

Informe de Revisión Limitada

IBERCAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados
e Informe de Gestión Consolidado Intermedio
correspondientes al periodo de seis meses terminado
el 30 de junio de 2023

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

A los accionistas de Ibercaja Banco, S.A. por encargo de la Dirección :

Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

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 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado 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 acuerdo 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, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. 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 2023 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención al respecto de lo señalado en la Nota 2 de las notas explicativas adjuntas, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios adjuntos 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 2022. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad dominante consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023. Nuestro trabajo 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.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración en relación con la publicación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados preparados de manera voluntaria por los administradores del Banco.

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

2023 Núm. 08/23/00060

SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

.....

Sello distintivo de otras actuaciones

.....

ERNST & YOUNG, S.L.



José Carlos Hernández Barrasús

28 de julio de 2023

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

Estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2023
e informe de gestión intermedio consolidado correspondiente
al período de seis meses finalizado en dicha fecha

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

**BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		30/06/2023	31/12/2022(*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		1.769.420	1.582.223
Activos financieros mantenidos para negociar	5	21.615	25.177
<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	1.540.427	1.547.710
<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	439.853	433.048
<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	4.534.651	4.006.718
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Activos financieros a coste amortizado	5.4	43.300.977	43.844.953
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Derivados – contabilidad de coberturas		157.873	199.034
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		88.817	89.810
Negocios conjuntos		30.142	29.242
Asociadas		58.675	60.568
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		369	1.162
Activos tangibles	7	982.529	978.150
Inmovilizado material		772.114	755.147
<i>De uso propio</i>		643.829	650.890
<i>Cedido en arrendamiento operativo</i>		128.285	104.257
Inversiones inmobiliarias		210.415	223.003
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>		95.781	91.674
<i>Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-
Activos intangibles	8	324.899	302.950
Fondo de comercio		144.934	144.934
Otros activos intangibles		179.965	158.016
Activos por impuestos		1.362.769	1.322.569
Activos por impuestos corrientes		14.267	10.421
Activos por impuestos diferidos		1.348.502	1.312.148
Otros activos		134.317	126.297
Existencias		66.403	69.135
Resto de los otros activos		67.914	57.162
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		165.432	176.292
TOTAL ACTIVO		54.823.948	54.636.093

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información comparativa ha sido reexpresada atendiendo a lo establecido en la 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 2023.

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

**BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		30/06/2023	31/12/2022(*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	6	150.805	130.150
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	6	42.995.047	43.724.222
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>		472.906	462.654
Derivados – contabilidad de coberturas		621.775	609.795
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(137.358)	(140.313)
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		7.244.652	6.438.199
Provisiones	9	221.190	219.055
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		63.285	65.034
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		3.860	3.088
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		13.049	10.628
Compromisos y garantías concedidos		19.964	20.001
Restantes provisiones		121.032	120.304
Pasivos por impuestos		220.650	230.799
Pasivos por impuestos corrientes		245	1.058
Pasivos por impuestos diferidos		220.405	229.741
Otros pasivos		165.890	218.191
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		51.482.651	51.430.098

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información comparativa ha sido reexpresada atendiendo a lo establecido en la 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 2023.

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

**BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

PATRIMONIO NETO	Nota	Miles de euros	
		30/06/2023	31/12/2022(*)
Fondos propios		3.338.562	3.224.196
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		741.011	678.673
Reservas de revalorización		3.276	3.280
Otras reservas		1.870.606	1.897.016
(Acciones propias)		-	-
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		191.832	181.871
(Dividendos a cuenta)		(32.591)	(101.072)
Otro resultado global acumulado		2.515	(18.201)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		49.457	29.906
<i>Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas</i>		6.258	2.863
<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>		43.199	27.043
<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		(46.942)	(48.107)
<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>		1.174	(1.087)
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>		(48.116)	(47.020)
<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>		-	-
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		220	-
Otro resultado global acumulado		-	-
Otros elementos		220	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	10	3.341.297	3.205.995
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		54.823.948	54.636.093
Pro-memoria: exposiciones fuera de balance	5.4.4		
Compromisos de préstamo concedidos		3.311.142	3.180.128
Garantías financieras concedidas		104.232	98.854
Otros compromisos concedidos		826.348	807.230

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información comparativa ha sido reexpresada atendiendo a lo establecido en la 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 2023.

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

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS
CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022**

	Nota	Miles de euros	
		30/06/2023	30/06/2022 (*)
(+) Ingresos por intereses	15.1	520.873	270.495
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		43.037	36.204
b) Activos financieros a coste amortizado		470.211	248.666
c) Restantes activos		7.625	(14.375)
(-) Gastos por intereses	15.2	199.745	54.514
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista		-	-
(=) A) MARGEN DE INTERESES		321.128	215.981
(+) Ingresos por dividendos	15.3	11.996	7.440
(+/-) Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		(860)	3.661
(+) Ingresos por comisiones	15.4	230.853	232.506
(-) Gastos por comisiones	15.5	9.106	9.128
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	15.6	2.367	3.666
a) Activos financieros a coste amortizado		135	1.048
b) Restantes activos y pasivos financieros		2.232	2.618
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	15.6	(298)	19.788
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		(298)	19.788
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	15.6	58.028	(166.013)
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		58.028	(166.013)
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	15.6	(62.696)	144.185
(+/-) Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	15.6	(1.111)	693
(+/-) Diferencias de cambio, netas		(524)	500
(+) Otros ingresos de explotación	15.7	19.010	15.505
(-) Otros gastos de explotación	15.8	56.371	31.495
(+) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		88.712	70.862
(-) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		35.222	44.220
(=) B) MARGEN BRUTO		565.906	463.931
(-) Gastos de administración	15.9	254.914	244.020
(-) a) Gastos de personal		175.409	164.674
(-) b) Otros gastos de administración		79.505	79.346
(-) Amortización		40.867	36.265
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones		15.838	3.625
(+/-) 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		43.154	33.563
(+/-) a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		1.166	1.032
(+/-) b) Activos financieros a coste amortizado		41.988	32.531
(=) C) RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS		211.133	146.458
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas		-	-
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	15.10	5.053	6.528
(+/-) a) Activos tangibles		4.998	5.428
(+/-) b) Activos intangibles		137	-
(+/-) c) Otros		(82)	1.100
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	15.11	(471)	8.585
(+) 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	(5.118)	(7.063)
(=) D) GANANCIAS/PERDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		200.491	141.452
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	15.13	8.661	28.712
(=) E) GANANCIAS/PERDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		191.830	112.740
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-	-
= RESULTADO DEL PERIODO		191.830	112.740
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		(2)	-
Atribuible a los propietarios de la dominante		191.832	112.740

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información comparativa ha sido reexpresada atendiendo a lo establecido en la 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 2023.

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

**ESTADOS RESUMIDOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022**

	Nota	Miles de euros	
		30/06/2023	30/06/2022 (*)
A) RESULTADO DEL PERIODO		191.830	112.740
B) OTRO RESULTADO GLOBAL		12.748	(6.009)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		11.583	1.762
a) Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		4.850	13.264
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		11.697	(10.747)
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		(4.964)	(755)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		1.165	(7.771)
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)		3.230	2.940
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		3.230	2.940
<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		(1.566)	(14.260)
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		667	(11.470)
<i>Transferido a resultados</i>	15.6	(2.233)	(2.790)
<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		-	153
h) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados		(499)	3.396
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO		204.578	106.731
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		(2)	-
Atribuible a los propietarios de la dominante		204.580	106.731

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información comparativa ha sido reexpresada atendiendo a lo establecido en la 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 2023.

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

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDO
CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO
DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023
(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 31/12/2022	214.428	-	350.000	-	678.673	3.280	1.940.826	-	202.120	(101.072)	(110.312)	-	-	3.177.943
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	(43.810)	-	(20.249)	-	92.111	-	-	28.052
II. Saldo inicial ajustado	214.428	-	350.000	-	678.673	3.280	1.897.016	-	181.871	(101.072)	(18.201)	-	-	3.205.995
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	191.832	-	12.748	-	(2)	204.578
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	62.338	(4)	(26.410)	-	(181.871)	68.481	7.968	-	222	(69.276)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	350.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	350.000
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de	-	-	(350.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(350.000)
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(20.200)	-	-	-	-	(32.591)	-	-	-	(52.791)
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	82.538	(4)	(9.703)	-	(181.871)	101.072	7.968	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	222	222
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(16.707)	-	-	-	-	-	-	(16.707)
III. Saldo final al 30/06/2023	214.428	-	350.000	-	741.011	3.276	1.870.606	-	191.832	(32.591)	2.515	-	220	3.341.297

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 2023.

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

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDO
CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO
DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022(*)
(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 31/12/2021	214.428	-	350.000	-	621.589	3.288	1.960.567	-	150.985	(47.000)	16.544	-	-	3.270.401
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	(43.810)	-	-	-	(32.945)	-	-	(76.755)
II. Saldo inicial ajustado	214.428	-	350.000	-	621.589	3.288	1.916.757	-	150.985	(47.000)	(16.401)	-	-	3.193.646
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	112.740	-	(6.009)	-	-	106.731
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	57.003	(4)	(7.333)	-	(150.985)	9.319	(4.734)	-	-	(96.734)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(51.140)	-	-	-	-	(37.681)	-	-	-	(88.821)
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	108.143	(4)	580	-	(150.985)	47.000	(4.734)	-	-	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(7.913)	-	-	-	-	-	-	(7.913)
III. Saldo final al 30/06/2022	214.428	-	350.000	-	678.592	3.284	1.909.424	-	112.740	(37.681)	(27.144)	-	-	3.203.643

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información comparativa ha sido reexpresada atendiendo a lo establecido en la Nota 2.2.

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS
CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	(124.650)	49.440
1. Resultado del periodo	191.830	112.740
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	88.812	191.234
(+) Amortización	40.867	36.486
(+/-) Otros ajustes	47.945	154.748
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	(92.446)	1.700.122
(+/-) Activos financieros mantenidos para negociar	(3.562)	2.633
(+/-) Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(7.283)	(71.137)
(+/-) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	6.805	(53.874)
(+/-) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	461.495	(622.505)
(+/-) Activos financieros a coste amortizado	(508.829)	2.362.212
(+/-) Otros activos de explotación	(41.072)	82.793
4. Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	(462.659)	1.400.371
(+/-) Pasivos financieros mantenidos para negociar	20.655	13
(+/-) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Pasivos financieros a coste amortizado	(1.218.797)	2.083.013
(+/-) Otros pasivos de explotación	735.483	(682.655)
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	(35.079)	45.217
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION (1 + 2)	(47.911)	22.992
1. Pagos:	92.376	51.985
(-) Activos tangibles	60.498	40.953
(-) Activos intangibles	31.432	9.470
(-) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	148	-
(-) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	298	1.562
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	44.465	74.977
(+) Activos tangibles	26.532	28.167
(+) Activos intangibles	-	133
(+) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	19.760
(+) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	17.933	26.917
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION (1 + 2)	359.758	381.044
1. Pagos:	486.480	118.956
(-) Dividendos	52.791	88.821
(-) Pasivos subordinados	-	-
(-) Amortización de instrumentos de patrimonio propio	350.000	-
(-) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de financiación	83.689	30.135
2. Cobros:	846.238	500.000
(+) Pasivos subordinados	-	-
(+) Emisión de instrumentos de patrimonio propio	346.238	-
(+) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Otros cobros relacionados con actividades de financiación	500.000	500.000
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	187.197	453.476
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	1.582.223	6.388.624
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	1.769.420	6.842.100
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Efectivo	225.258	209.473
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	1.336.685	6.286.448
(+) Otros activos financieros	207.477	346.179
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1.769.420	6.842.100
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>	-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. La información comparativa ha sido reexpresada atendiendo a lo establecido en la 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 2023.

**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 2023**

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 2023

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 2022 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 2023 (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 2023 (en adelante, Estados financieros intermedios) han sido formulados por los Administradores del Banco, en su reunión del Consejo de Administración celebrada el 27 de julio de 2023.

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) y han sido elaborados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Banco y por las restantes sociedades integradas en el Grupo. 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 2023 (Nota 2.3.1) deben ser leídos en conjunto con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, 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 2 de marzo de 2023 y aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 13 de abril de 2023. 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 2022 hasta el 30 de junio de 2023.

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 2023 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 2023, 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 2023.

2.2 Información referida al ejercicio 2022

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en estas Notas explicativas a los Estados financieros intermedios referida al ejercicio anterior 2022 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2023.

Tal y como se indica en la Nota 2.3, el Grupo ha adoptado la NIIF 17 “Contratos de seguro” desde el 1 de enero de 2023. La implantación de la NIIF 17 ha cubierto dos ámbitos principales de actuación. Por un lado, el análisis de los cambios establecidos por esta norma en relación con la clasificación de los contratos de seguro a efectos de su presentación y valoración y, por otro lado, el análisis de los cambios de los activos financieros asociados a los contratos de seguro que han sido reclasificados para evitar asimetrías contables entre activo y pasivo.

De acuerdo al apartado NIIF 17.C.4.a, el Grupo ha reexpresado el balance de cierre consolidado al 31 de diciembre de 2022 y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022, con el fin de aplicar la norma retroactivamente y hacer comparable la información financiera referida al ejercicio 2022, como si siempre se hubiera aplicado esta Norma. El balance consolidado reexpresado al 1 de enero de 2022, fecha de transición prevista en esta Norma, es el siguiente:

ACTIVO	31/12/2021	Ajustes realizados	01/01/2022
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	6.388.624	-	6.388.624
Activos financieros mantenidos para negociar	2.864	-	2.864
Derivados	2.864	-	2.864
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	1.668.437	-	1.668.437
Instrumentos de patrimonio	1.666.941	-	1.666.941
Valores representativos de deuda	-	-	-
Préstamos y anticipos	1.496	-	1.496
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	7.451	349.274	356.725
Valores representativos de deuda	7.451	349.274	356.725
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	6.464.034	(1.741.703)	4.722.331
Instrumentos de patrimonio	345.676	-	345.676
Valores representativos de deuda	6.118.358	(1.741.703)	4.376.655
Activos financieros a coste amortizado	40.989.400	1.540.923	42.530.323
Valores representativos de deuda	9.974.513	1.540.923	11.515.436
Préstamos y anticipos	31.014.887	-	31.014.887
Derivados – contabilidad de coberturas	71.866	-	71.866
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	101.328	-	101.328
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	390	-	390
Activos tangibles	1.004.091	-	1.004.091
Activos intangibles	269.167	-	269.167
Activos por impuestos	1.304.032	164.353	1.468.385
Activos por impuestos corrientes	11.880	-	11.880
Activos por impuestos diferidos	1.292.152	164.353	1.456.505
Otros activos	148.297	(915)	147.382
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	211.428	-	211.428
TOTAL ACTIVO	58.631.409	311.932	58.943.341

PASIVO	31/12/2021	Ajustes realizados	01/01/2022
Pasivos financieros mantenidos para negociar	8.775	136.460	145.235
Derivados	8.775	136.460	145.235
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	47.285.113	-	47.285.113
Depósitos	44.884.582	-	44.884.582
Valores representativos de deuda emitidos	1.316.321	-	1.316.321
Otros pasivos financieros	1.084.210	-	1.084.210
Derivados – contabilidad de coberturas	275.690	-	275.690
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	17.758	-	17.758
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	7.121.494	120.770	7.242.264
Provisiones	268.943	-	268.943
Pasivos por impuestos	160.221	131.457	291.678
Pasivos por impuestos corrientes	772	-	772
Pasivos por impuestos diferidos	159.449	131.457	290.906
Otros pasivos	223.014	-	223.014
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-
TOTAL PASIVO	55.361.008	388.687	55.749.695

PATRIMONIO NETO	31/12/2021	Ajustes realizados	01/01/2022
Fondos propios	3.253.857	(43.810)	3.210.047
Capital	214.428	-	214.428
Prima de emisión	-	-	-
Instrumentos de patrimonios emitidos distintos del capital	350.000	-	350.000
Otros elementos de patrimonio neto	-	-	-
Ganancias acumuladas	621.589	-	621.589
Reservas de revalorización	3.288	-	3.288
Otras reservas	1.960.567	(43.810)	1.916.757
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(35.848)	-	(35.848)
Otras	1.996.415	(43.810)	1.952.605
(Acciones propias)	-	-	-
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	150.985	-	150.985
(Dividendos a cuenta)	(47.000)	-	(47.000)
Otro resultado global acumulado	16.544	(32.945)	(16.401)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	25.282	-	25.282
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(8.738)	(32.945)	(41.683)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-	-
Conversión en divisas	-	-	-
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)	(24.973)	-	(24.973)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	16.388	(32.945)	(16.557)
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(153)	-	(153)
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.270.401	(76.755)	3.193.646
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	58.631.409	311.932	58.943.341
Compromisos de préstamo concedidos	3.220.412	-	3.220.412
Garantías financieras concedidas	97.630	-	97.630
Otros compromisos concedidos	820.619	-	820.619

A continuación, se presentan los principales ajustes de la reexpresión:

- Las modificaciones en las carteras de valores representativos de deuda como consecuencia de los cambios en los modelos de negocio definidos en el Grupo (Nota 2.3) para evitar asimetrías contables entre el activo y el pasivo, han supuesto una reclasificación del saldo de 1.971.991 miles de euros, generando un incremento del patrimonio neto consolidado por un importe de 39.191 miles de euros.
- Tal como se detalla en la Nota 1.11 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022, ante la impracticabilidad de aplicar la NIIF 17 de forma retroactiva y la imposibilidad de disponer de una información razonable y soportada sin incurrir en un coste o esfuerzo desproporcionado, el Grupo ha optado por aplicar el método del valor razonable, por el que se determina a la fecha de transición, el margen de servicio contractual o componente de pérdida de un grupo de contratos como la diferencia entre el valor razonable del grupo de contratos y sus flujos de efectivo de cumplimiento valorados a esa fecha. Esta asunción ha supuesto un impacto de 120.770 miles de euros en la valoración de los Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro y un impacto negativo de 115.946 miles de euros en el patrimonio neto consolidado por el cambio en las hipótesis y las asimetrías contables.

Los cambios establecidos en relación con la clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración y los nuevos requerimientos de valoración de los contratos de seguro exigidos por la entrada en vigor de la NIIF 17, así como el incremento de los activos y pasivos fiscales por impuestos diferidos debido a dichos cambios de registro y valoración, han supuesto una reducción del patrimonio neto consolidado de 76.755 miles de euros, lo que supone un impacto negativo de 37 p.b. en el ratio Common Equity Tier 1 (CET 1) fully loaded del Grupo.

Asimismo, los desgloses al 31 de diciembre de 2022 de determinadas partidas del balance consolidado, así como los desgloses al 30 de junio de 2022 de determinadas partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, que se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos, han sido reexpresados.

A continuación se detallan los impactos de estos cambios sobre los epígrafes del balance consolidado que han sufrido modificación:

ACTIVO	Miles de euros		
	31/12/2022 bajo NIIF 4	Ajustes realizados	31/12/2022 bajo NIIF 17
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	5.530	427.518	433.048
Valores representativos de deuda	5.530	427.518	433.048
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.318.133	(1.311.415)	4.006.718
Valores representativos de deuda	5.019.226	(1.311.415)	3.707.811
Activos financieros a coste amortizado	42.768.427	1.076.526	43.844.953
Valores representativos de deuda	11.209.203	1.076.526	12.285.729
Activos por impuestos	1.238.035	84.534	1.322.569
Activos por impuestos diferidos	1.227.614	84.534	1.312.148
Otros activos	128.073	(1.776)	126.297
Resto de los otros activos	58.938	(1.776)	57.162
TOTAL ACTIVO	54.360.706	275.387	54.636.093

PASIVO	Miles de euros		
	31/12/2022 bajo NIIF 4	Ajustes realizados	31/12/2022 bajo NIIF 17
Pasivos financieros mantenidos para negociar	14.589	115.561	130.150
Derivados	14.589	115.561	130.150
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	6.403.447	34.752	6.438.199
Pasivos por impuestos	134.242	96.557	230.799
Pasivos por impuestos diferidos	133.184	96.557	229.741
Otros pasivos	217.726	465	218.191
TOTAL PASIVO	51.182.763	247.335	51.430.098

PATRIMONIO NETO	Miles de euros		
	31/12/2022 bajo NIIF 4	Ajustes realizados	31/12/2022 bajo NIIF 17
Fondos propios	3.288.255	(64.059)	3.224.196
Otras reservas	1.940.826	(43.810)	1.897.016
Otras	1.976.985	(43.810)	1.933.175
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	202.120	(20.249)	181.871
Otro resultado global acumulado	(110.312)	92.111	(18.201)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(140.218)	92.111	(48.107)
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	<i>(139.131)</i>	<i>92.111</i>	<i>(47.020)</i>
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.177.943	28.052	3.205.995
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	54.360.706	275.387	54.636.093

A continuación se detallan los impactos de estos cambios sobre los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias que han sufrido modificación:

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Miles de euros		
	30/06/2022 bajo NIIF 4	Ajustes realizados	30/06/2022 bajo NIIF 17
Ingresos por intereses	272.797	(2.302)	270.495
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	42.853	(6.649)	36.204
Activos financieros a coste amortizado	246.831	1.835	248.666
Resto	(16.887)	2.512	(14.375)
(Gastos por intereses)	26.329	28.185	54.514
MARGEN DE INTERESES	246.468	(30.487)	215.981
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	3.666	-	3.666
Activos financieros a coste amortizado	876	172	1.048
Restantes activos y pasivos financieros	2.790	(172)	2.618
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(544)	20.332	19.788
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas	(544)	20.332	19.788
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	66	(166.079)	(166.013)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas	66	(166.079)	(166.013)
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	144.185	144.185
Otros ingresos de explotación	15.547	(42)	15.505
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	373.276	(302.414)	70.862
(Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro)	373.411	(329.191)	44.220
MARGEN BRUTO	469.245	(5.314)	463.931
(Gastos de administración)	245.995	(1.975)	244.020
(Gastos de personal)	165.755	(1.081)	164.674
(Otros gastos de administración)	80.240	(894)	79.346
(Amortización)	36.487	(222)	36.265
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	149.575	(3.117)	146.458
GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	144.569	(3.117)	141.452
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	29.648	(936)	28.712
GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	114.921	(2.181)	112.740
RESULTADO DEL EJERCICIO	114.921	(2.181)	112.740
Atribuible a los propietarios de la dominante	114.921	(2.181)	112.740

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 2022, 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 2023

Durante el primer semestre del ejercicio 2023, 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 2023, las cuales, excepto por los impactos derivados de la adopción de la NIIF 17 detallados en la Nota 2.2, no han supuesto un impacto significativo para el Grupo, son las siguientes:

Normas e interpretaciones	Título
NIIF 17	Contratos de seguro
Modificación de la NIIF 17	Primera aplicación de la NIIF 17 y la NIIF 9: Información comparativa
Modificación de la NIC 1	Desglose de políticas contables
Modificación de la NIC 8	Definición de Estimaciones Contables
Modificación de la NIC 12	Impuestos

Por su relevancia, los cambios en las políticas contables por la entrada en vigor de NIIF 17 se presentan en la Nota 2.3.3.

2.3.2 Normas e interpretaciones emitidas por el IASB que no han entrado en vigor al 30 de junio de 2023.

A la fecha de elaboración de los presentes estados financieros consolidados se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones de las mismas que no eran de obligado cumplimiento al 30 de junio de 2023. 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. En la Nota 1.11.1 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2022 se incluye una descripción de estas normas e interpretaciones, que son las siguientes:

Normas e interpretaciones	Título
Modificación de la NIC 1 (*)	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes. Pasivos no corrientes con condiciones pactadas
Modificaciones de la NIIF 16 (*)	Pasivo por arrendamiento en operaciones de venta con arrendamiento posterior

(*) Aplicables para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2024.

El Grupo no espera ningún impacto significativo por estas modificaciones.

2.3.3 Adopción de la NIIF 17 "Contratos de seguro"

Con fecha 1 de enero de 2023 entró en vigor la NIIF 17 "Contratos de seguro", que ha sustituido a la NIIF 4 "Contratos de seguro", y que ha supuesto la modificación, mediante cambios profundos, de los principios contables que una entidad deberá aplicar para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro, con el objetivo de lograr mayor homogeneidad e incrementar la comparabilidad entre entidades.

La nueva norma establece unos requisitos mínimos de agrupación de los contratos de seguros en unidades de cuenta, mediante la consideración de tres niveles: carteras (contratos sujetos a riesgos similares y gestionados conjuntamente), cohortes y onerosidad.

A continuación se detallan los principios, políticas contables y criterios de valoración relativos a instrumentos financieros que, tras la adopción de NIIF 17, han sido aplicados por el Grupo en la elaboración de estos Estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Principios y criterios contables aplicados:

Transición

Esta norma se aplica a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 (con información comparativa mínima de un año), es decir, la entrada en vigor de esta norma obliga a informar de los saldos del Grupo al 1 de enero de 2022 (Nota 2.2).

Ante la impracticabilidad de aplicar la NIIF 17 de forma retroactiva y la imposibilidad de disponer de una información razonable y soportada sin incurrir en un coste o esfuerzo desproporcionado, el Grupo ha optado por aplicar el método del valor razonable, por el que se determina a la fecha de transición, el margen de servicio contractual o componente de pérdida de un grupo de contratos como la diferencia entre el valor razonable del grupo de contratos y sus flujos de efectivo de cumplimiento valorados a esa fecha.

El impacto de la transición procede fundamentalmente del "efecto tipos de interés", resultado de la valoración de los pasivos por seguros a largo plazo por la diferencia entre la tasa de descuento de originación y la tasa de cierre, al haber escogido el Grupo la opción de desagregar el ingreso o gasto financiero del seguro entre la cuenta de resultados y otro resultado global acumulado. Otros elementos que afectan al impacto de la transición tienen que ver con la eliminación de la figura de shadow accounting, y la reclasificación de determinadas carteras de activos financieros, con el objetivo de mitigar las asimetrías contables.

En consecuencia, las diferencias en otro resultado global acumulado y en ganancias acumuladas fundamentalmente provienen de los contratos a largo plazo, aunque no generarán un impacto patrimonial significativo en el Grupo.

El Grupo ha definido las unidades de cobertura de acuerdo a lo requerido por la norma, y tomado la decisión de no cambiar el tratamiento de las estimaciones contables realizadas en los cierres intermedios previos al aplicar la NIIF 17.

El Grupo se ha acogido a la excepción europea sobre las cohortes anuales en los productos con flujos macheados.

Adicionalmente, con fecha 9 de diciembre 2021 el IASB emitió una enmienda a la NIIF 17 sobre la información comparativa en la aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 con el objetivo de ayudar a las entidades a evitar desajustes contables temporales entre activos financieros y pasivos de contratos de seguro, y, por lo tanto, mejorar la información comparativa para usuarios de los estados financieros. Esta modificación permite a las compañías presentar información comparativa de activos financieros en la aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 con base en la clasificación esperada según la NIIF 9, como si se hubieran aplicado los requisitos de clasificación y medición de la NIIF 9 en esos activos financieros. Esta presentación solo puede aplicarse en los periodos comparativos que hayan sido reexpresados para la NIIF 17.

Dado que el Grupo ya aplicaba NIIF 9 en los activos financieros procedentes del negocio de seguros, se ha acogido a la opción de reevaluar la clasificación de los activos financieros asociados con contratos dentro del alcance de la NIIF 17, redesignando con fecha de efecto 1 de enero de 2022, ciertos activos financieros al considerar que, o bien el modelo de negocio que mejor se adapta a los objetivos de negocio de los contratos de seguros a los que se encuentran afectos estas inversiones es el de obtener los flujos de efectivo contractuales, o bien se gestionan conjuntamente con pasivos por contratos de seguro (ver Nota 2.2).

Agrupación y clasificación

El Grupo Ibercaja agrupa los contratos de seguro teniendo en cuenta si están sujetos a riesgos similares y son gestionados conjuntamente, su rentabilidad u onerosidad, y su año de emisión o cohorte, agrupándose por este último criterio los contratos emitidos en el año natural, es decir, entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año. Con carácter general, el Grupo clasifica la rentabilidad de los contratos en dos grupos: contratos onerosos, y contratos no onerosos o sin posibilidad significativa de convertirse en onerosos.

Dado que el Grupo ha escogido el enfoque de transición de valor razonable, para los contratos a largo plazo emitidos con anterioridad a la fecha de transición (1 de enero de 2022), no ha sido necesario realizar una agregación de los contratos por cohortes anteriores.

El Grupo ha evaluado si en sus contratos se acepta un riesgo de seguro significativo de otra parte, acordando compensar al tenedor de la póliza de seguro si ocurre un suceso futuro incierto que le afecte de forma adversa. De esta evaluación se ha concluido que, todos los contratos de seguro que estaban bajo el alcance de la NIIF 4 cumplen la definición de contrato de seguro y por tanto, la introducción de la NIIF 17 no supone ninguna reclasificación.

Métodos de valoración de los contratos de seguro

La valoración de los contratos de seguro se basa en un modelo que utiliza hipótesis actualizadas en cada cierre, existiendo varios enfoques de cálculo.

- **Modelo General (BBA):** es el método que se aplica por defecto para la valoración de los contratos de seguros, salvo que se den las condiciones para aplicar alguno de los otros dos métodos.

El Modelo General requiere que las entidades valoren los contratos de seguros por el total de:

- **Flujos de cumplimiento:** que comprenden la estimación de los flujos de efectivo futuros procedentes del contrato descontados para reflejar el valor temporal del dinero, el riesgo financiero asociado a los flujos de efectivo futuros, en la medida en que no se hayan incluido en las estimaciones de los flujos de efectivo futuros, y un ajuste de riesgo por la incertidumbre asociada a las hipótesis no financieras.
- **Margen del servicio contractual (CSM):** que representa el beneficio esperado no devengado de los contratos de seguros y que se reconocerá en el epígrafe “Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a medida que se preste el servicio en el futuro. El CSM es, al final de cada ejercicio, el importe en libros determinado al comienzo del ejercicio, ajustado por:
 - el efecto de los nuevos contratos añadidos;
 - los intereses acreditados al CSM calculados según las tasas de descuento determinadas en la fecha del reconocimiento inicial;
 - los cambios en los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento en la medida en que el cambio se relacione con el servicio futuro, a menos que el cambio proceda de un cambio en los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento asignados a un grupo de contratos de seguro subyacentes que no ajusta el CSM;
 - el efecto de las diferencias de cambio sobre el CSM; y
 - el importe reconocido en el resultado del periodo debido a servicios prestados en dicho periodo.

El criterio general para la liberación del CSM estará basado principalmente en las prestaciones aseguradas, dependiendo de la tipología de producto, considerándose que el método refleja la cobertura de seguro proporcionada en cada periodo. Se considerará para ello la cantidad de prestaciones previstas para los tomadores en cada momento según los diferentes niveles de cobertura.

- **Variable Fee Approach (VFA):** aplicable a los contratos de participación directa. Estos contratos, además de los beneficios garantizados al inicio del contrato, ofrecen a los asegurados la oportunidad de participar en la devolución de un fondo común de activos, y/o de los excedentes generados por otras fuentes de beneficios, claramente identificados.

En este tipo de contratos, el Grupo se compromete a pagar una prestación igual al valor razonable de los elementos subyacentes del que se detrae una comisión variable en concepto de remuneración por los servicios a prestar en el futuro. El Grupo espera que, en el reconocimiento inicial, parte sustancial de cualquier cambio en los importes a pagar al tomador varíen con el cambio del valor razonable de los elementos subyacentes.

Bajo este método de valoración, el CSM es ajustado por los cambios en la participación del Grupo en el valor razonable de los elementos subyacentes. Los cambios en la obligación de pagar al tomador de la póliza de seguro un importe igual al valor razonable de los elementos subyacentes no se relacionan con el servicio futuro y no ajustan el CSM. De manera análoga al método BBA, el CSM se irá registrando en el epígrafe "Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a medida que se presta el servicio de seguro.

- **Premium Allocation Approach (PPA):** es una simplificación del modelo general aplicable a decisión del Grupo para contratos con un periodo de cobertura igual o menor a un año, o en aquellos contratos de duración superior en los que la valoración del pasivo por cobertura restante no difiera significativamente de la calculada por el método general.

El pasivo por siniestros incurridos se calculará incluyendo todos los flujos de efectivo futuros procedentes del cumplimiento relativos a siniestros incurridos que no han sido pagados, utilizando las tasas de descuento y el ajuste de riesgo por riesgo no financiero.

En el reconocimiento inicial, el activo/pasivo por cobertura restante estará formado por:

- Las primas recibidas en el reconocimiento inicial;
- menos los flujos de efectivo por la adquisición del seguro en esa fecha; y
- cualquier importe que surja de la baja en cuentas en esa fecha del activo o pasivo reconocido por los flujos de efectivo por la adquisición del seguro.

En el momento del registro inicial, así como a lo largo del periodo de cobertura de los contratos, se evalúa si existen hechos y circunstancias que indiquen que dichos contratos generan pérdidas. Se considera que un grupo de contratos genera pérdidas en la medida en que los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento superen el importe en libros. En estos casos se reconoce una pérdida en el epígrafe "Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y se incrementa el epígrafe "Pasivos amparados por contratos de seguro" del balance consolidado por la cobertura restante, que se irá amortizando en el periodo de vigencia de los contratos.

Para este tipo de contratos, el Grupo ha escogido la opción de política contable de contabilizar los flujos de efectivo por la adquisición del seguro como gastos cuando se incurran en ellos

El Grupo, con base en los modelos definidos, valora los contratos de seguro y reaseguro de la siguiente forma:

	Método de valoración (*)
Contratos de seguro	
Seguro de vida anual renovable	PAA
Seguro de ahorro sistemático	BBA
Seguro de ahorro inversión	BBA
Planes de Previsión asegurados	BBA
Seguros de rentas vitalicias	BBA
Seguros colectivos	BBA
Seguros Unit linked	VFA
Contratos de reaseguro	
Cedido	PAA

(*) Para los contratos con duración inferior al año y para los contratos con duración superior al año, pero que no se espera que se produzca una valoración material distinta a la del BBA, se valorarán por el método PAA.

Tasa de descuento

La metodología utilizada para la obtención de la tasa de descuento de originación ha consistido en aplicar el enfoque top-down para carteras inmunizadas, eliminando el diferencial por riesgo de crédito mediante el fundamental spread de EIOPA a la curva de deuda pública europea. Sin embargo, en carteras no inmunizadas se ha utilizado el enfoque bottom-up, usando la curva libre de riesgo de EIOPA más volatility a fecha de transición.

Ajuste de riesgo no financiero

El ajuste del riesgo para el riesgo no financiero representa la compensación que se requiere por soportar la incertidumbre sobre el importe y el calendario de los flujos de caja asociados. Para la determinación del ajuste de riesgo, en la mayoría de los casos, se ha partido de la información sobre la mejor estimación de los pasivos (best estimate liability o BEL) y los requerimientos de capital, que se basan en el cálculo del VaR de las obligaciones asociadas a los contratos de seguro.

Contratos Onerosos

El Grupo ha clasificado los contratos valorados bajo el Modelo General en grupos de onerosidad, considerando los flujos de cumplimiento, los gastos de adquisición y cualquier otro flujo atribuible. La evaluación se realiza, normalmente, contrato a contrato. Los contratos valorados por el Modelo Simplificado, por defecto se asume que son no onerosos en su reconocimiento inicial, salvo que existan hechos y circunstancias que indiquen lo contrario.

De forma análoga al margen de servicio contractual, que representa el beneficio futuro estimado del contrato de seguro, el componente de pérdida es la pérdida estimada del contrato. El registro contable de estos dos conceptos tiene una temporalidad distinta: mientras que el margen se difiere a lo largo de la duración del contrato según los límites contractuales, el componente de pérdida se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias en cuanto se conoce de su existencia. Durante la vigencia de un contrato, las hipótesis utilizadas para proyectar los flujos de caja futuros pueden cambiar y, en consecuencia, la rentabilidad esperada de un contrato puede aumentar o disminuir. Esto significa que un grupo de contratos inicialmente clasificado como oneroso, puede volverse más oneroso, o por el contrario, en la medición posterior pueden cambiar tanto las hipótesis que se utilizan en los flujos de caja, que se podría revertir la pérdida anteriormente reconocida.

Registro contable de los contratos de seguro

Los activos y pasivos de las compañías de seguros del Grupo se registran, en función de su naturaleza, en los correspondientes epígrafes del balance consolidado.

Los contratos de reaseguro cedido, estimados por el método PAA, se presentan en el balance consolidado en el epígrafe "Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro".

El resto de contratos de seguro y reaseguro, estimados por cualquiera de los tres métodos de valoración, se presentan en el balance consolidado en el epígrafe "Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro".

Para la presentación de los gastos e ingresos financieros procedentes de contratos de seguro derivados del cambio de la tasa de descuento, tanto por el efecto del valor temporal del dinero, como del efecto del riesgo financiero, el Grupo ha escogido la opción de política contable de desagregar estos gastos e ingresos financieros entre registrarlos en el "Margen de intereses" y "Otro resultado global acumulado", con el objetivo de minimizar las asimetrías contables en la valoración y reconocimiento de las inversiones financieras bajo NIIF 9 y los contratos de seguros bajo NIIF 17.

El Grupo ha optado por desagregar los cambios en el ajuste por riesgo entre financieros y no financieros, por lo que el cambio en el valor del ajuste por riesgo derivado del efecto del valor temporal del dinero y cambios en éste se registra como resultado financiero del seguro.

Los ingresos de actividades ordinarias del seguro comprenden los importes relacionados con los cambios en el pasivo por la cobertura restante y la asignación de la parte de la prima que se relaciona con la recuperación de los flujos de efectivo por la adquisición del seguro. Todos estos ingresos son registrados en el epígrafe “Ingresos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Por otro lado, los gastos del servicio de seguros incluyen los siniestros y otros gastos del servicio de seguros incurridos, la amortización de los flujos de efectivo por la adquisición de los seguros, los cambios que se relacionan con servicios pasados (es decir, cambios en los flujos de efectivo relacionados con el pasivo por siniestros incurridos); y las pérdidas en grupos de contratos y reversiones de estas pérdidas. El componente de pérdida corresponde a las pérdidas atribuibles a cada grupo de contratos, tanto aquellos con pérdidas en el reconocimiento inicial como los que pasan a tener pérdidas en un momento posterior. El componente de pérdida se libera en función de la asignación sistemática de los flujos de efectivo de cumplimiento. Además, se actualiza por cambios posteriores en las estimaciones de los flujos de efectivo de cumplimiento relacionados con el servicio futuro. Todos estos gastos son registrados en el epígrafe “Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los ingresos ordinarios por seguros y los gastos del servicio del seguro excluyen cualquier componente de inversión, entendiendo como tal los importes que un contrato de seguro requiere que se reembolsen al tomador de una póliza de seguro incluso si no ocurre un suceso asegurado.

