



**INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA
SOBRE EL MERCADO HIPOTECARIO Y
TRANSPARENCIA INFORMATIVA
- JUNIO 2015 -**

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, 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 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Valor Nominal	
	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
1. Total préstamos	73.276	74.382
2. Participaciones hipotecarias emitidas	1.703	-
De los que : Préstamos mantenidos en balance	-	-
3. Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	3.559	5.525
De los que : Préstamos mantenidos en balance	3.559	3.733
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)	68.014	68.857
Préstamos no elegibles	29.460	30.640
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	4.795	5.772
Resto	24.665	24.868
Préstamos elegibles	38.554	38.216
Importes no computables	3.647	3.218
Importes computables	34.907	34.998
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	34.907	34.998

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 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Miles de euros			
	30 de junio de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Principal Pendiente	Operaciones elegibles	Principal Pendiente	Operaciones elegibles
Origen de la operación	68.014	38.554	68.857	38.216
Originada por la Entidad	67.744	38.314	68.579	37.970
Subrogada de otra operación	270	240	278	246
Resto de adquisiciones	-	-	-	-
Divisa de denominación	68.014	38.554	68.857	38.216
Euro	68.014	38.554	68.857	38.216
Resto de Divisas	-	-	-	-
Situación de pago	68.014	38.554	68.857	38.216
Normalidad en el pago	52.985	30.032	54.547	31.440
Otras situaciones	15.029	8.522	14.310	6.776
Plazo medio remanente	68.014	38.554	68.857	38.216
Hasta 10 años	8.620	7.284	9.209	7.439
De 10 a 20 años	29.143	17.661	29.128	16.950
De 20 a 30 años	25.487	12.283	24.738	11.828
Más de 30 años	4.764	1.326	5.782	1.999
Tipo de interés	68.014	38.554	68.857	38.216
Fijo	851	851	936	936
Variable	63.170	36.800	66.363	36.791
Mixto	3.993	903	1.558	489
Finalidad de la operación	68.014	38.554	68.857	38.216
Personas jurídicas y físicas empresarios	29.456	13.767	30.566	12.982
<i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	2.236	1.012	2.692	724
Resto de personas físicas	38.558	24.787	38.291	25.234
Tipo de garantía	68.014	38.554	68.857	38.216
Activos - edificios terminados	59.413	34.117	60.610	33.858
Residenciales	49.305	28.298	50.012	28.582
De los que: Viviendas de protección oficial	2.042	1.065	2.014	1.151
Comerciales	-	-	-	-
Restantes	10.108	5.819	10.598	5.276
Activos - edificios en construcción	994	267	994	266
Residenciales	-	-	-	-
Comerciales	-	-	-	-
Restantes	994	267	994	266
Terrenos	7.607	4.170	7.253	4.093
Urbanizados	666	423	670	426
Resto	6.941	3.747	6.583	3.666

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 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Potencialmente elegibles	85	58
No elegibles	941	135

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 4.795 miles de euros al 30 de junio de 2015 (5.772 miles de euros al 31 de diciembre de 2014).

A continuación se detalla para los ejercicios terminados al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 2015				
	LTV <= 40%	40% < LTV <= 60%	60% < LTV <= 80%	LTV > 80%	Total
Prestamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	16.151	14.080	8.323	-	38.554
Sobre vivienda	6.309	7.691	8.323	-	22.323
Sobre resto de bienes	9.842	6.389	-	-	16.231

	Miles de euros				
	31 de diciembre de 2014				
	LTV <= 40%	40% < LTV <= 60%	60% < LTV <= 80%	LTV > 80%	Total
Prestamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	15.936	14.521	7.759	-	38.216
Sobre vivienda	6.459	8.166	7.759	-	22.384
Sobre resto de bienes	9.477	6.355	-	-	15.832

