



**INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA
SOBRE EL MERCADO HIPOTECARIO Y
TRANSPARENCIA INFORMATIVA**

-JUNIO 2013-

-Grupo Cooperativo Cajas Rurales Unidas-

Información sobre el mercado hipotecario I

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

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

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

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

Información sobre el mercado hipotecario I

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

El valor nominal y actualizado de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Valor Nominal	
	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
1. Total préstamos	27.863.136	27.415.066
2. Participaciones hipotecarias emitidas	1.754.906	1.625.128
De los que : Préstamos mantenidos en balance	1.447.946	1.288.476
3. Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	5.271.649	5.375.649
De los que : Préstamos mantenidos en balance	5.197.391	5.296.092
4. Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
5. Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (1 - 2 - 3 - 4)	20.836.581	20.414.289
Préstamos no elegibles	8.016.233	7.440.100
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	3.007.895	2.749.270
Resto	5.008.338	4.690.830
Préstamos elegibles	12.820.346	12.974.189
Importes no computables	685.717	702.188
Importes computables	12.134.629	12.272.001
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	12.134.629	12.272.001

Información sobre el mercado hipotecario II

La información de los préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, distinguiendo las que resultan elegibles, para los ejercicios terminados al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

Miles de euros

	30 de junio de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Principal Pendiente	Operaciones elegibles	Principal Pendiente	Operaciones elegibles
Origen de la operación	20.836.581	12.820.347	20.414.289	12.974.189
Originada por la Entidad	18.669.083	11.107.482	18.252.091	11.258.549
Subrogada de otra operación	2.087.820	1.671.882	2.083.345	1.673.592
Resto de adquisiciones	79.678	40.983	78.853	42.048
Divisa de denominación	20.836.581	12.820.347	20.414.289	12.974.189
Euro	20.836.581	12.820.347	20.414.289	12.974.189
Resto de Divisas	-	-	-	-
Situación de pago	20.836.581	12.820.347	20.414.289	12.974.189
Normalidad en el pago	14.053.475	9.877.090	13.946.110	9.899.697
Otras situaciones	6.783.106	2.943.257	6.468.179	3.074.492
Plazo medio remanente	20.836.581	12.820.347	20.414.289	12.974.189
Hasta 10 años	3.588.364	1.957.075	3.448.199	1.970.850
De 10 a 20 años	6.937.020	4.085.931	6.815.152	4.105.782
De 20 a 30 años	7.471.694	4.872.872	7.372.439	4.945.877
Más de 30 años	2.839.503	1.904.469	2.778.499	1.951.680
Tipo de interés	20.836.581	12.820.347	20.414.289	12.974.189
Fijo	795.500	466.967	830.926	528.361
Variable	18.906.441	11.857.536	18.790.442	12.051.590
Míxto	1.134.640	495.844	792.921	394.238
Finalidad de la operación	20.836.581	12.820.347	20.414.289	12.974.189
Personas jurídicas y físicas empresarios	9.198.144	4.089.926	9.205.741	4.450.851
<i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	<i>4.167.749</i>	<i>1.732.759</i>	<i>4.096.394</i>	<i>1.922.966</i>
Resto de personas físicas	11.638.437	8.730.421	11.208.548	8.523.338
Tipo de garantía	20.836.581	12.820.347	20.414.289	12.974.189
Activos - edificios terminados	16.936.363	11.237.118	16.357.861	11.168.121
Residenciales	15.156.269	10.447.849	14.683.630	10.391.507
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	<i>697.496</i>	<i>465.021</i>	<i>652.713</i>	<i>438.387</i>
Comerciales	184.428	60.814	160.322	55.406
Restantes	1.595.666	728.455	1.513.909	721.208
Activos - edificios en construcción	1.049.628	460.874	1.088.373	500.903
Residenciales	538.279	254.726	612.475	300.357
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	<i>19.310</i>	<i>13.699</i>	<i>23.554</i>	<i>16.683</i>
Comerciales	79.297	19.370	96.804	18.652
Restantes	432.052	186.778	379.094	181.894
Terrenos	2.850.590	1.122.355	2.968.055	1.305.165
Urbanizados	1.346.073	377.123	1.298.856	394.178
Resto	1.504.517	745.232	1.669.199	910.987

Información sobre el mercado hipotecario III

El valor nominal de los importes disponibles (importes comprometidos no dispuestos) de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, distinguiendo los potencialmente elegibles, al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
Potencialmente elegibles	105.629	119.350
No elegibles	95.657	117.776

El valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios no elegibles que no cumplen los límites fijados en el artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009, que sin embargo cumplen el resto de requisitos exigidos a los elegibles, señalados en el artículo 4 de dicha Norma, asciende a 3.007.895 miles de euros al 30 de junio de 2013 (2.749.270 miles de euros al 31 de diciembre de 2012).