Asimismo, tal y como se establece en la NIIF 17, los gastos generales, fijos y variables, tales como los costes contables, de recursos humanos, de tecnología y apoyo informático, de amortización, alquiler y mantenimiento de inmuebles, y de servicios públicos, directamente atribuibles al cumplimiento de contratos de seguro, se registrarán en el epígrafe “Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.4 Estimaciones realizadas

En los Estados financieros intermedios correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 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 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, así como las empleadas en el cálculo de los pasivos por contratos de seguro,
- 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 2023, 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
- el tipo de descuento utilizado en la valoración de los contratos de seguro.

Cabe destacar que estas estimaciones llevan asociada una incertidumbre inherente, si bien en el contexto actual el grado de incertidumbre se ha elevado considerablemente.

El conflicto armado entre Rusia y Ucrania iniciado en febrero de 2022 agravó la elevada volatilidad que venía afectando a los mercados por otras cuestiones de índole geopolítica, provocando mayores tensiones en los precios de la energía y las materias primas, una aceleración de las presiones inflacionistas y políticas monetarias más restrictivas.

Si bien el impacto directo que la guerra entre Rusia y Ucrania podría tener en el Grupo, se puede calificar de inmaterial dada la baja exposición directa a clientes o contrapartes con origen en esos países, es difícil estimar los efectos indirectos dadas las incertidumbres de un escenario macroeconómico complejo.

Las consecuencias para las operaciones del Grupo están sometidas aún a un grado de incertidumbre relevante, teniendo en consideración la complejidad de los mercados a causa de la globalización de los mismos, la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados y los efectos del conflicto bélico, pese a que la exposición directa del Grupo en estos países es inmaterial.

En este contexto de incertidumbre económica que se ha descrito anteriormente, el Grupo ha revisado ciertas estimaciones que, a priori, serían más sensibles a las potenciales consecuencias económicas negativas descritas, siendo las más relevantes las siguientes.

- Pérdidas por deterioro de determinados activos y la estimación de las garantías asociadas, en particular en lo referido a la incorporación de información forward-looking con base en la última información macroeconómica disponible y a la determinación del importe del ajuste posterior al modelo para cubrir posibles efectos no contemplados por el mismo.
- Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, por los impactos del contexto económico actual sobre las proyecciones de negocio utilizadas para determinar el registro de los activos por impuestos diferidos y su plazo de recuperación. Del análisis realizado, se ha concluido que el Grupo no ha perdido capacidad de generar ganancias fiscales futuras, por lo que no existe necesidad de revertir ningún activo por impuesto diferido, ni el plazo de recuperación de éstos se ha visto alterado significativamente con respecto al plazo presentado en la Nota 25.4 de las cuentas anuales consolidadas de Ibercaja Banco y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2022.
- Valoración del fondo de comercio, por los impactos del contexto económico actual sobre las proyecciones de negocio utilizadas para el cálculo del valor en uso de la unidad generadora de efectivo asociada al fondo de comercio (Nota 8.1).
- Estimaciones realizadas en materia de pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo con empleados (Nota 9).

Por tanto, las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al 30 de junio de 2023 sobre los hechos analizados. Sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificar dichas estimaciones (al alza o a la baja), lo que se haría, conforme a la normativa aplicable, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2022, 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.

- Riesgo de Liquidez: Durante el primer semestre, la dinámica comercial del Grupo basada en facilitar alternativas de mayor rentabilidad a nuestros clientes de ahorro en el actual contexto de subidas de tipos de interés a través de productos de intermediación, ha llevado a una disminución de la liquidez que, en cualquier caso, se mantiene en niveles elevados. La Entidad realiza una gestión diaria activa de la liquidez que se ha llevado a cabo en situación de normalidad y la posición de liquidez se mantiene en niveles holgados, alcanzando al cierre de junio un nivel superior a 9.600 millones de euros.
- Riesgo de Mercado: A lo largo del primer semestre, la curva de tipos de interés ha experimentado un movimiento de aplanamiento, en que los tipos a corto plazo han continuado la escalada de subida y se ha producido una disminución relativamente importante de los tipos a largo plazo. Por su parte, las bolsas de valores han recuperado, en todo o en gran parte, el deterioro sufrido el año anterior, con los principales índices bursátiles europeos mostrando alzas del 15%-16%. La Entidad realiza un seguimiento permanente del impacto de los movimientos de los mercados financieros en las principales métricas de riesgo de mercado asociadas a las carteras expuestas a este tipo de riesgo. Igualmente son objeto de monitorización las métricas que miden los impactos del riesgo de tipo de interés en el valor patrimonial y margen de intereses, al objeto de anticipar el previsible impacto ante las variaciones de la curva y, en su caso, evaluar posibles estrategias de balance para la mitigación del riesgo.
- Riesgo de operaciones: El Grupo monitoriza de forma continuada la evolución de sus operaciones. Durante el semestre, la Entidad ha continuado con el reforzamiento de medidas y controles en el ámbito de riesgo operacional en todas sus vertientes y una gestión proactiva del mismo, manteniendo en niveles reducidos la materialización de este riesgo, dentro de los niveles de apetito al riesgo declarado por la Entidad.
- Riesgo de crédito: Con base en el exhaustivo seguimiento del riesgo, en el análisis de segmentación sectorial y en la información de clientes, el Grupo implementa de forma activa y continuada las medidas más convenientes dirigidas a la gestión proactiva de anticipación con clientes, así como de adecuación de la clasificación contable a la situación real de cada acreditado en base a información prospectiva e indicadores de los modelos de alertas. Durante el primer semestre de 2023, los niveles de morosidad y de activos improductivos se muestran contenidos en niveles bajos y con elevados niveles de cobertura, denotando un alto grado de recuperabilidad de la inversión crediticia. Asimismo, en tanto que no es descartable que la evolución macroeconómica y la consolidación de los tipos de interés en los niveles actuales puedan afectar a la capacidad de pago futura de los acreditados, el balance del Grupo mantiene una dotación adicional a la pérdida esperada estimada por los modelos internos de riesgo de crédito, en anticipación del posible incremento de riesgo que puede producirse a corto y medio plazo en las exposiciones con clientes (Nota 5.4.3).

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 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, ha transpuesto 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 nueva 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%.

Las cédulas hipotecarias son valores especialmente garantizados por el emisor en las que la totalidad de la cartera de préstamos hipotecarios constituidos a su favor garantiza el cumplimiento de sus compromisos de pago.

Al 30 de junio de 2023, el grado de sobrecolateralización del conjunto de cobertura de las cédulas hipotecarias es del 38,33% (51,83% si se tiene en cuenta el colchón de liquidez establecido a esa fecha) (41,29% y 43,33%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022).

A dicha fecha, el 99,62% de las operaciones de la cartera hipotecaria se ha formalizado mediante préstamos (99,59% al 31 de diciembre de 2022); de éstos el 98,17% tiene una periodicidad mensual en el cobro de cuotas (98,09% al 31 de diciembre de 2022). Las operaciones formalizadas a tipo de interés variable son el 83,71% del total (84,94% al 31 de diciembre de 2022) y de éstas el 87,78% está referenciado al Euribor (87,51% al 31 de diciembre de 2022).

El valor nominal de cédulas emitidas por la Entidad al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Valor nominal	
	30/06/2023	31/12/2022
Cédulas hipotecarias	4.250.000	2.250.000
Ibercaja Octubre 2016	500.000	500.000
Ibercaja Septiembre 2018 II	750.000	750.000
Ibercaja Diciembre 2018	1.000.000	1.000.000
Ibercaja Abril 2023 I	1.000.000	-
Ibercaja Abril 2023 II	1.000.000	-
Cédulas hipotecarias AYT	581.026	581.026
Cédula Singular AYT 10 (20 años)	341.026	341.026
Cédula Cajas Global AYT 2023 Serie X	75.000	75.000
Cédula Cajas Global AYT 2027 Serie XIII	165.000	165.000
Cédulas hipotecarias TDA	500.000	500.000
Cédula Singular TDA 6	250.000	250.000
Cédula Singular TDA 6 (Ampliación)	250.000	250.000

Ninguna de las emisiones ha sido realizada mediante oferta pública y todas se denominan en euros. Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la Entidad no emite 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	991.241	1.010.957	126.308	101.516	24.816	28.470	966.425	982.487
<i>De las cuales: con incumplimientos/dudosos</i>	<i>30.308</i>	<i>35.746</i>	<i>12.879</i>	<i>17.553</i>	<i>19.692</i>	<i>23.340</i>	<i>10.616</i>	<i>12.406</i>
Pro memoria: activos fallidos	(113.237)	(121.881)	-	-	-	-	-	-

(*) 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	
	30/06/2023	31/12/2022
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	29.959.664	30.900.520
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	28.506.427	29.568.904
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	54.823.948	54.636.093
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	216.936	206.981

El desglose del epígrafe de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo), al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Importe en libros bruto	
	30/06/2023	31/12/2022
Sin garantía inmobiliaria	37.951	34.929
Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)	953.290	976.028
Edificios y otras construcciones terminados	252.853	283.751
<i>Vivienda</i>	<i>224.128</i>	<i>251.132</i>
<i>Resto</i>	<i>28.725</i>	<i>32.619</i>
Edificios y otras construcciones en construcción	621.692	615.675
<i>Vivienda</i>	<i>619.537</i>	<i>615.437</i>
<i>Resto</i>	<i>2.155</i>	<i>238</i>
Suelo	78.745	76.602
<i>Suelo urbano consolidado</i>	<i>74.573</i>	<i>70.880</i>
<i>Resto de suelo</i>	<i>4.172</i>	<i>5.722</i>
Total	991.241	1.010.957

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Garantías recibidas:

	Miles de euros	
	30/06/2023	31/12/2022
Valor de las garantías reales	964.214	944.505
<i>Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/dudosos</i>	38.431	26.867
Valor de otras garantías	305.276	288.599
<i>Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/dudosos</i>	10.862	10.759
Total valor de las garantías recibidas	1.269.490	1.233.104

Garantías financieras concedidas:

	Miles de euros	
	30/06/2023	31/12/2022
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	5.088	5.166
Importe registrado en el pasivo del balance	2.328	2.661

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Préstamo para adquisición de vivienda	17.442.082	17.770.595	182.391	174.137
Sin hipoteca inmobiliaria	235.627	237.946	2.391	2.361
Con hipoteca inmobiliaria	17.206.455	17.532.649	180.000	171.776

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Miles de euros				
	30/06/2023				
	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%
Importe en libros bruto	4.521.523	5.585.458	5.777.407	932.155	389.912
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	43.939	70.300	53.859	9.976	1.926
Total					17.206.455

	Miles de euros				
	31/12/2022				
	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%
Importe bruto	4.556.989	5.650.285	5.707.395	1.057.275	560.705
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	40.973	63.867	53.673	11.291	1.972
Total					17.532.649

Al 30 de junio de 2023, el 92,3% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 80% (90,8% al 31 de diciembre de 2022).

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Miles de euros								
30/06/2023								
	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	693.403	40.722	-	15.118	15.739	9.865	-	-
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	713.787	9.504	700.478	857	1.934	6.623	700.468	100
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	8.219.929	1.926.946	61.940	882.961	605.791	349.171	47.099	103.864
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	948.101	907.000	20	400.156	275.184	215.926	15.051	703
Construcción de obra civil	2.313	24	-	24	-	-	-	-
Resto de finalidades	7.269.515	1.019.922	61.920	482.781	330.607	133.245	32.048	103.161
Grandes empresas	3.082.931	55.697	1.296	16.612	18.569	7.226	9.877	4.709
Pymes y empresarios individuales	4.186.584	964.225	60.624	466.169	312.038	126.019	22.171	98.452
Resto de hogares e instituciones sin ánimo de lucro al servicio de los hogares	19.572.712	17.645.497	40.519	4.799.322	5.715.815	5.824.614	945.570	400.695
Viviendas	17.537.776	17.290.747	18.177	4.594.163	5.614.741	5.779.059	931.491	389.470
Consumo	685.576	72.774	12.794	57.513	16.286	8.436	2.612	721
Otros fines	1.349.360	281.976	9.548	147.646	84.788	37.119	11.467	10.504
Total	29.199.831	19.622.669	802.937	5.698.258	6.339.279	6.190.273	1.693.137	504.659
Pro memoria: operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	287.540	212.711	873	60.005	60.561	58.895	19.437	14.686

Miles de euros								
31/12/2022								
	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	710.940	42.716	283	15.852	24.428	2.719	-	-
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.627.077	9.929	1.613.679	478	1.740	7.522	1.613.670	198
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	8.376.319	2.027.918	66.892	886.973	693.834	353.034	49.364	111.605
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	967.205	926.861	19	357.314	351.028	200.892	15.362	2.284
Construcción de obra civil	1.462	25	-	25	-	-	-	-
Resto de finalidades	7.407.652	1.101.032	66.873	529.634	342.806	152.142	34.002	109.321
Grandes empresas	2.505.144	18.995	260	9.075	4.930	1.974	3.030	246
Pymes y empresarios individuales	4.902.508	1.082.037	66.613	520.559	337.876	150.168	30.972	109.075
Resto de hogares e instituciones sin ánimo de lucro al servicio de los hogares	19.565.509	18.032.011	49.043	4.867.816	5.798.137	5.767.533	1.071.191	576.377
Viviendas	17.897.015	17.645.570	21.617	4.647.570	5.687.263	5.713.379	1.057.680	561.295
Consumo	691.314	78.776	16.596	61.976	19.080	11.338	2.329	649
Otros fines	977.180	307.665	10.830	158.270	91.794	42.816	11.182	14.433
Total	30.279.845	20.112.574	1.729.897	5.771.119	6.518.139	6.130.808	2.734.225	688.180
Pro memoria: operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	289.605	224.038	893	62.526	64.516	59.887	22.601	15.401

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					
30/06/2023					
	España	Resto de la UE	América	Resto del mundo	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	2.443.208	491.918	24	54.757	2.989.907
Administraciones Públicas	14.525.828	1.810.346	89.128	-	16.425.302
Administración Central (*)	13.462.534	1.810.346	89.128	-	15.362.008
Otras Administraciones Públicas	1.063.294	-	-	-	1.063.294
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.062.634	377.906	-	10.011	1.450.551
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	10.965.474	804.540	24.436	7.906	11.802.356
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.234.488	-	-	-	1.234.488
Construcción de obra civil	10.080	-	-	-	10.080
Resto de finalidades	9.720.906	804.540	24.436	7.906	10.557.788
Grandes empresas	3.551.771	783.939	17.969	7.519	4.361.198
Pymes y empresarios individuales	6.169.135	20.601	6.467	387	6.196.590
Resto de hogares	19.677.508	56.065	8.807	35.097	19.777.477
Viviendas	17.439.960	54.681	8.309	34.825	17.537.775
Consumo	684.517	647	307	105	685.576
Otros fines	1.553.031	737	191	167	1.554.126
Total	48.674.652	3.540.775	122.395	107.771	52.445.593

Miles de euros					
31/12/2022					
	España	Resto de la UE	América	Resto del mundo	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	1.978.453	446.268	7.913	63.302	2.495.936
Administraciones Públicas	14.030.483	1.615.227	90.256	-	15.735.966
Administración Central (*)	12.935.943	1.615.227	90.256	-	14.641.426
Otras Administraciones Públicas	1.094.540	-	-	-	1.094.540
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.908.068	387.153	-	12.070	2.307.291
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	11.112.776	656.540	21.523	11.838	11.802.677
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.272.009	-	-	-	1.272.009
Construcción de obra civil	9.314	-	-	-	9.314
Resto de finalidades	9.831.453	656.540	21.523	11.838	10.521.354
Grandes empresas	2.902.515	636.849	17.676	8.982	3.566.022
Pymes y empresarios individuales	6.928.938	19.691	3.847	2.856	6.955.332
Resto de hogares	19.642.471	58.301	10.050	36.829	19.747.651
Viviendas	17.793.560	57.511	9.421	36.522	17.897.014
Consumo	690.190	620	381	122	691.313
Otros fines	1.158.721	170	248	185	1.159.324
Total	48.672.251	3.163.489	129.742	124.039	52.089.521

- Actividad en España:

Miles de euros									
30/06/2023									
	Aragón	Madrid	Cataluña	Comun. Valenc.	Andalucía	Castilla León	Castilla La Mancha	Resto	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	2.018.039	276.248	-	78.526	3.018	-	-	67.377	2.443.208
Administraciones Públicas	198.833	148.244	6.255	70.874	60.684	130.134	16.001	432.269	14.525.828
Administración Central (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	13.462.534
Otras Administraciones Públicas	198.833	148.244	6.255	70.874	60.684	130.134	16.001	432.269	1.063.294
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	223.637	835.485	457	178	453	1.412	161	851	1.062.634
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.908.498	2.537.154	1.099.799	655.709	608.263	422.931	291.070	1.442.050	10.965.474
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	234.704	586.377	96.612	52.378	84.987	56.297	31.081	92.052	1.234.488
Construcción de obra civil	2.204	7.163	-	-	10	618	1	84	10.080
Resto de finalidades	3.671.590	1.943.614	1.003.187	603.331	523.266	366.016	259.988	1.349.914	9.720.906
Grandes empresas	745.286	1.128.217	486.132	256.307	185.008	93.101	68.017	589.703	3.551.771
Pymes y empresarios individuales	2.926.304	815.397	517.055	347.024	338.258	272.915	191.971	760.211	6.169.135
Resto de hogares	5.290.034	5.512.083	1.928.027	1.621.112	1.174.982	797.821	1.119.071	2.234.378	19.677.508
Viviendas	3.806.153	5.267.908	1.831.972	1.546.641	1.125.682	728.332	1.056.573	2.076.699	17.439.960
Consumo	278.261	107.120	50.572	41.205	25.108	36.608	40.751	104.892	684.517
Otros fines	1.205.620	137.055	45.483	33.266	24.192	32.881	21.747	52.787	1.553.031
Total	11.639.041	9.309.214	3.034.538	2.426.399	1.847.400	1.352.298	1.426.303	4.176.925	48.674.652

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

Miles de euros									
31/12/2022									
	Aragón	Madrid	Cataluña	Comun. Valenc.	Andalucía	Castilla León	Castilla La Mancha	Resto	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	1.797.578	64.459	-	60.344	3.100	-	-	52.972	1.978.453
Administraciones Públicas	224.528	126.207	6.550	60.129	63.934	130.131	46.534	436.527	14.030.483
Administración Central (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	12.935.943
Otras Administraciones Públicas	224.528	126.207	6.550	60.129	63.934	130.131	46.534	436.527	1.094.540
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	153.314	1.750.749	733	243	488	1.462	176	903	1.908.068
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.971.548	2.498.743	1.097.720	705.867	608.462	450.770	299.734	1.479.932	11.112.776
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	256.923	636.746	80.201	53.659	72.052	55.798	27.396	89.234	1.272.009
Construcción de obra civil	1.275	7.252	-	-	12	662	1	112	9.314
Resto de finalidades	3.713.350	1.854.745	1.017.519	652.208	536.398	394.310	272.337	1.390.586	9.831.453
Grandes empresas	585.663	925.652	381.019	212.209	147.156	85.262	62.510	503.044	2.902.515
Pymes y empresarios individuales	3.127.687	929.093	636.500	439.999	389.242	309.048	209.827	887.542	6.928.938
Resto de hogares	5.075.444	5.524.153	1.928.863	1.633.210	1.198.235	832.497	1.155.223	2.294.846	19.642.471
Viviendas	4.004.634	5.275.499	1.830.095	1.557.381	1.146.450	759.787	1.091.436	2.128.278	17.793.560
Consumo	280.940	106.962	49.734	41.138	25.425	37.573	40.743	107.675	690.190
Otros fines	789.870	141.692	49.034	34.691	26.360	35.137	23.044	58.893	1.158.721
Total	11.222.412	9.964.311	3.033.866	2.459.793	1.874.219	1.414.860	1.501.667	4.265.180	48.672.251

(*) 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Miles de euros				
30/06/2023				
	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	233.697	(152.075)	(75.103)	81.622
Edificios y otras construcciones terminados	29.028	(15.377)	(6.537)	13.651
<i>Vivienda</i>	14.807	(7.214)	(2.757)	7.593
<i>Resto</i>	14.221	(8.163)	(3.780)	6.058
Edificios y otras construcciones en construcción	3.579	(2.700)	(874)	879
<i>Vivienda</i>	3.219	(2.406)	(716)	813
<i>Resto</i>	360	(294)	(158)	66
Terrenos	201.090	(133.998)	(67.692)	67.092
<i>Suelo urbano consolidado</i>	65.200	(44.422)	(18.301)	20.778
<i>Resto de terrenos</i>	135.890	(89.576)	(49.391)	46.314
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	89.487	(43.528)	(19.619)	45.959
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	57.581	(30.768)	(12.112)	26.813
	380.765	(226.371)	(106.834)	154.394

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

Miles de euros				
31/12/2022				
	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	254.641	(168.784)	(92.768)	85.857
Edificios y otras construcciones terminados	31.551	(17.085)	(7.850)	14.466
<i>Vivienda</i>	17.228	(9.027)	(3.712)	8.201
<i>Resto</i>	14.323	(8.058)	(4.138)	6.265
Edificios y otras construcciones en construcción	3.579	(2.699)	(873)	880
<i>Vivienda</i>	3.219	(2.405)	(715)	814
<i>Resto</i>	360	(294)	(158)	66
Terrenos	219.511	(149.000)	(84.045)	70.511
<i>Suelo urbano consolidado</i>	70.489	(47.468)	(20.834)	23.021
<i>Resto de terrenos</i>	149.022	(101.532)	(63.211)	47.490
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	102.103	(50.101)	(23.778)	52.002
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	60.180	(31.919)	(12.524)	28.261
	416.924	(250.804)	(129.070)	166.120

(*) 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Miles de euros					
30/06/2023					
	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	14.416	(2.316)	(320)	(4.178)	7.602
Otros activos - Existencias	39.567	(8.431)	-	(21.174)	9.962
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como	326.782	(108.413)	(57)	(81.482)	136.830
	380.765	(119.160)	(377)	(106.834)	154.394

Miles de euros					
31/12/2022					
	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	15.535	(3.083)	(313)	(3.910)	8.229
Otros activos - Existencias	60.827	(10.986)	-	(36.710)	13.131
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como	340.562	(107.282)	(70)	(88.450)	144.760
	416.924	(121.351)	(383)	(129.070)	166.120

2.7.5 Políticas para la gestión de los activos problemáticos

El Grupo establece políticas específicas en relación con la gestión de los activos del sector inmobiliario.

Estas políticas están enfocadas a favorecer el cumplimiento de las obligaciones de los acreditados y mitigar los riesgos a los que está expuesto el Grupo. En este sentido se buscan alternativas que permitan la finalización y venta de los proyectos, analizándose la renegociación de los riesgos si mejora la posición crediticia del Grupo y con la finalidad básica de que el acreditado pueda mantener su actividad mercantil. Para ello se tienen en cuenta la experiencia anterior con el acreditado, la voluntad manifiesta de pago y la mejora del Grupo en términos de pérdida esperada, procurando aumentar las garantías de los créditos y no incrementar el riesgo del cliente.

Adicionalmente el Grupo apoya a los promotores una vez terminadas las promociones, colaborando en la gestión y agilización de las ventas.

En caso de que las medidas de apoyo no sean posibles o suficientes, se buscan otras alternativas como pueden ser la dación en pago o la compra de activos, siendo la última opción la reclamación judicial y posterior adjudicación de los inmuebles.

Todos aquellos activos que pasan a formar parte del balance del Grupo se gestionan buscando su desinversión o su arrendamiento.

Para ello, el Grupo tiene acuerdos con terceros o cuenta con sociedades instrumentales, especializadas en gestión de proyectos urbanísticos, comercialización de inmuebles y arrendamiento de activos inmobiliarios.

Por otro lado, el Grupo dispone de Unidades específicas para desarrollar estas estrategias y coordinar las acciones de las filiales instrumentales, de la red de oficinas y del resto de agentes implicados.

2.7.6 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 pignoratias 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.

Los saldos de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	Miles de euros			
	30/06/2023		31/12/2022	
	Total	Del que: con incumplimientos / dudoso	Total	Del que: con incumplimientos / dudoso
Importe bruto	394.340	199.191	402.512	205.789
Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	2.896	2.896	2.896	2.896
Correcciones de valor por deterioro de activos	103.904	87.925	110.011	92.473
Del que: colectivas	57.000	43.842	64.662	49.879
Del que: individuales	46.904	44.083	45.349	42.594
Importe neto	287.540	108.370	289.605	110.420
Valor de las garantías recibidas	413.361	200.528	420.742	203.129
Valor de garantías reales	250.746	122.184	263.393	126.695
Valor de otras garantías	162.615	78.344	157.349	76.434

Al 30 de junio de 2023 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 195.149 miles euros (196.723 miles euros al 31 de diciembre de 2022).

A continuación, se presenta el movimiento de las operaciones refinanciadas y reestructuradas durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022:

	Miles de euros	
	2023	2022
Saldo al 1 de enero	402.512	538.586
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	44.611	57.720
<i>Pro-memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo</i>	4.900	5.287
(-) Amortizaciones de deuda	26.478	46.818
(-) Adjudicaciones	1.407	4.179
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	4.629	12.010
(+)/(-) Otras variaciones (*)	(20.269)	(23.534)
Saldo al 30 de junio	394.340	509.765

(*) Incluye las operaciones que han dejado de estar identificadas como refinanciación, refinanciada o reestructurada.

A continuación, se detallan los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2023:

	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)	5	671	-	-	-	-	(371)	300
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.355	102.307	481	83.689	62.745	678	(59.043)	126.953
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	3	1.981	73	27.127	22.304	6	(9.433)	19.675
Resto de hogares	1.497	17.123	2.387	190.550	172.175	31	(47.386)	160.287
Total	2.857	120.101	2.868	274.239	234.920	709	(106.800)	287.540
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)	5	671	-	-	-	-	(371)	300
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	454	41.708	298	49.314	29.898	87	(50.461)	40.561
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	63	16.540	11.932	6	(7.823)	8.717
Resto de hogares	1.063	13.087	1.246	94.411	81.753	31	(39.989)	67.509
Total	1.522	55.466	1.544	143.725	111.651	118	(90.821)	108.370
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 2022:

	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		
Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales							
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	1	88	-	-	-	-	-	88
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1	6	-	-	-	-	(6)	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.188	94.689	518	83.642	61.479	701	(62.034)	116.297
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	6	2.647	78	25.307	19.800	6	(10.761)	17.193
Resto de hogares	1.645	18.274	2.585	205.813	185.255	42	(50.867)	173.220
Total	2.835	113.057	3.103	289.455	246.734	743	(112.907)	289.605
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)	1	6	-	-	-	-	(6)	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	518	41.697	336	55.614	34.805	87	(53.199)	44.112
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	5	2.556	69	19.191	13.781	6	(10.347)	11.400
Resto de hogares	1.119	13.830	1.278	94.642	80.759	32	(42.164)	66.308
Total	1.638	55.533	1.614	150.256	115.564	119	(95.369)	110.420
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 2023 y durante el ejercicio 2022:

	Miles de euros	
	30/06/2023	31/12/2022
Administración públicas	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	6.261	5.450
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	-	1.011
Resto de personas físicas	8.560	7.681
Total	14.821	13.131

2.7.7 Exposición a deuda soberana

A continuación, se detalla la siguiente información sobre la exposición a deuda soberana al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

- Desglose del importe bruto de la exposición por países:

	Miles de euros	
	30/06/2023	31/12/2022
España	14.518.146	14.022.686
Italia	1.465.026	1.401.123
Portugal	19.636	19.560
Estados Unidos	89.128	90.256
Francia	216.854	188.923
Resto	107.873	4.664
Total importe bruto	16.416.663	15.727.212
(Pérdidas por deterioro)	(1)	(2)
Total importe neto	16.416.662	15.727.210
Del que: de la compañía de seguros	4.587.232	3.754.187

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

	Miles de euros	
	30/06/2023	31/12/2022 (*)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	311.782	324.280
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	3.978.019	3.433.792
Activos financieros a coste amortizado	12.126.862	11.969.140
Total	16.416.663	15.727.212
Del que: de la compañía de seguros	4.587.232	3.754.187

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

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					
	30/06/2023					
	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	5.121	13.952	38.597	4.475	249.637	311.782
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	24.619	231.513	1.100.191	554.095	2.067.601	3.978.019
Activos financieros a coste amortizado	76.910	1.432.798	3.029.882	2.617.536	4.969.736	12.126.862
Total	106.650	1.678.263	4.168.670	3.176.106	7.286.974	16.416.663
Del que: de la compañía de seguros	38.842	433.503	1.323.572	600.609	2.190.706	4.587.232

	Miles de euros					
	31/12/2022 (*)					
	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	31.872	5.121	39.168	10.506	237.613	324.280
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	60.448	67.470	683.635	562.257	2.059.982	3.433.792
Activos financieros a coste amortizado	1.603.445	240.217	2.027.171	2.959.264	5.139.043	11.969.140
Total	1.695.765	312.808	2.749.974	3.532.027	7.436.638	15.727.212
Del que: de la compañía de seguros	92.320	188.796	889.430	630.868	1.952.773	3.754.187

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

- 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, en la que se observa que el valor razonable detallado no difiere significativamente del valor en libros. 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).

- El efecto de una variación de 100 puntos básicos en los tipos de interés tendría un efecto en el valor razonable del -4,51% (-4,68% en el ejercicio 2022).

2.8 Otra información

Importancia relativa

A efectos de la elaboración de los Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2023, 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 2023 y 2022 sobre el beneficio básico y diluido por acción:

	30/06/2023	30/06/2022 (*)
Numerador del beneficio por acción		
Resultado atribuido a la entidad dominante	191.832	112.740
Ajuste: Remuneración de otros instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital (AT1)	(14.225)	(8.572)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante ajustado	177.607	104.168
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) considerando el efecto de la remuneración de otros instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital (AT1)	0,83	0,49

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

Al 30 de junio de 2023 y 2022 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 2023 y 2022 sobre los dividendos pagados:

	30/06/2023			30/06/2022		
	% sobre nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)	% sobre nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)
Acciones ordinarias	2,46%	0,25	52.791	4,14%	0,41	88.821
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc.)	-	-	-	-	-	-
Dividendos totales pagados	2,46%	0,25	52.791	4,14%	0,41	88.821
a) Dividendos con cargo a resultados	2,46%	0,25	52.791	4,14%	0,41	88.821
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 13 de abril de 2023 aprobó la distribución de un dividendo con cargo a resultados del ejercicio 2022 por importe de 121.272 miles de euros; teniendo en cuenta que ya se había abonado a los accionistas un dividendo a cuenta por 101.072 miles de euros durante el ejercicio 2022, como se refleja en la Nota 4 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022. El abono de los 20.200 miles de euros pendientes de reparto se ha realizado el 14 de abril de 2023.

Adicionalmente, con fecha 25 de mayo de 2023, 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 32.591 miles de euros. Este dividendo a cuenta fue íntegramente abonado el 26 de mayo de 2023.

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 2023 al 31 de marzo de 2023	97.465
Estimación del Impuesto sobre Sociedades	(27.627)
Reserva legal	-
Resultado distribuido	-
Cantidad máxima de posible distribución	69.838
Cantidad a distribuir	32.591

	Miles de euros
Saldo en efectivo y equivalentes al 1 de enero de 2023	1.412.599
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(719.193)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(7.179)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	334.264
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-
Saldo en efectivo y equivalentes al 31 de marzo de 2023	1.020.492
Dividendo a cuenta distribuido	(32.591)
Saldo en efectivo y equivalentes al 31 de marzo de 2023 tras distribución del dividendo	987.901

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 Ibercaja Banco determina sus ratios de capital y apalancamiento atendiendo a lo previsto en la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013 sobre el acceso a la actividad de las entidades de crédito y su supervisión prudencial (CRD IV), y el Reglamento (UE) n° 575/2013 sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión (CRR) en sus actualizaciones mediante el Reglamento (UE) 2019/876 del Parlamento Europeo y del Consejo (CRR II) y el Reglamento (UE) 2020/873 del Parlamento Europeo y del Consejo (CRR II Quick Fix).

Al 30 de junio de 2023, 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:

	30/06/2023	31/12/2022
Coeficientes de capital		
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a)	2.345.175	2.322.796
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	350.000	350.000
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	500.000	500.000
Riesgos (miles de euros) (d)	18.133.504	18.045.437
Coefficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	12,93%	12,87%
Coefficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	1,93%	1,94%
Coefficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	14,86%	14,81%
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,76%	2,77%
Coefficiente de capital total (A)+(B)+(C)	17,62%	17,58%

	30/06/2023	31/12/2022
Apalancamiento		
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a)	2.695.175	2.672.796
Exposición (miles de euros) (b)	47.635.360	48.270.672
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	5,66%	5,54%

De acuerdo con los requerimientos establecidos en el CRR, las entidades de crédito deberán en todo momento cumplir con una ratio CET1 del 4,5%, Tier I del 6% y Coeficiente de solvencia 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, el Banco Central Europeo (BCE) ha comunicado la decisión respecto a los requisitos mínimos prudenciales de capital, una vez conocidos los resultados del Proceso de Revisión y Evaluación Supervisoras (SREP por sus siglas en inglés).

Esta decisión supone que Ibercaja Banco debe mantener, a partir del 1 de enero del 2023, un ratio de Common Equity Tier 1 (CET1) phased-in del 8,21% y un ratio de capital total del 12,65%. Este requerimiento de capital total incluye el mínimo exigido por Pilar 1 (4,5% de CET 1 y 8% de capital total), el requerimiento de Pilar 2 (1,21% para CET1 y 2,15% para capital total) y el colchón de conservación de capital (2,5%).

Al 30 de junio de 2023, las ratios de Ibercaja Banco en base consolidada, CET1 del 12,93 % y capital total del 17,62 %, se sitúan por encima de los requerimientos regulatorios establecidos para 2023.

Otros hechos

En el semestre finalizado el 30 de junio de 2023 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 2022 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 2023, 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 2022.

A continuación, se ofrece el detalle del aumento al 30 de junio de 2023 de participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas u otras operaciones de naturaleza similar:

Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada	Categoría	Fecha efectiva de la operación	Coste (neto) de la combinación (a)+(b) (miles de euros)		% de derechos de voto adquiridos	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la adquisición
			Importe (neto) pagado en la adquisición + otros costes directamente atribuibles a la combinación (a)	Valor razonable de los instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición de la entidad (b)		
Ibercaja Renting, S.A.	Grupo	20/04/2023	500	-	100,00%	100,00%
Pensumo, Pensión por Consumo, S.L.	Grupo	02/06/2023	889	-	80,00%	80,00%
Viacajas, S.L.	Asociada	18/05/2023	148	-	3,31%	23,90%

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 no se han producido enajenaciones, u otras disminuciones de participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas.

4. Información segmentada

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Miles de euros					
30/06/2023					
	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	10.927	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	225.810	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	524.956	10.836.875
Préstamos y anticipos	-	1.496	-	-	31.036.939
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	850.575
<i>Clientela</i>	-	1.496	-	-	30.186.364
TOTAL BANCO	10.927	1.496	-	750.766	41.873.814
Derivados	21.615	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	1.538.931	-	261.806	-
Valores representativos de deuda	-	-	439.853	4.272.845	12.488.316
Préstamos y anticipos	-	1.496	-	-	30.812.661
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	854.493
<i>Clientela</i>	-	1.496	-	-	29.958.168
TOTAL GRUPO	21.615	1.540.427	439.853	4.534.651	43.300.977

Miles de euros					
31/12/2022 (*)					
	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	15.980	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	263.976	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	490.325	10.947.159
Préstamos y anticipos	-	1.496	-	-	31.747.155
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	656.230
<i>Clientela</i>	-	1.496	-	-	31.090.925
TOTAL BANCO	15.980	1.496	-	754.301	42.694.314
Derivados	25.177	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	1.546.214	-	298.907	-
Valores representativos de deuda	-	-	433.048	3.707.811	12.285.729
Préstamos y anticipos	-	1.496	-	-	31.559.224
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	660.200
<i>Clientela</i>	-	1.496	-	-	30.899.024
TOTAL GRUPO	25.177	1.547.710	433.048	4.006.718	43.844.953

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	Miles de euros	
	30/06/2023	31/12/2022
Valores representativos de deuda	-	-
<i>Activos no deteriorados</i>	-	-
<i>Activos deteriorados</i>	-	-
Créditos y préstamos	4.392	4.392
<i>Activos no deteriorados</i>	1.496	1.496
<i>Activos deteriorados</i>	2.896	2.896
Acciones	-	-
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	1.538.931	1.546.214
Total importe bruto	1.543.323	1.550.606
(Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas)	(2.896)	(2.896)
Total importe neto	1.540.427	1.547.710

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	Miles de euros			
	30/06/2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	1.496	-	2.896	4.392
Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	-	-	2.896	2.896
Importe neto	1.496	-	-	1.496

	Miles de euros			
	31/12/2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	1.496	-	2.896	4.392
Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	-	-	2.896	2.896
Importe neto	1.496	-	-	1.496

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	Miles de euros	
	30/06/2023	31/12/2022 (*)
Valores representativos de deuda	4.278.665	3.712.383
<i>Activos no deteriorados</i>	4.278.665	3.712.383
<i>Activos deteriorados</i>	-	-
Instrumentos de patrimonio	261.806	298.907
Total importe bruto	4.540.471	4.011.290
(Pérdidas por deterioro)	(5.820)	(4.572)
Total importe neto	4.534.651	4.006.718

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

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 2023 y 31 de diciembre de 2022 en el epígrafe "Instrumentos de patrimonio" se registra la participación que la Entidad ostenta sobre la SAREB, la cual se encuentra totalmente deteriorada.

