

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

Información sobre el mercado hipotecario

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

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

- Los criterios para considerar que un riesgo está suficientemente garantizado, en función del tipo de garantía.
- Los importes máximos de financiación en relación con el valor de los inmuebles en garantía, distinguiendo según el tipo de bien del que se trate.
- Las reglas de determinación del valor de los bienes, entre los que se exige que el valor de tasación de los bienes inmuebles debe estar certificado por una tasadora homologada por la Entidad.
- Los criterios exigidos a las sociedades de tasación para su homologación en la Entidad.
- Las reglas para medir la capacidad de pago de los acreditados, entre las que destacan, por su prudencia:
 - Las que tienen en cuenta eventuales incrementos de cuota por la evolución de los tipos de interés.
 - Las que eliminan las facilidades iniciales de pago incorporadas en determinados productos, tales como carencias de capital o sistemas de amortización creciente.
- Las fronteras de admisión de operaciones crediticias, que tienen en cuenta los resultados de la evaluación de la capacidad de pago.
- La documentación necesaria para la tramitación de las operaciones crediticias, entre la que debe figurar entre otras:
 - Información sobre el patrimonio de los intervinientes en la operación.
 - Información económico-financiera que permita la valoración de la capacidad de generación de recursos de los intervinientes.

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

Información sobre el mercado hipotecario I

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

El valor nominal y actualizado de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Valor Nominal	
	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
1. Total préstamos	18.370.544	19.685.883
2. Participaciones hipotecarias emitidas	977.074	1.164.448
<i>De los cuales : préstamos reconocidos en el activo</i>	<i>902.290</i>	<i>1.036.108</i>
3. Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	3.190.614	3.040.046
<i>De los cuales : préstamos reconocidos en el activo</i>	<i>3.184.864</i>	<i>3.019.715</i>
4. Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
5. Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (1 - 2 - 3 - 4)	14.202.856	15.481.389
Préstamos no elegibles	4.507.389	5.200.572
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	2.040.481	2.803.590
Resto	2.466.908	2.396.982
Préstamos elegibles	9.695.467	10.280.817
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	9.695.467	10.280.817
Importes no computables	195.439	373.821
Importes computables	9.500.028	9.906.996
	Valor Actualizado	
Pro-memoria:		
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-

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 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017:

	Miles de euros			
	31 de Diciembre de 2018		31 de Diciembre de 2017	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	De los cuales: préstamos elegibles	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	De los cuales: préstamos elegibles
Total	14.202.856	9.695.467	15.481.389	10.280.817
Origen de las operaciones				
Originadas por la Entidad	12.583.176	8.351.729	13.750.477	8.836.713
Subrogadas de otras entidades	1.526.973	1.296.300	1.637.315	1.392.270
Resto	92.707	47.438	93.597	51.834
Moneda				
Euro	14.202.856	9.695.467	15.481.389	10.280.817
Resto de Monedas	-	-	-	-
Situación en el pago				
Normalidad en el pago	11.455.813	8.717.870	11.931.413	8.998.650
Otras situaciones	2.747.043	977.597	3.549.976	1.282.167
Vencimiento Medio Residual				
Hasta 10 años	2.690.509	1.864.890	3.065.652	1.976.951
De 10 a 20 años	5.908.882	4.263.915	6.380.637	4.399.712
De 20 a 30 años	4.752.667	3.046.216	4.823.415	3.094.117
Más de 30 años	850.798	520.446	1.211.685	810.037
Tipos de interés				
Fijo	546.736	382.934	509.629	318.341
Variable	10.166.596	7.376.184	11.653.279	8.234.656
Mixto	3.489.524	1.936.349	3.318.481	1.727.820
Titulares				
Personas jurídicas y empresarios individuales (actividades empresariales)	4.486.974	2.330.325	5.788.111	2.721.858
<i>De los cuales: construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	<i>896.107</i>	<i>273.161</i>	<i>1.347.760</i>	<i>357.368</i>
Resto de hogares	9.715.882	7.365.142	9.693.278	7.558.959
Tipo de garantía				
Activos - edificios terminados	12.510.704	8.798.885	13.223.437	9.309.739
Viviendas	10.559.714	7.703.591	10.937.202	8.099.311
<i>De las cuales: viviendas de protección oficial</i>	<i>579.821</i>	<i>409.711</i>	<i>610.005</i>	<i>430.511</i>
Oficinas y locales comerciales	917.477	555.296	1.046.732	598.795
Restantes edificios y construcciones	1.033.513	539.998	1.239.503	611.633
Activos - edificios en construcción	244.977	164.579	373.643	102.938
Viviendas	213.142	147.152	261.618	53.971
<i>De las cuales: viviendas de protección oficial</i>	<i>1.606</i>	<i>202</i>	<i>1.740</i>	<i>295</i>
Oficinas y locales comerciales	11.692	4.890	83.825	36.479
Restantes edificios y construcciones	20.143	12.537	28.200	12.488
Terrenos	1.447.175	732.003	1.884.309	868.140
Suelo urbano consolidado	165.040	57.478	222.724	61.378
Resto de terrenos	1.282.135	674.525	1.661.585	806.762