Información sobre el mercado hipotecario IV

El movimiento de la cartera hipotecaria que podría respaldar 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 2013	39.287	32.019
Bajas en el período:	2.791	3.175
Cancelaciones a vencimiento	2.373	929
Cancelaciones anticipadas	273	509
Subrogaciones por otras entidades	-	-
Resto	145	1.737
Altas en el período:	1.720	1.796
Originadas por la entidad	529	1.619
Subrogaciones de otras entidades	-	-
Resto	1.191	177
Saldo al 31 de diciembre de 2014	38.216	30.640
Bajas en el período:	1.666	3.481
Cancelaciones a vencimiento	1.109	537
Cancelaciones anticipadas	476	668
Subrogaciones por otras entidades	-	-
Resto	81	2.276
Altas en el período:	2.004	2.301
Originadas por la entidad	338	2.185
Subrogaciones de otras entidades	-	-
Resto	1.666	116
Saldo al 30 de junio de 2015	38.554	29.460

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 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 2015 y a 31 de diciembre de 2014, 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 2015		31 de diciembre de 2014	
	Valor contable (*)	Del que: Cobertura	Valor contable (*)	Del que: Cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	229	86	230	85
<i>Edificios terminados</i>	229	86	230	85
Vivienda	229	86	230	85
Resto	-	-	-	-
<i>Edificios en construcción</i>	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
<i>Suelo</i>	-	-	-	-
Terrenos urbanizados	-	-	-	-
Resto de suelo	-	-	-	-
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	62	8	62	8
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	845	297	847	283
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades tenedoras de dichos activos	1.206	706	1.332	734

(*) 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 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	Miles de euros					
	Importe bruto		Exceso sobre valor de garantía		Cobertura específica	
	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España)	3.225	3.680	769	1.192	532	873
Del que: Dudoso	1.021	1.472	390	784	404	745
Del que: Subestándar	582	582	134	133	128	128
Pro-memoria:						
Cobertura genérica total (negocios totales)	-	-				
Activos fallidos	75	75				

	Miles de euros	
	Valor contable	
	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	88.099	88.999
Total activos (negocios totales)	100.802	109.706

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 2015 y al 31 de diciembre de 2014 se recoge en el siguiente cuadro:

	Miles de euros	
	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Sin garantía hipotecaria	989	989
Con garantía hipotecaria	2.236	2.691
<i>Edificios terminados</i>	293	293
Vivienda	293	293
Resto de edificios terminados	-	-
<i>Edificios en construcción</i>	994	993
Vivienda	-	-
Resto de edificios en construcción	994	993
<i>Suelo</i>	949	1.405
Terrenos urbanizados	666	670
Resto de suelo	283	735
Total	3.225	3.680

El detalle de los créditos minoristas para la adquisición de vivienda al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Miles de euros			
	30 de junio de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Importe bruto	Del que: dudoso	Importe bruto	Del que: dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	33.560	3.834	33.250	2.896
Sin garantía hipotecaria	403	-	270	18
Con garantía hipotecaria	33.157	3.834	32.980	2.878

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 2015 y al 31 de diciembre de 2014, son los siguientes:

		Miles de euros					
		30 de junio de 2015					
		LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80 < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	Total
Crédito para la adquisición de vivienda con garantía hipotecaria		6.804	9.318	9.734	3.833	3.468	33.157
Del que: dudosos		160	1.191	1.004	711	768	3.834
		Miles de euros					
		31 de diciembre 2014					
		LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80 < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	Total
Crédito para la adquisición de vivienda con garantía hipotecaria		6.747	10.016	9.222	3.632	3.363	32.980
Del que: dudosos		82	727	961	515	593	2.878

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 2015 y a 31 de diciembre de 2014, 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		
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin Garantía Real		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	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto			
30 de junio de 2015															
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	16	3.566	2	95	57	1.975	8	1.825	2	278	10	758	265		
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	1	293	-	-	-	-	1	400	-	-	-	-	60		
Resto de personas físicas	26	2.175	6	620	40	192	14	1.231	2	100	13	143	59		
Total	42	5.741	8	715	97	2.167	22	3.056	4	378	23	901	324		