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 2023 y 2022:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022
Saldo al inicio del periodo	4.572	4.751
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	6.336	2.053
Reversión de provisiones con abono a resultados	(5.170)	(1.021)
Utilizaciones	-	-
Diferencias de cambio y otros movimientos	82	-
Saldo al final del periodo	5.820	5.783
De los que:		
- Determinados individualmente	-	-
- Determinados colectivamente	5.820	5.783

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	Miles de euros	
	30/06/2023	31/12/2022 (*)
Valores representativos de deuda	12.488.416	12.285.795
<i>Activos no deteriorados</i>	12.488.416	12.285.795
<i>Activos deteriorados</i>	-	-
Préstamos y anticipos	31.269.360	32.002.221
Entidades de crédito	854.493	660.200
Cientela	30.414.867	31.342.021
<i>Activos no deteriorados</i>	29.916.086	30.849.294
<i>Activos deteriorados</i>	498.781	492.727
Total importe bruto	43.757.776	44.288.016
(Pérdidas por deterioro)	(456.799)	(443.063)
Total importe neto	43.300.977	43.844.953

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	Miles de euros	
	30/06/2023	31/12/2022
Administraciones Públicas residentes	178	178
Otros sectores residentes	490.243	484.233
Otros sectores no residentes	8.360	8.316
	498.781	492.727

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 2023 y 2022:

	Miles de euros			
	30/06/2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo bruto al 1 de enero	42.319.068	1.476.221	492.727	44.288.016
Trasposos:	(173.913)	106.307	67.606	-
de stage 1 a stage 2:	(433.265)	433.265	-	-
de stage 1 a stage 3	(22.295)	-	22.295	-
de stage 2 a stage 3	-	(66.116)	66.116	-
de stage 3 a stage 2	-	20.438	(20.438)	-
de stage 2 a stage 1	281.280	(281.280)	-	-
de stage 3 a stage 1	367	-	(367)	-
Aumentos	7.441.868	98.305	9.960	7.550.133
Disminuciones	(7.806.118)	(202.743)	(43.590)	(8.052.451)
Trasposos a fallidos	-	-	(27.922)	(27.922)
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de junio	41.780.905	1.478.090	498.781	43.757.776

	Miles de euros			
	30/06/2022 (*)			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo bruto al 1 de enero	40.793.327	1.559.842	716.343	43.069.512
Trasposos:	(99.454)	63.334	36.120	-
de stage 1 a stage 2:	(427.025)	427.025	-	-
de stage 1 a stage 3	(31.887)	-	31.887	-
de stage 2 a stage 3	-	(43.060)	43.060	-
de stage 3 a stage 2	-	38.677	(38.677)	-
de stage 2 a stage 1	359.308	(359.308)	-	-
de stage 3 a stage 1	150	-	(150)	-
Aumentos	8.673.900	85.905	10.546	8.770.351
Disminuciones	(6.426.416)	(184.319)	(80.436)	(6.691.171)
Trasposos a fallidos	-	-	(63.710)	(63.710)
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de junio	42.941.357	1.524.762	618.863	45.084.982

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

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 2023 y 2022 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				
30/06/2023				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 1 de enero	86.972	104.840	251.251	443.063
De los que:				
- <i>Determinados individualmente</i>	-	14.212	72.689	86.901
- <i>Determinados colectivamente</i>	86.972	90.628	178.562	356.162
Movimientos con reflejos en resultados:	(27.412)	37.648	38.634	48.870
Aumentos en originación	26.615	-	-	26.615
Cambios por variación de riesgo de crédito	(39.171)	37.267	38.498	36.594
Cambios en metodología de cálculo	-	-	-	-
Otros	(14.856)	381	136	(14.339)
Movimientos sin reflejos en resultados:	35.471	(37.088)	(33.517)	(35.134)
Trasposos:	35.471	(37.088)	1.617	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(5.549)	5.549	-	-
<i>de stage 1 a stage 3:</i>	(49)	-	49	-
<i>de stage 2 a stage 3:</i>	-	(8.065)	8.065	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	6.446	(6.446)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	41.018	(41.018)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	51	-	(51)	-
Utilización de provisiones constituidas	-	-	(31.848)	(31.848)
Otros movimientos	-	-	(3.286)	(3.286)
Saldo al 30 de junio	95.031	105.400	256.368	456.799
De los que:				
- <i>Determinados individualmente</i>	-	12.516	78.220	90.736
- <i>Determinados colectivamente</i>	95.031	92.884	178.148	366.063

Miles de euros				
30/06/2022 (*)				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 1 de enero	46.049	111.280	381.860	539.189
De los que:				
- <i>Determinados individualmente</i>	-	14.376	94.994	109.370
- <i>Determinados colectivamente</i>	46.049	96.904	286.866	429.819
Movimientos con reflejos en resultados:	(46.994)	42.251	42.000	37.257
Aumentos en originación	16.931	-	-	16.931
Cambios por variación de riesgo de crédito	(50.028)	42.572	46.940	39.484
Cambios en metodología de cálculo	-	-	-	-
Otros	(13.897)	(321)	(4.940)	(19.158)
Movimientos sin reflejos en resultados:	44.412	(38.601)	(77.247)	(71.436)
Trasposos:	44.412	(39.642)	(4.770)	-
<i>de stage 1 a stage 2:</i>	(6.408)	6.408	-	-
<i>de stage 1 a stage 3:</i>	(84)	-	84	-
<i>de stage 2 a stage 3:</i>	-	(5.609)	5.609	-
<i>de stage 3 a stage 2</i>	-	10.425	(10.425)	-
<i>de stage 2 a stage 1</i>	50.866	(50.866)	-	-
<i>de stage 3 a stage 1</i>	38	-	(38)	-
Utilización de provisiones constituidas	-	-	(64.542)	(64.542)
Otros movimientos	-	1.041	(7.935)	(6.894)
Saldo al 30 de junio	43.467	114.930	346.613	505.010
De los que:				
- <i>Determinados individualmente</i>	-	12.516	85.616	98.132
- <i>Determinados colectivamente</i>	43.467	102.414	260.997	406.878

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

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

	Miles de euros	
	30/06/2023	31/12/2022
Administraciones Públicas residentes	1	2
Otros sectores residentes	454.843	441.040
Otros sectores no residentes	1.955	2.021
	456.799	443.063

A continuación, se presentan los distintos conceptos registrados en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 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	
	30/06/2023	30/06/2022
Pérdidas por deterioro con abono a correcciones de valor de activos	48.870	37.257
Recuperaciones de activos fallidos	(6.882)	(4.726)
	41.988	32.531

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 actual como son transporte de mercancías por carretera, restauración, preparación, confección y comercialización de productos textiles y turismo, para los que el Grupo ha de ser especialmente prudente en la determinación de las coberturas por riesgo de crédito.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2023 el Grupo mantiene el fondo dotado en el ejercicio 2022 (Nota 11.6.3 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022) 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, con el fin de complementar la pérdida esperada estimada por sus modelos de riesgo de crédito para recoger los efectos que pudieran no estar incluidos en los mismos, bien por la consideración de indicadores de riesgo adicionales, la incorporación de particularidades sectoriales o que puedan afectar a un conjunto de operaciones o acreditados. Este fondo se ha revisado durante el primer semestre del ejercicio 2023 con la nueva información disponible y la materialización de algunas de las incertidumbres que lo motivaron, ascendiendo la cuantía del mismo a 46,1 millones de euros (51,8 millones de euros al 31 de diciembre de 2022).

Este ajuste posterior al modelo (post-model adjustment) tiene un carácter temporal, hasta que desaparezcan las razones que lo motivaron o se materialicen las mismas. El Grupo sigue muy de cerca la evolución tanto de los sectores como de los acreditados individuales más relevantes que se puedan ver afectados por esta crisis, con el fin de adaptar sus coberturas por riesgo de crédito a los distintos escenarios que se puedan ir planteando.

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Miles de euros				
30/06/2023				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	41.780.905	1.478.090	498.781	43.757.776
Correcciones de valor por deterioro de activos	95.031	105.400	256.368	456.799
Del que: calculadas colectivamente	95.031	92.884	178.148	366.063
Del que: calculadas individualmente	-	12.516	78.220	90.736
Importe neto	41.685.874	1.372.690	242.413	43.300.977

Miles de euros				
31/12/2022 (*)				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	42.319.068	1.476.221	492.727	44.288.016
Correcciones de valor por deterioro de activos	86.972	104.840	251.251	443.063
Del que: calculadas colectivamente	86.972	90.628	178.562	356.162
Del que: calculadas individualmente	-	14.212	72.689	86.901
Importe neto	42.232.096	1.371.381	241.476	43.844.953

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

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 2023 y 2022:

Miles de euros		
	30/06/2023	30/06/2022
Saldo al inicio del periodo	492.727	716.343
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones	24.239	17.717
(+) Otras entradas del periodo	88.537	82.907
(-) Adjudicaciones	(10.833)	(21.644)
(-) Cobros y salidas de mora	(63.098)	(111.479)
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	(26.258)	(63.710)
(+)/(-) Otras variaciones	(6.533)	(1.271)
Saldo al final del periodo	498.781	618.863

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Miles de euros		
	30/06/2023	31/12/2022
Valor de las garantías reales	19.590.794	19.990.903
Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial	924.040	860.182
Del que: garantiza riesgos dudosos	284.161	279.230
Valor de otras garantías	6.348.823	6.650.731
Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial	628.313	669.372
Del que: garantiza riesgos dudosos	189.853	179.903
Total valor de las garantías recibidas	25.939.617	26.641.634

Miles de euros		
	30/06/2023	31/12/2022
Compromisos de préstamos concedidos	3.311.142	3.180.128
Del que: importe clasificado como normal en vigilancia especial	97.002	87.294
Del que: importe clasificado como dudoso	2.867	3.854
Importe registrado en el pasivo del balance	6.849	7.515
Garantías financieras concedidas	104.232	98.854
Del que: importe clasificado como normal en vigilancia especial	9.400	7.460
Del que: importe clasificado como dudoso	4.468	4.483
Importe registrado en el pasivo del balance	6.399	5.845
Otros compromisos concedidos	826.348	807.230
Del que: importe clasificado como normal en vigilancia especial	1.823	2.532
Del que: importe clasificado como dudoso	25.364	26.524
Importe registrado en el pasivo del balance	6.716	6.641

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Miles de euros				
30/06/2023				
	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	-	8.274	398.965	198.430
A	-	276.798	2.933.423	8.383.823
BBB	-	154.781	940.457	3.877.069
BB	-	-	-	28.994
B	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Sin calificación	-	-	-	-
Total	-	439.853	4.272.845	12.488.316

Miles de euros				
31/12/2022 (*)				
	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	-	8.365	304.317	47.594
A	-	273.596	2.517.805	8.323.722
BBB	-	151.087	883.679	3.885.237
BB	-	-	-	29.176
B	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Sin calificación	-	-	2.010	-
Total	-	433.048	3.707.811	12.285.729

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Miles de euros		
30/06/2023		
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	15.875	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	39.337.409
<i>Bancos centrales</i>	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	3.898.764
<i>Clientela</i>	-	35.438.645
Valores representativos de deuda emitidos	-	2.003.506
Otros pasivos financieros	-	1.867.677
TOTAL BANCO	15.875	43.208.592
Derivados	150.805	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	38.916.881
<i>Bancos centrales</i>	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	3.898.793
<i>Clientela</i>	-	35.018.088
Valores representativos de deuda emitidos	-	2.158.640
Otros pasivos financieros	-	1.919.526
TOTAL GRUPO	150.805	42.995.047

Miles de euros		
31/12/2022		
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	7.843	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	41.322.481
<i>Bancos centrales</i>	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	2.013.383
<i>Clientela</i>	-	39.309.098
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.497.112
Otros pasivos financieros	-	1.141.998
TOTAL BANCO	7.843	43.961.591
Derivados	130.150	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	40.855.197
<i>Bancos centrales</i>	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	2.013.412
<i>Clientela</i>	-	38.841.785
Valores representativos de deuda emitidos	-	1.715.207
Otros pasivos financieros	-	1.153.818
TOTAL GRUPO	130.150	43.724.222

Adicionalmente, el epígrafe de "Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros" incluye los pasivos por arrendamiento por un importe de 80.639 miles de euros (80.862 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

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 2023 y 2022, es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 01/01/2023	(+) Emisiones	(-) Recompras o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30/06/2023
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	1.715.207	500.000	(63.454)	6.887	2.158.640
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	1.715.207	500.000	(63.454)	6.887	2.158.640

	Miles de euros				
	Saldo al 01/01/2022	(+) Emisiones	(-) Recompras o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30/06/2022
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la UE, que han requerido del registro de un folleto informativo.	1.316.321	500.000	(17.885)	(34.789)	1.763.647
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	1.316.321	500.000	(17.885)	(34.789)	1.763.647

Al 30 de junio de 2023 y 2022 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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Standard & Poors	Noviembre 2022	Noviembre 2022	A3	A3	BBB-	BBB-	Estable	Estable
Moody's	Diciembre 2022	Diciembre 2022	NP	NP	Baa3	Baa3	Positiva	Positiva
Fitch Ratings	Mayo 2023	Julio 2022	F3	F3	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 2023 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe emisión	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Obligaciones ordinarias preferentes	ES0344251014	jun.-23	500.000	5,625%	Mercado AIAF	(a)
			500.000			

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

Con fecha 7 de junio de 2023, Ibercaja Banco, S.A. emitió obligaciones ordinarias preferentes por importe de 500 millones de euros con vencimiento el 7 de junio del 2027. El precio de la emisión fue del 99,723% y devengarán un cupón fijo anual del 5,625% hasta el 7 de junio de 2026. A partir de esta fecha devengarán un interés fijo igual al tipo swap a 1 año más un margen del 2,45%.

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 2022 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe emisión	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Obligaciones ordinarias preferentes	ES0344251006	jun.-22	500.000	3,75 %	Mercado AIAF	(a)
			500.000			

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

Con fecha 9 de junio de 2022, Ibercaja Banco, S.A. emitió obligaciones ordinarias preferentes por importe de 500 millones de euros con vencimiento el 15 de junio del 2025. El precio de la emisión fue del 99,862% y devengarán un cupón fijo anual del 3,75% hasta el 15 de junio de 2024. A partir de esta fecha devengarán un interés fijo igual al tipo swap a 1 año más un margen del 2,5%.

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 2023 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Bonos de Titulización TDA Ibercaja Banco	(*)	En.-Jun. 2023	63.454	(**)	Mercado AIAF	(b)
			63.454			

(*) 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: (a) Patrimonio de Ibercaja Banco y (b) Cartera hipotecaria.

Con fecha 26 de abril de 2023 se produjo la liquidación anticipada de TDA Ibercaja 2, Fondo de Titulización de Activos, lo que ha conllevado a la amortización anticipada del bono de titulización que respaldaba el fondo por importe de 40.990 miles de euros.

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 2022 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Tipo de interés	Mercado de cotización	Garantías
Bonos de Titulización TDA Ibercaja Banco	(*)	En.-Jun. 2022	17.885	(**)	Mercado AIAF	(b)
			17.885			

(*) 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: (a) Patrimonio de Ibercaja Banco y (b) Cartera hipotecaria.

7. Activos tangibles

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	Total
Coste				
Saldos al 1 de enero de 2023	1.352.599	359.968	123.633	1.836.200
Adiciones	20.442	901	47.162	68.505
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(4.943)	(13.097)	(22.384)	(40.424)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2023	1.368.098	347.772	148.411	1.864.281
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2023	(686.913)	(93.890)	(19.376)	(800.179)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(51)	4.148	5.596	9.693
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(22.462)	(2.939)	(6.346)	(31.747)
Otros traspasos y otros movimientos	-	(378)	-	(378)
Saldos al 30 de junio de 2023	(709.426)	(93.059)	(20.126)	(822.611)
Pérdidas por deterioro				
Saldos al 1 de enero de 2023	(14.796)	(43.075)	-	(57.871)
Dotación con cargo a resultados (Nota 15.10)	24	(5.022)	-	(4.998)
Recuperación con abono a resultados (Nota 15.10)	-	-	-	-
Otros traspasos y otros movimientos	(71)	3.799	-	3.728
Saldos al 30 de junio de 2023	(14.843)	(44.298)	-	(59.141)
Activo tangible neto				
Saldos al 1 de enero de 2023	650.890	223.003	104.257	978.150
Saldos al 30 de junio de 2023	643.829	210.415	128.285	982.529

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 fue el siguiente:

	Miles de euros			
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	Total
Coste				
Saldos al 1 de enero de 2022	1.363.320	378.931	107.485	1.849.736
Adiciones	46.372	3.492	15.878	65.742
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(54.734)	(15.819)	(13.072)	(83.625)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2022	1.354.958	366.604	110.291	1.831.853
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2022	(691.843)	(91.649)	(16.028)	(799.520)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	43.565	2.483	3.268	49.316
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(21.785)	(3.043)	(4.888)	(29.716)
Otros traspasos y otros movimientos	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2022	(670.063)	(92.209)	(17.648)	(779.920)
Pérdidas por deterioro				
Saldos al 1 de enero de 2022	(14.796)	(31.329)	-	(46.125)
Dotación con cargo a resultados (Nota 15.10)	(39)	(5.389)	-	(5.428)
Recuperación con abono a resultados (Nota 15.10)	-	-	-	-
Otros traspasos y otros movimientos	40	4.386	-	4.426
Saldos al 30 de junio de 2022	(14.795)	(32.332)	-	(47.127)
Activo tangible neto				
Saldos al 1 de enero de 2022	656.681	255.953	91.457	1.004.091
Saldos al 30 de junio de 2022	670.100	242.063	92.643	1.004.806

Al 30 de junio de 2023, 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 145.682 miles de euros, de los cuales se han amortizado 69.184 miles de euros a dicha fecha (148.382 miles de euros al 30 de junio de 2022, de los cuales se habían amortizado 52.567 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Entidad	Miles de euros	
	30/06/2023	31/12/2022
Banco Grupo Cajates, 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 2022 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 2022, 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 el apartado 24 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 2022, para estimar el valor en uso de la unidad generadora de efectivo el Grupo contó con el informe de un experto independiente (Deloitte Financial Advisory, 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 2022 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. Así mismo 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, tasa descuento, ajustes del coste de crédito y la ventana temporal de la proyección de flujos), 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.

Pese a las incertidumbres macroeconómicas existentes, se han producido otros efectos positivos como la subida de la curva de tipos de interés por parte de los Bancos Centrales, así como un desempeño por encima del esperado en el Plan de Negocio del Grupo durante el primer semestre del ejercicio 2023, que ha conllevado que, de cara a la formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, durante la revisión de las hipótesis utilizadas en diciembre de 2022, para la cual el Grupo se ha apoyado en gran medida en los análisis de sensibilidad realizados al cierre del ejercicio 2022 y teniendo en cuenta la mejor información disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, se haya concluido 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 2023 se han producido pérdidas por deterioro de elementos de activo intangible por importe de 137 miles de euros (142 miles de euros durante el ejercicio 2022). (Nota 15.10).

9. Provisiones

A continuación, se muestra el detalle de las provisiones registradas en los epígrafes de los balances consolidados al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	Miles de euros	
	30/06/2023	31/12/2022
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	63.285	65.034
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	3.860	3.088
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	13.049	10.628
Compromisos y garantías concedidos	19.964	20.001
Restantes provisiones	121.032	120.304
	221.190	219.055

En la Nota 21 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 se detalla la naturaleza de las provisiones registradas.

Retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo

En el marco de la revisión de estimaciones sensibles a los impactos de la situación macroeconómica actual, el Grupo ha prestado especial atención a las estimaciones de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo con empleados. A partir del análisis de sensibilidad presentado en la Nota 38 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022, el Grupo ha considerado necesario, de cara a la formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, actualizar la valoración de los compromisos por retribuciones post-empleo para reflejar la evolución alcista que ha experimentado la curva de tipos de interés durante el primer semestre del ejercicio.

Restantes provisiones

A continuación, presentamos el detalle y movimiento durante el primer semestre del ejercicio 2023 del epígrafe "Provisiones – Restantes provisiones" del balance consolidado:

	Miles de euros				
	Saldo al 31/12/2022	Dotaciones netas	Utilizaciones	Otros movimientos	Saldo al 30/06/2023
Cláusulas suelo	9.862	698	(3.612)	-	6.948
Provisiones ERE	88.334	-	(2.100)	-	86.234
Gastos de hipotecarios	5.385	1.326	(1.171)	-	5.540
Demandas entregas a cuenta de compra de vivienda (compradores sin y con aval)	3.468	455	(709)	-	3.214
Resto de provisiones	13.255	12.769	(6.928)	-	19.096
Total	120.304	15.248	(14.520)	-	121.032

Costes laborales de expedientes de regulación de empleo

A 30 de junio de 2023 el epígrafe de "Provisiones – restantes provisiones" recoge el coste laboral de los expedientes de regulación de empleo de ejercicios anteriores pendientes de desembolso por importe 86.234 miles de euros (88.334 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

Cláusulas suelo

En relación al posible impacto de la devolución de las cantidades percibidas como consecuencia de la aplicación de las denominadas cláusulas suelo, bien como consecuencia de la hipotética anulación por los tribunales de las cláusulas suelo, bien por aplicación del Real Decreto-ley 1/2018, de 20 de enero, de medidas de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo, la Sociedad mantiene provisiones constituidas para cubrir un hipotético riesgo legal derivado de la potencial eliminación de cláusulas suelo en préstamos hipotecarios, estimado en 6.948 miles de euros al 30 de junio de 2023.

Cláusula de IRPH en los préstamos hipotecarios.

El 14 de diciembre de 2017, el Tribunal Supremo español, ante criterios dispares de las distintas audiencias provinciales, declaró en unificación de doctrina, que el índice de Referencia de Préstamos Hipotecarios (IRPH) era válido y no era abusivo, dado que se trata de un índice oficial y como tal no puede ser objeto de un análisis de transparencia.

El 3 de marzo de 2020, el TJUE dictó sentencia del Asunto C-125/18, en donde aclara que una cláusula que fija el tipo de interés en base a un índice de referencia oficial está sujeta a la Directiva 93/13 de consumo, y por tanto, un juez nacional puede examinar si el índice de referencia se ha informado al consumidor de forma transparente, salvo que dicho índice oficial se aplique al contrato de préstamo por aplicación de una norma imperativa, como sucede por ejemplo, en el caso español, con los préstamos convenidos (VPO).

Tras esta sentencia, las distintas audiencias provinciales españolas, mantuvieron criterios dispares.

El TJUE mediante auto de fecha 17 de noviembre de 2021, confirmó lo que manifestó en su sentencia de 3 de marzo de 2020, aclarando que, para que exista transparencia, no es necesario entregar un folleto al consumidor antes de la firma del contrato que recoja la evolución anterior del índice, ni que el contrato incluya una definición concreta del mismo, dado que la información relativa al IRPH "es objeto de publicación oficial", y que por tanto, un consumidor atento y perspicaz, pudo fácilmente tener conocimiento de esta información en el momento de la concertación de su préstamo.

Recientemente, el TJUE mediante sentencia de 13 de julio de 2023, resolvió un procedimiento prejudicial sobre el control de transparencia para la apreciación del eventual carácter abusivo de la cláusula de IRPH como índice establecido mediante un acto reglamentario o administrativo, manifestando que, para apreciar la transparencia y el carácter eventualmente abusivo de una cláusula de un contrato de préstamo hipotecario a tipo de interés variable que designa, como índice de referencia para la revisión periódica del tipo de interés aplicable, un índice establecido por una circular que fue publicada oficialmente y al que se le aplica un incremento, es pertinente el contenido de la información incluida en otra circular de la que se desprende la necesidad de aplicar a ese índice un diferencial negativo a fin de igualar dicho tipo de interés con el tipo de interés de mercado; y que además, es pertinente realizar un examen individual para determinar si esa información es suficientemente accesible para un consumidor medio.

En el caso del Grupo, la mayor cartera de préstamos referenciados a IRPH, provienen de préstamos convenidos o de VPO, donde el tipo de interés lo impone de forma imperativa la administración y, por tanto, la cláusula de dichos préstamos queda fuera del ámbito de aplicación de la Directiva de consumo, como así lo ha afirmado la sentencia del TJUE.

El resto de la cartera de préstamos referenciados a IRPH es escasa y muchos de estos préstamos ya han sido amortizados. Ello ha provocado que el número de demandas recibidas por esta contingencia legal haya sido muy reducido.

Dado que a fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, todas las resoluciones firmes han resultado favorables al Grupo y dado que la jurisprudencia vigente sobre este particular es favorable a considerar la cláusula de IRPH como una cláusula no abusiva, el Grupo ha considerado conveniente no provisionar cantidad alguna por este riesgo legal, al estimar como remota la probabilidad de que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.

Gastos hipotecarios

El Tribunal Supremo español declaró, por abusiva, en su sentencia de fecha 23 de diciembre de 2015, la nulidad de la cláusula de gastos de los préstamos hipotecarios por atribuir el pago de todos ellos al consumidor. Según su criterio se produce un grave desequilibrio en las prestaciones del contrato a favor de los bancos acreedores y en contra de los consumidores. La nulidad provoca la expulsión de la cláusula del contrato de préstamo, lo que hace que, conforme a la doctrina del Tribunal Supremo fijada en su sentencia de 23 de enero de 2019 que deban aplicarse las reglas del derecho nacional para determinar quién paga cada uno de los gastos del préstamo.

El TJUE en su Sentencia de 16 de julio de 2020, reconoce que, una vez declarada abusiva la cláusula de gastos, se puede aplicar el derecho nacional para regular el reparto de los gastos de constitución y cancelación de hipoteca en defecto de acuerdo entre las partes. En esos apartados, en particular, el Tribunal hace expresa mención a la posibilidad de no restituirse al consumidor aquellas cantidades que le sean impuestas por el Derecho nacional (como por ejemplo el Impuesto de Actos Jurídicos Documentados).

En definitiva, el TJUE vino a confirmar como válida la interpretación realizada por el Tribunal Supremo de tal forma que corresponde al juez nacional determinar, en ausencia de la cláusula de gastos al haberse eliminado del contrato, qué gastos de los sufragados por el consumidor le venían impuestos por las disposiciones de derecho nacional. Y estas disposiciones nacionales son las que ha venido aplicando el Tribunal Supremo en su jurisprudencia.

Con base en todo lo expuesto anteriormente y atendiendo a la evolución de estas contingencias, la Entidad ha estimado que el riesgo a cubrir por esta contingencia asciende a 5.540 miles de euros al 30 de junio de 2023.

Cantidades entregadas a cuenta a la Entidad en la compra de viviendas

De acuerdo con la Sentencia del Tribunal Supremo de 21 de diciembre de 2015, en las compraventas de viviendas regidas por la Ley 57/1968 las entidades de crédito que admitan ingresos de los compradores en una cuenta del promotor sin exigir la apertura de una cuenta especial y la correspondiente garantía responderán frente a los compradores por el total de las cantidades anticipadas por los compradores e ingresadas en la cuenta o cuentas que el promotor tenga abiertas en dicha entidad en caso de insolvencia del promotor. Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene una provisión por importe de 3.214 miles de euros para cubrir las cantidades que ha recibido a cuenta para la adquisición de viviendas independientemente del hecho de que hayan sido reclamadas judicialmente.

Resto de provisiones

El resto del saldo se corresponde con la cobertura de otros riesgos ordinarios del negocio del Grupo, incluyendo, entre otros conceptos, las costas de los procesos y litigios expuestos con anterioridad.

10. Patrimonio Neto

Con fecha 18 de enero de 2023, Ibercaja Banco, S.A. fijó los términos económicos de una emisión de participaciones preferentes con mecanismo de reducción de principal por un importe nominal de 350 millones de euros. Las Participaciones Preferentes se emitieron a la par y tienen una remuneración, que se pagará trimestralmente, del 9,125% anual hasta el 24 de julio de 2028. A partir de entonces, la remuneración se revisará cada cinco años aplicando un margen del 6,833% al tipo swap a 5 años (5 year Mid-Swap Rate). En cualquier caso, el pago de dicha remuneración está sujeto a ciertas condiciones y es además discrecional por parte del emisor.

Las Participaciones Preferentes son perpetuas, sin perjuicio de que podrían ser amortizadas en determinadas circunstancias a opción de la Entidad. Adicionalmente, el valor nominal de cada una de ellas podrá ser reducido hasta un importe de 0,01 euros si el ratio de capital de nivel 1 ordinario del Grupo Ibercaja (Common Equity Tier 1 o CET1) se situase por debajo del 5,125%. El desembolso y cierre de esta emisión se realizó el 25 de enero de 2023, y ha sido admitida a cotización y negociación en el Mercado AIAF de Renta Fija.

Esta emisión de participaciones preferentes cuenta con la autorización para computar como recursos propios de primera categoría. Asimismo, durante el mes de febrero de 2023, Ibercaja Banco ha recibido la autorización del Supervisor correspondiente para amortizar a partir del 6 de abril de 2023, las participaciones preferentes que se encontraban en el balance consolidado del Grupo al 31 de diciembre de 2022 (Nota 23.1) y que computaban como recursos propios de primera categoría.

Adicionalmente a este movimiento, y con excepción de los efectos derivados de la entrada en vigor de la NIIF 17 explicados en la Nota 2.2., durante el primer semestre de 2023 no se ha producido ninguna otra variación cuantitativa o cualitativa en los recursos propios del Grupo, más allá de las que se indican en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado y en el estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado.

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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					
30/06/2023					
	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	1.769.420	1.769.420	-	1.769.420	-
Activos financieros mantenidos para negociar	21.615	21.615	-	21.615	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	1.540.427	1.540.427	1.538.931	-	1.496
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	439.853	439.853	439.853	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	4.534.651	4.534.651	4.351.732	154.881	28.038
Activos financieros a coste amortizado (*)	43.300.977	43.063.420	9.495.659	2.463.784	31.103.977
Derivados – contabilidad de coberturas	157.873	157.873	99	157.774	-
Total activos financieros	51.764.816	51.527.259	15.826.274	4.567.474	31.133.511
Pasivos financieros mantenidos para negociar	150.805	150.805	-	150.428	377
Pasivos financieros a coste amortizado	42.995.047	39.716.485	-	39.716.485	-
Derivados – contabilidad de coberturas	621.775	621.775	62	621.713	-
Total pasivos financieros	43.767.627	40.489.065	62	40.488.626	377

(*) El valor razonable de los valores representativos de deuda asciende a 11.258.907 miles de euros.

Miles de euros					
31/12/2022					
	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	1.582.223	1.582.223	-	1.582.223	-
Activos financieros mantenidos para negociar	25.177	25.177	-	25.177	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	1.547.710	1.547.710	1.546.214	-	1.496
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	433.048	433.048	433.048	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	4.006.718	4.006.719	3.761.331	217.624	27.764
Activos financieros a coste amortizado (*)	43.844.953	42.726.185	8.948.652	3.509.278	30.268.255
Derivados – contabilidad de coberturas	199.034	199.034	8.137	190.897	-
Total activos financieros	51.638.863	50.520.096	14.697.382	5.525.199	30.297.515
Pasivos financieros mantenidos para negociar	130.150	130.150	-	129.773	377
Pasivos financieros a coste amortizado	43.724.222	39.602.541	-	39.602.541	-
Derivados – contabilidad de coberturas	609.795	609.795	-	609.795	-
Total pasivos financieros	44.464.167	40.342.486	-	40.342.109	377

(*) El valor razonable de los valores representativos de deuda asciende a 10.840.740 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, considerando las fechas de vencimiento y de depreciación, calculando los intereses a partir de la curva de tipos de interés del interbancario. Adicionalmente se ha tenido en cuenta una amortización anticipada del 1,21% del importe total. Este porcentaje está basado en información histórica del Grupo y es utilizado en la gestión interna.

Al 30 de junio de 2023 el impacto de un incremento de 100 puntos básicos en la curva de tipos de interés del interbancario supondría una reducción del valor razonable del 2,13%.

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 depreciación, calculando los intereses a partir de la curva de tipos de interés del interbancario.
- 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 depreciación. 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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	
	30/06/2023	30/06/2022
Nivel 1	(476)	(3.236)
Nivel 2	(3.225)	(21.177)
Nivel 3	46	66
	(3.655)	(24.347)

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 2023 y 2022, 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 2023	-	1.496	27.764	377
Resultados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias y/o en el estado de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-
Compras	-	-	-	-
Ventas	-	-	274	-
Emisiones	-	-	-	-
Liquidaciones y vencimientos	-	-	-	-
Transferencias desde o hacia el nivel 3 dentro o fuera de las carteras descritas	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2023	-	1.496	28.038	377

	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 2022	-	1.496	28.416	377
Resultados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias y/o en el estado de ingresos y gastos reconocidos	-	-	(13)	-
Compras	-	-	-	-
Ventas	-	-	(4)	-
Emisiones	-	-	-	-
Liquidaciones y vencimientos	-	-	-	-
Transferencias desde o hacia el nivel 3 dentro o fuera de las carteras descritas	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2022	-	1.496	28.399	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 2023 y 2022:

	Ibercaja Banco		Grupo Ibercaja Banco	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Hombres	2.294	2.308	2.417	2.405
Mujeres	2.235	2.211	2.436	2.408
	4.529	4.519	4.853	4.813

Al 30 de junio de 2023 el número de oficinas asciende a 893 (897 al 30 de junio de 2022), 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, en su condición de Consejeros o de Secretario del Consejo de Administración, incluyendo dietas por asistencia y desplazamiento a sesiones del Consejo de Administración y sus comisiones, así como a sesiones de los órganos de administración de sociedades del Grupo, durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022:

Concepto retributivo	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022
Remuneración por pertenencia al Consejo y/o Comisiones del Consejo	661	506
Sueldos	219	208
Retribución variable en efectivo	32	62
Sistemas de retribución basados en instrumentos	37	70
Indemnizaciones	-	-
Sistemas de ahorro a largo plazo	52	33
Otros conceptos	52	68
	1.053	947

La Junta General de Accionistas de Ibercaja Banco celebrada el 30 de junio de 2022 aprobó la modificación de la Política de Remuneraciones de los miembros del Consejo de Administración de Ibercaja Banco, para la adaptación de la misma a las mejores prácticas del Sector, permaneciendo ajustada a lo dispuesto en la Ley de Sociedades de Capital y en la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.

Como consecuencia de esta adaptación, se modificó el artículo 34 de los Estatutos Sociales de Ibercaja Banco por el que se establece 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.

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), que figuran detallados en el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2022.

Al 30 de junio de 2023, el Comité de Dirección (incluyendo el Consejero Delegado) está formado por 12 personas, colectivo identificado como Alta Dirección (12 personas al 30 de junio de 2022).

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 2023 y 2022:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022
Total remuneraciones de los directivos	1.545	1.418

Adicionalmente, en relación con el Plan de Incentivos a Largo Plazo el Grupo mantiene la provisión por este concepto en 3.860 miles de euros (3.088 miles de euros al 31 de diciembre de 2022) (Nota 9).

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 las transacciones con partes vinculadas realizadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, de acuerdo con lo establecido en el apartado tercero de la Orden EHA/3050/2004, de 15 de septiembre:

Miles de euros					
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
GASTOS E INGRESOS:					
1) Gastos financieros	1.772	10	29	4.783	6.594
2) Contratos de gestión o colaboración	134	-	-	-	134
3) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
4) Arrendamientos	-	-	-	-	-
5) Recepción de servicios	-	-	-	-	-
6) Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
7) Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
8) Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
9) Otros gastos	-	-	-	-	-
GASTOS	1.906	10	29	4.783	6.728
10) Ingresos financieros	-	9	9	-	18
11) Contratos de gestión o colaboración	563	-	-	-	563
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	1	-	-	1
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
INGRESOS	563	10	9	-	582

Miles de euros					
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
OTRAS TRANSACCIONES					
Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	150	-	-	150
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	162	-	-	162
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	-	-	-	-
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	-	-	-	-
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	52.791	-	-	-	52.791
Otras operaciones	-	-	-	-	-

Las transacciones con partes vinculadas realizadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 son las siguientes:

	Miles de euros				
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
GASTOS E INGRESOS:					
1) Gastos financieros	37	2	-	39	78
2) Contratos de gestión o colaboración	523	-	-	-	523
3) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
4) Arrendamientos	-	-	-	-	-
5) Recepción de servicios	-	-	-	-	-
6) Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
7) Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
8) Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
9) Otros gastos	-	-	-	-	-
GASTOS	560	2	-	39	601
10) Ingresos financieros	-	32	13	-	45
11) Contratos de gestión o colaboración	123	-	-	-	123
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	1	-	-	1
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
INGRESOS	123	33	13	-	169

	Miles de euros				
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
OTRAS TRANSACCIONES					
Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	202	-	-	202
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	141	-	-	141
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestataria)	-	-	-	-	-
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	-	-	-	-
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	88.821	-	-	-	88.821
Otras operaciones	-	-	-	-	-

A continuación, se presentan los saldos con partes vinculadas registrados en los balances de situación al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Miles de euros					
30/06/2023					
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
1.- Clientes y Deudores comerciales	-	-	-	-	-
2.- Préstamos y créditos concedidos	233.810	8.646	6.124	9.146	257.726
3.- Otros derechos de cobro	-	-	-	-	-
TOTAL SALDOS DEUDORES (1+2+3)	233.810	8.646	6.124	9.146	257.726
4.- Proveedores y Acreedores comerciales	-	-	-	-	-
5.- Préstamos y créditos recibidos	303.746	14.682	22.430	195.484	536.342
6.- Otras obligaciones de pago	-	-	-	-	-
TOTAL SALDOS ACREEDORES (4+5+6)	303.746	14.682	22.430	195.484	536.342

Miles de euros					
31/12/2022					
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
1.- Clientes y Deudores comerciales	-	-	-	-	-
2.- Préstamos y créditos concedidos	196.058	9.591	1.875	9.900	217.424
3.- Otros derechos de cobro	-	-	-	-	-
TOTAL SALDOS DEUDORES (1+2+3)	196.058	9.591	1.875	9.900	217.424
4.- Proveedores y Acreedores comerciales	-	-	-	-	-
5.- Préstamos y créditos recibidos	219.441	16.340	9.427	340.784	585.992
6.- Otras obligaciones de pago	-	-	-	-	-
TOTAL SALDOS ACREEDORES (4+5+6)	219.441	16.340	9.427	340.784	585.992

15. Cuenta de pérdidas y ganancias

15.1. Ingresos por intereses y otros ingresos similares

El desglose de los ingresos por intereses y otros ingresos similares 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 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022 (*)
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-
	97	40
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	6.275	2.512
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	43.037	36.204
Activos financieros a coste amortizado	470.211	248.666
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	(15.029)	(51.659)
Otros activos	14.617	116
Ingresos por intereses de pasivos	1.665	34.616
	520.873	270.495

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

Al 30 de junio de 2022 el epígrafe "Ingresos por intereses de pasivos" incluía los ingresos por intereses derivados de la aplicación de tipos de interés negativos sobre las subastas de liquidez del programa TLTRO del Banco Central Europeo por importe de 28.715 miles de euros.

