

INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA
SOBRE EL MERCADO HIPOTECARIO Y
TRANSPARENCIA INFORMATIVA
-JUNIO 2018-

Información sobre el mercado hipotecario

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 de la Entidad 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, entre las que destacan, por su prudencia:
 - Las que tienen en cuenta eventuales incrementos de cuota por la evolución de los tipos de interés.
 - Las que eliminan las facilidades iniciales de pago incorporadas en determinados productos, tales como carencias de capital o sistemas de amortización creciente.
- 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 podrían respaldar la emisión de bonos y cédulas hipotecarias al 30 de Junio de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Valor Nominal	
	30 de Junio de 2018	31 de Diciembre de 2017
1. Total préstamos	42.342	42.877
2. Participaciones hipotecarias emitidas	-	-
<i>De los cuales : préstamos reconocidos en el activo</i>	-	-
3. Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	-	-
<i>De los cuales : préstamos reconocidos en el activo</i>	-	-
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)	42.342	42.877
Préstamos no elegibles	8.025	7.846
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	3.066	2.685
Resto	4.959	5.161
Préstamos elegibles	34.317	35.031
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	34.317	35.031
Importes no computables	282	624
Importes computables	34.035	34.407
	Valor Actualizado	
Pro-memoria:		
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-

Información sobre el mercado hipotecario II

La información de los préstamos que podrían respaldar la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, distinguiendo las que resultan elegibles, para los ejercicios terminados al 30 de Junio de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017:

	Miles de euros			
	30 de Junio de 2018		31 de Diciembre de 2017	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	De los cuales: préstamos elegibles	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	De los cuales: préstamos elegibles
Total	42.342	34.317	42.877	35.031
Origen de las operaciones				
Originadas por la Entidad	38.312	30.287	38.403	30.613
Subrogadas de otras entidades	3.926	3.926	4.205	4.150
Resto	104	104	269	268
Moneda				
Euro	42.342	34.317	42.877	35.031
Resto de Monedas	-	-	-	-
Situación en el pago				
Normalidad en el pago	38.618	32.124	38.829	32.535
Otras situaciones	3.724	2.193	4.048	2.496
Vencimiento Medio Residual				
Hasta 10 años	7.819	6.972	7.995	6.920
De 10 a 20 años	20.386	16.375	19.562	15.918
De 20 a 30 años	13.763	10.970	14.599	11.851
Más de 30 años	374	-	721	342
Tipos de interés				
Fijo	775	431	510	293
Variable	30.760	27.360	32.664	29.085
Mixto	10.807	6.526	9.703	5.653
Titulares				
Personas jurídicas y empresarios individuales (actividades empresariales)	12.570	8.163	13.304	8.925
<i>De los cuales: construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	445	301	457	313
Resto de hogares	29.772	26.154	29.573	26.106
Tipo de garantía				
Activos - edificios terminados	38.100	32.007	37.706	32.466
Viviendas	31.936	26.867	31.760	27.195
<i>De las cuales: viviendas de protección oficial</i>	124	124	138	138
Oficinas y locales comerciales	3.189	2.659	2.824	2.201
Restantes edificios y construcciones	2.976	2.481	3.122	3.070
Activos - edificios en construcción	249	249	257	257
Viviendas	-	-	-	-
<i>De las cuales: viviendas de protección oficial</i>	-	-	-	-
Oficinas y locales comerciales	249	249	257	257
Restantes edificios y construcciones	-	-	-	-
Terrenos	3.993	2.061	4.914	2.308
Suelo urbano consolidado	441	297	504	267
Resto de terrenos	3.552	1.764	4.410	2.041

Información sobre el mercado hipotecario III

El valor nominal de los importes disponibles (importes comprometidos no dispuestos) de los préstamos hipotecarios que podrían respaldar la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, distinguiendo los potencialmente elegibles, al 30 de Junio de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, es el siguiente:

	Miles de euros	
	Principales disponibles	
	30 de Junio de 2018	31 de Diciembre de 2017
Préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	93	254
Potencialmente elegibles	66	3
No elegibles	27	251

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 3.066 miles de euros al 30 de Junio de 2018 (2.685 miles de euros al 31 de Diciembre de 2017).

