,9 %		
Tier I (%)	16,2 %	16,4 %	16,0 %	16,1 %
CET1 (%)	14,4 %	14,5 %	14,2 %	14,2 %
AT1 (%)	1,8 %	1,9 %	1,8 %	1,9 %
Tier II (%)	2,6 %	2,6 %	2,5 %	2,6 %
Coefficiente de capital total (%)	18,8 %	19,0 %	18,5 %	18,7 %
Ratio de apalancamiento (%)	6,4 %	6,4 %	6,4 %	6,4 %
Ratio MREL s/APRs (%)	24,3 %	24,7 %		
Ratio MREL s/LRE (%)	9,6 %	9,8 %		

Cifras en miles de euros.

¹³ Exceso de capital sobre los requerimientos PRES vigentes teniendo en cuenta los potenciales déficits o excesos en los colchones de AT1 y T2).

Política de dividendos

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

El reparto de dividendos lo determina la Junta General de Accionistas en base a la propuesta realizada por el Consejo de Administración.

Teniendo en cuenta los niveles actuales de solvencia, la proyección de resultados para los próximos ejercicios y la capacidad de generación orgánica de capital, el **ratio pay-out en 2026** se situará, en el **40%, en línea con el objetivo estratégico a medio plazo de la Entidad.**

La Junta General de Accionistas celebrada el 10 de abril de 2026 aprobó la distribución de un dividendo con cargo a resultados de 2025 por importe de **30Mn€**; teniendo en cuenta que ya se había abonado a los accionistas un dividendo a cuenta por **108Mn€** durante el ejercicio 2025. El abono de los 30Mn€ se ha realizado en el segundo trimestre. Adicionalmente, el Consejo de Administración aprobó, un reparto entre accionistas, en proporción a su respectiva participación en el capital social de la Entidad, de un dividendo a cuenta de **34Mn€**, que ha sido íntegramente abonado el 29 de mayo de 2026.

Información sobre acciones propias

En el primer semestre de 2026 no se han realizado operaciones con acciones propias.

3.6 Calificaciones de las agencias de rating

Tras las subidas de calificación crediticia logradas en el 2025 con cada una de las agencias de rating, Ibercaja ha consolidado su perfil crediticio en el primer semestre de 2026. Las afirmaciones en los ratings vienen impulsadas por el buen comportamiento de la Entidad en todos los ejes fundamentales: rentabilidad, capital y calidad de activo.

- El 22 de abril de 2026, **Moody's Ratings**, tras la introducción de la preferencia general de depósitos en el marco normativo CMDI de la Unión Europea, ratificó tanto la calificación como la perspectiva de la deuda senior preferred de Ibercaja Banco en "A3" con perspectiva "estable". Esta decisión se basa en una visión de equilibrio entre el potencial incremento de la pérdida esperada de este instrumento como resultado de los cambios normativos y una potencial presión alza en la calificación del BCA (Baseline Credit Assessment) de la Entidad. Adicionalmente, ha ratificado el rating de los depósitos a largo plazo en A3 situando la perspectiva en "positiva" desde "estable".
- El 12 de mayo de 2026, **Fitch Ratings**, tras una revisión de su metodología de calificación, asignó un rating a los depósitos de largo plazo de Ibercaja Banco de "A-". El resto de las calificaciones crediticias de la Entidad se afirmaron.

Calificaciones de las agencias de rating:

	DEPOSITOS L/P	PERSPECTIVA	SENIOR PREFERRED	TIER 2	AT1	PERSPECTIVA	REVISIÓN
Standard & Poor's			BBB	BB+	BB-	Estable	Marzo 2025
Moody's	A3	Positiva	A3	Baa2	Ba1	Estable	Abril 2026
Fitch Ratings	A-	Estable	BBB+	BBB-	BB	Estable	Mayo 2026

3.7 Hechos posteriores al cierre

No se ha producido ningún hecho relevante posterior al 30 de junio de 2026.



4. Gestión de los riesgos

La gestión de riesgos, tanto financieros como no financieros, es clave en la estrategia de Ibercaja para preservar su solidez y desarrollar el negocio de forma sostenible.

La **gestión global de riesgos** se articula a través del “**Marco de Apetito al Riesgo**”, que define los niveles de riesgo que la Entidad está dispuesta a sumir, alineados con el Plan Estratégico. Este marco establece principios, procedimientos y controles.

Marco de Apetito de Riesgo	
1	Mantener un perfil de riesgo medio - bajo.
2	Prevenir impagos y concentraciones excesivas.
3	Garantizar estabilidad del capital, liquidez y margen de intereses.
4	Cumplir los requisitos regulatorios y los objetivos internos de capital y liquidez.
5	Asegurar una rentabilidad ajustada al riesgo.
6	Limitar la exposición a riesgos climáticos y medioambientales.
7	Controlar riesgos operacionales, legales y reputacionales así como identificar el posible impacto de riesgos emergentes.
8	Integrar la gestión del riesgo en toda la organización, con el respaldo del Consejo y la Alta Dirección.
9	Fortalecer la cultura de riesgos y la confianza de los grupos de interés.

A continuación, se detallan los principales riesgos para la Entidad:

Riesgo de Crédito

Dado el modelo de negocio de Ibercaja, la **exposición de la cartera crediticia es el mayor riesgo que presenta la Entidad**. La elevada incertidumbre derivada del contexto macroeconómico y geopolítico no ha tenido impacto negativo en los indicadores que evalúan la solvencia de la cartera crediticia en el primer semestre de 2026.

La **ratio de mora se ha situado en el 1,2%** a finales del primer semestre, 14 p.b. inferior al cierre de 2025. Se ha mantenido una reducida entrada de dudosos y una activa gestión recuperatoria, lo que ha permitido que los activos dudosos se hayan reducido 33Mn€ en el semestre. Por su parte, la ratio de activos improductivos ha mejorado hasta el 1,6% vs 1,9% a cierre de 2025.

Se ha continuado reforzando los **niveles de cobertura de los activos problemáticos**, hasta el **99,9%**, situándose entre los mejores del sector y denotando un alto grado de recuperabilidad de la inversión crediticia. Todo ello se ha traducido en un **coste del riesgo** asumido por la Entidad en el semestre del **0,21%**, inferior al previsto inicialmente.

La Entidad monitoriza el impacto de riesgos geopolíticos y macroeconómicos sobre su cartera, manteniendo dotaciones adicionales a la pérdida esperada para anticipar posibles deterioros en la calidad crediticia. Así, la Entidad mantiene una **dotación (PMA) de 63Mn€**.

Riesgo de Liquidez

El Grupo realiza un seguimiento continuo de la situación de liquidez y de su proyección, así como de las actuaciones a realizar tanto en condiciones normales de mercado, como en situaciones excepcionales originadas por factores internos o externos, con el objetivo de mantener unos niveles de liquidez coherentes con el apetito al riesgo establecido.

La gestión ordinaria de la liquidez ha permitido seguir manteniendo una sólida posición durante el primer semestre de 2026 y acorde a los límites establecidos en el Marco de Apetito al Riesgo de la Entidad. El volumen de activos líquidos a 30 de junio de 2026 ha alcanzado los 12.859Mn€, un 22,4% del activo total y el ratio LCR se ha situado en el 221,1%, más de 5,3 p.p. superior al de diciembre 2025 y con holgura sobre el apetito al riesgo de la Entidad.

