



**INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA
SOBRE EL MERCADO HIPOTECARIO Y
TRANSPARENCIA INFORMATIVA
- JUNIO 2014 -**

De acuerdo con lo establecido por el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, que desarrolla la Ley 2/1981, de 25 de marzo, el Consejo Rector del Grupo manifiesta que, existen políticas y procedimientos expresos que cubren todos los aspectos relevantes en relación con sus actividades en el mercado hipotecario, y que dichas políticas y procedimientos garantizan el cumplimiento de la normativa que le es aplicable.

Dentro de las políticas generales de admisión de operaciones crediticias, se regulan entre otros:

- Los criterios para considerar que un riesgo está suficientemente garantizado, en función del tipo de garantía.
- Los importes máximos de financiación en relación con el valor de los inmuebles en garantía, distinguiendo según el tipo de bien del que se trate.
- Las reglas de determinación del valor de los bienes, entre los que se exige que el valor de tasación de los bienes inmuebles debe estar certificado por una tasadora homologada por la Entidad.
- Los criterios exigidos a las sociedades de tasación para su homologación en la Entidad.
- Las reglas para medir la capacidad de pago de los acreditados.
- Las fronteras de admisión de operaciones crediticias, que tienen en cuenta los resultados de la evaluación de la capacidad de pago.
- La documentación necesaria para la tramitación de las operaciones crediticias, entre la que debe figurar entre otras:
 - Información sobre el patrimonio de los intervinientes en la operación.
 - Información económico-financiera que permita la valoración de la capacidad de generación de recursos de los intervinientes.

En las políticas generales de gestión y control del riesgo de liquidez, existen reglas que garantizan la existencia de liquidez suficiente para atender en todo momento las obligaciones de pago de la Entidad.

Información sobre el mercado hipotecario I

A continuación se muestra la información relativa al registro contable especial de los préstamos y créditos hipotecarios concedidos por la Entidad, y los instrumentos financieros y otras operaciones vinculadas al mercado hipotecario, de acuerdo a lo establecido por la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario, modificada por la Ley 41/2007, de 7 de diciembre, y en base a la información requerida por el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de la mencionada Ley.

El valor nominal y actualizado de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Valor Nominal	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
1. Total préstamos	92.406	93.966
2. Participaciones hipotecarias emitidas	-	-
De los que : Préstamos mantenidos en balance	-	-
3. Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	15.234	15.731
De los que : Préstamos mantenidos en balance	15.234	15.731
4. Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
5. Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (1 - 2 - 3 - 4)	77.172	78.235
Préstamos no elegibles	35.643	37.123
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	1.941	1.751
Resto	33.702	35.372
Préstamos elegibles	41.529	41.112
Importes no computables	1.175	842
Importes computables	40.353	40.270
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	40.353	40.270

Información sobre el mercado hipotecario II

La información de los préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, distinguiendo las que resultan elegibles, para los ejercicios terminados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	Miles de euros			
	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Principal Pendiente	Operaciones elegibles	Principal Pendiente	Operaciones elegibles
Origen de la operación	77.172	41.529	78.235	41.112
Originada por la Entidad	76.067	40.423	77.212	40.454
Subrogada de otra operación	1.105	1.105	1.023	658
Resto de adquisiciones	-	-	-	-
Divisa de denominación	77.172	41.529	78.235	41.112
Euro	77.172	41.529	78.235	41.112
Resto de Divisas	-	-	-	-
Situación de pago	77.172	41.529	78.235	41.112
Normalidad en el pago	57.604	33.842	60.669	33.177
Otras situaciones	19.568	7.686	17.567	7.935
Plazo medio remanente	77.172	41.529	78.235	41.112
Hasta 10 años	15.936	11.695	15.281	11.824
De 10 a 20 años	37.952	20.177	39.910	19.811
De 20 a 30 años	17.362	7.053	16.793	6.926
Más de 30 años	5.922	2.604	6.252	2.551
Tipo de interés	77.172	41.529	78.235	41.112
Fijo	587	424	675	504
Variable	71.555	39.055	75.580	40.283
Mixto	5.030	2.049	1.980	325
Finalidad de la operación	77.172	41.529	78.235	41.112
Personas jurídicas y físicas empresarios	46.148	21.500	48.105	21.712
<i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	4.393	1.621	4.114	3.148
Resto de personas físicas	31.024	20.029	30.131	19.400
Tipo de garantía	77.172	41.529	78.235	41.112
Activos - edificios terminados	67.367	36.976	68.960	35.099
Residenciales	62.108	34.225	62.761	32.752
De los que: Viviendas de protección oficial	190	190	63	63
Comerciales	-	-	-	-
Restantes	5.259	2.750	6.199	2.347
Activos - edificios en construcción	3.674	1.015	3.390	2.540
Residenciales	-	-	-	-
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	-	-	-	-
Comerciales	-	-	-	-
Restantes	3.674	1.015	3.390	2.540
Terrenos	6.131	3.538	5.885	3.473
Urbanizados	631	518	636	519
Resto	5.500	3.020	5.250	2.954