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

	Miles de euros	
	Principales disponibles	
	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	172.232	122.493
Potencialmente elegibles	45.336	26.459
No elegibles	126.896	96.034

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 2.040.481 miles de euros al 31 de Diciembre de 2018 (2.803.590 miles de euros al 31 de Diciembre de 2017).

A continuación se detalla para los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, la relación entre el importe de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles y los valores de tasación correspondientes a la última tasación disponible de los respectivos bienes hipotecados (Loan to value - LTV).

	Miles de euros					
	31 de Diciembre de 2018					
	Principal dispuesto sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value)					
	LTV <= 40%	40%< LTV <= 60%	60%< LTV	60%< LTV <= 80%	LTV > 80%	Total
Prestamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias						9.695.467
Sobre vivienda	1.888.097	2.592.746		1.839.220	753.117	7.073.180
Sobre resto de bienes inmuebles	1.354.252	981.481	286.554			2.622.287
	Miles de euros					
	31 de Diciembre de 2017					
	Principal dispuesto sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value)					
	LTV <= 40%	40%< LTV <= 60%	60%< LTV	60%< LTV <= 80%	LTV > 80%	Total
Prestamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias						10.280.817
Sobre vivienda	1.827.737	2.714.570		2.000.193	715.815	7.258.315
Sobre resto de bienes inmuebles	1.552.625	1.293.799	176.077			3.022.502

Información sobre el mercado hipotecario IV

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

	Miles de euros	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	10.296.823	5.445.085
Bajas en el periodo:	1.439.635	1.519.929
Principal vencido cobrado en efectivo	565.333	306.996
Cancelaciones anticipadas	377.040	287.717
Subrogaciones por otras entidades	207.767	45.322
Resto de bajas	289.495	879.895
Altas en el periodo:	1.423.629	1.275.418
Originadas por la entidad	285.245	649.295
Subrogaciones de otras entidades	16.274	66.898
Resto de altas	1.122.110	559.225
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	10.280.817	5.200.572
Bajas en el periodo:	1.454.313	1.780.749
Principal vencido cobrado en efectivo	1.060.063	636.594
Cancelaciones anticipadas	40.430	7.195
Subrogaciones por otras entidades	47.899	160.419
Resto de bajas	305.921	976.541
Altas en el periodo:	868.963	1.087.566
Originadas por la entidad	393.962	716.346
Subrogaciones de otras entidades	25.617	38.933
Resto de altas	449.384	332.287
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	9.695.467	4.507.389

Información sobre el mercado hipotecario V

La información cualitativa y cuantitativa, al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, referente a los activos adquiridos en pago de deudas en función del destino de la financiación concedida inicialmente se recoge a continuación:

	Miles de euros			
	31 de Diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	74.827	(17.946)	86.031	(19.076)
<i>Edificios y otras construcciones terminados</i>	<i>55.970</i>	<i>(14.964)</i>	<i>64.872</i>	<i>(16.079)</i>
Viviendas	18.200	(1.008)	24.847	(1.737)
Resto	37.770	(13.956)	40.025	(14.342)
<i>Edificios y otras construcciones en construcción</i>	<i>3.632</i>	<i>(462)</i>	<i>4.772</i>	<i>(1.063)</i>
Viviendas	3.632	(462)	4.772	(1.063)
Resto	-	-	-	-
<i>Terrenos</i>	<i>15.225</i>	<i>(2.520)</i>	<i>16.387</i>	<i>(1.934)</i>
Suelo urbano consolidado	6.190	(1.190)	8.675	(945)
Resto de terrenos	9.035	(1.330)	7.712	(989)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	262.109	(40.286)	323.278	(59.354)
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	148.858	(21.757)	174.928	(24.909)
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-	-	-
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	2.057.173	(584.198)	2.057.170	(637.208)
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	2.596.574	(319.549)	1.671.383	(349.512)

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

Información sobre el mercado hipotecario VI

La totalidad de las emisiones de títulos hipotecarios han sido efectuadas sin oferta pública, el valor nominal agregado de las mismas clasificadas por su vencimiento residual al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, es el siguiente:

	Miles de euros		Años	
	Valor Nominal		Vencimiento residual medio	
	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Bonos hipotecarios emitidos	-	-		
<i>De los cuales: reconocidos en el pasivo</i>	-	-		
Cédulas hipotecarias emitidas	5.250.000	5.500.000		
<i>De las cuales: reconocidas en el pasivo</i>	<i>2.000.000</i>	<i>2.250.000</i>		
Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	5.250.000	5.500.000		
Vencimiento residual hasta un año	-	750.000		
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	1.250.000	-		
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	1.000.000	1.250.000		
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	2.250.000	2.750.000		
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	750.000	750.000		
Vencimiento residual mayor de diez años	-	-		
Participaciones hipotecarias emitidas	902.290	1.036.108	18	17
Emitidas mediante oferta pública	-	-	-	-
Resto de emisiones	902.290	1.036.108	18	17
Certificaciones de transmisión de hipoteca emitidos	3.184.864	3.019.715	21	22
Emitidas mediante oferta pública	-	-	-	-
Resto de emisiones	3.184.864	3.019.715	21	22

Al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017 no existen activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias ni ninguna emisión de bonos hipotecarios.

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

	Miles de euros					
	Importe bruto		Exceso sobre valor de garantía		Cobertura específica	
	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	929.976	1.423.795	343.211	628.270	(268.758)	(459.358)
<i>Del que: dudoso</i>	<i>562.704</i>	<i>1.023.162</i>	<i>298.303</i>	<i>574.520</i>	<i>(249.592)</i>	<i>(444.713)</i>

Pro-memoria:

Activos fallidos 297.586 323.237

	Miles de euros	
	Importe	
	31 de Diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	27.300.913	26.943.100
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	34.361.270	44.604.563
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	(475.679)	(427.945)

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

	Miles de euros	
	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Sin garantía inmobiliaria	24.815	37.128
Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)	905.161	1.386.667
<i>Edificios terminados</i>	<i>564.697</i>	<i>598.674</i>
Vivienda	418.200	515.246
Resto	146.497	83.428
<i>Edificios y otras construcciones en construcción</i>	<i>49.544</i>	<i>379.443</i>
Vivienda	34.890	190.101
Resto	14.654	189.342
<i>Suelo</i>	<i>290.920</i>	<i>408.550</i>
Suelo urbano consolidado	110.437	169.310
Resto de suelo	180.483	239.239
	-	-
Total	929.976	1.423.795

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

	Miles de euros			
	31 de Diciembre de 2018		31 de Diciembre 2017	
	Importe bruto	Del que: dudoso	Importe bruto	Del que: dudoso
Préstamos para adquisición de vivienda	11.328.747	574.196	12.711.119	796.342
Sin hipoteca inmobiliaria	43.517	1.287	65.471	2.331
Con hipoteca inmobiliaria	11.285.230	572.909	12.645.648	794.011