Riesgo de Tipo de Interés y Riesgo de Mercado

La Entidad realiza un seguimiento constante de las **métricas asociadas a las variaciones de los precios de los instrumentos financieros de las carteras expuestas** a riesgo de mercado. Adicionalmente, son objeto de vigilancia las **métricas que miden los impactos del riesgo de tipo de interés en el valor patrimonial y margen de intereses**, con la finalidad de anticipar el potencial impacto ante las variaciones de la curva y, en su caso, evaluar posibles estrategias de balance para su mitigación. El Grupo mantiene una estrategia de gestión del riesgo de tipo de interés orientada a **minimizar la sensibilidad del margen financiero y su valor económico** ante los tipos de interés.

El estallido de la **guerra en Oriente Próximo a finales de febrero ha marcado la evolución de los mercados financieros** en el primer semestre de 2026. El repunte de los precios del petróleo y del gas han elevado las expectativas de aumento de la inflación y, en consecuencia, de los tipos de interés. Con una subida de 25 p.b. en junio, el BCE retomó las subidas de tipos tres años después de la última realizada en 2023. En ese entorno, el Euríbor 12 meses superó el 2,80% en junio, con un incremento de 50 p.b. en el semestre, siendo más moderado el impacto en los tipos de interés a largo plazo. Tras el reciente acuerdo para poner fin al conflicto bélico, los principales índices bursátiles obtuvieron revalorizaciones positivas en el semestre, con subidas del 10% para el S&P 500, el 8% para el Stoxx 600 y del 13% para el Ibex 35, aunque el riesgo geopolítico sigue siendo una amenaza para la evolución del mercado. Por este motivo, la Entidad realiza un seguimiento específico del riesgo geopolítico.

En el semestre, los movimientos del mercado han resultado en un **efecto conjunto ligeramente positivo procedente de las inversiones financieras del Grupo** expuestas a riesgo de mercado con impacto en el patrimonio neto.

Riesgo Geopolítico

Dentro del seguimiento del entorno económico, se pone especial atención en los riesgos geopolíticos y del **impacto que estos pueden tener en el resto de los riesgos prudenciales**, especialmente en el riesgo de crédito: el posible riesgo geopolítico es una variable que se considera en la valoración del perfil crediticio de los clientes. En los informes de admisión, fichas de seguimiento e informes de acreditados significativos, se realizan **análisis de la potencial exposición de los acreditados a estos riesgos**, integrándose por tanto en las deliberaciones de los diferentes Comités de riesgo.

La Entidad **monitoriza de cerca la evolución del conflicto bélico en Oriente Próximo**, que es un riesgo a la baja para la economía de la Eurozona, y que se suma al conflicto en Ucrania y a la volatilidad del entorno de las políticas comerciales a nivel global. El acuerdo alcanzado entre EE.UU. e Irán reduce significativamente la probabilidad de un escenario adverso, pero no la elimina por completo. Reduce el riesgo de un shock energético mayor que pueda derivar en un escenario de estanflación, pero no garantiza una normalización rápida del tráfico energético.

Riesgo de Operaciones

El Grupo tiene establecidos **procedimientos para mejorar procesos operativos**, reduciendo el riesgo operacional **mediante controles y planes de mitigación**.

Las métricas de riesgos operativos se mantienen dentro del apetito al riesgo de la Entidad, mostrando cierta **tendencia a la baja en los quebrantos relativos a la devolución de gastos hipotecarios** y comisión de apertura, tras los incrementos sufridos en los últimos trimestres

La **prevención del fraude** es un elemento esencial del marco de gestión del riesgo operacional y de protección a clientes. La Entidad continúa **reforzando los mecanismos de vigilancia y detección temprana** mediante la incorporación de capacidades analíticas avanzadas. Asimismo, se continúan desarrollando actuaciones de sensibilización y formación dirigidas a empleados y clientes con el objetivo de fortalecer la cultura de prevención y reducir la exposición a intentos de fraude y suplantaciones de identidad, lo que permite mantener los quebrantos bajo control, pese al aumento de la actividad delictiva que el sector financiero viene experimentando, especialmente en canales digitales.

Riesgo Climático

Ibercaja, **comprometida con la integración de los factores ASG** en su estrategia de negocio, **monitoriza regularmente su exposición a los riesgos climáticos**. La Entidad avanza en el análisis de los riesgos derivados del cambio climático y medioambientales, valorando su potencial impacto en clientes y en su actividad financiera, e integrándolos en los procedimientos de gestión del riesgo. Se detalla más información específica de este riesgo en el Capítulo 6 “Compromiso con la sostenibilidad” de este mismo informe.

El Proceso de Transformación de Ibercaja Banco

5



5. El Proceso de Transformación de Ibercaja Banco

El gran reto al que se enfrenta la Entidad es lograr ser una organización ambidiestra capaz de innovar y operar, de explorar y explotar, de gestionar el presente con excelencia y crear futuro con visión.

Ibercaja aspira a transformar el día a día de sus procesos y operaciones para ser más eficaz, eficiente y lograr la mejor experiencia de clientes y trabajadores de acuerdo con la identidad del Banco y su propuesta de valor. Para lograr estos objetivos, la Entidad está inmersa en un proceso de transformación e innovación, cuyos principales avances en este primer semestre han sido:

- **Impulso a la adopción de inteligencia artificial.** Durante el semestre se ha completado el **despliegue de Microsoft Copilot Chat en Servicios Centrales y empresas del Grupo**, mediante un modelo de implantación gradual apoyado por la Oficina de IA y la Comunidad de IA. El proyecto ha combinado actuaciones de formación, acompañamiento y soporte especializado para facilitar la integración de estas capacidades en la actividad diaria de los profesionales. En los próximos meses, el despliegue se ampliará a las Direcciones Territoriales, la Red de Oficinas y la Red de Banca de Empresas. Paralelamente, el Grupo avanza en el **desarrollo y validación de nuevos casos de uso** basados en IA, cuya implantación está prevista a lo largo de 2026. Entre las iniciativas en fase de evaluación, destacan un asistente conversacional para apoyar la incorporación de nuevos empleados, una solución para la generación de contenidos de comunicación interna y externa y una herramienta orientada a la adaptación de textos jurídicos a un lenguaje más claro y accesible para los clientes.
- **Participación en el programa piloto del Euro Digital:** El BCE ha seleccionado a 36 proveedores de servicios de pago de la Zona Euro entre los que se encuentra Ibercaja para participar en la fase de desarrollo del Euro Digital. Con su participación en este programa, Ibercaja contribuirá al **análisis de nuevos casos de uso y modelos operativos para los pagos digitales del futuro**, y se consolida el compromiso de la Entidad con la innovación, la transformación del sector financiero y el desarrollo de soluciones que mejoren la experiencia de clientes y empresas.
- **Mejora de la experiencia digital del cliente:** Se han incorporado **nuevas funcionalidades en los canales digitales** que mejoran la experiencia del cliente y facilitan la realización remota de gestiones habituales. Entre ellas, destacan el **intercambio digital de documentación y la actualización de los datos** de conocimiento del cliente, un trámite regulatorio periódico que ahora puede completarse de forma más sencilla, ágil y sin necesidad de desplazamientos. Estas capacidades contribuyen, además, a **orientar al cliente hacia el canal más adecuado para cada interacción**. Adicionalmente, se han ampliado las posibilidades de contratación remota de productos y se ha extendido progresivamente el **chat asistencial ARA** para

reforzar el acompañamiento y la atención al cliente en el entorno digital. Todos estos avances se producen a la vez que se ha reforzado la seguridad y robustez digital, con la incorporación de **nuevas herramientas de control y prevención del fraude**.