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 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022 (*)
Pasivos financieros a coste amortizado	94.106	36.236
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	38.417	(22.079)
Contratos de seguros	64.662	26.499
Otros pasivos	2.475	3.684
Gastos por intereses de activos	85	10.174
	199.745	54.514

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

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 11.996 miles de euros al 30 de junio de 2023 (7.440 miles de euros al 30 de junio de 2022).

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 2023 y 2022, clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se ha originado:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022
Comisiones por riesgos contingentes	4.213	4.373
Comisiones por compromisos contingentes	1.471	1.347
Comisiones por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	84	76
Comisiones por servicios de cobros y pagos	69.061	68.106
Comisiones por servicios de valores	17.150	18.058
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios	130.981	131.560
Otras comisiones	7.893	8.986
	230.853	232.506

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 2023 y 2022 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se ha originado:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022
Comisiones cedidas a otras entidades	4.396	3.831
Comisiones pagadas por operaciones con valores	910	952
Otras comisiones	3.800	4.345
	9.106	9.128

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 2023 y 2022, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022 (*)
Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	2.367	3.666
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.232	2.618
Activos financieros a coste amortizado	135	1.048
Pasivos financieros a coste amortizado	-	-
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(298)	19.788
Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	58.028	(166.013)
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	(62.696)	144.185
Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	(1.111)	693
Ajustes realizados sobre instrumentos cubiertos (cobertura de valor razonable)	2.291	44.893
Derivados de cobertura (cobertura de valor razonable)	(3.402)	(44.200)
	(3.710)	2.319

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

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 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022 (*)
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	2.271	2.026
Ingresos de otros arrendamientos operativos	11.640	8.833
Ventas e ingresos por prestaciones de servicios	2.083	2.115
Otros conceptos	3.016	2.531
	19.010	15.505

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

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 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022
Gastos por explotación de inversiones inmobiliarias	637	174
Contribución al Fondo de Resolución Nacional	11.421	16.095
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	275	3.510
Otros conceptos	44.038	11.716
	56.371	31.495

Al 30 de junio de 2023 en el epígrafe "Otros conceptos" se ha registrado un impacto de 28.913 miles de euros por el gravamen temporal de entidades de crédito.

Este gravamen ha sido regulado mediante la Ley 38/2022, de 27 de diciembre, para el establecimiento de gravámenes temporales energético y de entidades de crédito y establecimientos financieros de crédito y por la que se crea el impuesto temporal de solidaridad de las grandes fortunas, y se modifican determinadas normas tributarias, que establece la obligatoriedad de satisfacer una prestación patrimonial de carácter público y naturaleza no tributaria durante los años 2023 y 2024, la cual se devenga el primer día del año natural de dichos ejercicios, para las entidades de crédito que operen en territorio español y cuya suma de ingresos por intereses y comisiones correspondiente al año 2019 sea igual o superior a 800 millones de euros. El importe de la prestación a satisfacer será el resultado de aplicar el porcentaje del 4,8% a la suma del margen de intereses y de los ingresos y gastos por comisiones derivados de la actividad desarrollada en España y que figuren en la cuenta de pérdidas y ganancias del grupo de consolidación fiscal al que pertenece la entidad de crédito correspondiente al año natural anterior al de nacimiento de la obligación de pago.

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 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022 (*)
Sueldos y salarios	132.165	125.642
Seguridad Social	34.134	31.072
Aportaciones a fondos de pensiones y pólizas de seguros	7.827	7.434
Indemnizaciones por cese	150	-
Otros gastos de personal	1.133	526
	175.409	164.674

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

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 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022 (*)
De inmuebles, instalaciones y material de oficina	14.581	15.405
Mantenimiento de equipos, licencias, trabajos y programas informáticos	14.065	11.654
Comunicaciones	6.081	5.910
Publicidad y propaganda	2.590	2.519
Contribuciones e impuestos	7.577	6.579
Otros gastos de gestión y administración	34.611	37.279
	79.505	79.346

(*) Cifras reexpresadas (ver Nota 2.2).

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 2023 y 2022:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022
Activos tangibles	4.998	5.428
Inmovilizado material	(24)	39
Inversiones inmobiliarias	5.022	5.389
Activos intangibles	137	-
Fondo de comercio	-	-
Otros activos intangibles	137	-
Otros	(82)	1.100
	5.053	6.528

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 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022
Ganancias (pérdidas) por enajenación de activos no clasificados como no corrientes en venta	(471)	(1.582)
Ganancias (pérdidas) por venta de participaciones	-	10.167
Ganancias (pérdidas) por otros conceptos	-	-
	(471)	8.585

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 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022
Ganancias (pérdidas) por deterioro de otros activos no corrientes en venta	(6.154)	(7.070)
Resultados por enajenación de otros activos no corrientes en venta	1.036	7
	(5.118)	(7.063)

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 2022, 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.

En julio de 2020 se iniciaron actuaciones inspectoras en relación con los ejercicios 2013 a 2017, ambos incluidos, del Impuesto sobre Sociedades del Grupo fiscal Ibercaja y de varias de sus sociedades, así como a los periodos comprendidos entre julio 2016 y diciembre de 2017, ambos incluidos, por el Impuesto sobre el Valor Añadido y por las retenciones e ingresos a cuenta sobre rendimientos del trabajo, actividades profesionales, y rendimientos del capital mobiliario. Dichas actuaciones finalizaron en junio de 2022, adquiriendo la condición de firmes tras la firma de actas de conformidad.

Por otra parte, en relación con el Impuesto sobre Sociedades del Grupo de consolidación fiscal de Banco Grupo Cajatrés, sociedad absorbida por Ibercaja Banco en 2013 y de varias sociedades del mismo, en julio de 2020 se recibió comunicación de inicio de actuaciones de inspección respecto de declaraciones complementarias y solicitudes de rectificación presentadas por los ejercicios 2011 a 2013, actuaciones que también tuvieron fin en junio 2022 con conformidad.

La regularización practicada en el Impuesto sobre el Valor Añadido y en el Impuesto sobre Sociedades supuso en el ejercicio 2022 un ingreso neto por impuesto sobre el resultado consolidado de 10.841 miles de euros.

Con excepción del Impuesto sobre Sociedades y del Impuesto sobre el Valor Añadido, no se derivaron cantidades a ingresar o a devolver por el resto de los conceptos objeto de comprobación.

Durante el primer semestre del ejercicio 2023 se ha puesto en liquidación la sociedad Cerro Murillo, S.A. (en liquidación), lo que ha conllevado a la activación de la futura pérdida fiscal asociada. Esta operación ha supuesto el registro de 66.313 miles de euros en el epígrafe de activos por impuestos diferidos del balance consolidado y en el epígrafe de gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas en la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada.

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.

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

A continuación se presentan los balances resumidos individuales al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, así como las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas individuales, los estados resumidos de ingresos y gastos reconocidos individuales, los estados totales de cambios en el patrimonio neto resumidos individuales y los estados de flujos de efectivo resumidos individuales de la entidad dominante correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, preparados de acuerdo con la Circular 4/2017, de Banco de España.

IBERCAJA BANCO, S.A.

**BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

ACTIVO	30/06/2023	31/12/2022(*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	1.622.855	1.411.903
Activos financieros mantenidos para negociar	10.927	15.980
<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	1.496	1.496
<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	750.766	754.301
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Activos financieros a coste amortizado	41.873.814	42.694.314
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Derivados – contabilidad de coberturas	157.873	199.034
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	802.724	810.875
Dependientes	713.264	721.562
Negocios conjuntos	38.226	38.226
Asociadas	51.234	51.087
Activos tangibles	731.507	753.950
Inmovilizado material	562.851	573.768
<i>De uso propio</i>	562.851	573.768
<i>Cedido en arrendamiento operativo</i>	-	-
Inversiones inmobiliarias	168.656	180.182
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>	80.659	75.787
<i>Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-
Activos intangibles	180.966	166.720
Fondo de comercio	6.403	12.806
Otros activos intangibles	174.563	153.914
Activos por impuestos	1.246.710	1.209.120
Activos por impuestos corrientes	6.477	5.643
Activos por impuestos diferidos	1.240.233	1.203.477
Otros activos	140.296	142.403
Contratos de seguros vinculados a pensiones	58.777	60.410
Existencias	467	31
Resto de los otros activos	81.052	81.962
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	28.740	30.850
TOTAL ACTIVO	47.548.674	48.190.946

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

IBERCAJA BANCO, S.A.

BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

PASIVO	30/06/2023	31/12/2022(*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	15.875	7.843
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	43.208.592	43.961.591
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	472.906	462.654
Derivados – contabilidad de coberturas	621.776	609.795
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(137.358)	(140.313)
Provisiones	219.122	218.165
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	63.286	66.103
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	3.860	3.088
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	11.504	9.083
Compromisos y garantías concedidos	20.010	20.151
Restantes provisiones	120.462	119.740
Pasivos por impuestos	122.726	122.436
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	122.726	122.436
Otros pasivos	125.827	175.927
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
TOTAL PASIVO	44.176.560	44.955.444

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

IBERCAJA BANCO, S.A.

**BALANCES RESUMIDOS INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

PATRIMONIO NETO	30/06/2023	31/12/2022(*)
Fondos propios	3.408.536	3.297.687
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	753.627	592.815
Reservas de revalorización	2.327	2.327
Otras reservas	1.932.277	1.957.105
(Acciones propias)	-	-
Resultado del ejercicio	188.468	282.084
(Dividendos a cuenta)	(32.591)	(101.072)
Otro resultado global acumulado	(36.422)	(62.185)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	29.977	12.282
<i>Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas</i>	(9.867)	(12.860)
<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>	39.844	25.142
<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	(66.399)	(74.467)
<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>	1.174	(1.087)
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	(67.573)	(73.380)
<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	3.372.114	3.235.502
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	47.548.674	48.190.946
Pro-memoria: exposiciones fuera de balance		
Compromisos de préstamo concedidos	3.512.404	3.436.336
Garantías financieras concedidas	104.232	99.507
Otros compromisos concedidos	827.708	808.608

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

IBERCAJA BANCO, S.A.

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS INDIVIDUALES CORRESPONDIENTES
A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022**

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022(*)
(+) Ingresos por intereses y otros ingresos similares	470.009	226.782
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.835	1.609
b) Activos financieros a coste amortizado	460.453	239.211
c) Restantes activos	6.721	(14.038)
(-) Gastos por intereses	144.436	33.207
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista	-	-
(=) A) MARGEN DE INTERESES	325.573	193.575
(+) Ingresos por dividendos	93.261	85.691
(+) Ingresos por comisiones	154.390	154.309
(-) Gastos por comisiones	5.965	5.135
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	2.393	3.600
a) Activos financieros a coste amortizado	135	876
b) Restantes activos y pasivos financieros	2.258	2.724
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(11.928)	(544)
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	(11.928)	(544)
(+/-) Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	46	66
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	46	66
(+/-) 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	(1.111)	693
(+/-) Diferencias de cambio, netas	(524)	500
(+) Otros ingresos de explotación	21.880	20.683
(-) Otros gastos de explotación	53.385	28.857
(=) B) MARGEN BRUTO	524.630	424.581
(-) Gastos de administración	243.424	232.092
(-) a) Gastos de personal	168.680	158.472
(-) b) Otros gastos de administración	74.744	73.620
(-) Amortización	42.421	39.122
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones	15.727	3.614
(+/-) 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	41.558	33.510
(+/-) a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(26)	32
(+/-) b) Activos financieros a coste amortizado	41.584	33.478
(=) C) RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	181.500	116.243
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas	(1.491)	(8.334)
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	5.109	5.146
(+/-) a) Activos tangibles	4.982	5.040
(+/-) b) Activos intangibles	137	-
(+/-) c) Otros	(10)	106
(+/-) Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	(62)	(3.823)
(+) 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	(6)	(1.822)
(=) D) GANANCIAS/PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	177.814	113.786
(+/-) Gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(10.654)	(24.939)
(=) E) GANANCIAS/PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	188.468	138.725
(+/-) Ganancias/pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
= RESULTADO DEL PERIODO	188.468	138.725

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

IBERCAJA BANCO, S.A.

**ESTADOS RESUMIDOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
INDIVIDUALES CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022**

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022(*)
A) RESULTADO DEL PERIODO	188.468	138.725
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	17.793	(72.426)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	9.725	(13.578)
a) Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definida	4.276	(7.950)
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	9.618	(11.447)
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	(4.169)	5.819
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	8.068	(58.848)
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)	3.230	2.940
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	3.230	2.940
<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	8.296	(87.009)
<i>Ganancias/pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	6.038	(89.733)
<i>Transferido a resultados</i>	2.258	2.724
<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	(3.458)	25.221
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	206.261	66.299

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

IBERCAJA BANCO, S.A.

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
RESUMIDO INDIVIDUAL CORRESPONDIENTE AL PERIODO
DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

	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 31/12/2022	214.428	-	350.000	-	592.815	2.327	1.957.105	-	282.084	(101.072)	(62.185)	3.235.502
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	214.428	-	350.000	-	592.815	2.327	1.957.105	-	282.084	(101.072)	(62.185)	3.235.502
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	188.468	-	17.793	206.261
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	160.812	-	(24.828)	-	(282.084)	68.481	7.970	(69.649)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	350.000	-	-	-	-	-	-	-	-	350.000
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	(350.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(350.000)
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(20.200)	-	-	-	-	(32.591)	-	(52.791)
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	-	-	-	-	181.012	-	(7.970)	-	(282.084)	101.072	7.970	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(16.858)	-	-	-	-	(16.858)
III. Saldo final al 30/06/2023	214.428	-	350.000	-	753.627	2.327	1.932.277	-	188.468	(32.591)	(36.422)	3.372.114

IBERCAJA BANCO, S.A.

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
RESUMIDO INDIVIDUAL CORRESPONDIENTE AL PERIODO
DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

	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 31/12/2021	214.428	-	350.000	-	566.640	2.327	1.976.797	-	124.315	(47.000)	(1.303)	3.186.204
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Saldo inicial ajustado	214.428	-	350.000	-	566.640	2.327	1.976.797	-	124.315	(47.000)	(1.303)	3.186.204
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	138.725	-	(72.426)	66.299
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	26.175	-	(8.331)	-	(124.315)	9.319	(241)	(97.393)
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)	-	-	-	-	(51.140)	-	-	-	-	(37.681)	-	(88.821)
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	-	-	-	-	77.315	-	241	-	(124.315)	47.000	(241)	-
Aumento/(disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos/(disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(8.572)	-	-	-	-	(8.572)
III. Saldo final al 30/06/2022	214.428	-	350.000	-	592.815	2.327	1.968.466	-	138.725	(37.681)	(73.970)	3.155.110

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

IBERCAJA BANCO, S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS
INDIVIDUALES CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022**

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	(180.553)	80.556
1. Resultado del periodo	188.468	138.725
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	41.934	147.798
(+) Amortización	42.421	39.122
(+/-) Otros ajustes	(487)	108.676
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación	(876.841)	2.364.333
(+/-) Activos financieros mantenidos para negociar	(5.053)	(697)
(+/-) Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultado	-	-
(+/-) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(41.756)	(28.811)
(+/-) Activos financieros a coste amortizado	(789.569)	2.334.672
(+/-) Otros activos de explotación	(40.463)	59.169
4. Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación	(1.266.117)	2.144.982
(+/-) Pasivos financieros mantenidos para negociar	8.032	2.047
(+/-) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
(+/-) Pasivos financieros a coste amortizado	(1.257.867)	2.106.945
(+/-) Otros pasivos de explotación	(16.282)	35.990
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	(21.679)	13.384
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	(31.706)	(12.033)
1. Pagos	39.859	25.797
(-) Activos tangibles	8.351	16.549
(-) Activos intangibles	30.672	8.573
(-) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	836	-
(-) Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	675
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros	8.153	13.764
(+) Activos tangibles	8.063	9.891
(+) 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	90	3.873
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2)	423.211	398.899
1. Pagos	423.026	101.101
(-) Dividendos	52.791	88.821
(-) Pasivos subordinados	-	30
(-) Amortización de instrumentos de patrimonio propio	350.000	-
(-) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(-) Otros pagos relacionados con actividades de financiación	20.235	12.250
2. Cobros	846.237	500.000
(+) Pasivos subordinados	-	-
(+) Emisión de instrumentos de patrimonio propio	346.237	-
(+) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
(+) Otros cobros relacionados con actividades de financiación	500.000	500.000
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	210.952	467.422
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	1.411.903	6.218.527
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	1.622.855	6.685.949
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Efectivo	225.249	209.471
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	1.336.685	6.286.447
(+) Otros activos financieros	60.921	190.031
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1.622.855	6.685.949

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

EJERCICIO 2023

Informe de gestión semestral

EL BANCO
DEL

vamos

Índice de contenidos

1	Presentación del Grupo y su entorno	3
	1.1. Descripción, estructura accionarial y organizativa	4
	1.2. Entorno económico y financiero	6
	1.3. Gobierno corporativo	11
	1.4. Modelo de negocio y Plan Estratégico	22
	1.4.1 Posicionamiento empresarial y mercados en los que opera	22
	1.4.2. Objetivos y Estrategia	25
	1.4.3. Líneas del Modelo de Negocio del Grupo	27
	1.4.4. Grupo Financiero	34
2	Información relevante del Grupo Ibercaja: principales magnitudes	36
	2.1. Aspectos más relevantes del periodo en el Grupo Ibercaja	37
	2.2. Análisis de las principales magnitudes del balance	41
	2.3. Cuenta de resultados	50
	2.4. Estructura de financiación y liquidez	57
	2.5. Gestión del capital	61
	2.6. Calificaciones de las agencias de rating	65
3	Gestión de los riesgos	66
4	Investigación, desarrollo y tecnología	73
5	Compromiso con la sostenibilidad	75
6	Perspectivas y evolución previsible del negocio	89
7	Hechos posteriores al cierre	92
8	Medidas alternativas de rendimiento	94

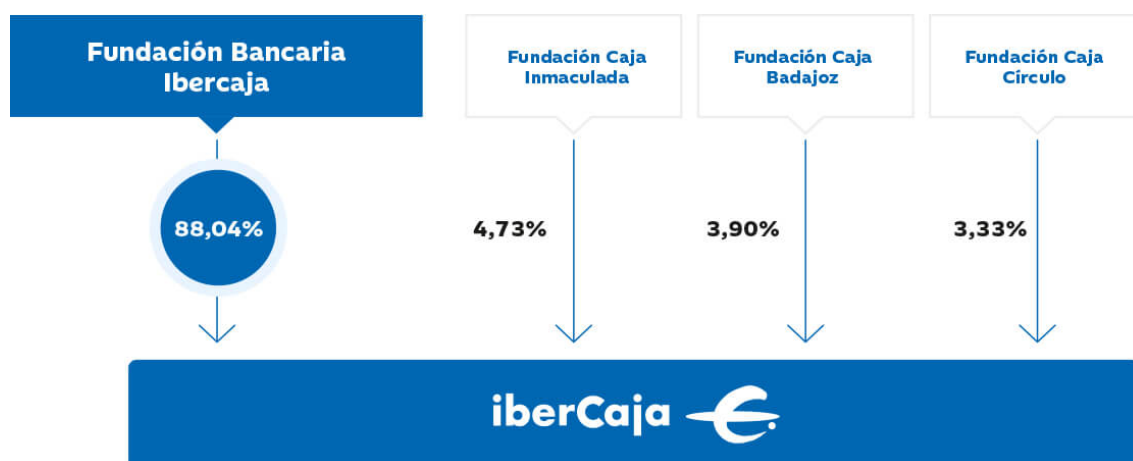
**Presentación del Grupo
y su entorno**

1.1 Descripción, estructura accionarial y organizativa

El Grupo tiene como actividad principal la banca minorista, desarrollando la totalidad de su negocio en el territorio nacional.

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 absorbió Banco Caja3, una 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), 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.

Estructura accionarial

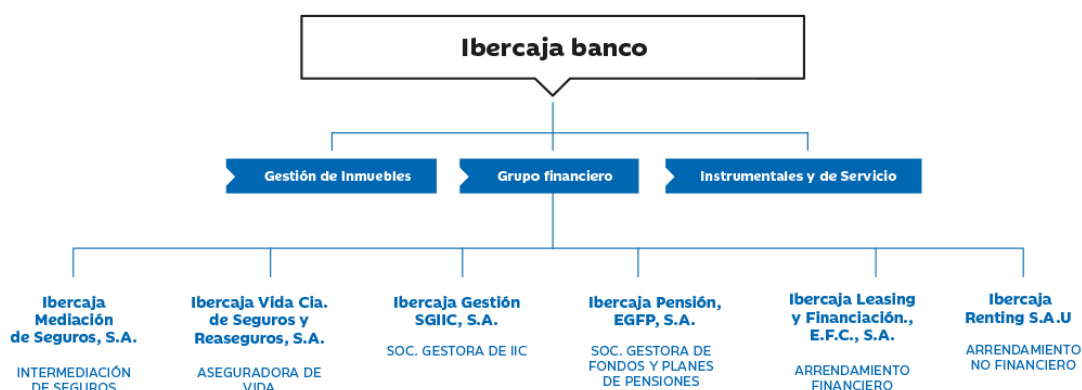


Desde el punto de vista organizativo, el Banco es cabecera de un conjunto de entidades dependientes entre las que destacan por su importancia, tanto desde el punto de vista de la diversificación de la oferta de productos bancarios como de la rentabilidad, las del Grupo Financiero, formado por sociedades especializadas en fondos de inversión, planes de pensiones, bancaseguros, consumo y renting.

Los Órganos de Gobierno del Banco han aprobado la operación de escisión parcial de Ibercaja Leasing y Financiación S.A., E.F.C. a favor de Ibercaja Banco S.A. Conforme a esta operación, la actividad de leasing se desarrollará por el Banco directamente, la actividad de renting por una sociedad enteramente participada por el Banco de nueva creación “Ibercaja Renting, S.A.U.”, e Ibercaja Leasing y Financiación S.A., E.F.C. desarrollará la actividad de financiación de consumo.

Estructura organizativa

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



1.2 Entorno económico y financiero

El entorno inflacionista sigue condicionando la coyuntura económica internacional y la política monetaria.

Escenario económico mundial

La **situación económica mundial** sigue marcada por la **evolución de los precios**. Las presiones inflacionistas originadas en buena parte durante la guerra de Ucrania debido al encarecimiento de las materias primas, sobre todo energéticas, ha llevado los precios a un terreno desconocido durante años. A pesar de las medidas extraordinarias de subidas de tipos de interés por parte de los Bancos Centrales, los niveles de inflación continúan siendo elevados históricamente, sobre todo en la tasa subyacente y en los precios de los alimentos y bebidas no alcohólicas, que exhiben una mayor resistencia. No obstante, en la última parte del semestre, **la desaceleración de los precios se empieza a manifestar**, aunque **los niveles siguen lejos de los objetivos de los bancos centrales** a medio plazo.

Los **precios de las materias primas siguen moderándose**. El precio del petróleo se mantiene estable por debajo de los 75 dólares por barril de Brent, alejado de los niveles de hace un año, a pesar de que la OPEP+ anunció que alargará el recorte de la producción durante todo el 2024. Los precios del gas se sitúan en torno a los 30€ por MWh, lo que supone una caída del -70% interanual y se encuentran lejos de los máximos del año pasado.

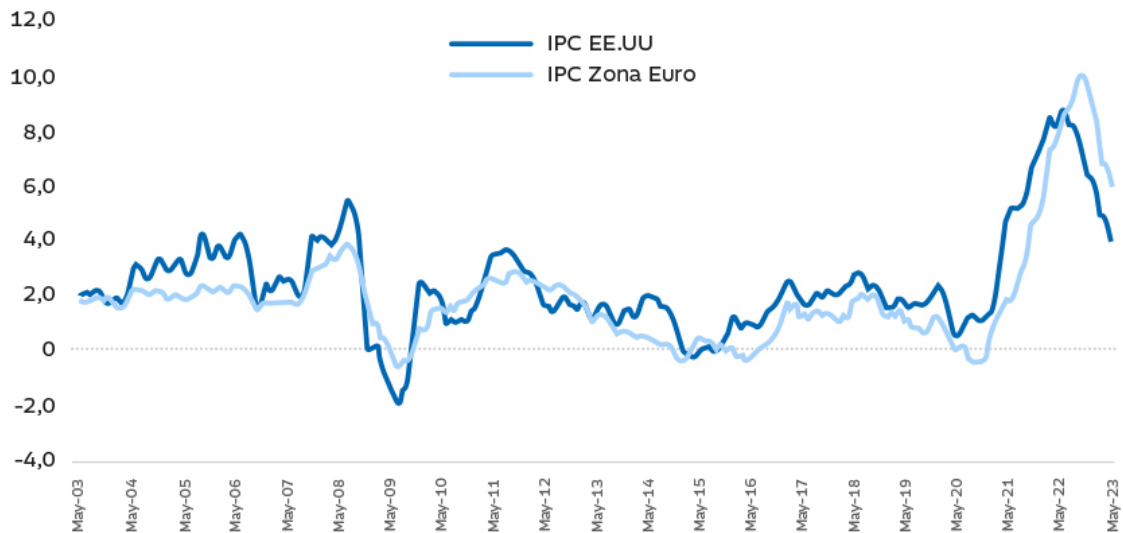
Los datos de PIB del primer trimestre de 2023 muestran un debilitamiento de la economía, sobre todo en la Zona Euro, donde los hogares siguen acusando los efectos de la inflación, a los que hay que sumar ahora el incremento de los costes financieros. A pesar de que los **efectos de la crisis energética no han sido tan graves** como se llegó a temer, tampoco se ha recuperado el dinamismo que siguió a la salida de la crisis pandémica y las subidas de los tipos de interés comienzan a reflejarse sobre las condiciones de financiación y el conjunto de la economía.

La economía de **China** creció un 2,2% en el primer trimestre de 2023, un dato notable, pero que se debe en buena parte al efecto rebote tras el débil cuarto trimestre de 2022. Desde un punto de vista sectorial, el rebote de la economía provino del sector servicios (5,4% interanual), que se beneficia de su reactivación tras las políticas de covid cero del año pasado.

Respecto a la **economía estadounidense**, el primer trimestre de 2023 mantuvo un **crecimiento del 1,8%** en tasa interanual. El crecimiento provino en buena medida de la aceleración del consumo privado (2,4% i.a.) y el consumo público (2,7% i.a.), pero cayó de nuevo la inversión (-3,2%). El PIB del primer trimestre exhibe cierta mejora interanual tras el 0,9% del cuarto trimestre de 2022 y se mantiene más o menos plano con respecto al 1,9% del tercer trimestre. **El IPC en junio se frenó hasta el 3,0% interanual**, desde el 4,0% de mayo, 4,9% de abril y el máximo del 9,1% justo en junio del 2022. En el caso de la tasa subyacente, el crecimiento sólo se redujo cinco décimas, hasta el 4,8% interanual.

En la **Zona Euro** son visibles los efectos de la inflación, el tensionamiento monetario y la mayor incertidumbre debido a la repercusión más directa de la guerra de Ucrania. **La revisión del PIB del primer trimestre arroja cambios relevantes con una caída del -0,1%**. En cuanto al **IPC, se situó en 5,5% en junio**, tras el 6,1% en mayo y el máximo del 10,6% en octubre de 2022. Se trata del dato más bajo desde enero de 2022, previo a la guerra. La tasa subyacente alcanzaría según los datos preliminares un 5,4%. Las presiones inflacionistas sobre alimentos siguen siendo elevadas, seguida de los bienes industriales energéticos y servicios.

Variación anual de los precios



Política monetaria y mercados financieros

Los **bancos centrales** mantienen su preocupación por la evolución de los precios. Durante el año se han sucedido nuevas subidas de los tipos de intervención, tanto en la Zona Euro como en Estados Unidos. Pese a la moderación de la inflación, los niveles siguen lejos de los objetivos de los bancos centrales a medio plazo.

La **Reserva Federal**, tras diez subidas: desde el 0,25% al 5,25% actual, el mayor endurecimiento de la política monetaria desde los años ochenta, afronta lo que parece ser el principio del fin del tensionamiento monetario. En junio, la Fed no subió tipos pero mantuvo un discurso de potenciales subidas adicionales. Todo queda condicionado a la valoración de los efectos de la restricción monetaria, la evolución de la inflación y la ralentización económica.

En el caso del **BCE** las subidas tan tenido lugar desde el 0% en julio 2022 hasta el 4%. El Banco Central Europeo seguirá siendo dependiente de los datos y no parece que sea el final de las subidas. Además, ha anunciado el final de las reinversiones de deuda pública del APP en julio. Esta medida implica que el ritmo de reducción del balance pasará de -15.000 Mn€ mensuales a una media de -25.000 Mn€. Los efectos de las subidas realizadas se están transmitiendo a las condiciones de financiación y están afectando gradualmente a la economía, siendo visible en el crecimiento del primer trimestre de 2023. El Euribor a 12 meses ha recogido los movimientos del Banco Central Europeo y se encuentra por encima del 4%.

Los **tipos de interés a largo plazo** también han subido, aunque se mantienen por debajo de los máximos del año, se ha producido la inversión de la curva de tipos. Tras un ciclo en el que se situaron en niveles bajos e incluso negativos, con la coyuntura actual, el tipo a diez años de Alemania alcanzó el 2,75% en marzo y el de EE.UU llegó a superar el 4,05%. A cierre de junio, las rentabilidades se situaban en el 2,4% en el caso alemán, después de moderarse en -35pb. desde máximos del año y 3,85% el bono estadounidense. El tipo soberano a diez años español mostraba un tipo del 3,4% en junio, con una prima de riesgo de 100 p.b respecto a Alemania.

La **evolución de la bolsa**, a pesar de las subidas de los tipos de interés y las incertidumbres financieras de marzo mantiene un comportamiento positivo en el año. En el primer semestre subieron el S&P500 de EE.UU (14,5%), el Nikkei (27,4%), la bolsa de Shanghai (3,0%), el Stoxx 600 europeo (7,5%) y el Ibex (15,6%). En Europa, los sectores más destacados del primer semestre fueron viajes y ocio (24,5%), distribución (24,1%), tecnología (24,1%) y bienes de consumo (21,9%), mientras que cayeron petróleo (-5,5%), el sector inmobiliario (-12,5%) y recursos básicos (-14,5%).

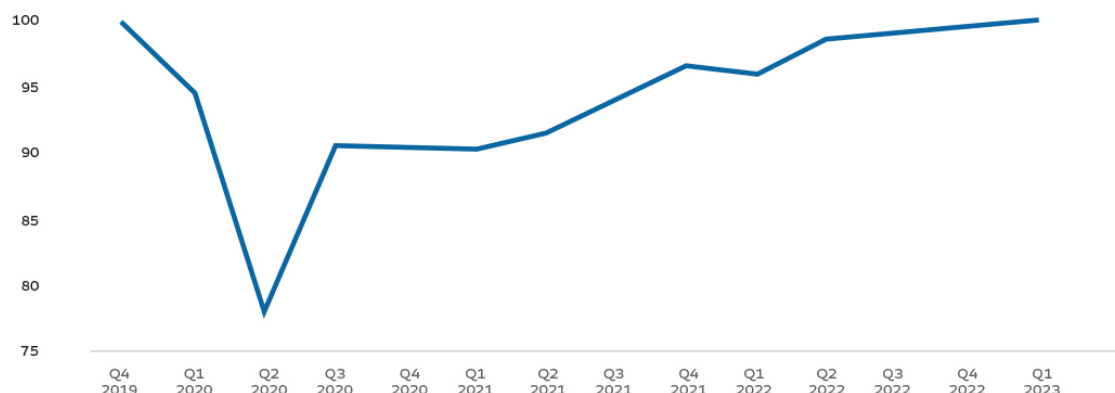
Economía española

La **inflación** continúa siendo uno de los principales datos de relevancia en España en el primer semestre del 2023, así como el **principal detractor para el crecimiento económico del país**. Con los datos estimados a junio del 2023 ésta muestra una **variación interanual del 1,9%** (<2%, objetivo). Sin embargo, pese a que esta tasa, recién publicada por INE, es la menor desde abril de 2021, no hay que perder de vista que la mejora de la inflación en los últimos meses se debe, principalmente, **al efecto base. La subyacente**, que no tiene en cuenta los alimentos no elaborados ni productos energéticos, **sigue elevada**, siendo actualmente del **5,9%**.

El **PIB de España creció un 0,6% en el primer trimestre de 2023** según el dato publicado por el INE. Esta tasa es una décima superior a la registrada en el cuarto trimestre del año anterior. Se trata, por tanto, **del cuarto trimestre consecutivo con crecimiento**, tras la recesión económica que afectó al país durante 2020 y la caída derivada de la guerra en el primer trimestre de 2022 (-0,4%). Si nos centramos en la **variación interanual**, ésta sitúa en el **4,2%**, frente al 3,1% del trimestre precedente. El PIB, por tanto, se encontraría por encima del promedio de 2019 (+0,5%). Cabe destacar **la nueva caída del consumo de los hogares** (-1,3% tras el -1,6% del trimestre anterior) y también descendió el **consumo público** (-1,6%, en este caso después de crecer un 2,1%). En el lado positivo hay que señalar el **aumento de la inversión** (1,8% con una expansión destacada de la inversión en

maquinaria y equipo: 3,5%) y **de las exportaciones** (5,7%, más que las importaciones: 2,6%).

Evolución del PIB en España (4T 2019=100)

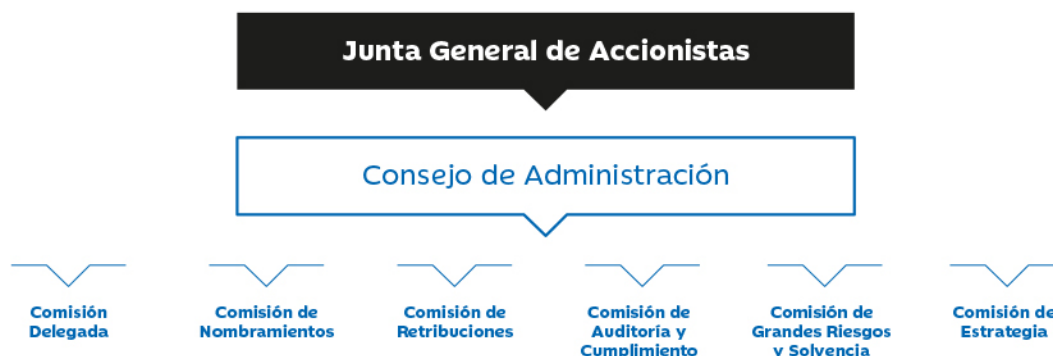


En cuanto al **mercado laboral**, los datos de la EPA del primer trimestre de 2023 **mostraron la reactivación del empleo a la que apuntaban las afiliaciones a la seguridad social**. En términos desestacionalizados la ocupación creció un 1,2% en el trimestre tras haber permanecido estancada en la segunda mitad de 2022. Se trata del mejor dato desde el cuarto trimestre de 2021. El número de parados se mantuvo estable después de crecer un 2% en el trimestre anterior. En tasa interanual, la ocupación crecía un 1,8% (desde 1,4% en el cuarto trimestre), la población activa un 1,4% (desde 0,9%) y el número de parados bajaba un -1,5% (desde -2,6%). **La tasa de paro se habría reducido en cuatro décimas respecto al mismo periodo del año anterior, hasta el 13,3%.**

En los últimos seis meses (15 diciembre – 15 junio) la **afiliación a la Seguridad Social** ha crecido en 458.362 personas en términos desestacionalizados. Este es el mayor dato para este periodo de la serie histórica y prácticamente iguala la creación de empleo registrada en todo el 2022. Es más, con los últimos datos disponibles, correspondientes al 15 de junio, el número total de afiliados ha crecido en 941.000 respecto al cierre de 2021 y 1,2 mill. desde el inicio de la pandemia.

1.3 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, entre otras disposiciones, a lo previsto en la normativa de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito, la Ley de Sociedades de Capital, la Ley de Auditoría de Cuentas, las guías emitidas por organismos internacionales (EBA, ESMA...) y al Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas, tomado como referencia de las mejores prácticas en este ámbito. **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 del 45,5% 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.

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** establecidos, 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. El funcionamiento de la Junta General de Accionistas se regula en la sección 5ª de los Estatutos sociales que están accesibles a través de la [página Web corporativa](#) en el [apartado Accionistas e Inversores](#) estableciéndose en los artículos 13 a 23 la regulación de la Junta, el lugar y tiempo de la celebración de las sesiones, el derecho de asistencia y la representación, las normas de constitución de la Junta, la formación de listas de asistentes, la deliberación, el modo de adoptar los acuerdos, la emisión de voto a distancia previo a la Junta y la adopción de acuerdos.

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: 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 2023, 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	Independiente
Vocal	D. Jesús Tejel Giménez	Independiente
Vocal	D ^a . María Pilar Segura Bas	Independiente
Vocal	D. Luis Enrique Arrufat Guerra	Dominical
Vocal	D. José Miguel Echarri Porta	Dominical
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	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

9,00	45,5	45,5	10
% de consejeros ejecutivos	% de consejeros dominicales	% de consejeros independientes	Número de reuniones

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 responden a los siguientes principios generales:

- Garantizan el cumplimiento de la normativa aplicable, los Estatutos Sociales, el Reglamento del Consejo de Administración y la Política de Idoneidad y diversidad de los miembros del Consejo de Administración de la Entidad, vigentes en cada momento.
- Los procesos de selección de consejeros parten del análisis de las necesidades de la Entidad. Dicho análisis se realizará por el Consejo de Administración con el asesoramiento de la Comisión de Nombramientos.
- Favorecen que el número de consejeros independientes sea al menos el 40% con relación al total de los consejeros externos del Consejo de Administración, garantizando que exista un adecuado equilibrio entre consejeros dominicales e independientes.

