



Informe del Mercado Hipotecario

**Información cuantitativa y cualitativa sobre el mercado hipotecario y
transparencia informativa**

31.12.2023

Las Entidades del Grupo Cooperativo Cajamar cuentan con los procedimientos y políticas necesarias para dar cumplimiento a lo establecido en el Real Decreto 24/2021 y Circular 3/2020, de 2 de noviembre, habiéndose adoptado, desarrollado e implementado los acuerdos y decisiones precisos para ello. En el marco de emisión de la presente información, se hace constar la vigencia de las manifestaciones recogidas en las cuentas anuales del 31 de diciembre de 2022 formuladas por el Consejo Rector de la Entidad el 1 de marzo de 2023 y en las que este Órgano manifestó expresamente que las citadas políticas y procedimientos cubren todos los aspectos relevantes en relación con sus actividades en el mercado hipotecario, siendo aplicables a todas las entidades del Grupo y regulando 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.



Atendiendo a lo dispuesto en el Real Decreto-ley 24/2021, de 2 de noviembre, en lo concerniente al mercado de bonos garantizados, el Grupo dispone de dos programas aprobados por el Banco de España, uno de cédulas hipotecarias y otro de cédulas territoriales.

Al cierre del ejercicio 2023 el Grupo mantiene un volumen de emisiones vivas de 5.600 millones de euros en el ámbito del programa de cédulas hipotecarias aprobado por Banco de España. El conjunto de cobertura de este programa está integrado por una cartera total de 7.448 millones de euros de activos primarios destinados a cubrir la mayor salida neta acumulada de liquidez en el horizonte de 180 días. Por tanto, el nivel de colateralización de las cédulas hipotecarias asciende al 133,00%.

Información sobre el mercado hipotecario II

La información cualitativa y cuantitativa al 31 de diciembre de 2023 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 2023					
	Deuda Bruta	Deterioro Inicial (I)	Valor Bruto Contable	Deteri-ro posterior (II)	Suma Deterioros (I+II)	Valor Neto Contable
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	30.508	(17.671)	12.837	(6.061)	(23.732)	6.776
Edificios y otras construcciones terminados	4.106	(1.491)	2.615	(843)	(2.334)	1.772
Viviendas	973	(324)	649	(202)	(526)	447
Resto	3.133	(1.167)	1.966	(641)	(1.808)	1.325
Edificios y otras construcciones en construcción	4.804	(1.737)	3.067	(1.386)	(3.123)	1.681
Viviendas	4.804	(1.737)	3.067	(1.386)	(3.123)	1.681
Resto	-	-	-	-	-	-
Terrenos	21.598	(14.443)	7.155	(3.832)	(18.275)	3.323
Suelo urbano consolidado	4.376	(2.296)	2.080	(1.160)	(3.456)	920
Resto de terrenos	17.222	(12.147)	5.075	(2.672)	(14.819)	2.403
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	68.333	(24.652)	43.681	(20.922)	(45.574)	22.759
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	51.353	(19.692)	31.661	(14.370)	(34.062)	17.291
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	-	-	1.876.761	(346.109)	(346.109)	1.530.652
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-	1.950.470	(218.477)	(218.477)	1.731.993
Total activos adquiridos en pago de deudas	150.194	(62.015)	88.179	(41.353)	(103.368)	46.826

(*) Se incluyen inversiones inmobiliarias con una deuda bruta de 20.940 miles de euros, un deterioro acumulado de 13.035 miles de euros y un valor neto contable de 7.905 miles de euros.

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 III

La información cualitativa y cuantitativa al 31 de diciembre de 2022 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 2022					
	Deuda Bruta	Deterioro Inicial (I)	Valor Bruto Contable	Deteri-ro posterior (II)	Suma Deterioros (I+II)	Valor Neto Contable
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	38.116	(19.822)	18.294	(5.017)	(24.839)	13.277
Edificios y otras construcciones terminados	9.785	(2.683)	7.102	(2.089)	(4.772)	5.013
Viviendas	4.411	(846)	3.565	(1.174)	(2.020)	2.391
Resto	5.374	(1.837)	3.537	(915)	(2.752)	2.622
Edificios y otras construcciones en construcción	6.478	(2.648)	3.830	(695)	(3.343)	3.135
Viviendas	6.478	(2.648)	3.830	(695)	(3.343)	3.135
Resto	-	-	-	-	-	-
Terrenos	21.853	(14.491)	7.362	(2.233)	(16.724)	5.129
Suelo urbano consolidado	4.513	(2.279)	2.234	(867)	(3.146)	1.367
Resto de terrenos	17.340	(12.212)	5.128	(1.366)	(13.578)	3.762
	-	-	-	-	-	-
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	101.121	(34.997)	66.124	(23.475)	(58.472)	42.649
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	83.504	(28.391)	55.113	(15.795)	(44.186)	39.318
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	-	-	1.876.761	(323.962)	(323.962)	1.552.799
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-	1.968.664	(204.592)	(204.592)	1.764.072
Total activos adquiridos en pago de deudas	222.741	(83.210)	139.531	(44.287)	(127.497)	95.244