A continuación se detalla para los ejercicios terminados al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la relación entre el importe de los préstamos y créditos hipotecarias elegibles y los valores de tasación correspondientes a la última tasación disponible de los respectivos bienes hipotecados (Loan to value - LTV).

	Miles de euros				
	30 de junio de 2013				
	LTV <= 40%	40%< LTV <= 60%	60%< LTV <= 80%	LTV > 80%	Total
Prestamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	3.297.529	4.859.454	4.663.364	-	12.820.347
Sobre vivienda	1.652.772	2.912.810	4.663.364	-	9.228.946
Sobre resto de bienes	1.644.757	1.946.644	-	-	3.591.401

	Miles de euros				
	31 de diciembre de 2012				
	LTV <= 40%	40%< LTV <= 60%	60%< LTV <= 80%	LTV > 80%	Total
Prestamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	3.233.521	4.901.666	4.838.999	-	12.974.189
Sobre vivienda	1.537.941	2.829.070	4.838.999	-	9.206.013
Sobre resto de bienes	1.695.580	2.072.596	-	-	3.768.176

Información sobre el mercado hipotecario IV

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

	Miles de euros	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
Saldo al 31 de diciembre de 2011	9.771.951	5.343.301
Incorporación de Ruralcaja	2.666.520	1.499.233
Incorporación Entidades del Grupo	920.548	514.738
Bajas en el período:	1.999.002	1.922.363
Cancelaciones a vencimiento	692.369	268.979
Cancelaciones anticipadas	144.120	98.484
Subrogaciones por otras entidades	528	-
Resto	1.161.985	1.554.900
Altas en el período:	1.614.172	2.005.191
Originadas por la entidad	210.801	719.473
Subrogaciones de otras entidades	50.636	61.538
Resto	1.352.735	1.224.180
Saldo al 31 de diciembre de 2012	12.974.189	7.440.100
Bajas en el período:	1.305.739	834.315
Cancelaciones a vencimiento	365.775	97.455
Cancelaciones anticipadas	171.931	87.694
Subrogaciones por otras entidades	-	-
Resto	768.033	649.166
Altas en el período:	1.151.897	1.410.449
Originadas por la entidad	83.901	499.733
Subrogaciones de otras entidades	8.154	31.849
Resto	1.059.842	878.867
Saldo al 30 de junio de 2013	12.820.347	8.016.234

El Grupo Cooperativo Cajas Rurales Unidas mantiene políticas y estrategias destinadas a la recuperación de la liquidez de este tipo de activos, las mismas se recogen de forma detallada en la Nota 6 de las Cuentas Anuales Consolidadas.

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 no existen activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias ni ninguna emisión de bonos hipotecarios.

Información sobre el mercado hipotecario V

La información cualitativa y cuantitativa al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, referente a los activos adquiridos en pago de deudas en función del destino de la financiación concedida inicialmente se recoge a continuación:

	Miles de euros			
	30 de junio de 2013		31 de diciembre de 2012 (**)	
	Valor contable (*)	Del que: Cobertura	Valor contable (*)	Del que: Cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	942.288	580.858	1.043.036	520.984
<i>Edificios terminados</i>	<i>469.382</i>	<i>216.974</i>	<i>588.094</i>	<i>154.895</i>
Vivienda	388.796	177.598	490.208	122.616
Resto	80.586	39.376	97.886	32.279
<i>Edificios en construcción</i>	<i>102.519</i>	<i>45.472</i>	<i>100.117</i>	<i>51.857</i>
Vivienda	99.978	44.365	97.961	50.620
Resto	2.541	1.107	2.156	1.237
<i>Suelo</i>	<i>370.387</i>	<i>318.412</i>	<i>354.825</i>	<i>314.232</i>
Terrenos urbanizados	323.585	304.323	292.175	296.928
Resto de suelo	46.802	14.089	62.650	17.304
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	239.592	53.582	150.484	42.713
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	136.246	38.431	63.959	16.119
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades tenedoras de dichos activos	44.604	58.377	55.445	73.455

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

(**) Las cifras no se corresponden a las publicadas en las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo por la reclasificación de importes entre los diferentes epígrafes de "Activos inmobiliarios" e "Instrumentos de Capital".