- d. Procuran 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 36 por ciento del total de los consejeros) y el 40 por ciento del total de los consejeros externos (actualmente supone el 50 por ciento del total de los consejeros externos), y favoreciendo que el Consejo esté integrado por miembros con distintos perfiles, no solo expertos en finanzas, sino también en otras materias, como por ejemplo el Derecho, la sostenibilidad, la tecnología, la auditoría, etc., de tal forma que el Consejo en su conjunto se vea enriquecido en la toma de sus decisiones con distintos puntos de vista y en línea con la referencia formulada recientemente como objetivo por el Consejo y el Parlamento Europeo para las empresas cotizadas antes de 2026.
- e. Procuran que el proceso de búsqueda, selección, nombramiento, reelección o sustitución de los miembros del Consejo de Administración no afecte al funcionamiento habitual del Consejo de Administración ni a la dirección de la Entidad.
- f. La Comisión de Nombramientos propone el nombramiento o sustitución de los consejeros Independientes y el Consejo de administración propone el nombramiento o sustitución de los consejeros dominicales y ejecutivos. Los consejeros dominicales, son propuestos previamente, a instancia del socio accionista a quien el candidato deba representar.
- g. Todos los candidatos, además de lo recogido en la Política la Política de Idoneidad y diversidad de los miembros del Consejo de Administración de la Entidad, previo al ejercicio de su cargo deben obtener la idoneidad del Banco Central Europeo al que se le remite un expediente completo con información extensa y completa sobre él, como por ejemplo: formación, experiencia profesional y, en su caso, situación profesional actual, competencias, pertenencia a distintos consejos directivos entre otra información.

La formación académica, experiencia y trayectoria profesional de los consejeros está disponible a través de 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

Las **competencias delegadas** por el Consejo de Administración en la Comisión Delegada se recogen expresamente en el **Reglamento del Consejo** y son las siguientes.

- Conocerá y acordará sobre las propuestas de concesión, modificación o novación y cancelación de operaciones de riesgo que, conforme a lo previsto en el Manual de Políticas y procedimientos para la gestión del riesgo de la inversión crediticia aprobado por el Consejo de Administración, sean de su competencia. E igualmente conocerá y resolverá sobre las propuestas de adquisición de activos por la Entidad en o para pago de deudas que deban ser sometidas a su consideración conforme a las Políticas y Manuales de gestión de activos.
- Conocerá y acordará sobre los asuntos relativos al personal (expedientes disciplinarios, concesión de excedencias...) salvo aquellos casos en los que la decisión corresponda al Consejero Delegado o al pleno del Consejo de Administración, por tratarse de empleados en dependencia directa del Consejero Delegado.
- Conocerá y acordará sobre asuntos relacionados con activos de la Entidad (inmuebles, expedientes de gasto, de compra...) e inversiones y desinversiones en empresas participadas, que deban ser sometidas a su consideración conforme a las Políticas y Manuales internos, salvo las que por ley correspondan a la Junta General de Accionistas.
- Otorgará, cuando proceda, las facultades que sean necesarias o convenientes para la ejecución de los acuerdos adoptados.

La composición de la Comisión Delegada, a 30 de junio de 2023, era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D. Francisco José Serrano Gill de Albornoz	Dominical
Vocal	D. Víctor Manuel Iglesias Ruiz	Ejecutivo
Vocal	D. Vicente Cándor López	Independiente
Vocal	D. Enrique Arrufat Guerra	Dominical
Vocal	D. Jesús Tejel Giménez	Independiente

20,00	40,00	40,00	11
% de consejeros ejecutivos	% de consejeros dominicales	% de consejeros independientes	Número de reuniones

Comisión de Nombramientos

La Comisión de Nombramientos tiene funciones de información al Consejo sobre **propuestas de nombramientos**. Le corresponde: formular y revisar los criterios que deben seguirse para la composición del Consejo de Administración y la selección de candidatos velando por que los procedimientos de selección favorezcan la diversidad de género, de experiencias y de conocimientos; en particular le compete evaluar la idoneidad de los consejeros y altos cargos de la Entidad y las condiciones básicas de sus contratos, establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo, realizar, para la Junta, las propuestas de nombramiento, reelección o cese de consejeros independientes, informar sobre los miembros que deben formar parte de cada una de las comisiones, informar las propuestas de nombramiento y separación de altos directivos y personas con funciones clave y examinar y organizar la sucesión del Presidente y del Consejero Delegado.

La composición de la Comisión de Nombramientos, a 30 de junio de 2023, era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D ^a . M ^a . Pilar Segura Bas	Independiente
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	Independiente
Vocal	D. ^a María López Valdés	Independiente
Vocal	D. ^a María Luisa García Blanco	Dominical

0,00	25,00	75,00	3
% de consejeros ejecutivos	% de consejeros dominicales	% de consejeros independientes	Número de reuniones

Comisión de Retribuciones

La Comisión de Retribuciones tiene atribuidas funciones de información, asesoramiento y propuesta en materia de remuneraciones de los consejeros, de los directores generales o asimilados y de los restantes miembros del denominado Colectivo Identificado, esto es, las personas cuya actividad profesional incida de manera importante en el perfil de riesgo de la Entidad. Todo ello velando por la transparencia de las retribuciones y por la observancia de la política retributiva por la Sociedad.

La composición de la Comisión de Retribuciones, a 30 de junio de 2023, era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D.ª M.ª. Pilar Segura Bas	Independiente
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	Independiente
Vocal	D.ª Maria López Valdés	Independiente
Vocal	D.ª María Luisa García Blanco	Dominical

0,00	25,00	75,00	2
% de consejeros ejecutivos	% de consejeros dominicales	% de consejeros independientes	Número de reuniones

Comisión de Auditoría y Cumplimiento

Las funciones de la Comisión vienen expresamente recogidas en el Reglamento del Consejo de Administración. En particular: informar en la Junta General sobre las cuestiones que planteen los accionistas en materias de su competencia, supervisar la eficacia del **control interno de la Entidad** (en particular supervisar la función de Cumplimiento incluidos los procedimientos de prevención de blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo) **y la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos**, incluidos los fiscales, supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada, proponer la designación o reelección del auditor de cuentas, establecer las oportunas relaciones con el auditor externo para recibir información sobre cuestiones relativas a su independencia y recibir anualmente del auditor externo confirmación escrita de su independencia frente a la Entidad o su Grupo, emitiendo el correspondiente informe.

La composición de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, a 30 de junio de 2023, era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D. Jesús Tejel Giménez	Independiente
Vocal	D.ª. Natividad Blasco de las Heras	Dominical
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	Independiente
Vocal	D. José Miguel Echarri Porta	Dominical
Vocal	D. Vicente Cándor López	Independiente

0,00	40,00	60,00	5
% de consejeros ejecutivos	% de consejeros dominicales	% de consejeros independientes	Número de reuniones

Comisión Grandes Riesgos y Solvencia

La Comisión tiene como principal función la de **asesorar al Consejo sobre la propensión global al riesgo**, actual y futura, de la Entidad y su Grupo, así como de la estrategia en este ámbito, y asistir al Consejo en la vigilancia de la aplicación de esa estrategia por la alta dirección efectuando el seguimiento de los niveles de solvencia del Banco y proponiendo las acciones que considere convenientes para su mejora. Verifica, e informa al Consejo de Administración de lo actuado por la Dirección de Control de la Entidad como segunda línea de defensa.

La composición de la Comisión de Grandes Riesgos y Solvencia, a 30 de junio de 2023, era la siguiente:

CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D. Vicente Córdor López	Independiente
Vocal	D. Jesús Tejel Giménez	Independiente
Vocal	D ^a . Natividad Blasco de las Heras	Dominical
Vocal	D. ^a Maria Pilar Segura Bas	Independiente
Vocal	D. Luis Enrique Arrufat Guerra	Dominical

0,00	40,00	60,00	7
% de consejeros ejecutivos	% de consejeros dominicales	% de consejeros independientes	Número de reuniones

Comisión de Estrategia

La principal función de la Comisión es la de informar al Consejo de Administración sobre la política estratégica de la Sociedad, velando porque exista una organización precisa para su puesta en práctica. La Comisión ha realizado la **evaluación periódica del Plan Estratégico** aprobado por el Consejo de Administración, de gran transcendencia para la adecuada gestión de la Entidad a medio y largo plazo junto con el cuadro de mando de capital, así como el **seguimiento trimestral de la evolución presupuestaria**, como concreción de los mandatos contenidos en el citado Plan Estratégico, dando traslado al Consejo de Administración de las conclusiones obtenidas. Asimismo, realiza la supervisión de la política de sostenibilidad e informa al Consejo de Administración sobre lo relacionado con ella.

La composición de la Comisión de Estrategia, a 30 de junio de 2023, era la siguiente:

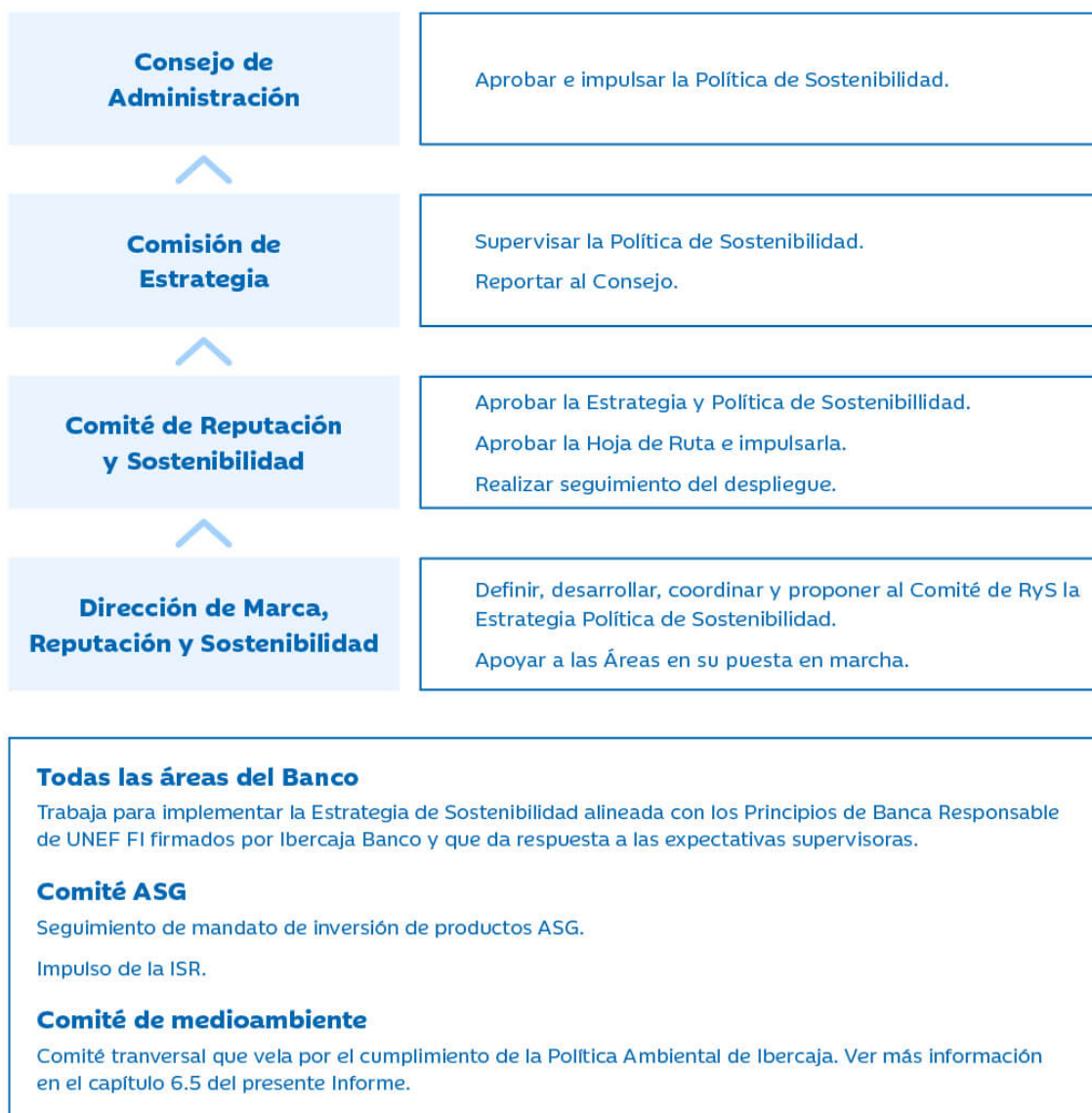
CARGO	CONSEJERO	CATEGORÍA
Presidente	D. Francisco José Serrano Gill de Albornoz	Dominical
Vocal	D. María López Valdés	Independiente
Vocal	D ^a . María Luisa García Blanco	Dominical
Vocal	D. Luis Enrique Arrufat Guerra	Dominical
Vocal	D. José Miguel Echarri Porta	Dominical

0,00	80,00	20,00	4
% de consejeros ejecutivos	% de consejeros dominicales	% de consejeros independientes	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”.



Ibercaja cuenta con una **estructura de gobierno** que le permite gestionar adecuadamente la sostenibilidad



Equipo directivo

La actual estructura de la alta dirección de la Entidad, vigente desde abril de 2022, está configurada por diez Direcciones de Área y dos Direcciones Staff con dependencia jerárquica directa del Consejero Delegado y una dirección de Auditoría Interna, dependiente de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

CONSEJERO DELEGADO | D. Víctor Iglesias

DIRECCIÓN DE ÁREA

Secretaría General D. Jesús Sierra	Subdirector
Dirección de Control D ^a Ana Jesús Sangrós	Subdirectora General
Dirección de Área de Red de Oficinas D. José Ignacio Oto	Subdirector General
Dirección de Área Financiera D. Antonio Martínez	Subdirector General
Dirección de Área de Riesgo de Crédito D ^a Raquel Martínez	Subdirectora General
Dirección de Área de Medios D. José Palma	Subdirector General
Dirección de Área de Personas D. Rodrigo Galán	Subdirector General
Dirección de Área de Marketing y Estrategia Digital D. Ignacio Torre	Subdirector
Dirección de Área Grupo Financiero D. Luis Miguel Carrasco	Director General Adjunto
Dirección de Área de Banca Empresas D ^a María Teresa Fernández	Subdirectora General

DIRECCIÓN DE AUDITORÍA INTERNA

Dependiente de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento

D. Ángel Carlos Serrano	Subdirector General
-------------------------	----------------------------

1.4 Modelo de negocio y Plan Estratégico

1.4.1 Posicionamiento empresarial y mercados en los que opera

El Grupo Ibercaja, con un balance de **54.824 millones de euros**, es el **décimo por volumen de activos del sistema bancario español**. El Banco desarrolla un modelo de “banca universal” para satisfacer todas las necesidades financieras de sus clientes. Cuenta con una amplia gama de productos y servicios bancarios y financieros, centrándose especialmente en las hipotecas de primera vivienda, la financiación a pymes, la gestión de activos y los productos de seguros de vida-ahorro y los seguros de riesgo.

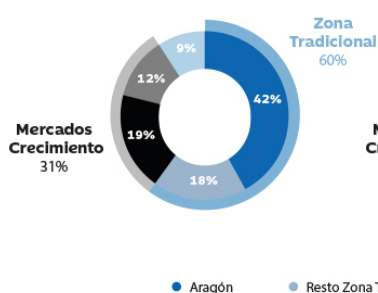
El **carácter eminentemente minorista del negocio** se refleja en la estructura del balance y en el bajo perfil de riesgo. El crédito a la vivienda representa el 60,0% del crédito normal (excluyendo adquisición temporal de activos) y los depósitos minoristas el 82,0% de la financiación ajena.

A nivel nacional, ostenta una cuota de mercado del **2,4% en crédito a hogares y sociedades no financieras**, alcanzando en el **segmento de adquisición de vivienda de particulares el 3,5%, y del 2,5% en depósitos de hogares y empresas**, de acuerdo con las estadísticas publicadas por el Banco de España.

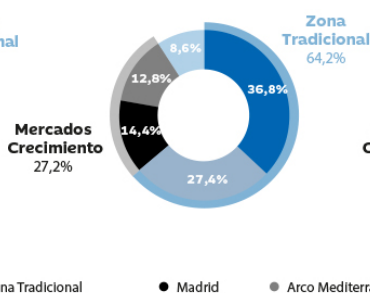
Ibercaja es propietaria de la totalidad de su Grupo Financiero, que está formado por filiales especializadas en la gestión de fondos de inversión y planes de pensiones, bancaseguros, y leasing y renting, a través de los cuales ofrece una extensa variedad de productos especialmente orientados a clientes minoristas y que complementan los servicios bancarios más tradicionales. El Grupo Financiero de Ibercaja convierte al Banco en la **cuarta entidad financiera a nivel nacional en términos de gestión de activos y seguros de vida** con 35.450 millones de euros en activos gestionados y provisiones técnicas.

La Entidad opera exclusivamente en España y tiene 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 concentra el **61% de los clientes** y obtiene el **60% del volumen de negocio minorista**. La cuota de mercado¹ en este territorio, 30% en depósitos del sector privado y 20% en crédito, llega en Aragón al 42% y 28%, respectivamente, de acuerdo con las últimas estadísticas publicadas por el Banco de España. Posee asimismo una **importante implantación en otras áreas de gran relevancia económica como Madrid y Arco Mediterráneo** (incluye las comunidades autónomas de Cataluña y Comunidad Valenciana), que acumulan el 18% y 12% de los clientes y el 19% y 12% del volumen de negocio de la Entidad.

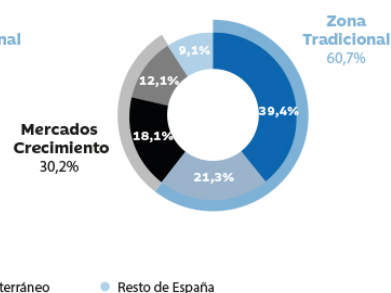
Volumen de negocio minorista^[2] junio 2023



Red de oficinas junio 2023



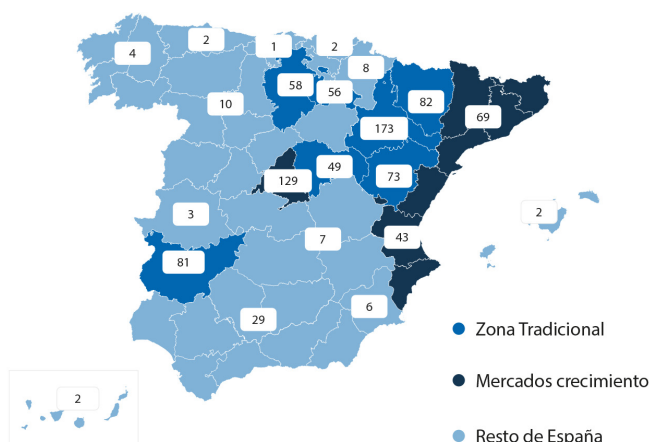
Clientes junio 2023



² 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 30 de junio de 2023, la **red** totaliza **889 sucursales**, de las que 291 son de carácter rural.

Distribución de la red de oficinas de IberCaja Banco



¹ Marzo 2023, última información disponible

La **distribución de oficinas por Comunidades Autónomas** es: 328 puntos de venta en Aragón, 129 en la Comunidad de Madrid, 84 en Extremadura, 68 en Castilla y León, 69 en Cataluña, 56 en La Rioja, 56 en Castilla-La Mancha, 43 en la Comunidad Valenciana, 29 en Andalucía y 27 en otras Comunidades Autónomas.

Adicionalmente, Ibercaja dispone de **5 Centros de Negocio Digital**, que gestionan clientes de perfil digital, con ubicación geográfica desde las siguientes ciudades: Zaragoza, Burgos, Madrid, Barcelona, Valencia, Badajoz y Sevilla.

El **número de empleados** del Grupo se eleva a **4.909 personas (4.582 en la matriz)**.

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, **210 gestores especializados en banca de empresas, 487 de banca personal y 85 de banca privada**. Adicionalmente, existen **128 gestores digitales** (66 gerentes de banca personal digital y 62 gestores de clientes digitales) que asesoran a clientes digitales que necesitan relacionarse con expertos financieros por otros canales diferentes a la oficina tradicional.

Ibercaja cuenta con una **estrategia de digitalización** que tiene su foco en responder a las mayores exigencias de nuestros clientes ante la demanda de servicios online, pero sin perder la calidad de la atención. Los **clientes digitales** llegan al 61,8% y el número de operaciones efectuadas por banca a distancia en el año supone el 75,0% del total de operaciones. Los **usuarios de banca digital** que han utilizado alguno de los diferentes canales en el último mes llegan a **934.182** frente a los 765.585 en 2019, destacando los avances en usuarios de banca móvil (+10,4% i.a) y pago móvil (+14,7% i.a). Las **ventas digitales** supone el **40,5%** de las ventas totales.

En el apartado **1.4.3**, se detalla más ampliamente los **avances en transformación digital** del Grupo Ibercaja.



1.4.2 Objetivos y Estrategia

El **Plan Estratégico 2021-2023**, bajo el nombre “**Desafío 2023**”, es la “hoja de ruta” de la Entidad en el trienio. Los **principales objetivos** de este plan son mejorar la rentabilidad recurrente del Banco, reforzar el liderazgo de Ibercaja en la experiencia del cliente como valor diferencial y acelerar su transformación para asegurar la competitividad en el futuro manteniendo un proyecto propio, independiente y sostenible.

El principal objetivo del nuevo Plan Estratégico es mejorar la rentabilidad, garantía de la sostenibilidad de la Entidad a largo plazo. El objetivo fijado a medio plazo es obtener una rentabilidad por encima del 9%.

El Banco continuará, en paralelo, reforzando su fortaleza financiera, manteniendo su ratio de capital CET 1 fully loaded por encima del 12,5% y un ratio de activos improductivos no superior al 4%

Estos niveles de rentabilidad, calidad de activo y solvencia permitirán pagar un “pay out” (porcentaje de reparto de los beneficios en forma de dividendos) del 60% haciendo de Ibercaja un proyecto atractivo para nuestras fundaciones accionistas.

El plan se articula en dos Programas y dos bloques de Iniciativas que permiten acometer este ambicioso planteamiento. Se trata de:

- El Programa Cliente y Crecimiento Rentable;
- El Programa Productividad y Eficiencia y
- El bloque de Iniciativas de Valor
- Y, por último, el bloque de Iniciativas Habilitadoras.

Entre los **principales avances del semestre** dentro del Plan Estratégico Desafío 2023 se pueden destacar los siguientes:

- Dentro del ámbito de la Integración de la Sostenibilidad en el Negocio, este semestre se han incorporado aspectos climáticos y medioambientales en la declaración de apetito al riesgo. Se han integrado los factores ASG en el asesoramiento MIFID, se han desarrollado nuevos productos y servicios sostenibles, se han completado los requerimientos del Reglamento 2088 SFDR y los requerimientos normativos SFDR.

- Tras superar exitosamente la fase de pruebas piloto en el Sandbox Financiero tras recibir el informe positivo de la DGSFP, Ibercaja y la Fintech “Plataforma de Decisión por Consumo” han constituido la empresa “Pensumo, Pensión por Consumo”. Esta empresa va a ser pionera en Europa en la construcción del Cuarto Pilar del Ahorro Previsional El siguiente objetivo es el lanzamiento de Pensumo al mercado.
- En el ámbito de banca de empresas se ha presentado el nuevo modelo de gestión B2B: evolucionando de la tradicional visión del ámbito B2C al B2B, en el que hay procesos y tiempos diferentes en la relación con los clientes, nuevas métricas, una actividad comercial basada en la generación de confianza y no en el producto, y unas herramientas adaptadas para darle soporte
- Nuevo posicionamiento de Ibercaja en cada canal y tipo de interacción con nuestros clientes con el objetivo de que sea visible y vivible por nuestros clientes.
- Se ha desplegado la agenda única de inversiones con una nueva visión y asignación del presupuesto de inversiones en base a su contribución a los objetivos estratégicos de la Entidad.
- Inicio de la prestación de nuevo servicio de planificación sucesoria y gestión de herencia.

1.4.3 Líneas del Modelo de Negocio del Grupo

Ibercaja apuesta por un modelo de banca universal, centrado en el negocio minorista y basado en una sólida relación con el cliente, el asesoramiento, la calidad del servicio y la innovación.

Ibercaja apuesta por un **modelo de banca universal**, centrado en el negocio minorista y basado en el asesoramiento, la calidad del servicio y la innovación. Atiende a una **base estable de 1,7 millones de clientes (unidades de gestión)**: familias, empresas e instituciones públicas y privadas. Dispone de canales específicos, productos diferenciados, adaptados a los distintos segmentos de clientes, y ofrece, además de los servicios bancarios básicos, otros complementarios como seguros, fondos de inversión y planes de pensiones, apoyándose para ello en un Grupo Financiero especializado, de cuyas sociedades es propietario al 100%.

La estrategia comercial de Ibercaja se basa en:

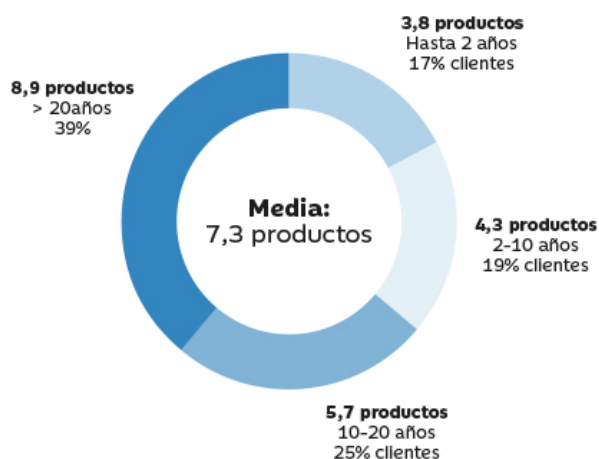
1. **Especialización:** trata de cubrir las necesidades financieras y las expectativas del cliente por medio de gestores especializados en banca personal, banca privada y banca de empresas que cuentan con una cualificación específica.
2. **Asesoramiento:** el asesoramiento se ha erigido en un factor diferencial que caracteriza a Ibercaja. En 2012 la Entidad fue el primer banco español en obtener de AENOR el certificado de asesoramiento en gestión del patrimonio Personal, que ha venido renovando recurrentemente, incluido en 2022, y al que se suma el certificado de Excelencia en el servicio en el segmento de Banca Personal, con el que cuenta desde el año 2020, siendo la única entidad financiera del sector con este reconocimiento. Además, desde 2007 cuenta con el Sello de Excelencia Europea 500+, que otorga la Fundación Europea para la Gestión de la Calidad (EFQM) y, que renovó por última vez en el año 2021, bajo el Modelo EFQM actualizado, siendo la primera entidad financiera en obtenerlo.



3. **Modelo de relación omnicanal:** el cliente decide la forma más adecuada de interactuar con el Banco según sus preferencias, necesidades, características, contexto y ciclo de vida. El sistema omnicanal pone a su disposición una experiencia única y reconocible de forma que puede utilizar la interacción personal en sus necesidades de asesoramiento mientras acude a los canales digitales para sus transacciones diarias. Los clientes omnicanal generan los mayores ingresos, con un número medio de productos y servicios contratados muy superior a los que operan únicamente en sucursales.
4. **Oferta personalizada de productos:** el Grupo Financiero goza de una sólida reputación y hace posible una oferta personalizada adaptada a cada tipo de cliente, sus circunstancias personales y económicas, así como al nivel de riesgo que está dispuesto a asumir.

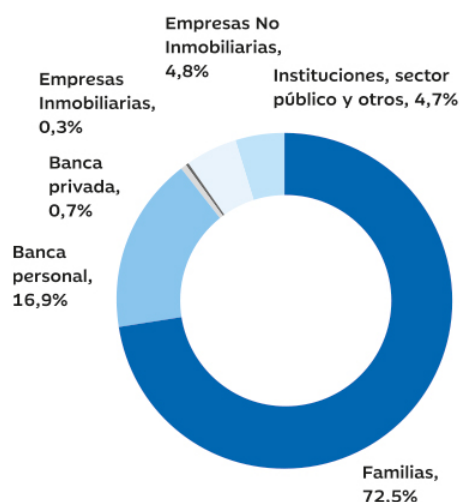
Media de productos y servicios - particulares

El nivel de satisfacción del cliente se traduce en términos de compromiso y vinculación con la Entidad.

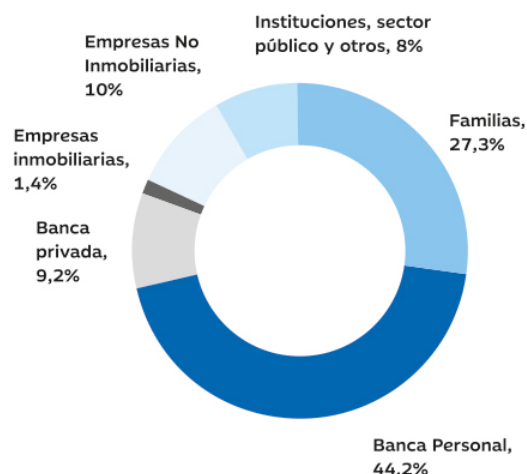


La distribución por segmento del número de clientes y volumen de negocio minorista a junio de 2023 se recoge en los siguientes gráficos:

Número de clientes - UGs



Volumen de negocio



En el modelo de negocio de Ibercaja se distinguen tres grandes áreas en función de la estrategia comercial definida para cada tipología de cliente:



A continuación, se describen los avances del semestre en el segmento de empresas, uno de los focos de este Plan Estratégico:

Negocio de empresas

Este segmento está formado por más de **77.000 empresas clientes** con un **volumen de negocio** en torno a los **12.000 millones de euros**.

Ambición de crecimiento en un contexto de incertidumbre para las empresas

En Ibercaja, se ha reforzado en un entorno competitivo, nuestra vocación de acompañamiento en la realización de inversiones empresariales para que, gracias a la adecuada financiación ningún proyecto viable quede en el camino.

La ambición de crecimiento en este segmento, que la Entidad viene trabajando desde el inicio del plan estratégico Desafío 2023, se muestra en las cifras de incremento de saldo, que se ha visto incrementado en más de un 22%, así como en el crecimiento de la captación y en el avance de la cuota de mercado.

Se ha comenzado a trabajar el nuevo **modelo de gestión comercial B2B** para normalizar y mejorar la atención a nuestros clientes empresas. La Entidad ha actualizado su imagen y slogan, evolucionando del “De experto a experto” que nos ha acompañado desde 2020 hacia el “**Por fin un banco que trata a las empresas como personas**”.

Además, se ha lanzado la evolución de **Ecosistema MAS** de Ibercaja Empresas, en el que las empresas pueden encontrar conocimiento, formación, networking y herramientas para evolucionar, ser más competitivas y mejorar en la toma de decisiones. A través de cuatro áreas temáticas (**finanzas, tecnología e innovación, sostenibilidad, estrategia y gestión**) las empresas acceden a un ecosistema útil y práctico que SUMA, un “MÁS” que les inspira y ayuda.

Oferta comercial competitiva

En la primera parte de 2023, la oferta comercial de productos y servicios ha dado un paso importante:

- Se ha lanzado la nueva **Cuenta de crédito de duración abierta**, una cuenta de crédito renovable y con garantía personal, sustentada en una póliza sin fecha de caducidad, lo que le supone al cliente un ahorro de costes de corretaje en los siguientes años a su contratación, y que está destinada a la financiación de circulante en actividades productivas de empresas y comercios.
- Se ha **consolidado la gama de fondos de inversión** especialmente diseñados para empresas, poniendo foco en productos para que las empresas puedan rentabilizar sus excedentes de liquidez a corto plazo.
- En el ámbito de seguros, los clientes empresa de Ibercaja ya pueden acceder al **Programa Platino CASER**, que incorpora ventajas y beneficios especiales adaptados para las empresas que contraten 3 o más seguros con la entidad.
- Además, el nuevo **Servicio Ibercaja Empresa Familiar**, lanzado a finales de 2022, ha permitido acompañar a estas empresas en los momentos financieros clave

como pueden ser la sucesión generacional, el protocolo familiar, las operaciones de compraventa e inversión o las fusiones y reestructuraciones.

AVANCES EN TRANSFORMACIÓN DIGITAL Y OMNISCANALIDAD

En el primer semestre de 2023, Ibercaja sigue cumpliendo los hitos marcados dentro del último año del plan estratégico, con el objetivo de **mantener el liderazgo en la satisfacción de los clientes respecto a canales digitales** e incorporar de forma paulatina cada vez más capacidades que permita incrementar las ventas digitales con especial foco en la relación personal no presencial de los clientes con sus gestores.

Uno de los aspectos más relevantes en este proceso de transformación es **el alineamiento entre la estrategia corporativa, estrategia de transformación digital y estrategia comercial**. Por ello, uno de los focos principales del primer semestre de 2023 ha sido el lanzamiento al mercado de nuevos productos y servicios prioritarios para la entidad con el objetivo de adaptarse a los nuevos hábitos de los consumidores digitales.

Innovación en Financiación Vivienda

Debido a la acelerada subida de los tipos de interés, en la entidad se ha considerado un objetivo clave mantener una gama completa y competitiva de producto que pueda dar respuesta a las necesidades de las personas y familias que están en proceso de compra de vivienda.

Por ello, en este primer semestre se han lanzado diferentes productos, destacando la **nueva gama de tipo variable que permite mantener períodos de tipo fijo desde uno hasta tres años**, sumándose a la gama de tipo mixto ya disponible con tramos fijos de diez y quince años. Esto sumado a la oferta de tipo fijo, permite la adaptación a cualquier necesidad de los clientes.

Además, en este semestre se ha puesto un foco especial en **facilitar el acceso a vivienda para jóvenes**, firmando diferentes convenios con la administración pública, permitiendo el acceso hasta el 95% de financiación y con el lanzamiento de Cuenta Contuasa. Además, se ha seguido evolucionando el proceso digital, mejorando el proceso con la consolidación de los Gestores Digitales Hipotecarios.

Banca Digital y Banca Móvil

En Banca Digital se ha puesto foco en la consolidación del despliegue de Nueva Banca Digital Particulares y Empresas: logrando un plan de adopción exitoso lo que ha permitido la desconexión de Banca Digital anterior.

Además, **la incorporación y mejora de procesos de simulación y venta en diferentes ámbitos:**

- Planes de Pensiones Individuales y Planes de Pensiones de Empleo incorporando nueva información, procesos de simulación y operatoria a realizar.
- Proceso de simulación y venta de Tarjetas.
- Implantación de operatoria de Traspasos Externos de Fondos de Inversión.
- Seguros de Vida Riesgo asociados a Préstamos Digitales.
- Mejora del proceso de Alta Digital de Clientes con la incorporación de la nueva Cuenta Vamos retribuida consolidándose como una de las mejores ofertas de captación de nómina de la entidad.

Sistemática Comercial & Inteligencia de Negocio

Dentro del proceso de transformación digital de Ibercaja, uno de los principales focos es **la transformación del modelo de relación personal de los gestores con sus clientes con el objetivo de mantener el liderazgo en este ámbito.**

Sobre este aspecto, se pueden destacar los siguientes avances:

- **Sistemática Comercial y Directiva:** consolidación y adopción de nueva herramienta y nuevo entorno de KPIs. Además, se ha avanzado en proceso de certificación que será desplegado en 2023.
- Integración de **Analítica Digital** de canales digitales con acciones de Sistemática Comercial para recuperación de procesos de venta.
- **Consolidación e Integración de Nueva Inteligencia de Negocio con Automatización de Marketing:** (1) +70 nuevos modelos de propensión AI (+200 acciones recurrentes automatizadas), (2) Modelo NBA (Next Best Action) para clientes particulares y (3) ICAR (Inteligencia Comercial Ajustada a Riesgo) para clientes empresa basada en Adobe Campaign y nuevos canales de relación.

- Despliegue de nuevo **Modelo de Gestión de Banca Personal** con nuevo entorno de seguimiento de KPIs de cumplimiento del modelo.
- **Marketing de Contenidos:** Optimización SEO, Apuesta SEM y Producción de Nuevo Contenidos alineado con prioridades de negocio:
- **Modelo de Gestores Digitales:** Modelo diferencial basado en el asesoramiento global de las finanzas personales de los clientes, incorporando las mismas capacidades de ventas y asesoramiento que los gerentes presenciales. Además, se ha consolidado la implantación de la nueva figura de Gestor Digital Hipotecario para gestión y venta de operaciones originadas en plataformas digitales inmobiliarias.
- **Capacidades Personales no Presenciales en Red de Oficinas:** evolución de herramientas (Mi Gestor), desarrollo de entregables comerciales y capacitación/adopción.

1.4.4 Grupo Financiero

La actividad del Grupo Financiero aporta al cliente soluciones de inversión de reconocido prestigio, así como apoyo experto para fortalecer su relación con Ibercaja. Igualmente permite diversificar el negocio y generar ingresos de carácter recurrente.

Creado en 1988 y 100% propiedad de Ibercaja, el Grupo Financiero está formado por **sociedades especializadas en fondos de inversión, planes de ahorro y pensiones, bancaseguros y leasing-renting**. Sus productos, que 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 de la Entidad.

Valores diferenciales

La innovación y la especialización de la oferta son valores diferenciales del Grupo Financiero Ibercaja.