- **Despliegue de la integración vía API con participantes externos clave del proceso hipotecario**, como tasadoras y prescriptores inmobiliarios. Esta nueva infraestructura permite incorporar nuevos intervinientes de forma ágil, garantizando la trazabilidad y el seguimiento de la actividad a lo largo del proceso. Además, establece las bases para extender este modelo de integración a otros participantes de la cadena de valor.
- **Lanzamiento del nuevo portal Presto Negocios**: Como continuación del camino iniciado el año pasado con el impulso al negocio de consumo con la **financiación de punto de venta**, este primer semestre **Ibercaja Servicios de financiación ha lanzado al mercado un nuevo portal, Presto Negocios**, que proporciona a los comercios un canal directo de contratación, independiente de agregadores del sector basado en la nueva plataforma tecnológica puesta en marcha por Ibercaja. Este canal permite llegar a más clientes y hacerlo con una experiencia completamente digital y más personalizada a la oferta de la Entidad.
- **Desarrollo de un ecosistema de resiliencia operativa**: Tras la definición del Mapa de Procesos Corporativo, se ha diseñado un ecosistema de resiliencia operativa que integra la gestión de procesos, la continuidad de negocio y las infraestructuras tecnológicas críticas. También, se ha definido un plan de madurez de procesos que permitirá avanzar de forma progresiva en la implantación de la gestión por procesos, reforzando su alineamiento, eficiencia y capacidad de mejora continua.
- **Impulso al desarrollo de depósitos tokenizados**. Durante el semestre, Ibercaja, junto a otros bancos nacionales, ha completado con éxito una **prueba de concepto multibanco de depósitos tokenizados**. El proyecto ha permitido validar la viabilidad técnica y operativa de este tipo de depósitos, que combina las garantías y el marco regulatorio del depósito bancario tradicional con las capacidades del dinero programable, como la liquidación instantánea, la automatización de procesos y la disponibilidad permanente. Esta iniciativa refuerza el posicionamiento de Ibercaja en la exploración de nuevas infraestructuras financieras digitales y en el desarrollo de soluciones innovadoras para la evolución de los sistemas de pago y liquidación.



6. Compromiso con la sostenibilidad

Ibercaja, consciente del reto que supone la sostenibilidad y de la importancia de impulsarla, trabaja para considerar el impacto ambiental y social en sus decisiones empresariales y así conseguir crear valor sostenible y competitivo a largo plazo.

Desde sus orígenes, Ibercaja mantiene un claro compromiso social en el desarrollo de su actividad, volcada en el apoyo al territorio, en el tejido empresarial y en las familias. En el desarrollo de su actividad financiera, Ibercaja considera que sus actuaciones deben fomentar el equilibrio del crecimiento económico, la cohesión social y la preservación del entorno, de acuerdo a su propósito corporativo. Por ello, está firmemente **comprometida con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Agenda 2030, es firmante de los Principios de Banca Responsable de las Naciones Unidas** para avanzar en un sistema bancario sostenible y forma parte de iniciativas para alcanzar emisiones netas cero en 2050.

Ibercaja también tiene presente las **expectativas supervisoras** del BCE y las directrices de la EBA, así como las recomendaciones de organismos internacionales como el NGFS (*Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System*).

Con el objetivo de profundizar en la integración de la sostenibilidad en la Entidad, el **actual Plan Estratégico “Ahora Ibercaja”** contiene una línea específica de “Sostenibilidad y Reputación” y se ha continuado avanzando en el desarrollo de materia ASG y en la integración de los riesgos climáticos dentro de su marco global de gestión de riesgos.

Los **principales avances en materia ASG** durante el primer semestre de 2026 han sido:

Compromiso en la lucha contra el cambio climático

Ibercaja asume el compromiso de proteger el medioambiente y de luchar contra el cambio climático, trabajando para gestionar adecuadamente su huella de carbono y promoviendo, mediante su actividad, la transición hacia una economía más sostenible. Durante el primer semestre de 2026, las acciones más destacadas en este ámbito han sido:

1. **Reducción y compensación de las emisiones propias de CO2 operativas:** se ha alcanzado la **neutralidad en carbono mediante medidas de reducción de emisiones y de compensación**. Entre las medidas aplicadas para la reducción, destaca el consumo de electricidad procedente de fuentes de origen renovable acreditadas mediante garantías de origen, que evita las emisiones asociadas al consumo eléctrico bajo un enfoque *market-based*. Como resultado de este enfoque de reducción, las emisiones de gases de efecto invernadero de alcances 1 y 2 de la Entidad **en 2025 ascendieron a 910 tCO₂e**. Estas emisiones residuales de la huella de carbono operativa de 2025 que no pudieron evitarse **se han compensado durante el primer semestre de 2026** a través de los siguientes proyectos:
 - **600 tCO₂e** a través del proyecto Bosque Co2gestion “VEGA VALDAVIA”, ubicado en Saldaña, Palencia.

- **350 tCO₂e** a través del Proyecto Ahuamanu AMAZON REDD+, ubicado en Perú.
2. **Plan de Transición Prudencial:** en el primer semestre de 2026 se ha **definido y aprobado** el Plan de Transición Prudencial de Ibercaja, que constituye el eje central para la **adaptación de su modelo de negocio a los riesgos y oportunidades derivados de los factores ASG**. Se enmarca en las expectativas supervisoras del Banco Central Europeo (BCE) y de la Autoridad Bancaria Europea (EBA), y tiene como objetivo integrar de forma progresiva el riesgo climático en el modelo de negocio, la planificación estratégica y los procesos de gestión prudencial. Su definición ha sido posible gracias al análisis realizado durante 2025 sobre los requerimientos necesarios para dar cumplimiento a la Guía, donde se identificaron gaps existentes que dieron como resultado una serie de planes de acción a acometer. Estos planes de acción específicos se han priorizado, están en fase de desarrollo y cuentan con la participación activa de las Áreas en su implantación.
 3. **Mejora en la medición de riesgos climáticos físicos de la cartera de crédito:** la Entidad ha puesto en marcha una iniciativa específica orientada a obtener la **geolocalización de centros productivos de los acreditados más significativos** para avanzar así en la medición de los riesgos climáticos físicos. Se ha definido un enfoque metodológico progresivo que combina criterios de priorización de cartera, la utilización de capacidades tecnológicas avanzadas y la integración de los resultados en los marcos de gestión del riesgo.
 4. **Actividad de Fundación Bancaria Ibercaja en el cuidado del medioambiente:** entre las principales iniciativas desplegadas en el primer semestre de 2026 destacan la **plantación y recuperación de terrenos degradados**, concluyendo la recuperación y replantación de 3 hectáreas nuevas del Bosque Ibercaja en Villarejo de Salvanés (Madrid); el desarrollo de la **conciencia medioambiental desde la edad escolar** a través de la iniciativa “R7 por el planeta”, un concurso para centros educativos de todo el territorio nacional; y del día del árbol de Albentosa, una jornada para sensibilizar a los más pequeños sobre la importancia del Bosque Ibercaja. Además, Fundación Ibercaja ha lanzado la **tercera convocatoria de “Sostenibilidad y Medioambiente de Fundación Ibercaja”**, que apoya proyectos de conservación y restauración del medioambiente de entidades sociales como muestra del compromiso de Fundación Ibercaja con el entorno.