Información sobre el mercado hipotecario VI

La totalidad de las emisiones de títulos hipotecarias han sido efectuadas sin oferta pública, el valor nominal agregado de las mismas clasificadas por su vencimiento residual al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Miles de euros		Años	
	Valor Nominal	Vencimiento residual medio	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
Bonos hipotecarios emitidos	-	-		
Cédulas hipotecarias emitidas	6.350.000	6.100.000		
<i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i>	<i>3.101.500</i>	<i>3.101.500</i>		
Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública				
Vencimiento residual hasta un año	-	-		
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-	-		
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-	-		
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-	-		
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-	-		
Vencimiento residual mayor de diez años	-	-		
Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	4.350.000	3.850.000		
Vencimiento residual hasta un año	-	-		
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	1.100.000	1.100.000		
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	1.000.000	-		
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	1.750.000	2.250.000		
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	500.000	500.000		
Vencimiento residual mayor de diez años	-	-		
Depósitos	2.000.000	2.250.000		
Vencimiento residual hasta un año	-	250.000		
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	700.000	500.000		
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	1.300.000	700.000		
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-	800.000		
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-	-		
Vencimiento residual mayor de diez años	-	-		
Participaciones hipotecarias	1.446.748	1.629.938		
Emitidas mediante oferta pública	-	-	-	-
Resto de emisiones	1.446.748	1.629.938	16	17
Certificaciones de transmisión de hipoteca emitidos	5.012.806	5.426.356		
Emitidas mediante oferta pública	-	-	-	-
Resto de emisiones	5.012.806	5.426.356	17	18

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

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

El detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria junto a sus coberturas, al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Miles de euros					
	Importe bruto		Exceso sobre valor de garantía		Cobertura específica	
	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
Crédito registrado por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	4.404.733	4.467.903	-	-	1.535.793	1.592.317
Del que: Dudoso	2.334.780	2.129.207	-	-	1.009.585	889.478
Del que: Subestándar	857.716	1.084.256	-	-	135.955	172.015
Pro-memoria:						
Cobertura genérica total (negocios totales)	51.976	65.971	-	-	-	-
Activos fallidos	290.373	218.850	-	-	-	-

Pro-memoria: Datos del grupo Consolidado

	Miles de euros	
	Valor contable	
	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	31.325.045	32.129.484
Total activos (negocios totales)	43.874.506	41.700.864

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

El importe bruto, sin deducir las correcciones de valor por deterioro, de las operaciones clasificadas en función de las garantías asociadas a la financiación al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 se recoge en el siguiente cuadro:

	Miles de euros	
	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
Sin garantía hipotecaria	226.751	360.160
Con garantía hipotecaria	4.177.983	4.107.743
<i>Edificios terminados</i>	<i>1.754.391</i>	<i>1.705.618</i>
Vivienda	1.483.662	1.489.381
Resto de edificios terminados	270.729	216.237
<i>Edificios en construcción</i>	<i>1.057.549</i>	<i>1.096.615</i>
Vivienda	538.311	612.475
Resto de edificios en construcción	519.238	484.140
<i>Suelo</i>	<i>1.366.043</i>	<i>1.305.510</i>
Terrenos urbanizados	1.231.335	1.174.883
Resto de suelo	134.708	130.627
Total	4.404.734	4.467.903

El detalle de los créditos minoristas para la adquisición de vivienda al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Miles de euros			
	30 de junio de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Importe bruto	Del que: dudoso	Importe bruto	Del que: dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	15.760.510	871.249	15.671.324	797.348
Sin garantía hipotecaria	11.289	1.076	7.809	294
Con garantía hipotecaria	15.749.221	870.173	15.663.515	797.054

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

Los rangos de Loan to Value (LTV) para la cartera hipotecaria minorista al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, son los siguientes:

Miles de euros						
30 de junio de 2013						
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	Total
Crédito para la adquisición de vivienda con garantía hipotecaria	2.698.786	4.779.972	6.369.479	979.586	921.398	15.749.221
Del que: dudosos	43.935	127.779	370.416	180.231	147.812	870.173
Miles de euros						
31 de diciembre 2012						
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	Total
Crédito para la adquisición de vivienda con garantía hipotecaria	2.557.648	4.649.953	6.588.340	990.735	876.839	15.663.515
Del que: dudosos	37.302	119.749	352.650	168.544	118.809	797.054