Información sobre el mercado hipotecario III

El valor nominal de los importes disponibles (importes comprometidos no dispuestos) de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, distinguiendo los potencialmente elegibles, al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente::

	Miles de euros	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Potencialmente elegibles	-	2
No elegibles	1.900	1.119

El valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios no elegibles que no cumplen los límites fijados en el artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009, que sin embargo cumplen el resto de requisitos exigidos a los elegibles, señalados en el artículo 4 de dicha Norma, asciende a 1.941 miles de euros al 30 de junio de 2014 (1.751 miles de euros al 31 de diciembre de 2013).

A continuación se detalla para los ejercicios terminados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la relación entre el importe de los préstamos y créditos hipotecarias elegibles y los valores de tasación correspondientes a la última tasación disponible de los respectivos bienes hipotecados (Loan to value - LTV).

	Miles de euros				
	30 de junio de 2014				
	LTV >= 40%	40% < LTV <= 60%	60% < LTV <= 80%	LTV > 80%	Total
Prestamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	15.646	20.428	5.454	-	41.529
Sobre vivienda	5.049	4.801	5.454	-	15.304
Sobre resto de bienes	10.597	15.627	-	-	26.224

	Miles de euros				
	31 de diciembre de 2013				
	LTV >= 40%	40% < LTV <= 60%	60% < LTV <= 80%	LTV > 80%	Total
Prestamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	15.698	20.224	5.190	-	41.112
Sobre vivienda	5.175	4.413	5.190	-	14.778
Sobre resto de bienes	10.523	15.810	-	-	26.334

Información sobre el mercado hipotecario IV

Los movimientos de la cartera hipotecaria que respalda la emisión de bonos y cedulas hipotecarias elegibles y no elegibles es el siguiente:

	Miles de euros	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
Saldo al 31 de diciembre de 2012	44.699	43.035
Bajas en el período:	6.971	8.546
Cancelaciones a vencimiento	4.541	3.964
Cancelaciones anticipadas	1.278	473
Subrogaciones por otras entidades	-	-
Resto	1.152	4.109
Altas en el período:	3.384	2.634
Originadas por la entidad	372	1.391
Subrogaciones de otras entidades	-	364
Resto	3.012	879
Saldo al 31 de diciembre de 2013	41.112	37.123
Bajas en el período:	3.511	5.870
Cancelaciones a vencimiento	1.616	1.205
Cancelaciones anticipadas	402	756
Subrogaciones por otras entidades	-	-
Resto	1.493	3.909
Altas en el período:	3.927	4.390
Originadas por la entidad	1.044	2.052
Subrogaciones de otras entidades	112	-
Resto	2.771	2.338
Saldo al 30 de junio de 2014	41.529	35.643

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 no existen activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias ni ninguna emisión de bonos hipotecarios.

Información sobre el mercado hipotecario V

La información cualitativa y cuantitativa al 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013, referente a los activos adquiridos en pago de deudas en función del destino de la financiación concedida inicialmente se recoge a continuación:

	Miles de euros			
	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Valor contable (*)	Del que: Cobertura	Valor contable (*)	Del que: Cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	326	30	334	23
<i>Edificios terminados</i>	160	7	168	-
Vivienda	160	7	168	-
Resto	-	-	-	-
<i>Edificios en construcción</i>	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
<i>Suelo</i>	166	23	166	23
Terrenos urbanizados	166	23	166	23
Resto de suelo	-	-	-	-
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	890	113	1.213	150
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	2.104	383	1.481	243
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades tenedoras de dichos activos	3	-	3	-

(*) Importe por el que están registrados en balance, después de deducir los importes constituidos para su cobertura

La Entidad mantiene políticas y estrategias destinadas a la recuperación de la liquidez de este tipo de activos, las mismas se recogen de forma detallada en la Nota 6 de las Cuentas Anuales.

Información sobre la financiación a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de vivienda I

A continuación se detalla la información requerida por el Banco de España, en relación a la transparencia informativa en materia de financiación a la construcción y promoción inmobiliaria y la financiación para la adquisición de vivienda, así como las necesidades y estrategias de financiación.

El detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria junto a sus coberturas, al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros					
	Importe bruto		Exceso sobre valor de garantía		Cobertura específica	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España)	5.173	5.384	515	425	594	613
Del que: Dudoso	2.248	823	285	160	481	493
Del que: Subestándar	1.058	1.099	154	195	113	120
Pro-memoria:						
Cobertura genérica total (negocios totales)	-	52				
Activos fallidos	296	108				

	Miles de euros	
	Valor contable	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	119.215	117.892
Total activos (negocios totales)	150.263	149.784

Información sobre la financiación a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de vivienda II

El importe bruto, sin deducir las correcciones de valor por deterioro, de las operaciones clasificadas en función de las garantías asociadas a la financiación al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 se recoge en el siguiente cuadro:

	Miles de euros	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Sin garantía hipotecaria	780	1.270
Con garantía hipotecaria	4.393	4.114
<i>Edificios terminados</i>		
Vivienda	-	-
Resto de edificios terminados	-	-
<i>Edificios en construcción</i>		
Vivienda	-	-
Resto de edificios en construcción	3.674	3.390
<i>Suelo</i>		
Terrenos urbanizados	719	724
Resto de suelo	631	636
	88	88
Total	5.173	5.384

El detalle de los créditos minoristas para la adquisición de vivienda al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Miles de euros			
	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Importe bruto	Del que: dudoso	Importe bruto	Del que: dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	34.086	927	34.820	1.227
Sin garantía hipotecaria	1.018	10	-	-
Con garantía hipotecaria	33.068	917	34.820	1.227

Información sobre la financiación a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de vivienda III

Los rangos de Loan to Value (LTV) para la cartera hipotecaria minorista al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, son los siguientes:

	Miles de euros					
	30 de junio de 2014					
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80 < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	Total
Crédito para la adquisición de vivienda con garantía hipotecaria	7.161	10.347	12.008	3.039	513	33.068
Del que: dudosos	-	159	627	131	-	917
	Miles de euros					
	31 de diciembre 2013					
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80 < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	Total
Crédito para la adquisición de vivienda con garantía hipotecaria	8.348	10.922	11.937	3.029	584	34.820
Del que: dudosos	-	415	627	132	53	1.227

Información referente a las operaciones refinanciadas y reestructuradas I

A continuación se incluye el detalle de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013, de acuerdo a lo contenido en la circular 6/2012, de 28 de septiembre, del Banco de España y a las políticas establecidas por la Entidad al respecto.

	Miles de euros												
	Situación Normal						Subestándar						Cobertura específica
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin Garantía Real		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin Garantía Real		
	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	
30 de junio de 2014													
Administraciones Públicas	-	-	-	-	1	58	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	38	4.718	1	39	26	1.028	13	6.260	1	122	13	2.312	494
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	-	-	-	-	1	125	2	524	1	122	-	-	56
Resto de personas físicas	30	2.295	-	-	22	694	3	870	-	-	5	404	91
Total	68	7.013	1	39	49	1.780	16	7.130	1	122	18	2.716	585

	Miles de euros									
	Dudoso							Total		
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin Garantía Real		Cobertura específica	Total		Cobertura específica
	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto		Nº operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	1	58	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	13	3.401	-	-	12	339	578	117	18.220	1.072
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	1	1.493	-	-	-	-	47	5	2.264	103
Resto de personas físicas	9	1.264	-	-	11	242	472	80	5.769	563
Total	22	4.665	-	-	23	581	1.050	198	24.047	1.635

Información referente a las operaciones refinanciadas y reestructuradas II

Miles de euros

<u>31 de diciembre de 2013</u>	Situación Normal						Subestándar						Cobertura específica
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin Garantía Real		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin Garantía Real		
	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	
	Administraciones Públicas	-	-	-	-	1	115	-	-	-	-	-	
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	39	4.873	-	-	35	1.622	14	7.250	1	123	15	2.434	554
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	-	-	-	-	3	278	2	523	1	123	-	-	56
Resto de personas físicas	35	2.402	-	-	24	736	3	871	-	-	6	470	94
Total	74	7.275	-	-	60	2.473	17	8.121	1	123	21	2.904	648

Miles de euros

	Dudoso						Cobertura específica	Total		
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin Garantía Real			Cobertura específica	Nº operaciones	Importe Bruto
	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto				
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	1	115	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	10	1.471	-	-	18	837	781	132	18.609	1.335
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	2	383	-	-	2	82	169	10	1.389	225
Resto de personas físicas	7	1.001	-	-	11	459	535	86	5.939	629
Total	17	2.472	-	-	29	1.296	1.316	219	24.663	1.964

Información referente a las operaciones refinanciadas y reestructuradas III

A continuación se presenta el desglose de las operaciones clasificadas como dudosas con posterioridad a su refinanciación o reestructuración en el ejercicio 2013 y durante el primer semestre del ejercicio 2014.