Compromiso con los empleados

Ibercaja aspira a ser una organización atractiva para el talento interno y externo, con un equipo dinámico, eficiente, comprometido y con capacidad para adaptarse a los cambios. Los principales avances e iniciativas relacionadas con su equipo de personas en el primer semestre han sido:

1. **Ibercaja reconocida como TOP EMPLOYER 2026:** se trata de un certificado con el que se pone en valor la **excelencia del Banco en las prácticas de personas**, además de demostrar su capacidad para crear un lugar de trabajo de alto rendimiento mediante estrategias de personas basadas en datos, una validación independiente y un claro enfoque en prácticas que impulsan el desempeño empresarial, el compromiso de los empleados y el crecimiento. El reconocimiento como *Top Employer 2026* sitúa a Ibercaja como **marca empleadora referente**,

aparte de suponer un impulso para seguir en la senda de mejora con el fin de continuar atrayendo, involucrando y fidelizando al mejor talento. En esta misma categoría, también ha sido galardonada como Top Companies España 2026 de LinkedIn, alcanzando la 4ª posición.

2. **Nuevo acuerdo de Plan de Bajas Incentivadas:** en febrero de 2026 y aprobado por el Consejo de Administración del Banco, **Ibercaja lanzó un plan de bajas incentivadas y voluntarias para 2026, que busca dar relevo a profesionales próximos a la jubilación.** Este plan está dirigido a trabajadores que hayan cumplido o vayan a cumplir entre 60 y 62 años en 2026, es decir, nacidos entre 1964 y 1966. Las condiciones económicas incluyen un 75% del salario bruto fijo anual hasta los 63 años, y el banco financiará las cotizaciones a la Seguridad Social durante este periodo.
3. **Evolución del modelo de formación y desarrollo profesional:** Ibercaja ha reforzado su apuesta por el desarrollo del talento mediante la implantación de iniciativas clave que consolidan un modelo de crecimiento profesional más estratégico, transversal y alineado con las necesidades del sector financiero. En este contexto, se ha desarrollado un nuevo **Plan de Formación 2026** como una **herramienta estratégica orientada al desarrollo integral del talento**, la mejora del desempeño profesional y el alineamiento de las personas con los objetivos de Ibercaja en un contexto de transformación constante. También se ha producido el **arranque del Programa formativo Modelo de relación personal no presencial**, plan de formación específico que incluye la capacitación y habilidades digitales como factor diferencial, combinando criterio, personalización y capacidad de asesoramiento en la relación personal no presencial. A ello se le suma la **implantación total de la evolución del Modelo de Desarrollo Profesional**, que ha culminado en junio de 2026 con el lanzamiento de los últimos 13 itinerarios. Se trata de un **modelo más abierto, flexible y transversal que permitirá a cada persona conocer cómo seguir creciendo en la Entidad** y evolucionar hacia una visión más transversal. Adicionalmente, ha finalizado la **2ª Edición del Programa Xplora Talento** en el que un total de **24 empleados de Ibercaja se graduaron en el mes de mayo**, en colaboración con Deloitte y el Instituto de Empresa. El objetivo del programa es potenciar el crecimiento profesional de las personas y contribuir a la evolución de sus capacidades, de manera alineada con las prioridades estratégicas del Banco, a la vez que fortalece el vínculo de los participantes con la organización.
4. **Impulso a la captación de talento:** en la primera mitad del año, se han formalizado **82 contrataciones indefinidas, 185 contratos temporales y 183 incorporaciones de estudiantes en prácticas**, lo que refleja un volumen significativo de incorporación de talento en sus distintas modalidades. En enero de 2026, se lanzó el **Programa Origen**, con la **incorporación de 5 jóvenes titulados universitarios de distintos perfiles** (comunicación, economía, matemáticas, ingeniería, física...), graduados en los dos últimos años y con un expediente destacado. **El objetivo del programa es brindar una experiencia completa anual de desarrollo profesional y personal.** Adicionalmente, se ha continuado con la organización de las **Jornadas de Acogida**, que suponen el colofón al **proceso de incorporación al Banco de los nuevos contratos indefinidos formalizados en el año.** El principal objetivo es integrar a

las nuevas incorporaciones reflexionando sobre la importancia de trabajar con un mismo objetivo común y seguir construyendo una cultura sólida que impulse a la Entidad.

5. **Celebración del día K:** se celebró en el espacio Xplora de Ibercaja el Día K, como puesta de largo de la iniciativa KREA, lanzada en 2025, y cuya finalidad es **fomentar la innovación, el trabajo colaborativo, la creatividad y el talento interno en torno a la innovación y la tecnología**. Se presentaron los **proyectos** en los que está trabajando el Banco en el **ámbito de la innovación**, y se generaron espacios de debate sobre el potencial tecnológico y su aplicación en servicios financieros. En la jornada además participaron distintas empresas proveedoras y colaboradoras: Amazon Web Services (AWS), Microsoft, Hiberus, Integra Tecnología, ESIC Business & Marketing School, Vecdis, Thinkers Co., Avanade e Imascono.

Compromiso con la sociedad

El compromiso de Ibercaja con la Sociedad está presente a través de su actividad financiera y con la implicación de sus Fundaciones accionistas que, con su actividad, trabajan de manera continua por mejorar la vida de las personas que más lo necesitan, cuidar y proteger el entorno y favorecer la educación de calidad y la cultura.