Información referente a las operaciones refinanciadas y reestructuradas I

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

30 de junio de 2013

	Miles de euros												Cobertura específica
	Situación Normal						Subestándar						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin Garantía Real		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin Garantía Real		
	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	30	143.057	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	6.594	1.457.163	115	9.232	12.166	833.611	1.170	904.866	9	2.473	1.120	292.130	148.059
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	1.139	529.972	11	1.949	613	125.495	470	698.450	1	1.599	163	110.225	121.020
Resto de personas físicas	13.743	1.423.288	102	3.593	15.728	418.114	350	27.774	9	192	1.944	51.351	5.290
Total	20.337	2.880.451	217	12.825	27.924	1.394.782	1.520	932.640	18	2.665	3.064	343.481	153.349

	Miles de euros								Total	
	Dudoso						Cobertura específica	Total		
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin Garantía Real			Cobertura específica	Cobertura específica	
	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto				
Administraciones Públicas	-	-	-	-	1	102	-	31	143.159	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	2.743	1.511.916	35	9.460	5.286	1.361.844	1.218.815	29.238	6.382.695	1.366.874
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	1.308	1.154.728	10	6.968	1.323	921.753	891.889	5.038	3.551.139	1.012.909
Resto de personas físicas	2.886	344.944	18	1.194	5.750	206.021	151.065	40.530	2.476.471	156.355
Total	5.629	1.856.860	53	10.654	11.037	1.567.967	1.369.880	69.799	9.002.325	1.523.229

Información referente a las operaciones refinanciadas y reestructuradas II

31 de diciembre de 2012

Miles de euros

	Situación Normal						Subestándar						Cobertura específica
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin Garantía Real		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin Garantía Real		
	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	41	298.110	-	-	-	-	6	4.966	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	7.202	1.553.564	162	12.777	13.980	860.569	1.455	1.137.064	17	8.631	1.830	318.963	180.834
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	1.230	577.777	16	1.891	704	139.791	593	909.378	4	5.342	188	124.163	153.186
Resto de personas físicas	13.379	1.331.991	153	5.524	15.656	333.975	712	41.452	10	236	2.010	51.763	6.061
Total	20.581	2.885.555	315	18.301	29.677	1.492.654	2.167	1.178.516	27	8.867	3.846	375.692	186.895

Miles de euros

	Dudoso						Total			
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin Garantía Real		Cobertura específica	Cobertura específica		
	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto	Nº operaciones	Importe Bruto		Nº operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	4	5.175	-	51	308.252	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	2.829	1.608.916	42	12.482	4.854	1.077.859	1.045.837	32.371	6.590.826	1.226.670
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	1.389	1.242.129	10	7.010	1.080	677.776	775.647	5.214	3.685.256	928.832
Resto de personas físicas	2.647	322.480	19	2.795	5.157	187.238	124.794	39.743	2.277.454	130.855
Total	5.476	1.931.396	61	15.277	10.015	1.270.272	1.170.631	72.165	9.176.532	1.357.525

Información referente a las operaciones refinanciadas y reestructuradas III

A continuación se presenta el desglose de las operaciones clasificadas como dudosas con posterioridad a su refinanciación o reestructuración, al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012.

	Miles de euros	
	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
Administraciones Públicas	-	1.818
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	374.666	1.043.866
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	282.763	787.108
Resto de personas físicas	66.431	116.774
Total	441.098	1.162.458

En la Nota 6 de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo Cooperativo Cajas Rurales Unidas, se recogen las políticas que el Grupo aplica en materia de refinanciación y reestructuración de operaciones, indicándose las medidas y criterios utilizados.

Información cuantitativa referente a las necesidades y estrategias de financiación I

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

Al 30 de junio de 2013 se alcanza un nivel de cobertura de la cartera crediticia con depósitos de clientes y emisiones a medio y largo plazo del 89,84% (frente al 88,91% de diciembre pasado), mientras que las necesidades de financiación se encuentran cubiertas en un 97,6% con fuentes de financiación estables (frente al 96,02% de cierre de 2012).