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

		Miles de euros					
		31 de Diciembre de 2018					
		Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value)					
		LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80 < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	Total
Importe en libros bruto		2.693.996	3.700.662	2.832.434	1.176.802	881.336	11.285.230
	<i>Del que: dudosos</i>	<i>20.738</i>	<i>36.517</i>	<i>97.742</i>	<i>99.414</i>	<i>318.498</i>	<i>572.909</i>
		Miles de euros					
		31 de diciembre de 2017					
		Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value)					
		LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80 < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	Total
Importe en libros bruto		2.987.195	4.308.232	3.322.661	1.236.072	791.488	12.645.648
	<i>Del que: dudosos</i>	<i>42.072</i>	<i>202.463</i>	<i>285.795</i>	<i>146.561</i>	<i>117.120</i>	<i>794.011</i>

Información referente a operaciones refinanciadas y reestructuradas I

A continuación se incluye el detalle de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017 de acuerdo a lo contenido en la Circular 6/2012, de 28 de septiembre, del Banco de España y a las políticas establecidas por la Entidad al respecto:

		Miles de euros					
		TOTAL					
		Sin garantía real		Con garantía real			
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
					Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales	
31 de Diciembre de 2018							
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	8	3.062	1	12.541	5.190	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	14	182	11	685	526	-	(162)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.332	118.570	4.234	1.156.523	724.739	7.496	(397.521)
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	10	3.857	632	545.063	300.759	738	(226.948)
Resto de hogares	4.644	31.270	7.994	739.459	508.616	60	(193.325)
Total	6.998	153.084	12.240	1.909.208	1.239.071	7.556	(591.008)
INFORMACIÓN ADICIONAL							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Del cual: DUDOSOS							
		Sin garantía real		Con garantía real			
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
					Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales	
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	2	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	8	95	5	336	202	-	(141)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.264	53.737	2.902	902.580	502.054	2.385	(377.863)
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	7	2.661	544	502.050	264.527	738	(220.466)
Resto de hogares	2.549	18.813	5.457	533.075	330.701	37	(177.698)
Total	3.823	72.645	8.364	1.435.991	832.957	2.422	(555.702)
INFORMACIÓN ADICIONAL							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-

Información referente a operaciones refinanciadas y reestructuradas II

31 de Diciembre de 2017

		Miles de euros						
		TOTAL						
		Sin garantía real		Con garantía real		Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
		Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales	
Entidades de crédito		-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas		11	4.724	3	20.175	19.164	694	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)		2	43	10	579	430	-	(144)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)		1.567	117.809	5.980	1.773.401	1.120.127	12.507	(606.338)
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>		<i>38</i>	<i>15.805</i>	<i>1.140</i>	<i>950.847</i>	<i>534.391</i>	<i>44</i>	<i>(398.018)</i>
Resto de hogares		6.286	60.509	10.534	955.619	704.820	172	(206.179)
Total		7.866	183.085	16.527	2.749.774	1.844.541	13.373	(812.661)
INFORMACIÓN ADICIONAL								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-	-	-	-	-	-
		Del cual: DUDOSOS						
		Sin garantía real		Con garantía real		Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
		Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales	
Entidades de crédito		-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas		4	425	1	694	-	694	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)		2	43	6	336	209	-	(135)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)		847	73.509	4.185	1.468.025	840.325	10.416	(597.202)
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>		<i>38</i>	<i>15.805</i>	<i>1.009</i>	<i>897.606</i>	<i>484.931</i>	<i>44</i>	<i>(395.516)</i>
Resto de hogares		2.900	28.571	6.649	644.736	428.166	60	(194.158)
Total		3.753	102.548	10.841	2.113.791	1.268.700	11.170	(791.495)
INFORMACIÓN ADICIONAL								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-	-	-	-	-	-

Información referente a operaciones refinanciadas y reestructuradas III

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

	Miles de euros	
	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Administraciones Públicas	-	-
Intermediarios financieros	-	23
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	14.915	40.567
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	<i>608</i>	<i>1.484</i>
Resto de personas físicas	19.496	49.557
Total	34.411	90.147

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

Información cuantitativa referente a las necesidades y estrategias de financiación I

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

Al 31 de Diciembre de 2018 se alcanza un nivel de cobertura de la cartera crediticia con depósitos de clientes y emisiones a medio y largo plazo del 105,71% (frente al 102,01% de diciembre pasado), mientras que las necesidades de financiación se encuentran cubiertas en un 106,45% con fuentes de financiación estables (frente al 103,24% de cierre de 2017).