A continuación se detalla para los ejercicios terminados al 30 de Junio de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, la relación entre el importe de los préstamos y créditos hipotecarios 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 2018					
	Principal dispuesto sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value)					
	LTV <= 40%	40%< LTV <= 60%	60%< LTV	60%< LTV <= 80%	LTV > 80%	Total
Prestamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias						34.317
Sobre vivienda	8.443	8.916		5.009	945	23.313
Sobre resto de bienes inmuebles	4.963	5.160	881			11.004
	Miles de euros					
	31 de Diciembre de 2017					
	Principal dispuesto sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value)					
	LTV <= 40%	40%< LTV <= 60%	60%< LTV	60%< LTV <= 80%	LTV > 80%	Total
Prestamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias						35.031
Sobre vivienda	8.261	9.337		4.435	1.066	23.099
Sobre resto de bienes inmuebles	5.328	6.080	524			11.932

Información sobre el mercado hipotecario IV

Los movimientos de la cartera hipotecaria que podrían respaldar la emisión de bonos y cédulas hipotecarias elegibles y no elegibles son los siguientes:

	Miles de euros	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	23.999	22.742
Bajas en el período:	3.932	17.338
Principal vencido cobrado en efectivo	1.782	1.451
Cancelaciones anticipadas	1.820	1.718
Subrogaciones por otras entidades	-	-
Resto de bajas	330	14.169
Altas en el período:	14.964	2.442
Originadas por la entidad	794	2.112
Subrogaciones de otras entidades	-	-
Resto de altas	14.170	330
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	35.031	7.846
Bajas en el período:	2.285	1.281
Principal vencido cobrado en efectivo	1.832	325
Cancelaciones anticipadas	4	-
Subrogaciones por otras entidades	-	-
Resto de bajas	449	956
Altas en el período:	1.571	1.460
Originadas por la entidad	615	1.011
Subrogaciones de otras entidades	-	-
Resto de altas	956	449
Saldo al 30 de Junio de 2018	34.317	8.025

Información sobre el mercado hipotecario V

La información cualitativa y cuantitativa, al 30 de Junio de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, 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 2018		31 de diciembre de 2017	
	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	1.775	(794)	1.775	(794)
<i>Edificios y otras construcciones terminados</i>	-	-	-	-
Viviendas	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
<i>Edificios y otras construcciones en construcción</i>	1.775	(794)	1.775	(794)
Viviendas	1.775	(794)	1.775	(794)
Resto	-	-	-	-
<i>Terrenos</i>	-	-	-	-
Suelo urbano consolidado	-	-	-	-
Resto de terrenos	-	-	-	-
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	46	(26)	46	(26)
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	14	(8)	79	(25)
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-	-	-
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-	-	-
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-	-	-

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 2018 y al 31 de Diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros					
	Importe bruto		Exceso sobre valor de garantía		Cobertura específica	
	30 de Junio de 2018	31 de Diciembre de 2017	30 de Junio de 2018	31 de Diciembre de 2017	30 de Junio de 2018	31 de Diciembre de 2017
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	480	456	80	128	(7)	(9)
<i>Del que: dudoso</i>	-	-	-	-	-	-
Pro-memoria:						
Activos fallidos	-	-				
			Miles de euros			
			Importe			
			30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017		
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)			57.886	57.446		
Total activo (negocios totales) (importe en libros)			110.133	106.766		
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)			(234)	(140)		

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 2018 y al 31 de Diciembre de 2017 se recoge en el siguiente cuadro:

	Miles de euros	
	30 de Junio de 2018	31 de Diciembre de 2017
Sin garantía inmobiliaria	-	-
Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)	480	456
<i>Edificios terminados</i>	37	-
Vivienda	-	-
Resto	37	-
<i>Edificios y otras construcciones en construcción</i>	248	256
Vivienda	-	-
Resto	248	256
<i>Suelo</i>	196	200
Suelo urbano consolidado	144	144
Resto de suelo	52	56
	-	-
Total	480	456

El detalle de los créditos minoristas para la adquisición de vivienda al 30 de Junio de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, es el siguiente:

	Miles de euros			
	30 de Junio 2018		31 de Diciembre 2017	
	Importe bruto	Del que: dudoso	Importe bruto	Del que: dudoso
Préstamos para adquisición de vivienda	25.379	191	25.295	292
Sin hipoteca inmobiliaria	123	-	174	-
Con hipoteca inmobiliaria	25.256	191	25.121	292

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 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, son los siguientes:

		Miles de euros					
		30 de junio de 2018					
		Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value)					
		LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80 < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	Total
Importe en libros bruto		8.145	10.132	5.594	1.232	153	25.256
<i>Del que: dudosos</i>		-	191	-	-	-	191

		Miles de euros					
		31 de diciembre de 2017					
		Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value)					
		LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80 < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	Total
Importe en libros bruto		8.007	10.382	5.234	1.324	174	25.121
<i>Del que: dudosos</i>		44	63	128	57	-	292

Información referente a operaciones refinanciadas y reestructuradas I

A continuación se incluye el detalle de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas al 30 de Junio de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017 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:

30 de Junio de 2018

	Miles de euros						
	TOTAL						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		
Garantía inmobiliaria					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)	2	38	9	1.554	824	(362)	
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	-	-	-	-	
Resto de hogares	10	106	10	1.032	900	(77)	
Total	12	144	19	2.586	1.724	(439)	
INFORMACIÓN ADICIONAL							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	

	Del cual: DUDOSOS						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		
					Garantía inmobiliaria	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)	2	38	7	1.233	505	(361)	
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	-	-	-	-	
Resto de hogares	2	27	2	192	148	(60)	
Total	4	65	9	1.425	653	(421)	
INFORMACIÓN ADICIONAL							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	

Información referente a operaciones refinanciadas y reestructuradas III

A continuación se presenta el desglose de las operaciones clasificadas como dudosas al 30 de Junio de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017 con posterioridad a su refinanciación o reestructuración.

	Miles de euros	
	30 de Junio de 2018	31 de Diciembre de 2017
Administraciones Públicas	-	-
Intermediarios financieros	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	15	35
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	-	-
Resto de personas físicas	-	-
Total	15	35

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 - 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 – Políticas y Objetivos de Gestión de Riesgos, de las Cuentas Anuales de la Entidad.

Al 30 de Junio de 2018 se alcanza un nivel de cobertura de la cartera crediticia con depósitos de clientes y emisiones a medio y largo plazo del 161,17% (frente al 156,45% de diciembre pasado), mientras que las necesidades de financiación se encuentran cubiertas en un 169,32% con fuentes de financiación estables (frente al 164,95% de cierre de 2017).

Al 30 de Junio de 2018, la Entidad no cuenta con financiación obtenida en mercados mayoristas.

Por otra parte, la Entidad tiene una capacidad de emisión de instrumentos colateralizados (cédulas hipotecarias) de 27 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 2018 y al 31 de Diciembre de 2017:

	Miles de euros			Miles de euros	
	30 de Junio de 2018	31 de Diciembre de 2017		30 de Junio de 2018	31 de Diciembre de 2017
<u>Necesidades de financiación estables</u>			<u>Fuentes de financiación estables</u>		
Crédito a la clientela	57.265	55.618	Clientes cubiertos al 100% F.G.D	77.526	74.620
Crédito a entidades del Grupo y relacionadas	1.459	2.618	Clientes no cubiertos al 100% F.G.D	18.723	18.229
Prestamos Titulizados	-	-			
Fondos Específicos	(838)	(790)			
Bienes adjudicados	1.834	1.900			
Total crédito a la clientela	59.720	59.347	Total depósitos minoristas de la clientela	96.249	92.849
Participaciones	3.606	3.606			
			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	-	-
			Otra financiación vencimiento mayor a 1 año	-	-
			Papel Comercial	-	-
			Financiación mayorista a largo plazo	-	-
			Patrimonio Neto	10.973	10.993
Total Necesidades de financiación	63.326	62.952	Total Fuentes de financiación estables	107.222	103.842

Información cuantitativa referente a las necesidades y estrategias de financiación III

Los activos líquidos y la capacidad de emisión disponible al 30 de Junio de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017 se muestran en el siguiente cuadro:

	Miles de euros	
	30 de Junio de 2018	31 de Diciembre de 2017
Activos Líquidos		
Activos elegibles (valor nominal)	-	-
Activos elegibles (valor de mercado y recorte de BCE)	-	-
<i>De los que:</i>		
<i>deuda con la administración pública central</i>	-	-
Activos pignorados (valor de mercado y recorte de BCE)	-	-
Activos no pignorados (valor de mercado y recorte de BCE)	-	-
Capacidad de emisión:		
Cédulas hipotecarias	27.228	27.526
Cédulas territoriales	-	-
Disponible emisiones avaladas por el Estado	-	-
Total capacidad de emisión	27.228	27.526

Información cuantitativa referente a las necesidades y estrategias de financiación IV

No existen vencimientos de la financiación mayorista al 30 de Junio de 2018.

	Miles de euros			
	2018	2019	2020	>2020
Emisión:				
Bonos y Cédulas hipotecarias	-	-	-	-
Cédulas territoriales	-	-	-	-
Deuda senior	-	-	-	-
Emisiones avaladas por el Estado	-	-	-	-
Subordinadas, preferentes y convertibles	-	-	-	-
Titulizaciones vendidas a terceros (*)	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	-	-	-	-
Otra financiación vencimiento mayor a un año	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Total vencimiento emisiones mayoristas	-	-	-	-

(*) El calendario de vencimientos de titulizaciones 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 del comportamiento de pago de dichos deudores.