En la primera mitad del ejercicio 2013, el Grupo ha realizado una emisión de cédulas territoriales por importe de 220 millones de euros y una emisión de cédulas hipotecarias por importe de 500 millones de euros. La primera emisión se realizó con el fin de reforzar las garantías disponibles frente al Banco Central Europeo y la segunda emisión fue colocada íntegramente en mercado. En el mismo periodo se ha producido el vencimiento de una emisión de deuda avalada por importe de 500 millones de euros, de los cuales 125 millones ya habían sido recomprados con anterioridad. También se ha producido el vencimiento de una cédula hipotecaria multicedente por importe de 250 millones de euros, así como el vencimiento de 10 millones de euros en pagarés colocados en el ámbito mayorista. En cuanto a las titulaciones de activos, cabe destacar una nueva emisión por importe de 675 millones de euros de valor nominal, de la cual se han colocado en mercado 98,3 millones de euros y el resto se ha retenido, destinando 441,7 millones de euros a reforzar las garantías disponibles frente al Banco Central Europeo. Todo esto al margen de las amortizaciones periódicas del resto de titulaciones de activos (participaciones emitidas netas).

Por otra parte, el Grupo mantiene activos líquidos (elegibles para operaciones de financiación con el Banco Central Europeo) por importe de 11.926 millones de euros de valor nominal, así como una capacidad de emisión de instrumentos colateralizados (cédulas hipotecarias y cédulas territoriales) de 3.493 millones de euros.

Información cuantitativa referente a las necesidades y estrategias de financiación II

A continuación se detalla la información referente a las necesidades y estrategias de financiación al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

	Miles de euros			Miles de euros	
	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012		30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
Necesidades de financiación estables			Fuentes de financiación estables		
Crédito a la clientela	26.954.631	27.974.678	Cientes cubiertos al 100% F.G.D	15.658.161	15.679.407
Crédito a entidades del Grupo y relacionadas	163.641	193.929	Cientes no cubiertos al 100% F.G.D	9.088.034	9.100.365
Prestamos Titulizados	7.352.516	7.166.485			
Fondos Especificos	(2.502.025)	(2.483.463)			
Bienes adjudicados	1.318.127	1.257.479			
Total crédito a la clientela	33.286.890	34.109.108	Total depósitos minoristas de la clientela	24.746.195	24.779.772
Participaciones	63.489	67.906			
			Bonos y cédulas hipotecarias	3.248.500	2.998.500
			Cédulas territoriales	-	-
			Deuda senior	-	-
			Emisiones avaladas por el Estado	-	375.000
			Subordinados, preferentes y convertibles	138.300	138.300
			Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	-	22.500
			Titulizaciones vendidas a terceros	1.763.669	1.994.841
			Otra financiación vencimiento mayor a 1 año	3.648	3.890
			Papel Comercial	4.420	14.447
			Financiación mayorista a largo plazo	5.158.537	5.547.478
			Patrimonio Neto	2.646.692	2.492.450
Total Necesidades de financiación	33.350.379	34.177.014	Total Fuentes de financiación estables	32.551.424	32.819.700

Información cuantitativa referente a las necesidades y estrategias de financiación III

El detalle por vencimientos de la financiación mayorista al 30 de junio de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2013	2014	2015	>2015
Emisión:				
Bonos hipotecarios	-	-	-	-
Cédulas hipotecarias	-	1.248.500	700.000	1.300.000
Cédulas territoriales	-	-	-	-
Deuda senior	-	-	-	-
Emisiones avaladas por el Estado	-	-	-	-
Subordinadas, preferentes y convertibles	-	-	138.300	-
Titulizaciones vendidas a terceros	114.273	218.498	194.512	1.236.386
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	-	-	-	-
Otra financiación vencimiento mayor a un año	244	486	486	2.432
Papel Comercial	4.420	-	-	-
Total vencimiento emisiones mayoristas	118.936	1.467.484	1.033.298	2.538.818

Información cuantitativa referente a las necesidades y estrategias de financiación IV

Los activos líquidos y la capacidad de emisión disponible al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 se muestran en el siguiente cuadro:

	Miles de euros	
	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
Activos líquidos:		
Activos elegibles (valor nominal)	11.925.980	11.658.844
Activos elegibles (valor de mercado y recorte de BCE)	9.386.595	9.002.244
Activos pignorados (valor de mercado y recorte de BCE)	7.252.152	7.213.845
Activos no pignorados (valor de mercado y recorte de BCE)	2.134.442	1.788.399
<i>De los que:</i>		
<i>deuda con la administración pública central</i>	3.308.964	2.585.290
Capacidad de emisión:		
Cédulas hipotecarias	3.360.456	4.300.615
Cédulas territoriales	132.129	357.070
Disponibles emisiones avaladas por el Estado	-	-
Total capacidad de emisión	3.492.585	4.657.685



**INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA
SOBRE EL MERCADO HIPOTECARIO Y
TRANSPARENCIA INFORMATIVA
- JUNIO 2013 -
-Grupo Cooperativo Cajas Rurales Unidas-**