En el ejercicio 2018, la Entidad ha realizado una emisión de cédulas hipotecarias por un importe total de 500 millones de euros, íntegramente colocada en los mercados mayoristas.

En lo referente a las titulaciones de activos, durante el periodo de análisis se han producido dos nuevas emisiones de fondos, ambos con colateral constituido por préstamos a pymes. Uno de ellos íntegramente retenido por importe de 1.000 millones de euros y otro de 972 M€, de los cuales 362 M€ han sido colocados entre inversores y el resto retenidos.

Por otra parte, la Entidad mantiene activos líquidos (elegibles para operaciones de financiación con el Banco Central Europeo) por importe de 5.885 millones de euros de valor nominal, así como una capacidad de emisión de instrumentos colateralizados (cédulas hipotecarias y cédulas territoriales) de 2.451 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 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017:

	Miles de euros			Miles de euros	
	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017		31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Necesidades de financiación estables			Fuentes de financiación estables		
Crédito a la clientela	24.032.724	24.834.832	Clientes cubiertos al 100% F.G.D	17.885.137	17.367.829
Crédito a entidades del Grupo y relacionadas	126.636	234.978	Clientes no cubiertos al 100% F.G.D	8.638.519	7.899.446
Prestamos Titulizados	5.042.161	4.081.793			
Fondos Específicos	(1.242.451)	(1.481.402)			
Bienes adjudicados	485.794	584.236			
Total crédito a la clientela	28.444.864	28.254.437	Total depósitos minoristas de la clientela	26.523.656	25.267.275
Participaciones	2.388.088	2.329.829			
			Bonos y cédulas hipotecarias	2.000.000	2.250.000
			Cédulas territoriales	-	-
			Deuda senior	-	-
			Emisiones avaladas por el Estado	-	-
			Subordinados, preferentes y convertibles	-	-
			Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	120.000	80.000
			Titulizaciones vendidas a terceros	1.424.431	1.224.678
			Otra financiación vencimiento mayor a 1 año	-	-
			Papel Comercial	-	-
			Financiación mayorista a largo plazo	3.544.431	3.554.678
			Patrimonio Neto	2.752.590	2.752.202
Total Necesidades de financiación	30.832.951	30.584.266	Total Fuentes de financiación estables	32.820.677	31.574.156

Información cuantitativa referente a las necesidades y estrategias de financiación III

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

	Miles de euros	
	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Activos Líquidos		
Activos elegibles (valor nominal)	5.885.247	5.546.325
Activos elegibles (valor de mercado y recorte de BCE)	5.036.951	4.747.525
<i>De los que:</i>		
<i>deuda con la administración pública central</i>	-	153
Activos pignorados (valor de mercado y recorte de BCE)	5.027.021	4.738.763
Activos no pignorados (valor de mercado y recorte de BCE)	9.930	8.762
Capacidad de emisión:		
Cédulas hipotecarias	2.350.022	2.425.596
Cédulas territoriales	100.754	120.282
Disponible emisiones avaladas por el Estado	-	-
Total capacidad de emisión	2.450.776	2.545.878

Información cuantitativa referente a las necesidades y estrategias de financiación IV

El detalle por vencimientos de la financiación mayorista al 31 de Diciembre de 2018 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2019	2020	2021	>2021
Emisión:				
Bonos y Cédulas hipotecarias	-	750.000	-	1.250.000
Cédulas territoriales	-	-	-	-
Deuda senior	-	-	-	-
Emisiones avaladas por el Estado	-	-	-	-
Subordinadas, preferentes y convertibles	-	-	-	-
Titulizaciones vendidas a terceros (*)	110.708	120.309	98.839	1.094.575
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	120.000	-	-	-
Otra financiación vencimiento mayor a un año	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Total vencimiento emisiones mayoristas	230.708	870.309	98.839	2.344.575

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