(*) Se incluyen inversiones inmobiliarias con una deuda bruta de 27.907 miles de euros, un deterioro acumulado de 15.283 miles de euros y un valor neto contable de 12.624 miles de euros.

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 IV

Al 31 de diciembre de 2023, los activos inmobiliarios considerados en su valoración como adjudicados, excluyendo aquellos activos que están en explotación o en alquiler que se considere de calidad, de acuerdo con los artículos 175 y 176 del Anejo IX de la Circular 4/2017, se muestran a continuación:

Miles de Euros					
31 de diciembre de 2023					
Deuda Bruta	Deterioro Inicial (I)	Valor Bruto Contable	Deterioro posterior (II)	Suma Deterioros (I+II)	Valor Neto Contable
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria					
<i>Edificios y otras construcciones terminados</i>					
Viviendas					
Resto					
<i>Edificios y otras construcciones en construcción</i>					
Viviendas					
Resto					
<i>Terrenos</i>					
Suelo urbano consolidado					
Resto de terrenos					
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda					
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas					
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas					
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas					
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas					
Total activos adquiridos en pago de deudas					

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

Información sobre el mercado hipotecario V

Al 31 de diciembre de 2022, los activos inmobiliarios considerados en su valoración como adjudicados, excluyendo aquellos activos que están en explotación o en alquiler que se considere de calidad, de acuerdo con los artículos 175 y 176 del Anejo IX de la Circular 4/2017, se muestran a continuación:

Miles de Euros						
31 de diciembre de 2022						
	Deuda Bruta	Deterioro Inicial (I)	Valor Bruto Contable	Deteri-ro posterior (II)	Suma Deterioros (I+II)	Valor Neto Contable
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	38.116	(19.822)	18.294	(5.017)	(24.839)	13.277
Edificios y otras construcciones terminados	9.785	(2.683)	7.102	(2.089)	(4.772)	5.013
Viviendas	4.411	(846)	3.565	(1.174)	(2.020)	2.391
Resto	5.374	(1.837)	3.537	(915)	(2.752)	2.622
Edificios y otras construcciones en construcción	6.478	(2.648)	3.830	(695)	(3.343)	3.135
Viviendas	6.478	(2.648)	3.830	(695)	(3.343)	3.135
Resto	-	-	-	-	-	-
Terrenos	21.853	(14.491)	7.362	(2.233)	(16.724)	5.129
Suelo urbano consolidado	4.513	(2.279)	2.234	(867)	(3.146)	1.367
Resto de terrenos	17.340	(12.212)	5.128	(1.366)	(13.578)	3.762
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	100.985	(34.948)	66.037	(23.466)	(58.414)	42.571
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	82.109	(28.019)	54.090	(15.618)	(43.637)	38.472
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	-	-	1.876.761	(323.962)	(323.962)	1.552.799
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-	1.968.664	(204.592)	(204.592)	1.764.072
Total activos adquiridos en pago de deudas	221.210	(82.789)	138.421	(44.101)	(126.890)	94.320

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

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



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

El detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria junto a sus coberturas, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Miles de Euros					
	Importe bruto		Exceso sobre valor de garantía		Cobertura específica	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	252.476	315.826	44.271	46.700	(22.797)	(42.076)
<i>Del que: Dudosos</i>	<i>28.915</i>	<i>64.872</i>	<i>11.265</i>	<i>23.727</i>	<i>(17.664)</i>	<i>(37.201)</i>
Pro memoria:						
Activos fallidos	147.784	167.047				
	Miles de Euros					
	2023		2022			
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	25.309.380		26.213.161			
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	51.253.276		44.117.111			
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas como no dudosas (negocios totales)	(428.942)		(420.879)			