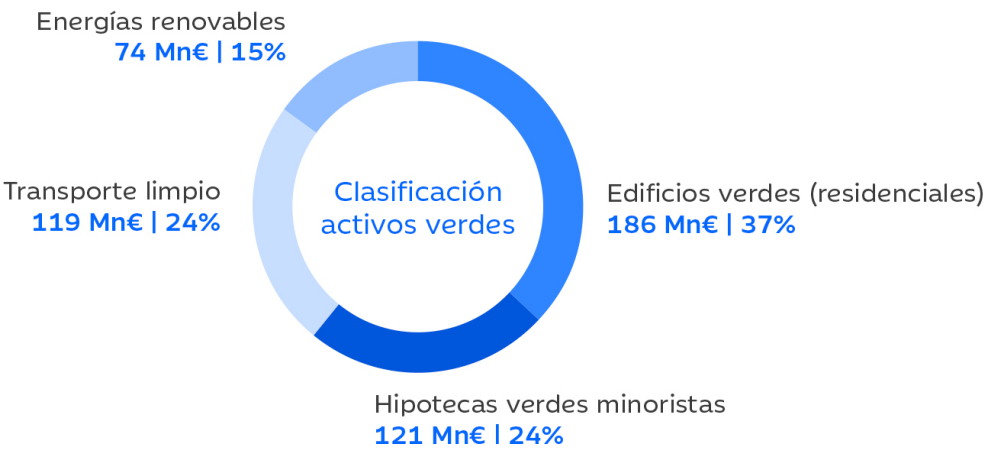
1. **Voluntariado Ibercaja:** durante el primer semestre de 2026, el Voluntariado Corporativo Ibercaja ha seguido consolidándose y se han desarrollado **32 acciones de voluntariado, en colaboración con 18 entidades sociales**, abarcando temáticas tan relevantes como la inclusión de personas con discapacidad, el acompañamiento a personas en situación de calle, el apoyo a jóvenes en el ámbito educativo, la difusión de la educación financiera o el cuidado del medio ambiente. En total, durante este semestre, han **participado 568 personas**, entre empleados y familiares.
2. **Actividad de Fundación Bancaria Ibercaja con el compromiso social:** durante el primer semestre de 2026 Fundación Ibercaja ha continuado apoyando a las entidades sociales de toda España con dos convocatorias clave. La **segunda edición de Ayuda a la Infancia** ha colaborado con proyectos dedicados al cuidado y correcto desarrollo de los más pequeños, respaldando más de 140 proyectos y alcanzando más de 38.000 beneficiarios. Por otro lado, la **convocatoria de Proyectos Sociales** ha favorecido a más de 450 entidades, impactando directamente en la vida de más de 60.000 personas.
3. **Iniciativa “Tu dinero con corazón”:** durante el primer semestre se han donado **1,2Mn€ a 19 proyectos** de asociaciones y organizaciones sin ánimo de lucro, en colaboración con las fundaciones accionistas y a través del Fondo de Inversión y Plan de Pensiones Ibercaja Sostenible y Solidario. Esta iniciativa ha donado más de 6,5Mn€ a un total de 139 proyectos sociales y medioambientales desde 2021. El Fondo de Inversión y Plan de Pensiones **Ibercaja Sostenible y Solidario** cuentan a junio con un patrimonio total de **853Mn€ y 39.050 partícipes**, que ven rentabilizado su ahorro, invertido con criterios de sostenibilidad, a la vez que facilitan todo tipo de ayudas a proyectos de un alto impacto social y medioambiental.

Compromiso con los clientes

En el primer semestre de 2026 Ibercaja ha continuado acompañando a sus clientes en la transición hacia una economía más sostenible. Entre las acciones realizadas cabe destacar:

- 1. **Análisis de impacto del programa de bonos verdes:** Ibercaja, firme en su estrategia sostenible, emitió en enero de 2024 su primer bono verde por importe de 500 millones de euros. En el primer semestre de 2026, se ha publicado el segundo Informe de Impacto y Asignación de dicho bono ([Allocation and Impact Report](#)), donde se recogen las actividades a las que se han destinado las inversiones y los impactos generados, obteniendo un impacto final en emisiones de gases de efecto invernadero evitadas de **63.194 tCO₂e** y mostrando un ratio de emisiones evitadas por millón de euro financiado muy positivo.

Destino de las inversiones



Impactos generados



Impactos financiación de la cartera

Impacto energético Generación de energía verde + Consumo energético evitado	198.824 MWh/año 398 MWh/año por €M invertido	Equivalente al consumo anual de electricidad de 50.981 hogares de la UE/año
Impacto en emisiones GEI Emisiones GEI evitadas	63.194 tCO ₂ e/año 126tCO ₂ e/año por €M invertido	Equivalente a las emisiones de GEI producidas por 14.740 vehículos de pasajeros/año

2. **Guía de Financiación Sostenible:** en el primer semestre de 2026 Ibercaja ha comenzado el **despliegue de su Guía de Financiación Sostenible**, que define de forma precisa qué se considera financiación sostenible en las operaciones de financiación de la Entidad, con una serie de acciones de formación y sensibilización a las Direcciones de Área de Banca de Empresas, Negocio Minorista y Riesgo de Crédito. La guía ya se está utilizando como herramienta para la identificación de financiación sostenible.
3. **Actividad en gestión de activos ASG:** la inversión sostenible continúa consolidándose en Ibercaja como una forma de acompañar a los clientes en la construcción de su ahorro e inversión a largo plazo, combinando objetivos financieros con criterios ambientales, sociales y de buen gobierno. A junio de 2026, **138.784 clientes** únicos mantenían inversión ASG en Ibercaja, sumando un patrimonio total de **12.415Mn€** (+31% vs. junio 2025). Este crecimiento se apoya en una oferta cada vez más sólida y especializada. Ibercaja Gestión e Ibercaja Pensión cuentan con **14 fondos de inversión y 6 planes de pensiones respectivamente clasificados como artículo 8**, destaca el lanzamiento en el primer semestre de 2026 del RF horizonte 2029-2 y del RF Grado de Inversión.

Perspectivas y evolución previsible del negocio

7



7. Perspectivas y evolución previsible del negocio

Ibercaja cierra el primer semestre de 2026 con un gran dinamismo comercial, una elevada rentabilidad y un sólido balance y afronta el cierre del Plan Estratégico “Ahora Ibercaja” en situación de cumplir los principales objetivos estratégicos marcados.

Alto dinamismo comercial y elevados niveles de rentabilidad

A cierre de junio de 2026, el **volumen de negocio de Ibercaja alcanza un nuevo máximo histórico, cerca de los 114.000Mn€**, impulsado por el fuerte dinamismo comercial, las iniciativas del Plan Estratégico y un entorno macroeconómico positivo. El **saldo de recursos de clientes crece un 5,9% i.a.**, sustentado principalmente en el excelente comportamiento de la gestión de activos y seguros, que aumenta un 9,3% i.a. En lo que respecta al **saldo de crédito**, registra un **aumento del 4,2% i.a.** impulsado por la **sólida evolución de las formalizaciones de préstamos y créditos**, que avanzan un 9,6% i.a.

En lo que respecta a la rentabilidad, el beneficio neto alcanza los **184Mn€**, +2,1% i.a., e **Ibercaja registra un ROTE del 12,6%**, situándose más de 2,5 p.p. por encima del objetivo establecido en el Plan Estratégico. Esta evolución se apoya en el **crecimiento de los ingresos recurrentes**, gracias a la **fortaleza del margen de intereses y de las comisiones**, así como en el mantenimiento de un **coste del riesgo contenido**.

En lo que respecta al balance, el ratio **CET1 supera el 14% gracias a la evolución de la rentabilidad y un payout contenido**, los **activos improductivos continúan cayendo** al mismo tiempo que **aumentan los ratios de cobertura** de los mismos y la Entidad mantiene su **histórica fortaleza en términos de liquidez**.

Perspectivas para el segundo semestre de 2026

Ibercaja prevé un **entorno macroeconómico resiliente que continuará mostrando un crecimiento sólido de la economía española**, apoyado en la fortaleza de la demanda interna, la favorable evolución del mercado laboral y unos niveles de ahorro todavía elevados. No obstante, el **principal riesgo a esta visión es una potencial reescalada del conflicto en Oriente Medio**.

A pesar de las incertidumbres existentes, la Entidad espera mantener el buen comportamiento en la actividad comercial, cuenta de resultados y balance registrados durante el primer semestre del año.

El segundo semestre marcará el **cierre del Plan Estratégico “Ahora Ibercaja”**, sobre el que la Entidad espera **cumplir los objetivos financieros y comerciales establecidos**, consolidando los avances logrados en crecimiento rentable, generación de capital, transformación del modelo de negocio y mejora de la vinculación de clientes.