	Miles de euros	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Administraciones Públicas	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	492	831
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	-	-
Resto de personas físicas	30	739
Total	522	1.570

En la Nota 6 de las Cuentas Anuales de la Entidad, se recogen las políticas que se aplican en materia de refinanciación y reestructuración de operaciones, indicándose las medidas y criterios utilizados.

Información cuantitativa referente a las necesidades y estrategias de financiación I

El Comité de Activos y Pasivos - COAP - del Grupo es el encargado de la gestión de la liquidez de la Entidad. Los principios, instrumentos y límites en los que basa la gestión del riesgo de liquidez se describen en la Nota 6 – Gestión del Riesgo, de las Cuentas Anuales de la Entidad.

A 30/06/2014 se alcanza un nivel de cobertura de la cartera crediticia con depósitos de clientes y emisiones a medio y largo plazo del 98,07%, frente al 97,85% de diciembre de 2013, mientras que las necesidades de financiación estables se encuentran cubiertas en un 107,16% con fuentes de financiación estables (frente al 110,23% de cierre de 2013).

La estructura de financiación en mercados mayoristas de la Entidad se basa en la financiación recibida por la titulización de activos.

Por otra parte, la Entidad mantiene activos líquidos (elegibles para operaciones de financiación con el Banco Central Europeo) por importe de 8,86 millones de euros de valor nominal, así como una capacidad de emisión de instrumentos colateralizados (cédulas hipotecarias y cédulas territoriales) de 32,28 millones de euros.

Información cuantitativa referente a las necesidades y estrategias de financiación II

A continuación se detalla la información referente a las necesidades y estrategias de financiación al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	Miles de euros			Miles de euros	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013		30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Necesidades de financiación estables			Fuentes de financiación estables		
Crédito a la clientela	105.167	103.418	Cientes cubiertos al 100% F.G.D	72.658	71.532
Crédito a entidades del Grupo y relacionadas	4.050	4.967	Cientes no cubiertos al 100% F.G.D	43.042	42.376
Prestamos Titulizados	15.212	15.981			
Fondos Específicos	(4.164)	(5.072)			
Bienes adjudicados	3.321	3.028			
Total crédito a la clientela	123.586	122.322	Total depósitos minoristas de la clientela	115.700	113.908
Participaciones	4.500	-			
			Bonos y cédulas hipotecarias	-	-
			Cédulas territoriales	-	-
			Deuda senior	-	-
			Emisiones avaladas por el Estado	-	-
			Subordinados, preferentes y convertibles	-	-
			Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	-	-
			Titulizaciones vendidas a terceros	5.507	5.790
			Otra financiación vencimiento mayor a 1 año	-	-
			Papel Comercial	-	-
			Financiación mayorista a largo plazo	5.507	5.790
			Patrimonio Neto	16.047	15.141
Total Necesidades de financiación	128.086	122.322	Total Fuentes de financiación estables	137.254	134.839

Información cuantitativa referente a las necesidades y estrategias de financiación III

El detalle por vencimientos de la financiación mayorista al 30 de junio de 2014 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2014	2015	2016	>2016
Emisión:				
Bonos hipotecarios	-	-	-	-
Cédulas hipotecarias	-	-	-	-
Cédulas territoriales	-	-	-	-
Deuda senior	-	-	-	-
Emisiones avaladas por el Estado	-	-	-	-
Subordinadas, preferentes y convertibles	-	-	-	-
Titulizaciones vendidas a terceros(*)	683	616	554	3.654
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	-	-	-	-
Otra financiación vencimiento mayor a un año	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Total vencimiento emisiones mayoristas	683	616	554	3.654

(*) El calendario de vencimientos de titulaciones está elaborado en base a estimaciones de pago de los deudores de las operaciones de activo que han sido objeto de procesos de titulización, por lo que está sujeto a posibles variaciones en función de compartamiento de pago de dichos deudores.

Información cuantitativa referente a las necesidades y estrategias de financiación IV

Los activos líquidos y la capacidad de emisión disponible al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 se muestran en el siguiente cuadro:

	Miles de euros	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Activos líquidos:		
Activos elegibles (valor nominal)	8.863	11.882
Activos elegibles (valor de mercado y recorte de BCE)	6.874	9.318
<i>De los que:</i>		
<i>deuda con la administración pública central</i>	-	2.073
Activos pignorados (valor de mercado y recorte de BCE)	-	6.358
Activos no pignorados (valor de mercado y recorte de BCE)	6.874	2.960
Capacidad de emisión:		
Cédulas hipotecarias	32.283	32.216
Cédulas territoriales	-	-
Disponible emisiones avaladas por el Estado	-	-
Total capacidad de emisión	32.283	32.216