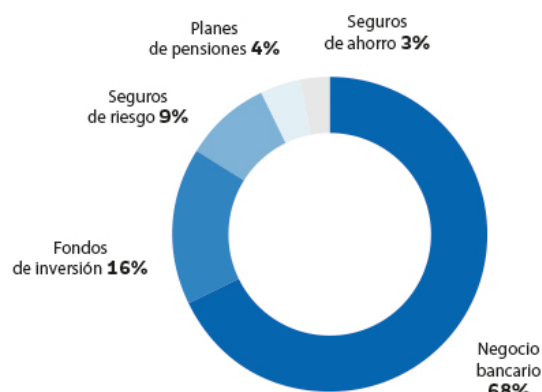
Las compañías que forman parte del Grupo Financiero son 100% propiedad de Ibercaja.²

IBERCAJA BANCO				
IBERCAJA GESTIÓN	Gestora de IIC	Patrimonio	20.959	
IBERCAJA PENSIÓN	Gestora de planes de pensiones	Patrimonio	7.183	
IBERCAJA VIDA	Aseguradora de vida	Provisiones técnicas	7.471	
IBERCAJA LEASING	Leasing & Renting	Inversión viva	496	
IBERCAJA MEDIACIÓN	Intermediación de seguros	Primas	167	

² Fuente: Inverco e ICEA con la última información pública disponible (junio 2023).

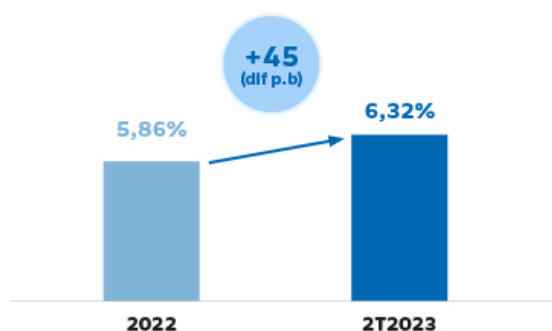
Los activos bajo gestión y seguros aportan el 32% de los ingresos recurrentes del Grupo y suponen el 51% de los recursos de clientes minoristas administrados por la Entidad, lo que da lugar a uno de los mix de ahorro y de generación de ingresos más diversificados del sistema bancario español.

Contribución a los ingresos recurrentes

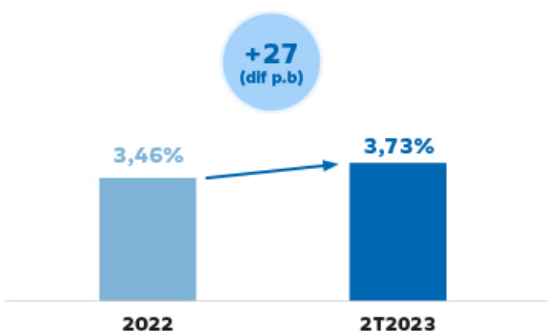


Ibercaja cuenta con una **cuota de mercado** en estos productos muy superior a la registrada en productos bancarios tradicionales. En el primer semestre del año, destaca la ganancia de cuota de mercado en fondos de inversión y seguros de vida:

Fondos de inversión³



Seguros de vida (Provisiones técnicas)



³ Fuente: Inverco a junio 2023

**Información relevante
del Grupo Ibercaja:
principales magnitudes**

2.1 Aspectos más relevantes del periodo en el Grupo Ibercaja

Los resultados del primer semestre del año muestran un salto estructural en la rentabilidad de Ibercaja y la elevada fortaleza de su balance.

La estrategia comercial del semestre ha seguido centrada en potenciar la actividad de los principales segmentos del Plan Desafío 2023, Banca Personal y Privada, Banca de Empresas y Seguros de Riesgo, en un entorno de endurecimiento de las condiciones financieras.

- Los **recursos minoristas**, **69.417Mn€**, crecen un **0,6%** en el semestre con un elevado foco comercial en la diversificación de los recursos de clientes. La Entidad ha logrado cifras históricas en **aportaciones a productos de gestión de activos y seguros de vida** que alcanzan los **3.144Mn€ en el semestre**. Como resultado de esta estrategia el **saldo de gestión de activos y seguros de vida** crece un **12,0%** en el semestre y pasa a suponer el 51,1% de los recursos de clientes.
- Como resultado de la **apuesta por los productos de gestión**, las **aportaciones** a fondos de inversión alcanzan **2.370Mn€** en el semestre e Ibercaja es la **segunda Entidad que más aportaciones netas obtiene con el 16,9%** del total. El **saldo de fondos de inversión** aumenta un **14,9%** en el semestre y la **cuota de mercado** mantiene su senda ascendente y **avanza 46 puntos básicos** hasta el **6,3%**.
- La **cartera de crédito normal ex. adquisición temporal de activos** se sitúa en **29.217Mn€**, estable respecto a cierre de 2022. A pesar de la menor demanda de crédito a largo plazo por endurecimiento de las condiciones financieras, las **formalizaciones de préstamos y créditos** totalizan en **3.139Mn€**, niveles similares a los del mismo semestre del ejercicio anterior. La Entidad mantiene la cuota de mercado estable tanto en crédito a hogares como a sociedades no financieras.
- La **cartera de primas de seguro** aumenta un **4,9%** i.a hasta los 149,6Mn€ (6,5% en no vida y 1,0% en vida riesgo). Destaca la **nueva producción** de primas de seguros de vida riesgo y no vida en el primer semestre de 2023 que repunta, en términos agregados, el **7,0%** interanual hasta los 29,0Mn€.

- Los **clientes digitales** llegan al **61,8%**. Los usuarios de **banca digital** que han utilizado alguno de los diferentes canales en el último mes llegan a **934 mil** frente a los 766 mil en 2019, destacando los avances en usuarios de **banca móvil** (+10,4% i.a) y **pago móvil** (+14,7% i.a).
- La **inversión de carácter sostenible y solidario** se sitúa en **3.806 millones de euros en junio 2023**.

Ibercaja alcanza un beneficio neto de 192 millones de euros gracias al buen comportamiento de los **ingresos recurrentes** en un entorno de subida de tipos de interés.

- El **margen de intereses** anota un **incremento interanual** de **48,7%** hasta los **321Mn€**, debido principalmente al fuerte aumento del margen de clientes.
- El **conjunto de ingresos recurrentes** se incrementa un **27,7% i.a. hasta los 596Mn€**. El buen comportamiento del margen de intereses impulsado por el progresivo reprecio de la cartera de crédito y el incremento en el resultado por contratos de seguros, más que compensan el impacto negativo de las comisiones.
- El **resultado recurrente antes de saneamientos**, que excluye el gravamen temporal a la banca, **aumenta un 61,1%** hasta **300Mn€** y el **ratio de eficiencia recurrente** se sitúa en el **49,6%**.
- Los **saneamientos de créditos e inmuebles adjudicados** se sitúan en 48 millones y el **coste del riesgo** se mantiene en **30 puntos básicos**, en línea con el objetivo a medio plazo de la Entidad.
- Así, Ibercaja logra un **beneficio neto de 192Mn€** que supone un **incremento interanual** del **70,2%**, siendo el mayor nivel de beneficio neto en un primer semestre en los últimos 9 años.

La Entidad mantiene uno de los balances más sólidos: los indicadores de calidad de activo se mantienen muy reducidos e Ibercaja mantiene unos altos niveles de solvencia y liquidez.

- Los **activos dudosos** se mantienen **muy reducidos** a pesar del endurecimiento de las condiciones financieras y la tasa de mora se mantiene estable en el **1,6%**. Ibercaja cierra el semestre con un gap positivo frente al conjunto de entidades de crédito de 190 puntos básicos³. El **grado de cobertura** de la exposición morosa aumenta hasta **91,6%**.
- El **conjunto de la exposición problemática, dudosos y activos adjudicados**, se reduce un 3,3% hasta **882 millones de euros**. El **índice de activos problemáticos** se mantiene en **2,9%** y el **grado de cobertura** aumenta hasta **77,7%** en el semestre.
- El Grupo disfruta de una **sólida posición de liquidez**. El **ratio LCR** se sitúa en 255,0%. Los **depósitos de clientes minoristas** constituyen el **82,0%** de la financiación ajena y el ratio de **crédito sobre financiación minorista (LTD)** se sitúa en el **86,1%**. El **ratio NSFR** se sitúa en **141,4%**.
- La **ratio CET1 fully loaded** se mantiene en 12,7%, por encima del objetivo estratégico de la Entidad a medio plazo del 12,5%. El índice de capital total asciende al 17,4%, siendo uno de los más elevados del sistema bancario español tras haber completado sus colchones de AT1 y T2. Así, el **MDA**, que mide la distancia del capital total respecto a los requerimientos del BCE, se sitúa en el **4,7%**. Tras la emisión de deuda senior de 500 millones de euros en mayo, **Ibercaja ya cumple de manera anticipada con los requisitos MREL a enero 2024**.

³ Fuente: Banco de España, última información disponible a abril 2023.

Datos relevantes

BALANCE	30/06/2023	31/12/2022	Variación %
Activo total	54.823.948	54.636.093	0,34
Préstamos y anticipos a la clientela brutos	30.419.195	31.346.409	(2,96)
Cartera de crédito sana ex adquisición temporal de activos	29.217.182	29.237.441	(0,07)
Total recursos minoristas	69.416.535	69.015.902	0,58
Patrimonio neto	3.341.297	3.205.995	4,22
Volumen de negocio minorista	98.633.717	98.253.343	0,39

RESULTADOS (miles de euros)	30/06/2023	30/06/2022	Variación %
Margen de intereses	321.128	215.981	48,68
Margen bruto	565.906	463.931	21,98
Resultado antes de saneamientos	270.125	183.646	47,09
Resultado atribuido a la entidad dominante	191.832	112.740	70,15

EFICIENCIA Y RENTABILIDAD	30/06/2023	30/06/2022	Variación %
Ratio de eficiencia recurrente (gastos ordinarios/ ingresos recurrentes)	49,6%	60,1%	(17,38)
ROA (resultado atribuido a la entidad dominante/ activo total medio)	0,7%	0,4%	85,61
RORWA (resultado atribuido a la entidad dominante/ APRs)	2,1%	1,2%	69,33
ROE (resultado atribuido a la entidad dominante/ fondos propios medios)	13,1%	7,9%	67,31
ROTE (resultado atribuido a la entidad dominante/ FP tangibles medios)	14,7%	8,7%	69,74

GESTIÓN DEL RIESGO	30/06/2023	31/12/2022	Variación %
Saldos dudosos (préstamos y anticipos a la clientela)	502	496	1,22
Ratio de morosidad de préstamos y anticipos a la clientela (%)	1,6%	1,6%	4,31
Ratio de activos problemáticos (%)	2,9%	2,9%	(0,27)
Cobertura de los riesgos dudosos	460	446	3,06
Tasa de cobertura de los riesgos dudosos (%)	91,6%	90,0%	1,82
Tasa de cobertura de la exposición problemática (%)	77,7%	76,3%	1,81

LIQUIDEZ	30/06/2023	31/12/2022	Variación %
Activos líquidos/ activo total (%)	22,5%	24,4%	(8,04)
Ratio crédito/ financiación minorista (LTD)	86,1%	78,4%	9,93
Ratio LCR (%)	255,0%	306,5%	(16,80)
Ratio NSFR (%)	141,4%	152,7%	(7,41)

SOLVENCIA	30/06/2023	31/12/2022	Variación %
CET1 phased in (%)	12,9%	12,9%	0,47
Coeficiente de solvencia phased in (%)	17,6%	17,6%	0,22
Ratio de apalancamiento phased in (%)	5,7%	5,5%	2,18
CET1 fully loaded (%)	12,7%	12,4%	2,70
Capital total fully loaded (%)	17,4%	17,1%	1,79
Ratio de apalancamiento fully loaded (%)	5,6%	5,4%	4,11

INFORMACIÓN ADICIONAL	30/06/2023	31/12/2022	Variación %
Nº empleados Grupo	4.909	4.794	2,40
Nº oficinas	889	894	(0,56)

Cifras redondeadas en millones de euros y %. Las cifras comparativas del ejercicio anterior han sido reexpresadas.

2.2 Análisis de las principales magnitudes del balance

Ibercaja mantiene uno de los balances más sólidos del sistema financiero español a pesar del endurecimiento de las condiciones financieras.

Principales epígrafes balance consolidado:

	30/06/2023	31/12/2022	Variación	Variación%
Efectivo y entidades de crédito	2.623.913	2.242.423	381.490	17,0
Préstamos y anticipos a la clientela	29.959.664	30.900.520	(940.856)	(3,0)
Cartera de valores	19.090.568	18.361.519	729.049	4,0
Activos tangibles	982.529	978.150	4.379	0,4
Activos intangibles	324.899	302.950	21.949	7,2
Resto de activos	1.842.375	1.850.531	(8.156)	(0,4)
Total activo	54.823.948	54.636.093	187.855	0,3
Depósitos de entidades de crédito y bancos centrales	3.898.793	2.013.412	1.885.381	93,6
Depósitos de la clientela	35.018.088	38.841.785	(3.823.697)	(9,8)
Valores representativos de deuda emitidos	2.158.640	1.715.207	443.433	25,9
Pasivos por contratos de seguros	7.244.652	6.438.199	806.453	12,5
Provisiones	221.190	219.055	2.135	1,0
Resto de pasivos	2.941.288	2.202.440	738.848	33,5
Total pasivo	51.482.651	51.430.098	52.553	0,1
Patrimonio neto	3.341.297	3.205.995	135.302	4,2
Total pasivo y patrimonio neto	54.823.948	54.636.093	187.855	0,3

ACTIVO

Los **activos totales** del balance consolidado suman **54.824 millones de euros** y se han mantenido prácticamente estables frente a 54.636 millones de euros de diciembre de 2022 (+0,3%).

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, se sitúan en **29.960 millones de euros**, un

3% inferior respecto a cierre de 2022. Este descenso se explica principalmente por el descenso en el semestre de la adquisición temporal de activos de 913 millones de euros.

En términos brutos, es decir sin correcciones de valor por deterioro de activos, la cartera crediticia se sitúa en 30.419 millones. El crédito "sano", 29.217 millones, excluyendo los activos morosos y la adquisición temporal de activos, se mantiene prácticamente estable respecto a cierre de 2022 (-0,1%). El nuevo entorno económico tras el endurecimiento de las condiciones financieras está afectando a la demanda de préstamos y crédito a largo plazo de hogares y empresas, mientras que el circulante y líneas de crédito a corto plazo presentan un buen comportamiento. Las **formalizaciones de préstamos y créditos** totalizan en **3.139 millones de euros**, niveles similares a los del mismo semestre del ejercicio anterior (3.122 millones de euros). Atendiendo a **mercados geográficos**, Madrid y Arco Mediterráneo concentran el 55% de lo concedido en el año, mientras que un 29% corresponde a la Zona Tradicional. La Entidad mantiene un perfil de riesgo bajo, siendo **especialistas en préstamos para la adquisición vivienda**, que representa el 60% 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 25% del saldo del crédito normal.

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

	30/06/2023	31/12/2022	Variación	Variación %
Crédito a hogares	19.547.052	19.535.074	11.978	0,1
Vivienda	17.519.777	17.874.737	(354.960)	(2,0)
Consumo y otros	2.027.275	1.660.337	366.938	22,1
Crédito a empresas	8.203.840	8.357.698	(153.858)	(1,8)
Actividades productivas no inmobiliarias	7.258.015	7.399.348	(141.333)	(1,9)
Promoción inmobiliaria	945.825	958.350	(12.525)	(1,3)
Sector público y otros	1.466.290	1.344.669	121.621	9,0
Préstamos brutos ex deteriorados y ATAs	29.217.182	29.237.441	(20.259)	(0,1)
Adquisición temporal de activos	700.335	1.613.345	(913.010)	(56,6)
Activos deteriorados	501.677	495.623	6.054	1,2
Préstamos y anticipos a la clientela brutos	30.419.195	31.346.409	(927.214)	(3,0)
Pérdidas por deterioro y otros	(459.530)	(445.891)	(13.639)	3,1
Préstamos y anticipos a la clientela	29.959.665	30.900.518	(940.853)	(3,0)

Cifras en miles de euros

El **crédito a hogares** se mantiene estable en el año, +0,1%. Su principal componente, **los préstamos para adquisición de vivienda** retroceden un 2,0% explicado por el menor dinamismo en las nuevas formalizaciones en este segmento, que ascienden a 915 millones de euros en el semestre (-9,6% i.a), y un aumento de amortizaciones y cancelaciones anticipadas. La Entidad consigue mantener la cuota de mercado estable en 3,50% (mayo 2023, última información disponible). A su vez, el **crédito al consumo y otra financiación a hogares**, con un peso del 6,9% sobre el total, aumenta un 22,1%, como consecuencia del efecto estacional de los anticipos de pensiones que se incluye en la partida de otros y contribuye 405 millones al crecimiento del saldo, mientras que el componente de consumo se mantiene estable en el año.

El **crédito destinado a empresas** se sitúa en 8.204 millones de euros, que representa una caída del 1,8% respecto a cierre de 2022. La cuota de mercado en crédito a sociedades no financieras se mantiene estable en el año en 1,5% (mayo 2023, última información disponible). La **financiación a actividades productivas no inmobiliarias** retrocede un 1,9% en el año a pesar del mejor comportamiento de las formalizaciones (+4,5% i.a.) y del buen comportamiento del crédito circulante que ha registrado un incremento del volumen negociado en el año del 8,2%. Por su parte, la exposición a **promoción inmobiliaria**, que únicamente representa el 3% sobre el crédito sano, se ha visto reducida en un 1,3% en el año.

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

	30/06/2023	31/12/2022
Activos dudosos préstamos y anticipos a la clientela	501.677	495.623
Préstamos y anticipos a la clientela brutos	30.419.195	31.346.409
Tasa de morosidad de préstamos y anticipos a la clientela (%)	1,65%	1,58%
Activos problemáticos (dudosos préstamos y anticipos a la clientela + adjudicados)	882.442	912.547
Exposición (préstamos y anticipos clientela + act. Adjudicados)	30.799.960	31.763.333
Índice de activos problemáticos	2,87%	2,87%
Activos dudosos préstamos y anticipos a la clientela	501.677	495.623
Cobertura de los riesgos dudosos	459.530	445.891
Tasa de cobertura riesgos dudosos (%)	91,60%	89,97%
Activos adjudicados (valor contable bruto)	380.765	416.924
Cobertura de los activos adjudicados	226.371	250.804
Tasa de cobertura los activos adjudicados (%)	59,45%	60,16%
Activos problemáticos (dudosos préstamos y anticipos a la clientela + adjudicados)	882.442	912.547
Cobertura de los activos problemáticos (%)	685.901	696.695
Tasa de cobertura los activos problemáticos (%)	77,73%	76,35%

Los **indicadores de calidad de los activos** se mantienen **muy reducidos** a pesar del endurecimiento de las condiciones financieras tras las fuertes subidas de tipos de interés y mayores presiones inflacionistas que resultan en un deterioro del poder adquisitivo de las familias. Los **activos dudosos (préstamos y anticipos a la clientela), 502 millones de euros a junio de 2023, aumentan ligeramente** en el semestre, pero se reducen un 19,1% en términos i.a. La **tasa de mora, 1,6%**, es una de las más bajas del sistema bancario español. Este ratio se mantiene prácticamente estable en el periodo, +7 puntos básicos, situándose 194 puntos básicos por debajo del conjunto de entidades de crédito⁴. El grado de cobertura de los dudosos de crédito asciende a 91,6%.

A 30 de junio de 2023, la Entidad mantiene el fondo dotado en el ejercicio 2022 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 del endurecimiento de las condicionales financieras y sus potenciales efectos sociales y económicos sobre la cartera de clientes de la Entidad. Este fondo se ha

⁴ Fuente: Banco de España, última información disponible mayo 2023.

revisado durante el primer semestre del ejercicio 2023 con la nueva información disponible y la reducción de las incertidumbres que lo motivaron, situándose éste en 46,0 millones de euros (51,8 millones de euros a cierre de 2022).

La **cartera de inmuebles adjudicados**, contabilizados en los epígrafes del balance inversiones inmobiliarias, existencias y activos no corrientes en venta, se sitúa en **381 millones de euros brutos**, cifra un **8,7% inferior que a diciembre de 2022**. Este descenso es consecuencia de un comportamiento más favorable de las entradas, descendiendo un 17,4% respecto a cierre de 2022. La cobertura del conjunto de inmuebles llega al 59,5%, alcanzando la asociada al suelo el 66,6%. El valor neto de los activos adjudicados, 155 millones, disminuye un 7,1% representando únicamente el 0,3% del activo total.

Los **activos problemáticos**, suma de dudosos de préstamos y anticipos a la clientela e inmuebles adjudicados, caen 30 millones o un 3,3% en el semestre y totalizan **882 millones de euros a 30 de junio de 2023**. El ratio de activos problemáticos, 2,9%, se mantiene estable en el año. El grado de cobertura del conjunto de los activos problemáticos se sitúa en el 77,7%, 1,4 puntos porcentuales mayor a la de cierre de 2022. Como resultado de unos niveles de activos problemáticos mantenidos y un incremento de la cobertura, los activos problemáticos netos, deducidas las coberturas, se sitúan en 197 millones, lo que supone un descenso de 8,9% interanual y suponen el 0,4% del activo total del banco, uno de los más bajos del sistema financiero español.

La política de refinanciación y reestructuración del Grupo se enfoca a facilitar el cumplimiento de las obligaciones de los acreditados que presentan dificultades transitorias para atender sus compromisos y mejorar en lo posible la calidad del riesgo mediante la incorporación de garantías adicionales. Los **salvos refinanciados** totalizan **394 millones, un 2,2% menos que a cierre de 2022** y representan únicamente el 1,3% de los préstamos y anticipos a la clientela brutos. El 50,5% de los créditos refinanciados están clasificados como dudosos, siendo su grado de cobertura del 54,4%.

En cuanto a la **distribución de la cartera crediticia por stages**, Ibercaja tiene clasificado como Stage 2 el 4,9% del crédito bruto, niveles estables vs. 4,7% en 2022 a pesar del endurecimiento de las condiciones financieras. El nivel de cobertura del Stage 2 aumenta ligeramente hasta el 7,1% a junio de 2023.

La **cartera de valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas del Grupo** suma **19.091 millones de euros**, de los que 7.409 millones corresponden al negocio asegurador.

La **cartera afecta a la actividad bancaria, 11.682** millones de euros, disminuye 100 millones en el semestre.

- La **cartera ALCO** administrada por la matriz disminuye 69 millones de euros hasta los 11.314. Esta cartera se compone de bonos de bajo riesgo, principalmente deuda pública española (67,5%) y bonos de la Sareb (12,7%), con una duración media, incluidas coberturas, de 3,9 años y una rentabilidad media de la cartera de 0,8% (vs. 0,4% en 1S2022). El 95,4% de estos activos financieros están clasificados a coste amortizado. Su objetivo 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 **renta variable**, 328 millones de euros, comprende participaciones en empresas no cotizadas, de sectores estratégicos para el Banco o para el desarrollo territorial de las regiones en las que opera la Entidad, junto a acciones cotizadas de compañías domésticas y extranjeras. El decremento en el ejercicio es de 38 millones.

La cartera adscrita a la actividad aseguradora, 7.409 millones, aumenta 829 millones.

- La **renta fija**, 5.848 millones de euros, aumenta 837 millones de euros en el semestre por la aportación de clientes a productos de ahorro tradicional de la aseguradora.
- La **renta variable**, 1.561 millones de euros, se mantiene estable respecto al saldo de 2022 (1.568 millones de euros).

Detalle de cartera de valores

	30/06/2023	31/12/2022	Variación	Variación %
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	1.538.931	1.546.214	(7.283)	(0,5)
Valores representativos de deuda	1.538.931	1.546.214	(7.283)	(0,5)
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	439.853	433.048	6.805	1,6
Valores representativos de deuda	439.853	433.048	6.805	1,6
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	4.534.651	4.006.718	527.933	13,2
Valores representativos de deuda	4.272.845	3.707.811	565.034	15,2
Instrumentos de patrimonio	261.806	298.907	(37.101)	(12,4)
Activos financieros a coste amortizado	12.488.316	12.285.729	202.587	1,6
Valores representativos de deuda	12.488.316	12.285.729	202.587	1,6
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	88.817	89.810	(993)	(1,1)
Total cartera de valores	19.090.568	18.361.519	729.049	4,0

Cifras en miles de euros

POR RAMA DE ACTIVIDAD	30/06/2023	31/12/2022	Variación	Variación %
Actividad Bancaria	11.681.849	11.781.433	(99.584)	(0,85)
De la que: renta fija - cartera ALCO	11.314.416	11.384.236	(69.819)	(0,61)
De la que: renta fija - cartera filiales	38.453	30.880	7.572	24,52
De la que: renta variable	328.980	366.317	(37.337)	(10,19)
Actividad aseguradora	7.408.719	6.580.087	828.632	12,59
De la que: renta fija	5.848.144	5.011.472	836.672	16,70
De la que: renta variable (Unit Linked)	1.560.574	1.568.614	(8.040)	(0,51)
Total cartera de valores	19.090.568	18.361.519	729.049	3,97

El **saldo activo en bancos centrales, entidades de crédito y efectivo** es de **2.624 millones de euros**. El aumento en el semestre, 381 millones, se explica por las entradas netas de efectivo derivadas de las actividades de financiación. Las **posiciones pasivas en bancos centrales y entidades de crédito** se sitúan en **3.899 millones de euros**, un **93,6% más** que en diciembre de **2022**. Esta variación se explica por el aumento de las contrataciones de cesiones temporales de activos por valor de 1.877 millones de euros, realizadas dentro de la gestión ordinaria de riesgos del Grupo.

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

	30/06/2023	31/12/2022	Variación	Variación %
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros vista	1.769.420	1.582.223	187.197	11,8
Entidades de crédito (AF a coste amortizado)	854.493	660.200	194.293	29,4
Efectivo y entidades de crédito	2.623.913	2.242.423	381.490	17,0
Depósitos de bancos centrales	—	—	—	n.a.
Depósitos de entidades de crédito	3.898.793	2.013.412	1.885.381	93,6
Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito	3.898.793	2.013.412	1.885.381	93,6

Cifras en miles de euros

Los **activos tangibles** suman **983 millones de euros**, lo que supone un incremento de 5 millones desde diciembre de 2022. Esto se explica por el aumento de la actividad de operaciones de renting que se refleja en un incremento en activos cedidos en arrendamiento operativo en 24 millones de euros, por la reducción de las inversiones inmobiliarias en 13 millones de euros por enajenación de activos y por la reducción en 7 millones de euros de los activos de uso propio. Los **activos intangibles**, **325 millones**, comprenden el fondo de comercio, otros conceptos generados en la adquisición de Caja3 y aplicaciones informáticas. El desarrollo de proyectos estratégicos y regulatorios explican el incremento en 21 millones de este epígrafe.

Los **activos por impuestos**, **1.363 millones de euros**, aumentan un **3,0%**, debido al incremento en un 2,8% de los activos por impuestos diferidos principalmente explicado por la puesta en liquidación de Cerro Murillo, S.A.

PASIVO Y PATRIMONIO NETO

Los **depósitos “core” de la clientela**, que incluye depósitos a la vista, plazo excluyendo cédulas y cesión temporal de activos, finalizan el año con un saldo de **33.967 millones de euros**, lo que representa una **disminución de 9,1%** respecto al cierre de 2022. La variación se explica por el foco estratégico de la Entidad en el traspaso de los depósitos a productos de intermediación; en concreto, fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro; productos con mayores expectativas de rentabilidad para el cliente y que, en su conjunto, crecen un 12,0% en el semestre. De esta manera, los **recursos minoristas** gestionados dentro y fuera de balance, **69.417 millones de euros**, se mantienen estables respecto al cierre de 2022 (+0,6%) gracias a la excelente evolución de gestión de activos y seguros de vida.

Detalle del total recursos minoristas

	30/06/2023	31/12/2022	Variación	Variación %
Depósitos minoristas	33.966.773	37.374.772	(3.407.999)	(9,1)
Depósitos a la vista	32.632.001	35.575.489	(2.943.487)	(8,3)
Depósitos a plazo (ex cédulas hipotecarias)	1.334.772	1.799.284	(464.512)	(25,8)
Gestión de activos y seguros	35.449.762	31.641.130	3.808.632	12,0
Total recursos minoristas	69.416.535	69.015.902	400.633	0,6

Cifras en miles de euros

Los **valores representativos de deuda emitidos**, **2.159 millones de euros**, aumentan 443 millones debido a la emisión de deuda senior preferente en junio de 2023, elegible para el cumplimiento de los requerimientos MREL, por 500 millones de euros.

Los **pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro**, **7.245 millones de euros**, se incrementan 806 millones de euros consecuencia de la ya mencionada aportación de productos en la aseguradora.

Las **provisiones** del pasivo del balance, **221 millones de euros**, están compuestas por fondos para pensiones y obligaciones similares, gastos de carácter laboral pendientes de desembolso y otras provisiones y se mantienen estables en el semestre.

El **patrimonio neto** totaliza **3.341 millones de euros**, lo que supone 135 millones más que a cierre de 2022. El crecimiento se explica por el aumento en fondos propios, así como por el epígrafe de "Otro resultado global acumulado".

2.3 Cuenta de resultados

Ibercaja alcanza un beneficio neto de 192 millones de euros (+70,2% i.a.) impulsado por la fuerte generación de ingresos recurrentes.

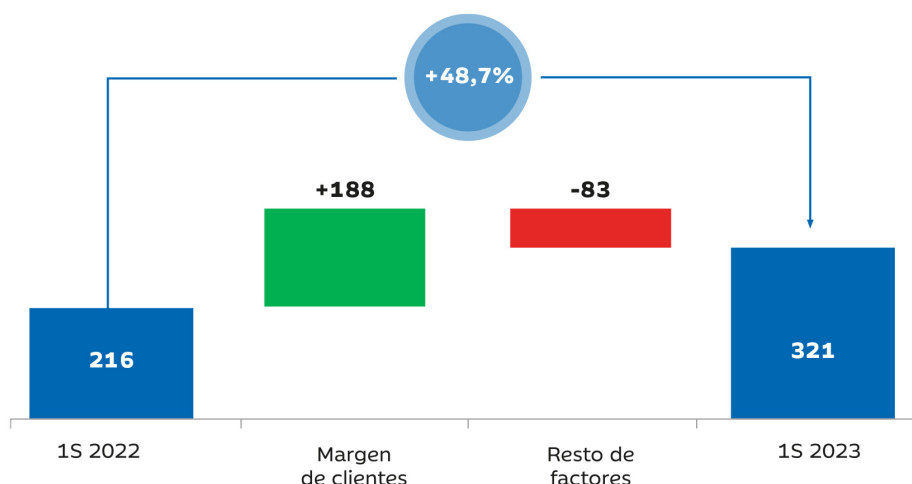
Principales epígrafes de la cuenta de resultados:

	30/06/2023	30/06/2022	Variación	Variación %
Margen de intereses	321.128	215.981	105.147	48,7
Comisiones netas y diferencias de cambio	221.223	223.878	(2.655)	(1,2)
Resultado contratos de seguros (neto)	53.490	26.642	26.848	100,8
Ingresos recurrentes	595.841	466.501	129.340	27,7
Resultado de operaciones financieras	(3.710)	2.319	(6.029)	n.a.
Otros resultados de explotación	(26.225)	(4.889)	(21.336)	n.a.
Otros productos y cargas de explotación	(37.361)	(15.990)	(21.371)	n.a.
Dividendos	11.996	7.440	4.556	61,2
Resultado método participación	(860)	3.661	(4.521)	n.a.
Margen bruto	565.906	463.931	101.975	22,0
Gastos de explotación	(295.781)	(280.285)	(15.496)	5,5
Resultado antes de saneamientos	270.125	183.646	86.479	47,1
Provisiones, deterioros y otros saneamientos	(70.199)	(50.785)	(19.414)	38,2
Otras ganancias y pérdidas	565	8.594	(8.029)	(93,4)
Resultado antes de impuestos	200.491	141.452	59.039	41,7
Impuestos	(8.661)	(28.712)	20.051	(69,8)
Resultado consolidado del ejercicio	191.830	112.740	79.090	70,2
Resultado entidad dominante	191.832	112.740	79.092	70,2

Las cifras comparativas del ejercicio anterior han sido reexpresadas

El **margen de intereses** totaliza **321 millones de euros**, anotando un **incremento interanual de 48,7%**, debido principalmente al fuerte aumento del margen de clientes. Parte de este impacto positivo se han visto contrarrestados por un mayor coste de la financiación mayorista como consecuencia de unos mayores tipos de interés y el final de la TLTRO III.

Variación i.a. margen de intereses (Mn€)



Los **ingresos procedentes del crédito** aumentan un 133,1% (2,3 veces vs. 1S2022) debido a la mejora continua de la rentabilidad de la cartera. El tipo medio de la cartera en el primer semestre del año asciende a 2,78% (vs. 1,39% en el semestre del ejercicio anterior). La mejora se explica en su mayor parte por el paulatino reprecio de la cartera de vivienda referenciada a tipo de interés variable.

El **coste del ahorro minorista** aumenta ligeramente si bien se mantiene en niveles muy contenidos.

Así, **diferencial de clientes**, medido como la diferencia entre el crédito a la clientela y los depósitos minoristas, se sitúa en el 2,61%, 140 puntos básicos por encima del 1,21% registrado en el primer semestre de 2022.

El **rendimiento de la cartera de renta fija** es de 44 millones de euros y representa el 8,4% de los ingresos financieros. El incremento i.a de 22 millones de euros se debe principalmente a la mejora de la rentabilidad media de la cartera (0,77% vs. 0,38% en el primer semestre de 2022) sin aumentos en volúmenes.

El **coste de las emisiones mayoristas** supone 69 millones de euros, 50 millones de euros superior al importe registrado en el mismo periodo el año anterior, explicado en su mayor parte por el coste de la deuda senior preferente de 500 millones de euros del mes de junio a un tipo del 5,65% así como a la progresiva reprecación de las emisiones mayoristas.

El **diferencial del balance del Grupo** se ha situado en 1,12%, siendo superior en 38 puntos básicos al registrado en el semestre del ejercicio anterior.

Descomposición del margen de intereses:

	1S2023			1S2022			Variación 23/22		
	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	3.639	23	1,25	7.711	35	0,90	(37)	13	(24)
Crédito a la clientela (a)	28.322	394	2,78	28.806	169	1,17	(6)	455	449
Cartera de renta fija	11.347	44	0,77	11.491	22	0,38	(1)	44	43
Otros activos con rendimiento	7.126	58	1,62	7.215	45	1,23	(1)	28	26
Resto de activos	1.743	2	0,26	22.276	—	—	—	5	2
ACTIVO (c)	53.920	521	1,93	58.793	270	0,92	(45)	545	500
Intermediarios financieros	3.434	32	1,86	6.907	10	0,29	(10)	54	44
Depósitos minoristas (b)	35.071	30	0,17	37.236	(6)	(0,03)	1	72	72
Emisiones mayoristas	2.830	70	4,92	2.483	20	1,58	5	94	100
Otros pasivos con rendimiento	6.793	65	1,90	6.847	27	0,77	—	76	76
Resto de pasivos	2.897	3	0,22	12.167	5	0,07	(7)	4	(2)
PASIVO (d)	53.920	200	0,74	58.793	55	0,19	(9)	299	290
Diferencial de la clientela (a-b)			2,61			1,21			
Diferencial de balance (c-d)			1,19			0,73			

Nota: De acuerdo con la normativa contable, los ingresos derivados de la aplicación de tipos negativos se imputan según su naturaleza. La rúbrica de intermediarios financieros del activo recoge los intereses negativos de los saldos de intermediarios financieros del pasivo. De forma simétrica, la rúbrica de intermediarios financieros del pasivo recoge los intereses negativos de los saldos de intermediarios financieros activo. Las cifras comparativas del ejercicio anterior han sido reexpresadas

Las **comisiones netas y diferencias de cambio** totalizan en **221 millones de euros, disminuyen un 1,2% i.a.** Las procedentes de comercialización y gestión de activos retroceden un 0,6% explicado por el mal comportamiento de los mercados financieros en el ejercicio anterior. Las comisiones derivadas de la actividad bancaria disminuyen un 2,3% i.a. debido en parte a los ajustes en políticas de comisiones a clientes vinculados.

Detalles de las comisiones netas:

	30/06/2023	30/06/2022	Variación	Variación %
Comisiones por riesgos y compromisos contingentes	5.685	5.720	(35,3)	(0,6)
Comisiones por servicios de cobros y pagos	69.061	68.106	954,7	1,4
Comisiones por servicios de valores	17.150	18.058	(907,6)	(5,0)
. Administración, custodia y compraventa de valores	4.241	4.307	(66,7)	(1,5)
. Gestión de patrimonios	12.909	13.750	(840,9)	(6,1)
Comisiones comercialización ptos. finan. no bancarios	130.981	131.560	(579,4)	(0,4)
Otras comisiones	7.977	9.062	(1.085,5)	(12,0)
Comisiones percibidas	230.853	232.506	(1.653,2)	(0,7)
Comisiones pagadas	(9.106)	(9.128)	21,8	(0,2)
Diferencias de cambio	(524)	500	(1.023,4)	(204,8)
Comisiones netas y diferencias de cambio	221.223	223.878	(2.654,7)	(1,2)
Comisiones por comercialización y gestión de activos	141.080	141.864	(784,1)	(0,6)
Comisiones actividad bancaria	80.143	82.014	(1.870,6)	(2,3)

El **resultado por contratos de seguros (neto)** asciende a **53 millones de euros** frente a los 27 millones de euros registrados en el mismo periodo del ejercicio anterior.

Los **ingresos recurrentes**, agregación del margen de intereses, comisiones netas y diferencias de cambio y resultado por contratos de seguros (neto), aumentan hasta **596 millones de euros**, +27,7% i.a. El buen comportamiento del margen de intereses impulsado por el progresivo reprecio de la cartera de crédito y el incremento en el resultado por contratos de seguros, más que compensan el impacto negativo de las comisiones.

El **resultado de operaciones financieras** se sitúa en **-4 millones de euros**, suponiendo un descenso de 6 millones respecto a 2022, explicado principalmente por el ajuste de valoración de instrumentos derivados y la ausencia de plusvalías por ventas de carteras.

El **neto de otros productos y cargas de explotación** de la cuenta de resultados asciende a **-37 millones de euros** vs. -15 millones en 2022, explicado en su mayoría por el gravamen temporal sobre la banca que se contabilizó en el primer trimestre del año que asciende a 29 millones de euros.

Los **ingresos por dividendos** ascienden a **11 millones de euros**, +5 millones vs 1S2022, explicado principalmente por el aumento del dividendo de Caser.