Medidas Alternativas de Rendimiento

8



8. Medidas alternativas de Rendimiento

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

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

MARs relacionadas con la cuenta de resultados

Ingresos recurrentes:

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

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

(MILES DE EUROS)	30/06/2026	30/06/2025
+ Margen de intereses (1)	344.793	310.403
+ Comisiones netas y diferencias de cambio (2)	270.872	248.468
+ Resultado contratos de seguros (neto)	61.508	64.463
= Ingresos recurrentes	677.173	623.334

(1) Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas semestrales
(2) MAR. Ver su definición y cálculo más adelante.

Comisiones netas:

Definición: agregación del neto de ingresos por comisiones y gastos por comisiones.

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

(MILES DE EUROS)	30/06/2026	30/06/2025
+ Ingresos por comisiones	281.210	257.759
– Gastos por comisiones	10.338	9.291
= Comisiones netas	270.872	248.468

Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas semestrales

Resultado de Operaciones Financieras y Diferencias de Cambio:

Definición: sumatorio de ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados y ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas.

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

(MILES DE EUROS)	30/06/2026	30/06/2025
+ Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	1.463	2.706
+ Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar	(6.164)	24.987
+ Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	39.494	(3.866)
+ Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(38.536)	(20.274)
+ Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas	(3.990)	(481)
+ Diferencias de cambio	(199)	(577)
= Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	(7.932)	2.495

Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas semestrales

Otros productos y Cargas de Explotación:

Definición: sumatorio del neto de otros ingresos y gastos de explotación e ingresos y gastos de activos y pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro.

Relevancia de su uso: medir los ingresos y gastos que no provienen, en su totalidad, de la actividad financiera, pero que están relacionados con el negocio.

(MILES DE EUROS)	30/06/2026	30/06/2025
+ Otros ingresos de explotación	30.779	25.310
— Otros gastos de explotación	8.527	5.096
= Otros productos y cargas de explotación	22.252	20.214

Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas semestrales

Gastos de explotación:

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

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

(MILES DE EUROS)	30/06/2026	30/06/2025
+ Gastos de personal	220.149	203.942
+ Otros gastos de administración	94.745	89.203
+ Amortización	57.812	52.089
= Gastos de explotación	372.706	345.234

Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas semestrales

Resultado antes de saneamientos:

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

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

(MILES DE EUROS)	30/06/2026	30/06/2025
+ Margen bruto	706.235	658.366
— Gastos de administración	314.894	293.145
— Amortización	57.812	52.089
= Resultado antes de saneamientos	333.529	313.132

Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas semestrales

Resultado recurrente antes de saneamientos:

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

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

(MILES DE EUROS)	30/06/2026	30/06/2025
+ Ingresos recurrentes (1)	677.173	623.334
– Gastos de explotación recurrentes (1)	372.706	345.234
= Resultado recurrente antes de saneamientos	304.467	278.100

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

Provisiones, deterioros y otros saneamientos:

Definición: sumatorio de provisiones, deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas, deterioro del valor de activos no financieros y la parte del epígrafe ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como operaciones interrumpidas que se corresponde con pérdidas por deterioro de otros activos no corrientes en venta.

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

(MILES DE EUROS)	30/06/2026	30/06/2025
+ Provisiones o (-) reversión de provisiones	18.788	21.652
+ Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	30.344	25.465
+ Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociados	–	303
+ Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	8.855	7.218
+ Pérdidas por deterioro de otros activos no corrientes en venta	2.175	1.923
= Provisiones, deterioros y otros saneamientos	60.165	56.560

Fuente: cuenta de resultados consolidada y nota 42 en las cuentas anuales.

Otras ganancias y pérdidas:

Definición: sumatorio de ganancias/pérdidas al dar de baja en cuenta activos no financieros y participaciones y resultados por enajenación de otros activos no corrientes en venta dentro del epígrafe ganancias/pérdidas de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas.

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

(MILES DE EUROS)	30/06/2026	30/06/2025
+ Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuenta activos no financieros y participaciones, netas (1)	595	191
+ Resultados por enajenación de otros activos no corrientes en venta (2)	3.344	3.831
= Otras ganancias y pérdidas	3.939	4.024

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

(2) Fuente: nota 42 en las cuentas anuales.

MARs relacionadas con rentabilidad

Diferencial de la clientela (%):

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

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

(%)	1S2026	1S2025
+ Rendimiento del crédito a clientes	2,58	2,99
Cociente entre los ingresos por intereses de la cartera de crédito registrados en el año y el saldo medio del crédito a clientes		
— Coste depósitos minoristas	0,32	0,58
Cociente entre los gastos por intereses de los depósitos minoristas registrados en el año y el saldo medio de los depósitos minoristas		
= Diferencial de la clientela (%)	2,26	2,41

Fuente: información interna del Banco.

Ratio de eficiencia:

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

Relevancia de su uso: medir la eficiencia operativa.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2026	30/06/2025
Numerador	Gastos de explotación recurrentes (1)	372.706	345.234
Denominador	Margen bruto (2)	706.235	658.366
=	Ratio de eficiencia (%)	52,77 %	52,44 %

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

(2) Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas semestrales

ROA:

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

Relevancia de su uso: medir la rentabilidad del activo.

(MILES DE EUROS)		30/06/2026	30/06/2025
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante (1)	184.363	180.602
Denominador	Activo total medio consolidado (2)	56.263.089	54.178.527
=	ROA (%)	0,66 %	0,67 %

(1) **Fuente:** cuenta de resultados consolidada en las cuentas semestrales

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

RORWA:

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

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

(MILES DE EUROS)		30/06/2026	30/06/2025
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante (1)	184.363	180.602
Denominador	Activos ponderados por riesgo phsed in (2)	19.520.720	18.547.292
=	RORWA (%)	1,89 %	1,95 %

(1) **Fuente:** cuenta de resultados consolidada en las cuentas semestrales

(2) **Fuente:** nota 1.7.2 en las cuentas anuales.

ROE:

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

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

(MILES DE EUROS)		30/06/2026	30/06/2025
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante (1)	184.363	180.602
Denominador	Fondos propios medios consolidados (2)	3.417.034	3.226.630
=	ROE (%)	10,79 %	11,19 %

(1) **Fuente:** cuenta de resultados consolidada en las cuentas semestrales

(2) Calculado como media simple de los cierres trimestrales transcurridos desde el diciembre anterior incluido, ponderándose el primer y último trimestre por 0,5 y el resto por 1.

ROTE:

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

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

	(MILES DE EUROS)	30/06/2026	30/06/2025
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante (1)	184.363	180.602
Denominador	Fondos propios tangibles medios consolidados (2)	2.934.783	2.796.662
=	ROTE (%)	12,56 %	12,92 %

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

(2) Calculado como media simple de los cierres trimestrales transcurridos desde el diciembre anterior incluido, ponderándose el primer y último trimestre por 0,5 y el resto por 1.

MARs relacionadas con solvencia

Densidad de los APRs:

Definición: cociente entre los activos ponderados por riesgo y el activo total.