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	14	4.136	5	737	13	885	2.133	127	14.255	2.398
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	-	-	2	317	1	21	310	5	1.031	370
Resto de personas físicas	25	2.722	5	617	19	151	734	150	7.951	793
Total	39	6.858	10	1.354	32	1.036	2.867	277	22.206	3.191

Información referente a las operaciones refinanciadas y reestructuradas II

Miles de euros

31 de diciembre de 2014	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	15	3.852	-	-	25	1.825	13	2.546	-	-	12	668	253
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	1	293	-	-	-	-	1	400	-	-	-	-	60
Resto de personas físicas	26	2.343	-	-	18	421	17	1.586	-	-	26	547	86
Total	41	6.195	-	-	43	2.246	30	4.132	-	-	38	1.215	339

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	11	3.276	-	-	21	1.408	2.044	97	13.575	
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	-	-	-	-	3	338	300	5	1.030	
Resto de personas físicas	20	1.913	-	-	31	775	640	138	7.586	
Total	31	5.189	-	-	52	2.183	2.684	235	21.161	

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 2014 y durante el primer semestre del ejercicio 2015.

	Miles de euros	
	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Administraciones Públicas	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	1.309	67
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	-	20
Resto de personas físicas	965	195
Total	2.274	262

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 30/06/2015 se alcanza un nivel de cobertura de la cartera crediticia con depósitos de clientes y emisiones a medio y largo plazo del 98,76% (frente al 98,06% de diciembre pasado), mientras que las necesidades de financiación se encuentran cubiertas en un 104,55% con fuentes de financiación estables (frente al 104,14% de cierre de 2014).

La estructura de financiación en mercados mayoristas de la Entidad se basaba en diciembre 2014 en la financiación recibida por la titulización de activos. A 30/06/15 no mantiene viva ninguna financiación captada a través de mercados mayoristas.

Por otra parte, la Entidad mantiene activos líquidos (elegibles para operaciones de financiación con el Banco Central Europeo) por importe de 3 millones de euros de valor nominal, así como una capacidad de emisión de instrumentos colateralizados (cédulas hipotecarias y cédulas territoriales) de 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 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Miles de euros			Miles de euros	
	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014		30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Necesidades de financiación estables			Fuentes de financiación estables		
Crédito a la clientela	91.909	92.537	Cientes cubiertos al 100% F.G.D	55.600	55.203
Crédito a entidades del Grupo y relacionadas	384	392	Cientes no cubiertos al 100% F.G.D	33.681	33.895
Prestamos Titulizados	3.558	3.733			
Fondos Específicos	(6.582)	(6.644)			
Bienes adjudicados	1.136	1.139			
Total crédito a la clientela	90.405	91.157	Total depósitos minoristas de la clientela	89.281	89.098
Participaciones	1.704	1.704			
			Bonos y cédulas hipotecarias	-	-
			Cédulas territoriales	-	-
			Deuda senior	-	-
			Emissiones avaladas por el Estado	-	-
			Subordinados, preferentes y convertibles	-	-
			Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	-	-
			Titulizaciones vendidas a terceros	-	293
			Otra financiación vencimiento mayor a 1 año	-	-
			Papel Comercial	-	-
			Financiación mayorista a largo plazo	-	293
			Patrimonio Neto	7.020	7.316
Total Necesidades de financiación	92.109	92.861	Total Fuentes de financiación estables	96.301	96.707

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 2015 y al 31 de diciembre de 2014 se muestran en el siguiente cuadro:

	Miles de euros	
	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Activos líquidos:		
Activos elegibles (valor nominal)	2.982	6.768
Activos elegibles (valor de mercado y recorte de BCE)	2.400	6.681
<i>De los que:</i>		
<i>deuda con la administración pública central</i>	-	2.452
Activos pignorados (valor de mercado y recorte de BCE)	-	-
Activos no pignorados (valor de mercado y recorte de BCE)	2.400	6.681
Capacidad de emisión:		
Cédulas hipotecarias	27.926	27.999
Cédulas territoriales	-	-
Disponible emisiones avaladas por el Estado	-	-
Total capacidad de emisión	27.926	27.999