Los **resultados de entidades valoradas por el método de la participación** ascienden a **-1 millón de euros**. El descenso respecto de 5 millones respecto al año pasado se explica principalmente por la ausencia de resultados extraordinarios a diferencia del ejercicio anterior.

El **margen bruto** totaliza en **566 millones de euros**, un 22,0% superior frente al primer semestre de 2022. El mejor desempeño es consecuencia del buen comportamiento de los ingresos recurrentes que compensan el menor resultado de operaciones financieras y el impacto del gravamen.

Los **gastos de explotación**, **296 millones de euros**, aumentan un **5,5% i.a.** Los **gastos de personal** se incrementan 11 millones de euros, +6,5%, principalmente por el componente de inflación desembolsado en el primer trimestre que ascendió a 6 millones de euros. Excluyendo esta partida, los gastos totales aumentan un 3,3%.

Otros gastos de administración se incrementan un **0,2%** mientras que **las amortizaciones** crecen un **12,7%** debido principalmente a la operatoria de renting y, en menor medida, a intangibles. El conjunto de otros gastos de administración y amortizaciones crece un 4,1%, por debajo de la inflación registrada durante el ejercicio.

Desglose de los gastos de explotación:

	30/06/2023	30/06/2022	Variación	Variación %
Sueldos y salarios	(132.165)	(125.642)	(6.522,6)	5,2
Seguridad Social	(34.134)	(31.072)	(3.062,2)	9,9
Aportación a fondos de pensiones y pólizas de seguros	(7.827)	(7.434)	(393,3)	5,3
Indemnizaciones por cese	(150)	—	(150,0)	n.a
Otros gastos de personal	(1.132)	(524)	(607,3)	115,8
Gastos de personal	(175.408)	(164.673)	(10.735,4)	6,5
De inmuebles, instalaciones y material de oficina	(14.581)	(15.405)	824,5	(5,4)
Mantenimiento equipos, licencias, trabajos y programas informáticos	(14.065)	(11.654)	(2.410,9)	20,7
Comunicaciones	(6.081)	(5.910)	(170,5)	2,9
Publicidad y propaganda	(2.590)	(2.519)	(71,0)	2,8
Contribuciones e impuestos	(7.577)	(6.579)	(998,1)	15,2
Otros gastos de gestión y administración	(34.611)	(37.278)	2.667,2	(7,2)
Otros gastos generales de administración	(79.505)	(79.346)	(158,8)	0,2
Amortizaciones	(40.867)	(36.266)	(4.601,2)	12,7
Gastos de explotación	(295.780)	(280.285)	(15.495,3)	5,5
Gastos de explotación recurrentes	(295.780)	(280.285)	(15.495,3)	5,5

Cifras en miles de euros. Las cifras comparativas del ejercicio anterior han sido reexpresadas.

El **índice de eficiencia recurrente**, medido como gastos ordinarios sobre ingresos recurrentes, mejora hasta el **49,6%**.

El **resultado recurrente antes de saneamientos**, que excluye el impacto del gravamen a la banca, alcanza **300 millones de euros**, un 61,1% superior al mismo periodo del año anterior, fruto del fuerte aumento de los ingresos recurrentes.

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 70 millones de euros, frente a los 51 millones del año anterior.

Los **saneamientos de crédito e inmuebles adjudicados**, **48 millones de euros**, cifra en 8 millones superior al 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, es de **30 puntos básicos**, y se sitúa en línea con el objetivo de medio plazo de la Entidad.

El epígrafe de **provisiones** incluye las dotaciones por pensiones, cuestiones procesales, litigios por impuestos pendientes, compromisos y garantías concedidos y otras provisiones. A junio de 2023, registra una dotación neta de **16 millones de euros**, de los cuales 6 millones están relacionados con cláusulas suelo y otras contingencias legales y el resto se han destinado a cubrir otros riesgos ordinarios del negocio del Grupo.

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 0,6 millones frente a los 9 millones del año pasado. La reducción se debe principalmente a la ausencia de la plusvalía obtenida en el ejercicio 2022 en la enajenación de la participación del Banco en el capital de la compañía Solavanti S.L.

El beneficio antes de impuestos del Grupo asciende a **200 millones de euros**. El gasto por impuesto sobre beneficios se sitúa en 8 millones de euros frente a los 29 millones del primer semestre del ejercicio 2022 debido principalmente a la puesta en liquidación de la filial Cerro Murrillo durante el segundo trimestre de este ejercicio. Así, el **beneficio neto atribuido a la entidad dominante** es de **192 millones de euros**, superando en 79 millones al obtenido en junio de 2022, lo que supone un incremento anual de 70,2%.

2.4 Estructura de financiación y liquidez

La Entidad muestra una sólida posición de liquidez y una estructura 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 inversora a la coyuntura de los mercados mayoristas de financiación.

Los **depósitos de clientes minoristas** ascienden a **33.967 millones de euros** y constituyen **la principal fuente de financiación ajena suponiendo el 82,0% del total**. El ratio de **crédito sobre financiación minorista (LTD)** es del **86,1%**. Los depósitos de la clientela representan el 82,6% de la financiación externa de Ibercaja. Sobre el total de depósitos, el **76,8%** se considera estable mientras que el **77,7%** de los depósitos están cubiertos por el FGD. Los 20 mayores depositantes representan alrededor del **2,6%** del total de depósitos de Ibercaja.

El conjunto de los depósitos de la clientela que, además de los depósitos minoristas incluyen las cédulas multicedentes, cesión temporal de activos y otros, suponen el 84,5% del conjunto de la financiación (90,5% en diciembre de 2022).

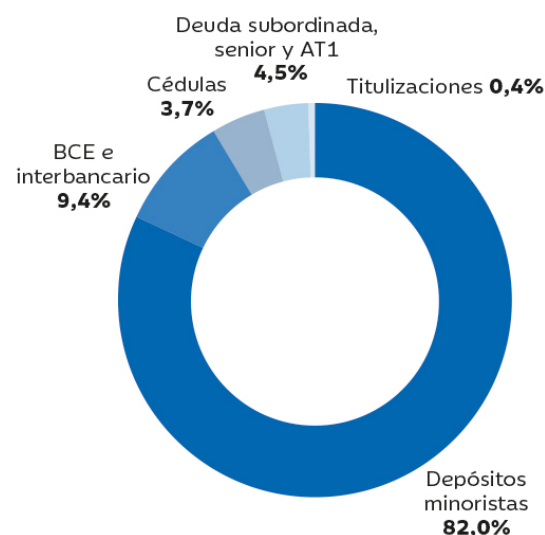
La **financiación mayorista** complementa la obtenida de particulares y empresas. Está enfocada al medio y largo plazo y forman parte de ella posiciones tomadas en mercados interbancarios y subastas del BCE, cédulas hipotecarias, titulizaciones, pasivos subordinados y otras emisiones.

Los **depósitos de bancos centrales** se sitúa en **0 millones** de euros debido a que se amortizó de manera anticipada de la financiación de la subasta TLTRO III el pasado mes de noviembre.

Los **depósitos de entidades de crédito**, **3.899 millones de euros**, representan el 9,4% de la financiación ajena, en comparación con el 4,7% al cierre de 2022. Su incremento, 2.013 millones, es consecuencia de los mayores volúmenes tomados por la Entidad en el mercado interbancario.

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 **2.159 millones de euros**, crecen 443 millones de euros, representando el 5,2% de la financiación ajena, en comparación con el 4,0% en 2022. El aumento, responde principalmente a la emisión de deuda senior preferente, elegible para el cumplimiento de los requerimientos MREL, de 500 millones de euros que la Entidad ha llevado a cabo en el mes de junio y que contrarresta los vencimientos de pasivos de titulización.



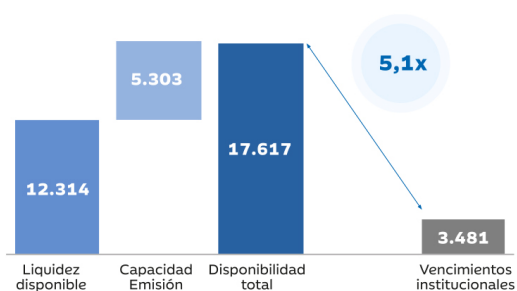
Composición de la financiación ajena:

	30/06/2023		31/12/2022		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%
Depósitos de bancos centrales	—	—	—	—	—	—
Depósitos de entidades de crédito	3.898.793	9,4	2.013.412	4,7	1.885.381	93,6
Depósitos de la clientela	35.018.088	84,5	38.841.785	90,5	(3.823.697)	(9,8)
. Del que: depósitos minoristas	33.966.773	82,0	37.374.772	87,1	(3.407.999)	(9,1)
Valores representativos de deuda emitidos	2.158.640	5,2	1.715.207	4,0	443.433	25,9
Emisión AT1	350.000	0,8	350.000	0,8	—	—
FINANCIACIÓN AJENA	41.425.521	100,0	42.920.404	100,0	(1.494.883)	(3,5)
Financiación minorista	33.966.773	82,0	37.374.772	87,1	(3.407.999)	(9,1)
Financiación mayorista	7.458.748	18,0	5.545.632	12,9	1.913.116	34,5

Ibercaja mantiene una **sólida posición de liquidez**. A junio de 2023, 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 **255,0%**. Los **activos líquidos** ascienden a **12.314Mn€** y representan el 22,5% del total de activos. Teniendo en cuenta la capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales, 5.303 millones, la **disponibilidad total de liquidez** llega a 17.617 millones. Los **vencimientos de emisiones en mercados mayoristas** se escalonan en un calendario de amortizaciones que llega hasta 2027. La disponibilidad total de liquidez cubre 5,1 veces los vencimientos de deuda.

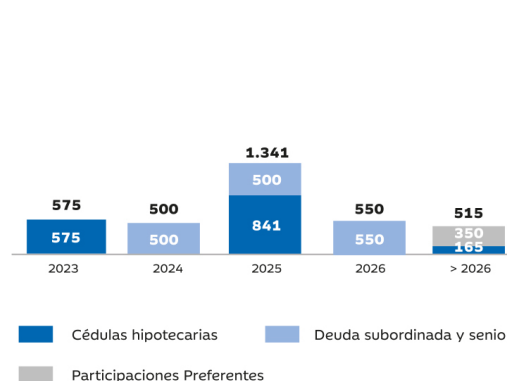
Activos líquidos y capacidad de financiación

Mn€ - Junio 2023



Vencimientos institucionales

Mn€ - Junio 2023



En la póliza de garantías ante el BCE figuran activos pignoralos por valor descomtable de **5.953 millones de euros**, todos ellos **disponibles** para satisfacer las necesidades de liquidez de la Entidad ya que a 30 de junio de 2023, no hay ningún importe dispuesto.

En cuanto al **perfil de financiación**, el **ratio NSFR**, que expresa la proporción 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 **141,4%**.

Indicadores de liquidez:

	30/06/2023	31/12/2022	Variación	Variación %
Caja y bancos centrales	1.561.512	1.351.694	209.818	15,5
Disponible en póliza	5.952.541	5.798.903	153.638	2,6
Activos elegibles fuera de póliza	4.417.824	5.838.121	(1.420.297)	(24,3)
Otros activos no elegibles por el Banco Central	381.911	356.274	25.637	7,2
LIQUIDEZ DISPONIBLE	12.313.788	13.344.992	(1.031.204)	(7,7)
Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales	5.302.970	6.880.460	(1.577.490)	(22,9)
DISPONIBILIDAD TOTAL DE LIQUIDEZ	17.616.758	20.225.452	(2.608.694)	(12,9)
Liquidez disponible / activo total (%)	22,5 %	24,4 %		
Ratio crédito / financiación minorista (%)	86,1 %	78,4 %		
LCR (%)	255,0 %	306,5 %		
NSFR (%)	141,4 %	152,7 %		

Tendencias y fluctuaciones esperadas respecto a la liquidez:

Las proyecciones de evolución del negocio permiten prever que el Grupo dispondrá en el corto y medio plazo de unos niveles de liquidez adecuados y en consonancia, tanto con los límites de gestión internos como con los regulatorios. El Banco cuenta con un alto peso de la financiación minorista, de elevada estabilidad, y las emisiones mayoristas son de escasa relevancia y escalonado vencimiento. No obstante, si se produjese un hipotético aumento de las tensiones de liquidez en la economía o una contracción del mercado del crédito que afectase a la liquidez y a la base de depósitos, el Grupo, además de su actual holgada posición de liquidez, cuenta con diversas fuentes de financiación (emisión de deuda senior y cédulas hipotecarias, así como el recurso a la financiación del BCE mediante la pignoración de renta fija, emisiones propias y titulización de activos) y, en su caso, pondría en marcha el Plan de Contingencia específico que tiene establecido.

2.5 Gestión de capital

Ibercaja mantiene uno de los niveles de capital más elevados del sistema financiero español

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. Para ello, la Entidad lleva a cabo un proceso recurrente de autoevaluación del capital en el que aplica procedimientos de identificación, medición y agregación de riesgos con el fin de determinar el capital necesario para cubrirlos. Como resultado de este proceso, se establece un objetivo de capital con una holgura adecuada tanto sobre las necesidades reales como sobre los recursos propios mínimos exigibles; y, asimismo, se realizan proyecciones de fuentes y consumo de capital en función de la actividad y de los resultados esperados en el medio plazo.

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**. Además, la Entidad cuenta con un plan de recuperación para garantizar su capacidad de reacción ante potenciales situaciones de deterioro de su solvencia.

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 **12,9%**. Tras haber completado íntegramente los colchones de capital híbridos con las emisiones de AT1 y T2, Ibercaja mantiene una eficiente estructura de capital y el capital total a 31 de diciembre de 2022 suma 3.195 millones de euros lo que representa un **ratio de capital total** del **17,6%**.

En términos **fully loaded**, el **CET1** asciende a **12,7%**, mientras que el **capital total** asciende a **17,4%**, situándose ambas ratios en línea con el objetivo a medio plazo de la Entidad (12,5% y 17,0% respectivamente).

En enero de 2023, Ibercaja fijó los términos económicos de una emisión de AT1 por un importe nominal de 350 millones de euros. En abril de 2023, la Entidad amortizaba de

forma anticipada la emisión de AT1 realizada en 2018 por un importe nominal de 350 millones de euros.

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 5,7% a junio de 2023. En términos fully loaded, el ratio de apalancamiento del Grupo Ibercaja es del 5,6%

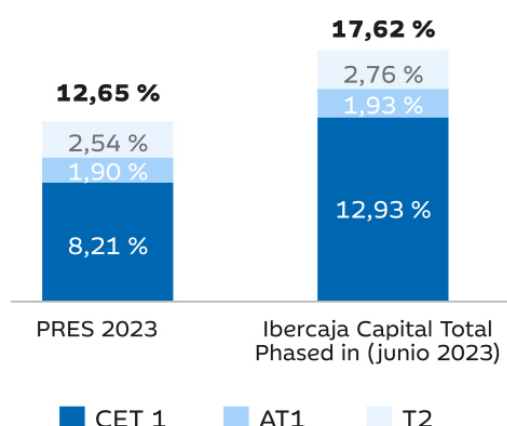
Es necesario destacar que el cálculo de los activos ponderados para las ratios de solvencia de Ibercaja está basado íntegramente en **modelos estándar**, lo que resulta en una valoración de los activos en riesgo más elevada que la considerada en modelos avanzados.

Evolución de los principales índices de solvencia

	Phased in		Fully loaded	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Capital de nivel I	2.695	2.673	2.653	2.579
Capital de nivel I ordinario	2.345	2.323	2.303	2.229
Capital de nivel I adicional	350	350	350	350
Capital de nivel II	500	500	500	500
Capital total	3.195	3.173	3.153	3.079
Activos ponderados por riesgo	18.134	18.045	18.120	18.012
Densidad APRs (APRs/ activo total)	33,1 %	33,0 %		
Tier I (%)	14,9 %	14,8 %	14,6 %	14,3 %
CET1 (%)	12,9 %	12,9 %	12,7 %	12,4 %
AT1 (%)	1,9 %	1,9 %	1,9 %	1,9 %
Tier II (%)	2,8 %	2,8 %	2,8 %	2,8 %
Coefficiente de capital total (%)	17,6 %	17,6 %	17,4 %	17,1 %
Ratio de apalancamiento (%)	5,7 %	5,5 %	5,6 %	5,4 %
Ratio MREL s/APRs (%)	23,4 %	20,6 %		
Ratio MREL s/LRE (%)	8,9 %	7,7 %		

Requerimientos PRES y MREL

En diciembre de 2022 el Banco Central Europeo comunicó a Ibercaja la decisión respecto a los nuevos requisitos mínimos prudenciales de capital para 2023, una vez conocidos los resultados del Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (PRES).



Estos requerimientos han permanecido inalterados respecto a los exigidos para 2022. Así, Ibercaja Banco debe mantener, **a partir del 1 de enero de 2023, un ratio de Common Equity Tier 1 phased-in (CET1) del 8,21% y un ratio de Capital Total phased-in del 12,65%**. Este requerimiento de capital total incluye el mínimo exigido por Pilar 1 (8%, del que CET1 4,5%), el requerimiento de Pilar 2 (2,15%, del que como mínimo el 1,21% debe ser satisfecho con CET1) y el colchón de conservación de capital (2,5%).

Ibercaja cuenta con una **distancia MDA** (exceso de capital sobre los requerimientos PRES vigentes teniendo en cuenta los potenciales déficits o excesos en los colchones de AT1 y T2) de **472** puntos básicos, una de las más elevadas del sistema financiero español.

Por otra parte, y de acuerdo a la Directiva de Recuperación y Resolución Bancaria (BRRD2), Ibercaja debe cumplir con los **requerimientos de MREL** el 1 de enero de 2024. De acuerdo con la notificación del Banco de España sobre la última decisión de la Junta Única de Resolución, el Grupo deberá contar **a partir del 1 de enero de 2024** con un porcentaje de fondos propios y pasivos admisibles del **18,59%** sobre activos ponderados por riesgo (21,09% incluyendo el requisito combinado de colchones de capital). La exigencia en términos de ratio de apalancamiento es de **5,21%**.

En mayo de 2023, Ibercaja emitió deuda senior preferente por un importe de 500 millones de euros que ha permitido **cumplir con los requisitos MREL** de forma anticipada a su entrada en vigor el 1 de enero de 2024 generando un gap positivo en favor de la Entidad. Así, el ratio MREL del Grupo Ibercaja a junio de 2023 asciende **al 23,4% de los activos ponderados por riesgo**. En términos de ratio de apalancamiento, el ratio asciende a 8,9%. Así, a junio 2023, **Ibercaja ya supera los requerimientos MREL exigidos**.

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 2023** se situará, en el **60%, en línea con el objetivo estratégico a medio plazo de la Entidad.**

La Junta General de Accionistas de Ibercaja Banco celebrada el día 13 de abril de 2023 aprobó la distribución de un dividendo con cargo a resultados del ejercicio 2022 por importe de 121.272 miles de euros; teniendo en cuenta que ya se había abonado a los accionistas un dividendo a cuenta por 101.072 miles de euros durante el ejercicio 2022, como se refleja en el Informe de Gestión Anual del ejercicio 2022. El abono de los 20.200 miles de euros pendientes de reparto se ha realizado el 14 de abril de 2023.

Adicionalmente, con fecha 25 de mayo de 2023, 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 **32.591 miles de euros**. Este dividendo a cuenta fue íntegramente abonado el 26 de mayo de 2023.

El 24 de junio de 2022, **Fundación Bancaria Ibercaja**, principal accionista de Ibercaja Banco, S.A. recibió la aprobación de Banco de España a su Plan Financiero 2022, que incluía la dotación de un Fondo de Reserva equivalente al 1,75% de los APRs del Banco que debe cumplirse, como fecha límite, a finales de 2025. A 30 de junio de 2023, el **Fondo de Reserva asciende a 202 millones de euros**.

Información sobre acciones propias

En el primer semestre de 2023 no se han realizado operaciones con acciones propias

2.6. Calificaciones de las agencias de rating

Ibercaja, tras lograr situarse en grado de inversión con las tres agencias de calificación crediticia en 2022, ha seguido manteniendo estables sus ratings en el primer semestre del año. Así:

- El 22 de mayo de 2023, **Fitch Ratings** afirmó el rating de Ibercaja Banco en “BBB-”, con perspectiva en “estable”.

Calificaciones de las agencias de rating:

	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	PERSPECTIVA	REVISIÓN
Standard & Poor's	BBB-	A-3	Estable	25/11/2022
Moody's (rating de los depósitos)	Baa3	NP	↑ Positiva	22/12/2022
Fitch Ratings	BBB-	F3	Estable	25/5/2023

Gestión de los riesgos

3. Gestión de los riesgos

La gestión de riesgos, tanto financieros como de sostenibilidad, es clave en la estrategia de desarrollo de negocio de Ibercaja.

La **gestión global de riesgos** es una de las **prioridades estratégicas de Ibercaja**, con el fin de preservar su solidez financiera e impulsar el negocio de acuerdo con los niveles de apetito y tolerancia al riesgo determinados por los órganos de gobierno.

La gestión de riesgos se estructura a través del **“Marco de Apetito al Riesgo”**, cuyo objetivo fundamental es el establecimiento de un conjunto de **principios, procedimientos, controles y sistemas mediante los cuales se define, comunica y monitoriza el apetito al riesgo del Grupo**. Se entiende como apetito al riesgo el nivel o perfil de riesgo que la Entidad está dispuesta a asumir y mantener, tanto por su tipología como por su cuantía, alineado con la consecución de los objetivos del Plan Estratégico, de acuerdo con las líneas de actuación establecidas.

Los principios que configuran la gestión del riesgo del Grupo son:

- **Mantener un perfil de riesgo medio – bajo.** Mediante el establecimiento de métricas y controles que aseguren:
 - Mantener un riesgo de crédito con reducidos índices de impago, cobertura adecuada y evitando impactos no deseados en la cuenta de resultados.
 - Evitar la concentración de riesgos en cualquiera de sus manifestaciones (individual, de grupos económicos, sectorial, etc.).
 - Prevenir la materialización de riesgos operacionales, de cumplimiento normativo, legal o reputacionales mediante una gestión activa y constante de los mismos.
 - Controlar la volatilidad del capital por materializaciones de riesgo de mercado.
 - Asegurar la estabilidad del margen de intereses y del valor económico del Grupo ante variaciones de los tipos de interés.
 - Mantener una posición de liquidez que asegure hacer frente a las obligaciones de pago.

- Mantener los niveles adecuados de rentabilidad ajustada al riesgo para asegurar el cumplimiento de los objetivos de generación de resultados.
- Límites a exposiciones vulnerables a riesgos climáticos y medioambientales.
- **Cumplir con los requerimientos regulatorios en todo momento, así como los objetivos de capital y liquidez autoexigidos.**
- **Mantener una buena gobernanza de riesgos**, que incluye todos los niveles de gestión de riesgos y la involucración efectiva de la Alta Dirección y del Consejo de Administración.
- **Fomentar la cultura de riesgos y facilitar el mejor entendimiento por parte de la organización del nivel y naturaleza de los riesgos a los que está expuesta**, mediante la plena integración de las directrices del Marco de Apetito al Riesgo en todos los niveles de gestión y control del riesgo.
- **Mantener y fomentar la confianza de clientes, inversores, empleados, proveedores y otros agentes**, mediante la integración de indicadores clave que permitan anticipar niveles de riesgo no deseados por los agentes interesados.

El riesgo de crédito es el de mayor relevancia dentro de la actividad del Banco, si bien la gestión del riesgo mantiene una estrecha y permanente monitorización de la adecuación de los niveles de capital y liquidez, así como el control permanente de otros riesgos.

Riesgo de Crédito

Con base en el exhaustivo seguimiento del riesgo, en el análisis de segmentación sectorial y en la información de clientes, la Entidad implementa de forma activa y continuada las medidas más convenientes dirigidas a la gestión proactiva de anticipación con clientes, así como de adecuación de la clasificación contable a la situación real de cada acreditado en base a información prospectiva e indicadores de los modelos de alertas. Durante el primer semestre de 2023, los niveles de morosidad y de activos improductivos se muestran contenidos en niveles bajos y con elevados niveles de cobertura, denotando un alto grado de recuperabilidad de la inversión crediticia. Asimismo, en tanto que no es descartable que la evolución macroeconómica y la consolidación de los tipos de interés en los niveles actuales puedan afectar a la capacidad de pago futura de los acreditados, el balance de la Entidad mantiene una dotación adicional a la pérdida esperada estimada

por los modelos internos de riesgo de crédito, en anticipación del posible incremento de riesgo que puede producirse a corto y medio plazo en las exposiciones con clientes.

Riesgo de Liquidez

Durante el primer semestre, la dinámica comercial de la Entidad basada en facilitar alternativas de mayor rentabilidad a nuestros clientes de ahorro en el actual contexto de subidas de tipos de interés a través de productos de intermediación ha llevado a una disminución de la liquidez que, en cualquier caso, se mantiene en niveles elevados. La Entidad realiza una gestión diaria activa de la liquidez y se ha traducido en un fuerte crecimiento de los productos de intermediación, y la posición de liquidez se mantiene en niveles holgados, alcanzando al cierre de junio un nivel de activos líquidos de 12.314 millones de euros.

Riesgo de Mercado

La Entidad realiza un seguimiento permanente del impacto de los movimientos de los mercados financieros en las principales métricas de riesgo de mercado asociadas a las carteras expuestas a este tipo de riesgo. Igualmente son objeto de monitorización las métricas que miden los impactos del riesgo de tipo de interés en el valor patrimonial y margen de intereses, al objeto de anticipar el previsible impacto ante las variaciones de la curva y, en su caso, evaluar posibles estrategias de balance para la mitigación del riesgo. A lo largo del primer semestre, la curva de tipos de interés ha experimentado un movimiento de aplanamiento, en que los tipos a corto plazo han continuado la escalada de subida y se ha producido una disminución relativamente importante de los tipos a largo plazo. Por su parte, las bolsas de valores han recuperado, en todo o en gran parte, el deterioro sufrido el año anterior, con los principales índices bursátiles europeos mostrando alzas del 15%.

Riesgo de Operaciones

El Grupo monitoriza de forma continuada la evolución de sus operaciones. Durante el semestre, la Entidad ha continuado con el reforzamiento de medidas y controles en el ámbito de riesgo operacional en todas sus vertientes y una gestión proactiva del mismo, manteniendo en niveles reducidos la materialización de este riesgo, dentro de los niveles de apetito al riesgo declarado por la Entidad.

Riesgos no financieros

Adicionalmente, la Entidad tiene establecidas una serie de medidas y procedimientos para minimizar aquellos riesgos de carácter no financiero riesgos de carácter no financiero, tales como el riesgo reputacional, de cumplimiento y los relacionados con cuestiones sociales, derechos humanos y medioambientales. Entre los riesgos de carácter no financiero, cabe destacar la evolución que ha tenido la gestión de riesgos ASG:

Gestión de los riesgos ASG

Entre los principios generales de sostenibilidad, establecidos en la **Política de Sostenibilidad** aprobada por el Consejo de Administración en diciembre de 2020, Ibercaja observa en el desarrollo de su actividad la **gestión prudente y global de todos los riesgos, financieros y no financieros, dentro de los que se encuadran los riesgos ASG (ambientales, sociales y de buen gobierno)**. En este sentido, la **Política de Gobernanza de Riesgos ASG**, aprobada por el Consejo de Administración en marzo de 2023, establece el marco de gobierno y gestión de estos riesgos que, como **factores de riesgo integrados en cada uno de los riesgos prudenciales** (crédito, liquidez, mercado, operacional, reputacional y legal), se integra en los procedimientos de gestión y control del Grupo sobre la base del modelo de tres líneas de defensa.

Ibercaja es consciente del potencial impacto que los **riesgos ASG** pueden ocasionar en los riesgos prudenciales a través de diversos canales de transmisión, así como en el modelo de negocio, la estrategia y la actividad de la Entidad. Por ello, ha estado trabajando en el desarrollo de procedimientos que permitan identificar sus exposiciones más sensibles a riesgos ASG, con el objetivo de poder cuantificarlos y monitorizarlos progresivamente para minimizar sus impactos.

La estrategia de sostenibilidad diseñada por Ibercaja contempla entre sus prioridades la **identificación, gestión y control de riesgos ASG** para su progresiva incorporación en el marco global de riesgos de la Entidad, comprometiéndose a contribuir a la descarbonización de la economía e impulsar actividades sostenibles, en línea con el Acuerdo de París y el Pacto Verde Europeo.

Durante el primer semestre de 2023, la Entidad ha seguido avanzando en la integración de factores ASG en la gestión de riesgos. A continuación, se detallan las iniciativas más relevantes desarrolladas.

1. Aprobación de la Política de Gobernanza de Riesgos ASG

Con fecha 23 de marzo de 2023 el Consejo de Administración aprobó la Política de Gobernanza de Riesgos ASG del Grupo Ibercaja, en la que se establece el marco para la identificación, gestión y control de los riesgos ASG, integrándose y formando parte de los procedimientos de gestión y control de riesgos del Grupo.

La política tiene como objetivo:

- Poner de manifiesto y formalizar la gobernanza, gestión y control de los riesgos ASG, así como reforzar el compromiso del Grupo Ibercaja con el desarrollo sostenible
- Establecer el marco de gobierno de los riesgos ASG
- Asignar explícitamente funciones y responsabilidades para la definición, evaluación, gestión y seguimiento de los riesgos ASG según el modelo de tres líneas de defensa, así como las funciones del Consejo de Administración y del Comité de Dirección en la gestión de riesgos ASG

La Política será de aplicación a todas las entidades que forman parte del Grupo Ibercaja, implicando a todas las áreas que incorporan en su actividad diaria los principios definidos en la misma

2. Aprobación de la política de exclusiones ASG, cuestionario ASG y otros métodos de recopilación de información ASG de clientes

La Entidad ha desarrollado una Política de Exclusiones ASG que mitigue el impacto de los riesgos ASG sobre el riesgo de crédito. El objetivo esta política es evitar cualquier operación de inversión o financiación que pueda considerarse controvertida por su alto riesgo ambiental, social, ético o reputacional. Dentro de los criterios de exclusión, se incluyen aquellos relacionados con el medioambiente, por ejemplo, producción de energía a partir de carbón, arenas bituminosas, minerales radioactivos, etc.

La fijación de los límites y de los casos que desencadenan la exclusión también se ha definido para factores sociales y de buen gobierno. Así, de acuerdo con los criterios establecidos, en función del porcentaje de ingresos de una compañía que provenga de actividades controvertidas, la finalidad de las operaciones o el incumplimiento de determinadas disposiciones legales, se marcan los límites en los procesos de admisión de riesgo de crédito. En relación con los derechos humanos y laborales, se excluye a

empresas que incurran en violaciones de regulaciones o participen en abusos en esta materia, así como a aquellas que no respeten los derechos sobre trabajo infantil o trabajo forzado, o en relación con la fabricación de armamento controvertido o entretenimiento adulto, entre otros.

Con el mismo objetivo, Ibercaja ha desarrollado Cuestionarios ASG que permiten recopilar y gestionar la información de sus clientes en materia ambiental, social y de buen gobierno y evaluar la gestión de dichos factores, obteniendo un riesgo asociado como parte del proceso de valoración de clientes y/u operaciones.

Adicionalmente, en colaboración con proveedores de datos externos y contando con fuentes de datos internas, la Entidad recopila información sobre la evaluación de las capacidades formativas, aspectos de continuidad del accionariado, aspectos vinculados a los órganos de gobierno y sus compromisos, etc. de su cartera de clientes.

3. Inclusión de métricas RAF de riesgo climático

Ibercaja ha incluido los riesgos C&A en su declaración de apetito al riesgo. Se han definido dos métricas (en el ámbito de Riesgo de crédito y de Riesgo de mercado) que miden el grado de concentración en exposiciones crediticias/financieras con intensidad de emisiones alta o muy alta y por lo tanto asociada a un mayor riesgo climático de transición.

Estos indicadores permiten identificar exposiciones potencialmente vulnerables a riesgos climáticos de transición, evaluando la intensidad de emisiones de gases de efecto invernadero de una actividad utilizando como referencia los factores de emisión calculados por la metodología PCAF.

**Investigación,
desarrollo y tecnología**

4. Investigación, desarrollo y tecnología

Ibercaja, en el marco del Plan Desafío 2023, apuesta por acelerar la transformación del Banco con la tecnología como palanca decisiva para apuntalar las ventajas competitivas de nuestro modelo operativo y comercial.

Durante este primer semestre de 2023 se ha continuado la ejecución de los proyectos definidos en el Plan Estratégico Desafío 2023 con el objetivo de cumplir en el año con los hitos marcados como conclusión del Plan, tanto de **transformación del modelo operativo**, buscando el incremento de **madurez en gobierno, gestión de riesgos y ciberseguridad**, como de la mejora en la **relación 360° y omnicanal con nuestros clientes**.

Se continua asimismo con las líneas de colaboración definidas en el nuevo acuerdo con Microsoft, reforzando de esta manera los objetivos de nuestro Plan Estratégico de relación con nuestros clientes, de modernización y flexibilización de capacidades tecnológicas y refuerzo de la ciberseguridad, todo ello con la mirada puesta en el gobierno adecuado del dato.

Entre estos proyectos se pueden destacar los siguientes:

- **Modelo Cloud:** se han realizado las validaciones técnicas de la plataforma de Cloud privada, IberCloud, a la vez que se está definiendo el modelo de gobierno y operativo necesario para garantizar la correcta ejecución de las cargas de trabajo que alojen, buscando el mayor control y seguridad así como una mejora en la elasticidad de su modelo y una mayor agilidad en aportar valor al negocio. Se prevé su puesta a disposición de negocio durante el segundo semestre de 2023.
- **Evolución de la Inteligencia de Negocio:** se está avanzando en los canales de información a clientes, en la posibilidad de realizar ofertas directas a clientes por todos ellos y, una vez finalizado el despliegue de la plataforma Big Data, en el uso de las mayores capacidades de tratamiento y gobierno de la información que aporta.
- **Proyecto Desafío Digital:** se continúa avanzando en la relación y colaboración de los equipos Ibercaja, en este semestre evolucionando la plataforma SOMOS de relación con empleados, dotándola de mayor funcionalidad, análisis avanzado e integración con las herramientas de colaboración de Microsoft ya desplegadas en las primeras fases del proyecto.

**Compromiso con
la sostenibilidad**

5. Compromiso con la sostenibilidad

Ibercaja impulsa el desarrollo sostenible integrando los aspectos medioambientales, sociales y de buen gobierno en su estrategia, en la toma de decisiones de negocio y en la gestión de riesgos.

Además, trabaja en el diseño de productos y servicios que acompañan a sus clientes en el camino hacia una economía descarbonizada.

Desde sus orígenes, Ibercaja mantiene un claro compromiso social en el desarrollo de su actividad y está volcada en el apoyo al territorio, al tejido empresarial y a las familias. El Grupo Ibercaja es consciente del relevante papel que desempeñan las entidades financieras en el desarrollo sostenible, movilizando flujos de capital necesarios e integrando los riesgos y oportunidades ambientales, sociales y de buen gobierno en la gestión. Por ello, en diciembre de 2020, el Consejo de Administración aprobó la Política de Sostenibilidad del Grupo, documento que recoge el compromiso con el crecimiento sostenible y establece el marco de actuación global en materia de sostenibilidad.

En el desarrollo de su actividad financiera, Ibercaja tiene muy presente su Propósito corporativo: "Ayudar a las personas a construir la historia de su vida, porque será nuestra historia" y que sus actuaciones deben impulsar el equilibrio del crecimiento económico, la cohesión social y la preservación del entorno. Por ello, Ibercaja es firmante de los 10 principios del Pacto Mundial de la ONU, está firmemente comprometida con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Agenda 2030 y ha suscrito los Principios de Banca Responsable de las Naciones Unidas para avanzar en la configuración de un sistema bancario sostenible.

Propósito corporativo

"Ayudar a las personas a construir la historia de su vida, porque será nuestra historia"

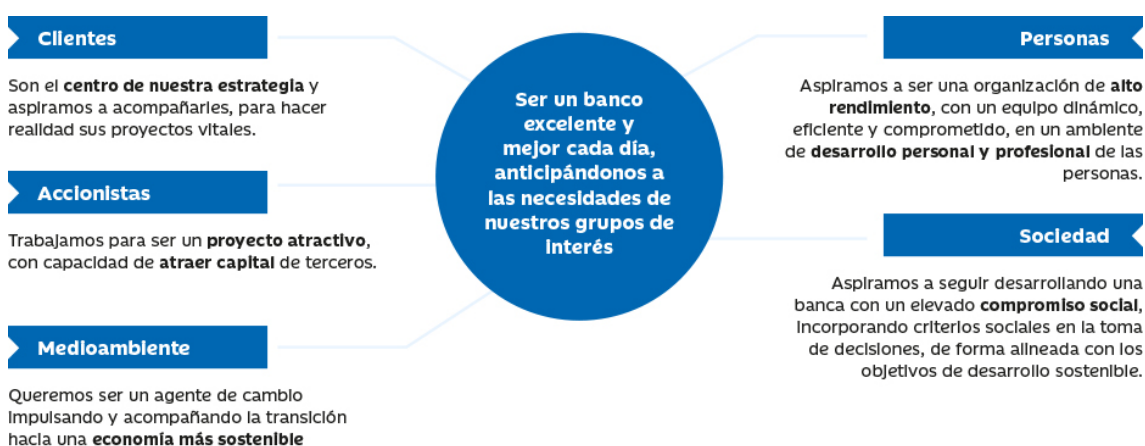
El Propósito se completa con la misión y la visión, asentadas en los valores corporativos del Banco, que han marcado la trayectoria desde su fundación.

Misión de IberCaja

La misión de IberCaja refleja cómo debe actuar la Entidad para lograr su Propósito: mejorar la vida de familias y empresas, ayudándoles a gestionar sus finanzas con el objetivo de dar al cliente un servicio eficiente y un asesoramiento personalizado y de calidad, que le facilite alcanzar sus propios objetivos.

Visión de IberCaja

La visión marca el camino a seguir por IberCaja, hacia lo que queremos ser, hacia nuestra meta: ser un banco excelente. El compromiso con nuestros grupos de interés y con el cuidado del entorno se centra en impulsar el desarrollo sostenible, preservando los recursos naturales y promoviendo una sociedad más justa e inclusiva.