Relevancia de su uso: medir el perfil de riesgo del balance.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2026	31/12/2025
Numerador	Activos ponderados por riesgo phased in (1)	19.520.720	18.878.091
Denominador	Activo total consolidado (2)	57.296.139	55.651.481
=	Densidad de los APRs	34,07 %	33,92 %

(1) Fuente: nota 1.7.2 en las cuentas anuales.

(2) Fuente: balance consolidado en las cuentas semestrales

MARs relacionadas con calidad de activos

Activos problemáticos:

Definición: agregación de los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y el valor bruto de los activos adjudicados.

Relevancia de su uso: evaluar el tamaño de la cartera de activos improductivos en términos brutos.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2026	31/12/2025
+	Activos deteriorados préstamos y anticipos a la clientela (1)	371.279	404.141
+	Valor bruto activos adjudicados (2)	139.246	186.023
=	Activos problemáticos	510.524	590.164

(1) Fuente: nota 3.5.4 en las cuentas anuales.

(2) Fuente: nota 3.5.6.2 en las cuentas anuales.

Ratio de morosidad préstamos y anticipos a la clientela:

Definición: cociente entre los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y los préstamos y anticipos a la clientela brutos.

Relevancia de su uso: monitorizar la calidad de la cartera crediticia.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2026	31/12/2025
Numerador	Activos deteriorados préstamos y anticipos clientela (1)	371.279	404.141
Denominador	Préstamos y anticipos a la clientela brutos (2)	31.727.273	30.863.981
=	Ratio de morosidad ptmos y anticipos clientela (%)	1,17 %	1,31 %

(1) Fuente: nota 3.5.4 en las cuentas anuales.

(2) Fuente: notas 8 y 11.4 en las cuentas anuales.

Índice de activos problemáticos:

Definición: relación entre los activos problemáticos (MAR definida y calculada anteriormente) y el valor de la exposición.

Relevancia de su uso: evaluar el tamaño de la cartera de activos improductivos en términos relativos.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2026	31/12/2025
Numerador	Activos problemáticos (1)	510.524	590.164
Denominador	(a) Préstamos y anticipos a la clientela brutos (2)	31.727.273	30.863.981
	(b) Valor bruto activos adjudicados (3)	139.246	186.023
	(a) + (b) Valor de la exposición	31.866.519	31.050.004
=	Índice de activos problemáticos (%)	1,60 %	1,90 %

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

(2) Fuente: notas 8 y 11.4 en las cuentas anuales.

(3) Fuente: nota 3.5.6.2 en las cuentas anuales.

Coste del riesgo:

Definición: porcentaje que suponen los saneamientos asociados a préstamos y anticipos a la clientela e inmuebles adjudicados en relación a la exposición media entendida como el sumatorio de préstamos y anticipos a la clientela brutos e inmuebles adjudicados.

Relevancia de su uso: monitorizar el coste por dotaciones sobre la cartera de crédito y activos adjudicados.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2026	30/06/2025
Numerador	Saneamientos crédito e inmuebles adjudicados (1)	31.102	31.156
Denominador	Exposición media (crédito bruto e inmuebles (2)	30.479.664	29.922.063
=	Coste del riesgo (%)	0,21 %	0,21 %

(1) **Fuente:** información interna del Banco. El saneamiento del crédito procede del sumatorio del deterioro de activos financieros a coste amortizado y la dotación (reversión) de provisiones por compromisos y garantías concedidas. Los inmuebles adjudicados se clasifican según su naturaleza en activos no corrientes en venta, inversiones inmobiliarias y existencias. Su deterioro se encuentra contabilizado en los epígrafes "deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros (inversiones inmobiliarias y otros)" (nota 40 cuentas anuales consolidadas) y "pérdidas por deterioro de activos no corrientes en venta" (nota 42 cuentas anuales consolidadas).

(2) Calculado como media simple de los cierres trimestrales transcurridos desde el diciembre anterior incluido, ponderándose el primer y último trimestre por 0,5 y el resto por 1.

Cobertura de los riesgos dudosos:

Definición: suma de pérdidas por deterioro de préstamos y anticipos a la clientela y cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas. Incluye las correcciones de valor por deterioro de activos de los stages 1, 2 y 3.

Relevancia de su uso: monitorizar el grado en que las provisiones asociadas a riesgo de crédito cubren los créditos dudosos.

(MILES DE EUROS)	30/06/2026	31/12/2025
+ Pérdidas por deterioro de activos préstamos y anticipos a la clientela (1)	405.359	398.233
+ Cambios acumulados negativos valor razonable exposiciones dudosas (2)	2.816	1.278
= Cobertura de los riesgos dudosos	408.175	399.511

(1) **Fuente:** nota 11.4 en las cuentas anuales.

(2) **Fuente:** nota 8 en las cuentas anuales.

Tasa de cobertura de los riesgos dudosos:

Definición: cociente entre las provisiones constituidas por deterioro de activos (MAR definida y calculada anteriormente) sobre los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela.

Relevancia de su uso: monitorizar el grado en que las provisiones asociadas a riesgo de crédito cubren los créditos dudosos.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2026	31/12/2025
Numerador	Cobertura de los riesgos dudosos (1)	408.175	399.511
Denominador	Activos deteriorados préstamos y anticipos clientela (2)	371.279	404.141
=	Tasa de cobertura de los riesgos dudosos (%)	109,94 %	98,85 %

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

(2) **Fuente** nota 3.5.4 en las cuentas anuales.

Tasa de cobertura de los Activos adjudicados:

Definición: cociente entre las correcciones de valor por deterioro de activos adjudicados (incluye desde la originación del crédito) y el valor bruto de los activos adjudicados.

Relevancia de su uso: Utilizamos esta MAR para monitorizar el grado en que las provisiones asociadas a inmuebles adjudicados cubren el valor bruto de dichos inmuebles.

(MILES DE EUROS)		30/06/2026	31/12/2025
Numerador	Correcciones de valor det. activos adjudicados (1)	101.925	132.646
Denominador	Valor bruto activos adjudicados (1)	139.246	186.023
=	Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	73,20 %	71,31 %

(1) Fuente: nota 3.5.6.2 en las cuentas anuales.

Tasa de cobertura del suelo adjudicado:

Definición: cociente entre las correcciones de valor por deterioro de terrenos (incluye desde la originación del crédito) y el valor bruto adjudicado de terrenos.

Relevancia de su uso: monitorizar el grado en que las provisiones asociadas a suelos cubren el valor bruto de dichos inmuebles.

(MILES DE EUROS)		30/06/2026	31/12/2025
Numerador	Correcciones de valor det. terrenos (1)	60.133	73.409
Denominador	Valor bruto terrenos (1)	71.461	86.465
=	Tasa de cobertura suelo adjudicado (%)	84,15 %	84,90 %

(1) Fuente: nota 3.5.6.2 en las cuentas anuales.

Tasa de cobertura de los activos problemáticos:

Definición: cociente entre las coberturas de los riesgos dudosos y activos adjudicados sobre la exposición problemática (MAR definida y calculada anteriormente).

Relevancia de su uso: monitorizar el grado en que las provisiones asociadas a créditos dudosos e inmuebles adjudicados cubren el valor bruto de dicha exposición.

(MILES DE EUROS)		30/06/2026	31/12/2025
Numerador	(a) Cobertura de los riesgos dudosos (2)	408.175	399.511
	(b) Correcciones de valor det. activos adjudicados (1)	101.925	132.646
	(a) + (b) Cobertura activos problemáticos	510.100	532.157
Denominador	Activos problemáticos (2)	510.524	590.164
=	Tasa de cobertura de los activos problemáticos (%)	99,92 %	90,17 %

(1) Fuente: nota 3.5.6.2 en las cuentas anuales

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

Activos problemáticos netos sobre activo total:

Definición: relación entre los activos problemáticos netos de coberturas (MAR definida y calculada anteriormente) y el activo total.

Relevancia de su uso: medir el peso de los activos problemáticos, una vez deducidas las provisiones vinculadas a dichos activos, sobre el balance.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2026	31/12/2025
Numerador	(a) Activos problemáticos (1)	510.524	590.164
	(b) Cobertura de los activos problemáticos (1)	510.100	532.157
	(a) – (b) Activos problemáticos netos de coberturas	424	58.007
Denominador	Activo total (2)	57.296.139	55.651.481
=	Activos problemáticos netos sobre activo total (%)	– %	0,10 %

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

(2) Fuente: balance consolidado en las cuentas anuales.

MARS relacionadas con volumen de negocio

Depósitos minoristas:

Definición: sumatorio de ahorro vista e imposiciones a plazo tradicionales sin cédulas hipotecarias ni cesión temporal de activos contabilizados en el epígrafe depósitos de la clientela del balance consolidado.

Relevancia de su uso: indicador de la financiación minorista en balance.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2026	31/12/2025
+	Depósitos a la vista (1)	30.987.756	31.063.954
+	Depósitos a plazo (1)	4.625.161	5.016.726
–	Cédulas hipotecarias (incluye importe nominal y prima de emisión)	138.407	138.407
	Importe nominal cédulas hipotecarias (1)	165.000	165.000
	Prima de emisión cédulas hipotecarias (2)	(26.593)	(26.593)
	Depósitos a plazo (excluidas cédulas hipotecarias)	4.486.754	4.878.319
=	Depósitos minoristas	35.474.510	35.942.273

(1) Fuente: nota 19.3 en las cuentas anuales.

(2) Representa la diferencia entre el valor nominal de un título y el precio al que fue emitido. En este caso particular, los bonos multicedentes (aquellos en los que participan varias entidades en el total de la emisión) se emitieron por debajo de la par, a un coste inferior al nominal.

Gestión de Activos y Seguros:

Definición: sumatorio del patrimonio administrado en sociedades y fondos de inversión (incluye los fondos de terceros, pero excluye el patrimonio de los fondos que invierten a su vez en fondos de Ibercaja Gestión), planes de pensiones y seguros.

Relevancia de su uso: este indicador es relevante por la importancia para Ibercaja del ahorro fuera de balance como fuente de ingresos del Grupo.

(MILES DE EUROS)	30/06/2026	31/12/2025
+ Sociedades y fondos de inversión (1)	31.450.478	29.787.540
+ Fondos de pensiones (1)	7.634.184	7.327.832
+ Productos de seguros (2)	8.049.489	7.785.384
= Gestión de activos y seguros	47.134.150	44.900.756

(1) Fuente: nota 27.4 en las cuentas anuales consolidadas.

(2) Fuente: nota 24.4 en las cuentas anuales individuales.

Total recursos minoristas:

Definición: sumatorio de los depósitos minoristas y la gestión de activos y seguros (MARs definidas y calculadas anteriormente).

Relevancia de su uso: indicador del volumen de ahorro minorista administrado por Ibercaja.

(MILES DE EUROS)	30/06/2026	31/12/2025
+ Depósitos minoristas (1)	35.474.510	35.942.273
+ Gestión de activos y seguros (2)	47.134.150	44.900.756
= Total recursos minoristas	82.608.661	80.843.029

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

Volumen de negocio minorista:

Definición: sumatorio de préstamos y anticipos a la clientela brutos ex adquisición temporal de activos y activos deteriorados y total recursos minoristas (MAR definida y calculada anteriormente).

Relevancia de su uso: indicador del ahorro y crédito de la clientela minorista administrado por Ibercaja.

(MILES DE EUROS)	30/06/2026	31/12/2025
+ Préstamos y anticipos a la clientela ex activos deteriorados y ATAs (1)	31.382.288	30.213.489
+ Total recursos minoristas (2)	82.608.661	80.843.029
= Volumen de negocio minorista	113.990.949	111.056.518

(1) Fuente: notas 8 y 11.4 en cuentas anuales.

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

MARs relacionadas con la liquidez

Ratio de crédito sobre financiación minorista (LTD):

Definición: relación entre los préstamos y anticipos a la clientela netos descontada la adquisición temporal de activos y los depósitos minoristas (MAR definida y calculada anteriormente).

Relevancia de su uso: medir la proporción de los préstamos y anticipos a la clientela financiada por depósitos minoristas.

(MILES DE EUROS)		30/06/2026	31/12/2025
Numerador	(a) Préstamos y anticipos a la clientela netos (1)	31.319.098	30.464.470
	(b) Adquisición temporal de activos (2)	-	246.351
	(a) - (b) Préstamos netos ex ATA	31.319.098	30.218.119
Denominador	Depósitos minoristas (3)	35.474.510	35.942.273
=	LTD (%)	88,36 %	84,07 %

(1) Fuente: balance consolidado en las cuentas semestrales.

(2) Fuente: 11.4 en las cuentas anuales.

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

Liquidez disponible:

Definición: sumatorio de efectivo y bancos centrales, disponible en póliza, activos elegibles fuera de póliza y otros activos negociables no elegibles por el Banco Central, de acuerdo con los criterios establecidos en el estado oficial LQ 2.2. del Banco de España.

Relevancia de su uso: conocer el volumen de los activos disponibles ante una eventual salida de depósitos de clientes.

(MILES DE EUROS)		30/06/2026	31/12/2025
+	Efectivo y bancos centrales	1.800.024	2.238.727
+	Disponible en póliza	7.136.637	7.708.811
+	Activos elegibles fuera de póliza	3.688.466	3.237.315
+	Otros activos negociables no elegibles por el Banco Central	233.723	239.899
=	Liquidez disponible	12.858.850	13.424.752

Fuente: nota 3.8.2 en las cuentas anuales.

Liquidez disponible sobre activo total:

Definición: cociente entre la liquidez disponible (MAR definida y calculada anteriormente) y el activo total.

Relevancia de su uso: conocer el peso de la liquidez disponible sobre activo total.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2026	31/12/2025
Numerador	Liquidez disponible (1)	12.858.850	13.424.752
Denominador	Activo total (2)	57.296.139	55.651.481
=	Liquidez disponible sobre activo total	22,44 %	24,12 %

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

(2) **Fuente:** balance consolidado en las cuentas anuales.

Disponibilidad total de liquidez:

Definición: agregación de la liquidez disponible (MAR definida y calculada anteriormente) y capacidad de emisión de cédulas hipotecarias.

Relevancia de su uso: conocer el volumen de los activos disponibles ante una eventual salida de depósitos de clientes.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2026	31/12/2025
+	Liquidez disponible (1)	12.858.850	13.424.752
+	Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias (2)	10.389.654	9.965.178
=	Disponibilidad total de liquidez	23.248.504	23.389.930

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

(2) **Fuente:** nota 3.8.2 en las cuentas anuales.