Valores corporativos de IberCaja

Los valores corporativos de IberCaja definen su cultura empresarial y han guiado su camino desde sus inicios. Son la base sobre la que se asientan los compromisos éticos de la Entidad, reflejados en su Código Ético.



Además, para avanzar en sostenibilidad y para el desarrollo de acciones concretas, IberCaja toma como guía los Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas, centrándose especialmente en aquellos en los que su aportación puede ser mayor. Para lograr la máxima efectividad, los esfuerzos se alinean con aquellos Objetivos que están más vinculados con la actividad financiera y con las Fundaciones accionistas.

En Ibercaja se priorizan los siguientes objetivos



Los ejes sobre los que se plantea la **estrategia de sostenibilidad de Ibercaja** son cinco:



RIESGOS ASG: identificación y gestión para su paulatina integración en el análisis global de riesgos de la Entidad.



NEGOCIO SOSTENIBLE: analizar las necesidades e identificar las oportunidades para un desarrollo de negocio que acompañe a los clientes en la transición hacia una economía sostenible, incluyendo el cambio climático.



PERSONAS: desarrollo integral de los empleados, capacitándoles con la formación necesaria para el nuevo contexto e impulsando la conciliación laboral, personal y familiar.



TRANSPARENCIA para todos sus grupos de interés, fomentando la comunicación tanto de aspectos financieros como no financieros del negocio.



PROTECCIÓN DEL MEDIOAMBIENTE y sus recursos, mitigando el cambio climático y favoreciendo el desarrollo de una sociedad más inclusiva e igualitaria.

Dada la relevancia que la sostenibilidad tiene para la Entidad, dentro del Plan Estratégico definido para 2021-23, se ha establecido la Iniciativa Propósito y Sostenibilidad, línea de trabajo transversal habilitadora, que cuenta con el Comité de Dirección como espónsor, para lograr integrar el Propósito Corporativo en la cultura corporativa y la sostenibilidad en la estrategia de la Organización. **El proyecto de sostenibilidad**, global y transversal, se despliega con equipos multidisciplinares de diferentes Áreas del Banco en las siguientes líneas de acción:

- **Activación del propósito** como palanca de diferenciación, para que sea visible a través de nuestros comportamientos y defina nuestra forma de hacer banca.
- **Gestión de Riesgos ASG:** identificar, integrar, gestionar y controlar los riesgos ASG, avanzando así en su gestión prudente, de acuerdo con las expectativas supervisoras y los compromisos adquiridos.
- **Estrategia de Negocio Sostenible:** se diseña y desarrolla para alinear la estrategia comercial con los Principios de Banca Responsable, dando respuesta a las necesidades de nuestros clientes y los objetivos de la sociedad. De esta manera acompañamos a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible y una economía baja en carbono.
- **Comunicación e Impacto Sostenible:** crear un marco de comunicación permanente y continuado en el tiempo con nuestros grupos de interés que refuerce el compromiso del Grupo Ibercaja con la sostenibilidad y la transparencia.
- **Nuestra Huella - Sinergias con Fundaciones accionistas:** desarrollar y potenciar líneas de colaboración con las Fundaciones accionistas que den respuesta a las principales necesidades sociales y ambientales de nuestros territorios de actuación, haciendo más visible el compromiso de todo el Grupo Ibercaja y logrando un mayor impacto en la sociedad y el entorno.

Principales avances en materia ASG durante el primer semestre de 2023

Productos y servicios sostenibles

Nuevo producto de financiación sostenible: Hipoteca +Sostenible

Con el objetivo de reforzar su compromiso ASG, Ibercaja suma a su oferta de productos sostenibles una nueva hipoteca dirigida a financiar viviendas con calificación energética A o B.

Con este producto, la Entidad mejora las tarifas para financiar las viviendas que cuenten con calificación energética A o B.

Préstamo Financiación De Energías Renovables

Ibercaja ha lanzado un préstamo cuyo objetivo es financiar las necesidades de toda actividad económica que requiera de la producción de autoconsumo de electricidad a través de fuentes de energías renovables y que no se gestionen mediante otras modalidades de financiación de convenio o leasing, como puede ser la modalidad de Leasing Energías Fotovoltaicas.

El plazo de duración del préstamo puede alargarse hasta los 10 años.

Entre otras, destacan las siguientes finalidades de inversión del préstamo:

- Producción de electricidad mediante tecnología solar fotovoltaica
- Generación de electricidad mediante tecnología de energía solar concentrada (CSP)
- Generación de electricidad a partir de combustibles líquidos y gaseosos no fósiles renovables
- Fabricación de biogás y biocombustibles
- Almacenamiento de electricidad e hidrógeno

Evolución del patrimonio en fondos de inversión y planes de pensiones gestionados con criterios ASG

Ibercaja Gestión e Ibercaja Pensión, como entidades comprometidas con el desarrollo sostenible, cuentan con una **amplia gama de fondos de inversión y planes de pensiones sostenibles**.

El interés de nuestros clientes por la gama sostenible ha permitido alcanzar cierre del primer semestre de 2023 los **3.806 millones de euros** de patrimonio gestionado bajo premisas de sostenibilidad (16% del total).

Acuerdo con Depencare

Ibercaja ha establecido un acuerdo de colaboración con la empresa Depencare para ofrecer sus servicios de cuidados a domicilio para personas mayores o dependientes para los clientes de Ibercaja. Con esta colaboración, la Entidad continúa su vocación de acompañar a sus clientes senior ofreciéndoles soluciones integrales a sus necesidades a través de acuerdos con terceros.

Constitución de Pensumo, Pensión por Consumo

Ibercaja y la Fintech “Plataforma de Decisión por Consumo”, que vincula el ahorro futuro con el consumo han constituido la empresa “Pensumo, Pensión por Consumo”. La nueva compañía ofrecerá el servicio digital mediante el que los usuarios podrán constituir un ahorro futuro mientras realizan sus consumos habituales en comercios adheridos, a través de descuentos, aportaciones regulares y cantidades estipuladas al cumplir determinados retos.

El proyecto se posiciona como ejemplo de éxito gracias a su enfoque social, innovador, tecnológico y, sobre todo, colaborativo con la administración pública para, conjuntamente, adaptar el contexto regulatorio para lanzar y evolucionar los servicios financieros prestados por el sector.

Convenio “Mi primera vivienda” con la Comunidad Autónoma de Castilla y León

En el marco de su compromiso de apoyo a los jóvenes, Ibercaja se ha adherido al programa “Mi Primera Vivienda” de la Comunidad Autónoma de Castilla y León, cuya finalidad es favorecer la adquisición de una primera vivienda para la residencia habitual a

personas de hasta 35 años y residentes en cualquier municipio de dicha Comunidad Autónoma.

Servicio de Modo guiado por voz multilingüe en cajeros

En aras de promover la inclusividad en el ámbito de los servicios financieros, Ibercaja ha desplegado una nueva funcionalidad en la red de cajeros automáticos, con la que se podrán realizar las operaciones bancarias más habituales a través de guiado por voz. Esta funcionalidad ofrece una mayor autonomía a las personas con discapacidad visual o dificultades para leer las pantallas, favoreciendo la accesibilidad para todas las personas.

Integración de factores ASG en la gestión y operaciones de Ibercaja

Análisis de impactos

Ibercaja realiza desde 2021 un análisis de impactos de factores climáticos en su cartera crediticia. Este análisis se ha centrado en dos grandes segmentos de la cartera de Ibercaja: segmento retail (cartera hipotecaria) y segmento de actividades productivas (cartera de empresas) de la cartera de crédito.

En 2022 se actualizó el análisis y en el primer semestre de 2023 se ha aprobado su gobernanza, estableciendo su revisión con carácter anual, por parte de la Dirección de Área de Marketing y Estrategia Digital con la colaboración de la Dirección de Marca, Reputación y Sostenibilidad, y su presentación al Comité de Reputación y Sostenibilidad.

Integración de los riesgos ASG

A lo largo del semestre, Ibercaja ha seguido avanzando en la integración de los riesgos ASG en los marcos de gestión de riesgos. Las iniciativas más destacadas han sido: inclusión de métricas de riesgo climático de transición en el marco de apetito al riesgo (RAF), integración de factores ASG en la autoevaluación de capital (ICAAP), inclusión de aspectos ASG en la concesión de riesgos (aprobación de la política de exclusiones ASG de riesgo de crédito y lanzamiento de cuestionario ASG para clientes) y la aprobación de la Política de Gobernanza de Riesgos ASG, que establece funciones y responsabilidades en las tres líneas de defensa.

Estas iniciativas se tratan con más detalle en el capítulo 3 de este informe: Gestión de riesgos ASG.

Compromiso con la neutralidad de emisiones

Plan de Acción para la consecución de los objetivos de descarbonización

Ibercaja, cumpliendo con los compromisos de la NZBA (Net Zero Banking Alliance), ha definido objetivos de descarbonización en su cartera de crédito para 2030 con el objetivo de alcanzar la neutralidad en emisiones de gases de efecto invernadero en 2050. Estos objetivos se establecen para tres sectores, todos ellos relevantes por su significatividad: Generación de electricidad, Producción de hierro y acero y Cartera hipotecaria residencial.

Sector ¹	Escenario	Alcance emisiones	Métrica	Año base (2021)	Objetivo 2030 ²
Generación de Electricidad	NZL 2050 (IEA)	1+2	kg CO ₂ e / MWh	164 (2021)	103 (-37%)
Producción de Hierro y Acero	NZL 2050 (IEA)	1+2	kg CO ₂ e / t	576 (2021)	518 (-10%)
Real Estate Residencial	NZL 2050 (IEA) y CRREM 1,5°	1+2	kg CO ₂ / m ²	42 (2021)	36 (-16%)

¹Las emisiones se han calculado utilizando la metodología PCAF
²Los porcentajes reflejan las reducciones absolutas

Con el objetivo de asegurar la consecución de los objetivos de descarbonización definidos y en línea con los compromisos adquiridos con la NZBA, se está elaborando un Plan de Acción para los sectores identificados. Entre otros temas, en el marco del Plan de Acción se realizarán las siguientes acciones:

- **Diagnóstico actual:** análisis de la situación actual de Ibercaja respecto a sus objetivos de descarbonización.
- **Evaluación de riesgos y oportunidades** asociadas a los sectores con objetivos de descarbonización, incluyendo riesgos y oportunidades derivados de cambios en la regulación y las políticas, en la tecnología y en las preferencias de los consumidores, entre otros factores.

- **Estrategia de implementación:** cuyo objetivo es orientar los flujos hacia las finanzas sostenibles y acompañar a las empresas en su transición a una economía descarbonizada.
- **Estrategia de seguimiento:** establecer la gobernanza de dicho Plan de Acción.

Compensación de la huella de carbono operativa - Neutralidad emisiones propias

Desde 2020 Ibercaja es neutra en emisiones operativas, derivadas de su actividad. A través de la compra de energía verde y de la compensación de emisiones, Ibercaja garantiza su compromiso en la lucha contra el cambio climático neutralizando sus emisiones de alcances 1 y 2 de su actividad que no se han podido evitar.

Para la verificación del cálculo de emisiones de 2022 e inscripción en la sección de huella de carbono, compensación y proyectos de absorción de dióxido de carbono del Registro de la Oficina Española de Cambio Climático (OECC), se ha realizado un **Informe de la Huella de Carbono operativa de Ibercaja Banco 2022**. Dicho informe recoge el cálculo de las emisiones de alcance 1, 2 y parcialmente el alcance 3 del periodo 01/01/2022 al 31/12/2022, así como la evolución de la huella de carbono desde 2016 (año de referencia).

Ibercaja tiene el firme objetivo de ser neutra en emisiones vinculadas a su actividad, por lo que, durante el ejercicio de 2023 se han compensado el 100% de las emisiones directas de CO₂ producidas en 2022. Esta compensación se ha realizado a través del Proyecto Forestal de Santa María en la Amazonía brasileña que tiene un doble objetivo: por una parte, conservar el bosque tropical y mantener las reservas de carbono, y por otra contribuir con programas sociales para mejorar las condiciones de vida locales. Este Proyecto está validado por uno de los estándares más prestigiosos del Mercado Voluntario de Carbono, VCS-Verified Carbon Standard y es un proyecto REDD+ de Naciones Unidas.

También en 2023, Ibercaja inscribió por primera vez en el Registro la compensación parcial de su huella de carbono al adquirir toneladas de CO₂ en el bosque CO₂GESTION de la Ribera del Duero, proyecto inscrito en el propio Registro de la OECC.

Compromiso con las personas y la sociedad

Desarrollo del Manual de Cultura corporativa

Ibercaja ha desarrollado, siendo aprobado por el Comité de Reputación y Sostenibilidad, su Manual de Cultura Corporativa que **establece los elementos que forman parte de su cultura corporativa**, así como los **comportamientos esenciales que garanticen la activación del propósito corporativo**.

El manual tiene como objeto:

- Identificar los elementos que forman parte de la cultura corporativa Ibercaja
- Establecer un modelo de relación interno, alineado con el Propósito corporativo, que garantice la activación y arraigo de nuestra cultura corporativa.
- Definir comportamientos esenciales y patrones de comportamiento a potenciar
- Poner foco en los compromisos de nuestros líderes

Despliegue del proyecto “Somos Saludables”

La apuesta estratégica de Ibercaja por seguir avanzando hacia una nueva cultura centrada en el bienestar integral continúa avanzando con la puesta en marcha de la iniciativa **SOMOS SALUDABLES**, dirigida a las personas que trabajan en la Entidad, para conseguir un ambiente de trabajo seguro, digno, saludable y comprometido con el entorno.

La finalidad principal de la iniciativa **SOMOS SALUDABLES** es **propiciar un entorno de trabajo que proteja y promueva la salud, seguridad y bienestar** para que:

- Las personas de la organización perciban de manera positiva las condiciones laborales y se genere un clima laboral seguro y saludable.
- Otros grupos de interés (familias, clientes, proveedores, inversores...) puedan compartir y participar de estos beneficios.
- Nuestro modelo de organización saludable gire en torno a cuatro principios de actuación: Salud y Seguridad, Bienestar, Estilo de Vida y Compromiso con la Comunidad.

En base a los principios que rigen el modelo de organización saludable, se ha diseñado el Programa de Salud y Bienestar 2023 – El cambio empieza en mí, ¡Elijo cuidarme!, que

contiene 5 programas específicos en materia de salud en los que se realizarán diversas actividades: webinars, talleres, consejos, entre otros..., con el objetivo de mejorar la salud y el bienestar de las personas trabajadoras.

Formación en sostenibilidad

Dentro del **Plan de Desarrollo profesional de Ibercaja**, se ha establecido una línea específica de formación en sostenibilidad. El objetivo de esta línea es continuar formando y capacitando a los empleados y empleadas de Ibercaja en los aspectos más relevantes de la sostenibilidad relacionados con las funciones que desarrollan.

Entre otros esta línea incluye varias píldoras formativas sobre sostenibilidad, la integración de riesgos ASG o la incorporación de aspectos ASG en los contenidos formativos para el asesoramiento a clientes de MIFID.

Paralelamente dentro de la Iniciativa transversal de sostenibilidad se desarrollan líneas de formación específica en sostenibilidad para las diferentes unidades y áreas de la Entidad. El fin de esta línea contar con una plantilla preparada para gestionar los riesgos ASG, así como incorporar los conocimientos necesarios para el mejor desempeño de sus funciones en materia de sostenibilidad.

En el primer semestre de 2023 se impartió una formación específica relacionada con la incorporación de aspectos ASG en la concesión de riesgo de crédito (un total de 304 personas del Banco recibieron esta formación).

Solidaridad con las víctimas de los terremotos de Turquía y Siria

Ibercaja, junto con el Ayuntamiento de Zaragoza, y el Comité Español del Comisionado de las Naciones Unidas para los Refugiados (ACNUR) colaboraron en la campaña solidaria por las víctimas de los terremotos que han devastado el sudeste de Turquía y el norte de Siria.

Hasta el momento se han recaudado entre los ciudadanos más de 156.000€ para esta causa.

Mobility city, referente de la movilidad sostenible

En febrero de 2023, Fundación Ibercaja inauguró el espacio Mobility City situado en el pabellón puente de la Expo de Zaragoza. Mobility City es una iniciativa estratégica de Fundación Ibercaja, apoyada por el Gobierno de Aragón que tiene como objetivo convertirse en la **principal plataforma tecnológica**, de demostración y de **aprendizaje** para el **fomento de la movilidad sostenible**, su desarrollo e **innovación en España**. Este proyecto también forma parte de la iniciativa transversal Propósito y Sostenibilidad con el objetivo de crear sinergias con las fundaciones accionistas.

Mobility City, es el primer Museo Tecnológico de la Movilidad en el siglo XXI. Un lugar de referencia a nivel mundial para mostrar cómo serán las ciudades del futuro y el movimiento de las personas a través de ellas. Además, este espacio será el centro de pruebas y operaciones, un referente internacional y un promotor de ideas y proyectos que, elevará el desarrollo y potencial socioeconómico del territorio local y nacional” Desde su apertura más de 100.000 personas han visitado este espacio.

Bosque Ibercaja: proyecto de reforestación en Tauste

En el primer semestre de 2023 se ha completado la plantación de 40 hectáreas en la zona de El Pinarillo, en el término municipal de Tauste de la provincia de Zaragoza, iniciativa que forma parte del Bosque Ibercaja. El área reforestada **es una zona devastada por un incendio y sometida a un sobrepastoreo**, causando un elevado riesgo de desertificación y pérdida del suelo. Con esta iniciativa, se conseguirá revitalizar todo el ecosistema vegetal y natural de la zona.

Este proyecto cuenta con el certificado de inscripción en la sección de proyectos de absorción del registro de huella de carbono, compensación y proyectos de absorción de dióxido de carbono del Ministerio de Transición Ecológica y Reto Demográfico (MITERD), dotándolo de una certificación de calidad y además lo sitúa en el más alto grado de exigencia en el ámbito oficial del Gobierno de España y por ende del espacio europeo.

Ibercaja, a través del Fondo de Inversión y el Plan de Pensiones Sostenible y Solidario y su Fundación, ha promovido ya cerca de 50 hectáreas de reforestación a través de la actuación que se ha realizado en Tauste junto a la que se llevó a cabo el pasado año en Peñaflor (Zaragoza), conformando parte del '**Bosque de Ibercaja**'.

Aprender a emprender desde la edad escolar

Este programa, dirigido a escolares de 5º y 6º de primaria, tiene como objetivo ayudarles a entender el funcionamiento del mundo emprendedor desde la escuela, fomentando su espíritu emprendedor, su autonomía e iniciativa personal.

En su décimo tercera edición, durante el curso escolar 2022-2023 un total de 1.918 estudiantes de 42 colegios de Zaragoza y Teruel han participado en esta iniciativa.

Iniciativa “Tu dinero con corazón”

Durante el primer semestre de 2023 se ha **donado** más de un **millón de euros** gracias al **Fondo de Inversión y Plan de Pensiones Sostenible y Solidario**. Estas donaciones fueron entregadas a 15 proyectos de asociaciones y organizaciones sin ánimo de lucro, en colaboración con las fundaciones accionistas.

Parte de estas donaciones fueron entregadas en la **II Cena Solidaria Ibercaja**, celebrada a favor de la **Fundación A.P.E.** para la prevención y erradicación de los Trastornos de Conducta Alimentaria. Más de 600 personas asistieron a este evento para dar visibilidad a los proyectos sociales y ambientales desarrollados por las entidades beneficiarias.

Esta iniciativa ya ha donado cerca de 3 millones de euros a proyectos sociales y medioambientales, desde 2021.

A woman with brown hair tied in a ponytail, wearing large black over-ear headphones and a blue and white striped shirt, is shown in profile. She is holding a tablet in her left hand and looking at the screen. The background is a blurred green forest.

**Perspectivas y
evolución previsible
del negocio**

6. Perspectivas y evolución previsible del negocio

En el primer semestre del año, Ibercaja se sitúa en posición de batir sus objetivos estratégicos de medio plazo, fijados en el Plan Estratégico Desafío 2023

El primer semestre de 2023 ha estado marcado por una intensa actividad comercial, especialmente en lo que respecta a la **gestión de recursos de clientes**. Tras potenciar la gama de productos de renta fija de Ibercaja Gestión e Ibercaja Vida a finales del año pasado, ofreciendo a los clientes una nueva gama de productos con una atractiva rentabilidad ajustada al riesgo, la Entidad ha alcanzado **cifras históricas de aportaciones al negocio de intermediación**. Fruto de esta estrategia, basada en la diversificación del ahorro a largo plazo, Ibercaja ha incrementado la vinculación de su base de clientes y los activos bajo gestión y seguros de vida han pasado a suponer el 51% del total de los recursos administrados, lo que a su vez contribuye también a la diversificación de los ingresos de la Entidad. En lo que respecta al crédito, la **actividad comercial** ha estado afectada por el incremento de la **incertidumbre económica**, que ha provocado una cierta **contracción de la demanda de crédito**, así como por el **aumento de las amortizaciones** anticipadas de préstamos en un entorno de subida de tipos de interés. No obstante, a pesar de estas coordenadas, la Entidad ha conseguido **repetir el volumen de formalizaciones** de nuevos créditos y préstamos que alcanzó el año pasado en el primer semestre, así como mantener su cuota de mercado en créditos a familias y empresas. En relación con las carteras de seguros de riesgo, el dinamismo de la nueva producción está permitiendo crecimientos de la cartera en línea con los objetivos marcados en el Plan Estratégico Desafío 2023.

En lo que respecta a la rentabilidad, la progresiva repreciaación de la cartera de crédito, unida a un coste de la financiación reducido, ha propiciado un **fuerte crecimiento del margen de intereses** y, en consecuencia, de los ingresos recurrentes del banco, superior al 25% interanual. Este crecimiento, muy superior al aumento de los gastos recurrentes, se traduce en un **salto estructural en rentabilidad del Banco**, que alcanza de este modo, un ratio de **eficiencia recurrente inferior al 50%**.

En relación a la **calidad del activo**, el comportamiento de la cartera está siendo **mejor del esperado**, a pesar del endurecimiento de las condiciones financieras para familias y empresas, y el volumen de entradas en mora se mantiene contenido. Esta solidez en la

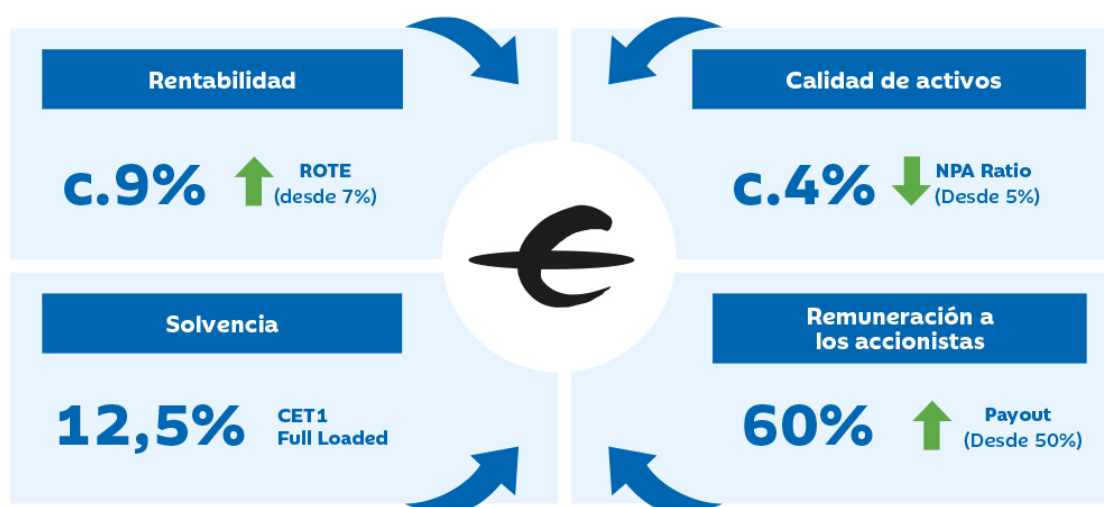
calidad crediticia ha permitido que el coste del riesgo se mantenga en línea con los objetivos de medio plazo de la Entidad y que, a la par, se sigan reforzando los ratios de cobertura.

Como resultado del incremento estructural de la eficiencia del Banco y un coste del riesgo moderado, el **beneficio neto de la Entidad en el primer semestre supera los 190 millones de euros** y se sitúa en los **niveles más elevados para un primer semestre** de los últimos nueve ejercicios.

En términos de **solventia**, los niveles alcanzados a cierre del primer semestre se sitúan **por encima de los objetivos estratégicos** fijados en el Plan Desafío 2023 y permiten mantener el **objetivo de repartir un 60% del beneficio en forma de dividendos**. Este flujo de retribución a los accionistas se dirige a las cuatro Fundaciones propietarias del Banco, que efectúan una continua e importante función de apoyo a la cohesión social, la promoción de la cultura y el desarrollo empresarial, económico y territorial en sus zonas de actuación.

Sobre las bases de una sólida primera mitad del 2023, y a pesar de las elevadas incertidumbres macroeconómicas y financieras existentes, **Ibercaja se encuentra en condiciones de batir sus objetivos financieros de medio plazo** definidos en su **Plan Estratégico Desafío 2023**, que son alcanzar un ROTE del 9%, un ratio de activos improductivos brutos en torno al 4% y un CET 1 *Fully Loaded* del 12,5%, distribuyendo en forma de dividendos el 60% de los beneficios.

Objetivos a medio plazo de Ibercaja





**Hechos posteriores
al cierre**

7. Hechos posteriores al cierre

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.

**Medidas Alternativas
de Rendimiento**

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 RECURRENTE:

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)	30/06/2023	30/06/2022
+ Margen de intereses (1)	321.128	215.981
+ Comisiones netas y diferencias de cambio (2)	221.223	223.878
+ Resultado contratos de seguros (neto)	53.490	26.642
= Ingresos recurrentes	595.841	466.501

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

COMISIONES NETAS Y DIFERENCIAS DE CAMBIO:

Definición: agregación del neto de ingresos por comisiones y gastos por comisiones junto a diferencias de cambio.

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

(MILES DE EUROS)	30/06/2023	30/06/2022
+ Ingresos por comisiones	230.853	232.506
— Gastos por comisiones	9.106	9.128
+ Diferencias de cambio, netas	(524)	500
= Comisiones netas y diferencias de cambio	221.223	223.878

Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas anuales.

RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS NETO:

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)	30/06/2023	30/06/2022
+ Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	2.367	3.666
+ Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar	(298)	19.788
+ Ganancias/pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	58.028	(166.013)
+ Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(62.696)	144.185
+ Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas	(1.111)	693
= Resultados de operaciones financieras	(3.710)	2.319

Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas anuales

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 nuestro negocio.

(MILES DE EUROS)	30/06/2023	30/06/2022
+ Otros ingresos de explotación	19.010	15.505
— Otros gastos de explotación	56.371	31.495
= Otros productos y cargas de explotación	(37.361)	(15.990)

Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas anuales

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 nuestra actividad.

(MILES DE EUROS)	30/06/2023	30/06/2022
+ Gastos de personal	175.409	164.674
+ Otros gastos de administración	79.505	79.346
+ Amortización	40.867	36.265
= Gastos de explotación	295.781	280.285

Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas anuales

GASTOS DE EXPLOTACIÓN RECURRENTES:

Definición: gastos de explotación (MAR definida y calculada anteriormente) excluidos los conceptos no recurrentes.

Relevancia de su uso: medir la evolución de los gastos ordinarios generados por nuestra actividad (negocio bancario, gestión de activos y bancaseguros), excluyendo conceptos no recurrentes, tales como los gastos asociados al Expediente de Regulación de Empleo.

(MILES DE EUROS)	30/06/2023	30/06/2022
+ Gastos de explotación (1)	295.781	280.285
– Gastos no recurrentes (2)	–	–
= Gastos de explotación recurrentes	295.781	280.285

(1) MAR. Ver su definición y cálculo ya explicados anteriormente.
(2) Fuente: nota 38 en las cuentas anuales.

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)	30/06/2023	30/06/2022
+ Margen bruto	565.906	463.931
– Gastos de administración	254.914	244.020
– Amortización	40.867	36.265
= Resultado antes de saneamientos	270.125	183.646

Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas anuales.

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)	30/06/2023	30/06/2022
+ Ingresos recurrentes (1)	595.841	466.501
– Gastos de explotación recurrentes (1)	295.781	280.285
= Resultado recurrente antes de saneamientos	300.060	186.216

(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 nuestros activos.

(MILES DE EUROS)	30/06/2023	30/06/2022
+ Provisiones o (-) reversión de provisiones	15.838	3.625
+ Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	43.154	33.563
+ Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociados	–	–
+ Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	5.053	6.528
+ Pérdidas por deterioro de otros activos no corrientes en venta	6.154	7.070
= Provisiones, deterioros y otros saneamientos	70.199	50.787

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 nuestros resultados de la baja / enajenación de activos no relacionados con la actividad ordinaria.

(MILES DE EUROS)	30/06/2023	30/06/2022
+ Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuenta activos no financieros y participaciones, netas (1)	(471)	8.585
+ Resultados por enajenación de otros activos no corrientes en venta (2)	1.036	7
= Otras ganancias y pérdidas	565	8.594

(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 de nuestro negocio minorista.

(%)	1S2023	1S2022
+ Rendimiento del crédito a clientes	2,78	1,17
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	0,17	(0,03)
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 (%)	2,61	1,21

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 nuestra eficiencia operativa.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2023	30/06/2022
Numerador	Gastos de explotación recurrentes (1)	295.781	280.285
Denominador	Margen bruto (2)	565.906	463.931
=	Ratio de eficiencia (%)	52,27 %	60,42 %

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

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

RATIO DE EFICIENCIA RECURRENTE:

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

Relevancia de su uso: medir la eficiencia de nuestra actividad recurrente.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2023	30/06/2022
Numerador	Gastos de explotación recurrentes (1)	295.781	280.285
Denominador	Ingresos recurrentes (1)	595.841	466.501
=	Ratio de eficiencia recurrente (%)	49,64 %	60,08 %

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

ROA:

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

Relevancia de su uso: medir la rentabilidad de nuestro activo.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2023	30/06/2022
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante (1)	191.832	112.740
Denominador	Activo total medio consolidado (2)	53.895.996	58.793.049
=	ROA (%)	0,71 %	0,38 %

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

(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 nuestros activos ponderados por riesgo.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2023	30/06/2022
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante (1)	191.832	112.740
Denominador	Activos ponderados por riesgo phsed in (2)	18.133.504	18.045.437
=	RORWA (%)	2,12 %	1,25 %

(1) Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas anuales.
(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)	30/06/2023	30/06/2022
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante (1)	191.832	112.740
Denominador	Fondos propios medios consolidados (2)	2.919.571	2.870.817
=	ROE (%)	13,14 %	7,85 %

(1) Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas anuales.
(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. Los fondos propios medios consolidados de 2020 se han reexpresado recogiendo los criterios adoptados para su cálculo en 2021.

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)	30/06/2023	30/06/2022
Numerador	Resultado atribuido a la entidad dominante (1)	191.832	112.740
Denominador	Fondos propios tangibles medios consolidados (2)	2.610.115	2.603.797
=	ROTE (%)	14,70 %	8,66 %

(1) Fuente: cuenta de resultados consolidada en las cuentas anuales.
(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. Los fondos propios tangibles medios consolidados de 2020 se han reexpresado recogiendo los criterios adoptados para su cálculo en 2021.

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 de nuestro balance.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2023	31/12/2022
Numerador	Activos ponderados por riesgo phased in (1)	18.133.504	18.045.437
Denominador	Activo total consolidado (2)	54.823.948	54.636.093
=	Densidad de los APRs	33,08 %	33,03 %

(1) Fuente: nota 1.7.2 en las cuentas anuales.

(2) Fuente: balance consolidado en las cuentas anuales.

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 nuestra cartera de activos improductivos en términos brutos.

(MILES DE EUROS)	30/06/2023	31/12/2022
+ Activos deteriorados préstamos y anticipos a la clientela (1)	501.677	495.623
+ Valor bruto activos adjudicados (2)	380.765	416.924
= Activos problemáticos	882.442	912.547

(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)	30/06/2023	31/12/2022
Numerador	Activos deteriorados préstamos y anticipos clientela (1)	501.677	495.623
Denominador	Préstamos y anticipos a la clientela brutos (2)	30.419.194	31.346.411
=	Ratio de morosidad ptmos y anticipos clientela (%)	1,65 %	1,58 %

(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 nuestra cartera de activos improductivos en términos relativos.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2023	31/12/2022
Numerador	Activos problemáticos (1)	882.442	912.547
Denominador	(a) Préstamos y anticipos a la clientela brutos (2)	30.419.194	31.346.411
	(b) Valor bruto activos adjudicados (3)	380.765	416.924
	(a) + (b) Valor de la exposición	30.799.959	31.763.335
=	Índice de activos problemáticos (%)	2,87 %	2,87 %

(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)	30/06/2023	31/12/2022
Numerador	Saneamientos crédito e inmuebles adjudicados (1)	47.705	40.018
Denominador	Exposición media (crédito bruto e inmuebles (2)	31.304.294	32.007.860
=	Coste del riesgo (%)	0,30 %	0,25 %

(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 "perdidas 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)	30/06/2023	31/12/2022
+ Pérdidas por deterioro de activos préstamos y anticipos a la clientela (1)	456.634	442.995
+ Cambios acumulados negativos valor razonable exposiciones dudosas (2)	2.896	2.896
= Cobertura de los riesgos dudosos	459.530	445.891

(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)	30/06/2023	31/12/2022
Numerador	Cobertura de los riesgos dudosos (1)	459.530	445.891
Denominador	Activos deteriorados préstamos y anticipos clientela (2)	501.677	495.623
=	Tasa de cobertura de los riesgos dudosos (%)	91,60 %	89,97 %

(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)	30/06/2023	31/12/2022
Numerador	Correcciones de valor det. activos adjudicados (1)	226.371	250.804
Denominador	Valor bruto activos adjudicados (1)	380.765	416.924
=	Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	59,45 %	60,16 %

(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)	30/06/2023	31/12/2022
Numerador	Correcciones de valor det. terrenos (1)	133.998	149.000
Denominador	Valor bruto terrenos (1)	201.090	219.511
=	Tasa de cobertura suelo adjudicado (%)	66,64 %	67,88 %

(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)		30/06/2023	31/12/2022
Numerador	(a) Cobertura de los riesgos dudosos (2)	459.530	445.891
	(b) Correcciones de valor det. activos adjudicados (1)	226.371	250.804
	(a) + (b) Cobertura activos problemáticos	685.901	696.695
Denominador	Activos problemáticos (2)	882.442	912.547
=	Tasa de cobertura de los activos problemáticos (%)	77,73 %	76,35 %

(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)		30/06/2023	31/12/2022
Numerador	(a) Activos problemáticos (1)	882.442	912.547
	(b) Cobertura de los activos problemáticos (1)	685.901	696.695
	(a) – (b) Activos problemáticos netos de coberturas	196.541	215.852
Denominador	Activo total (2)	54.823.948	54.636.093
=	Activos problemáticos netos sobre activo total (%)	0,36 %	0,40 %

(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)	30/06/2023	31/12/2022
+ Depósitos a la vista (1)	32.632.001	35.575.489
+ Depósitos a plazo (1)	2.349.207	2.813.719
— Cédulas hipotecarias (incluye importe nominal y prima de emisión)	1.014.436	1.014.436
Importe nominal cédulas hipotecarias (1)	1.081.026	1.081.026
Prima de emisión cédulas hipotecarias (2)	(66.590)	(66.590)
Depósitos a plazo (excluidas cédulas hipotecarias)	1.334.772	1.799.284
= Depósitos minoristas	33.966.773	37.374.772

(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)	30/06/2023	31/12/2022
+ Sociedades y fondos de inversión (1)	21.905.169	19.064.189
+ Fondos de pensiones (1)	6.152.157	5.790.240
+ Productos de seguros (2)	7.392.437	6.786.701
= Gestión de activos y seguros	35.449.762	31.641.130

(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)	30/06/2023	31/12/2022
+ Depósitos minoristas (1)	33.966.773	37.374.772
+ Gestión de activos y seguros (2)	35.449.762	31.641.130
= Total recursos minoristas	69.416.535	69.015.902

(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 nuestra clientela minorista administrado por Ibercaja.

(MILES DE EUROS)	30/06/2023	31/12/2022
+ Préstamos y anticipos a la clientela ex activos deteriorados y ATAs (1)	29.217.182	29.237.441
+ Total recursos minoristas (2)	69.416.535	69.015.902
= Volumen de negocio minorista	98.633.717	98.253.343

(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 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)		30/06/2023	31/12/2022
Numerador	(a) Préstamos y anticipos a la clientela netos (1)	29.959.664	30.900.520
	(b) Adquisición temporal de activos (2)	700.335	1.613.345
	(a) - (b) Préstamos netos ex ATA	29.259.329	29.287.175
Denominador	Depósitos minoristas (3)	33.966.773	37.374.772
=	LTD (%)	86,14 %	78,36 %

(1) Fuente: balance consolidado en las cuentas anuales.

(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 nuestros activos disponibles ante una eventual salida de depósitos de clientes.

(MILES DE EUROS)		30/06/2023	31/12/2022
+	Efectivo y bancos centrales	1.561.512	1.351.694
+	Disponible en póliza	5.952.541	5.798.903
+	Activos elegibles fuera de póliza	4.417.824	5.838.121
+	Otros activos negociables no elegibles por el Banco Central	381.911	356.274
=	Liquidez disponible	12.313.788	13.344.992

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)	30/06/2023	31/12/2022
Numerador	Liquidez disponible (1)	12.313.788	13.344.992
Denominador	Activo total (2)	54.823.948	54.636.093
=	Liquidez disponible sobre activo total	22,46 %	24,43 %

(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 nuestros activos disponibles ante una eventual salida de depósitos de clientes.

	(MILES DE EUROS)	30/06/2023	31/12/2022
+	Liquidez disponible (1)	12.313.788	13.344.992
+	Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias (2)	5.302.970	6.880.460
=	Disponibilidad total de liquidez	17.616.758	20.225.452

(1) Fuente: MAR. Ver su definición y cálculo explicados anteriormente.
(2) Fuente: nota 3.8.2 en las cuentas anuales.

iberCaja 