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se recoge en el siguiente cuadro:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Sin garantía inmobiliaria	15.052	7.916
Con garantía inmobiliaria(desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)	237.424	307.910
<i>Edificios terminados</i>	135.390	182.123
Vivienda	113.089	129.213
Resto	22.301	52.910
<i>Edificios en construcción</i>	57.120	54.522
Vivienda	57.061	51.667
Resto	59	2.855
<i>Suelo</i>	44.914	71.265
Suelo urbano consolidado	22.671	45.593
Resto de suelo	22.243	25.672
Total	252.476	315.826

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se recoge en el siguiente cuadro:

	Miles de Euros			
	2023		2022	
	Importe en libros bruto	Del que: Dudosos	Importe en libros bruto	Del que: Dudosos
Préstamos para adquisición de vivienda	10.847.740	109.986	11.493.270	208.493
Sin hipoteca inmobiliaria	111.374	2.507	30.672	1.094
Con hipoteca inmobiliaria	10.736.366	107.479	11.462.598	207.399

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

		Miles de Euros					
		2023					
		Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value) (a)					
		LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80 < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	Total
Importe en libros bruto		2.837.014	3.177.603	3.556.497	864.987	300.265	10.736.366
Del que: Dudosos		13.531	20.903	34.652	16.760	21.633	107.479
		Miles de Euros					
		2022					
		Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value) (a)					
		LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80 < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	Total
Importe en libros bruto		2.945.868	3.405.987	3.664.819	1.036.972	408.952	11.462.598
Del que: Dudosos		17.688	26.344	46.460	36.881	80.026	207.399

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 de acuerdo a lo contenido en la Circular 3/2020, de 11 de junio, del Banco de España y a las políticas establecidas por la entidad al respecto:

31 de diciembre de 2023

Entidades de crédito

Administraciones Públicas

Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)

Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)

De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)

Resto de hogares

Total

INFORMACIÓN ADICIONAL

Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

Entidades de crédito

Administraciones Públicas

Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)

Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)

De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)

Resto de hogares

Total

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							
TOTAL							
Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales		
-	-	-	-	-	-	-	-
3	1.459	-	-	-	-	-	(490)
28	598	5	315	243	-	-	(177)
7.078	325.464	1.586	345.675	322.338	735	-	(128.821)
3	190	82	43.567	39.299	-	-	(15.464)
2.739	18.539	2.419	220.085	206.604	13	-	(36.696)
9.848	346.060	4.010	566.075	529.185	748	-	(166.184)
-	-	-	-	-	-	-	-
Del cual: DUDOSOS							
Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales		
-	-	-	-	-	-	-	-
2	490	-	-	-	-	-	(490)
6	55	2	109	36	-	-	(118)
2.247	91.625	604	99.154	86.488	29	-	(94.889)
2	75	47	23.856	19.766	-	-	(13.799)
1.313	8.398	772	57.257	50.029	7	-	(26.513)
3.568	100.568	1.378	156.520	136.553	36	-	(122.010)
-	-	-	-	-	-	-	-

Información referente a operaciones refinanciadas y reestructuradas II

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
Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales		
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	
Administraciones Públicas	3	1.537	-	-	-	(487)	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	24	490	11	707	655	(180)	
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	5.240	272.195	2.784	544.507	490.421	(188.324)	
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1	11	175	70.505	62.176	(29.730)	
Resto de hogares	4.721	36.507	4.497	381.867	348.801	(95.303)	
Total	9.988	310.729	7.292	927.081	839.877	(284.294)	
INFORMACIÓN ADICIONAL							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta							
-	-	-	-	-	-	-	
Del cual: DUDOSOS							
Sin garantía real		Con garantía real					Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales		
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	
Administraciones Públicas	2	487	-	-	-	(487)	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	8	93	5	209	156	(139)	
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.715	75.330	1.422	218.654	190.193	(156.096)	
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	126	49.687	41.716	(28.599)	
Resto de hogares	1.768	13.998	1.828	152.574	129.553	(82.367)	
Total	3.493	89.908	3.255	371.437	319.902	(239.089)	
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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 con posterioridad a su refinanciación o reestructuración.

	Miles de Euros	
	2023	2022
Administraciones Públicas	490	487
Intermediarios financieros	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	157.328	242.333
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	<i>20.053</i>	<i>42.954</i>
Resto de personas físicas	53.296	123.226
Total	211.114	366.046

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.

A 31 de diciembre de 2023 se alcanza un nivel de cobertura de la cartera crediticia con depósitos de clientes y emisiones a medio y largo plazo del 148,90% (frente 135,41% del 31 de diciembre de 2022), mientras que las necesidades de financiación se encuentran cubiertas en un 148,80% con fuentes de financiación estables (frente al 135,69% de cierre de 2022).

Por otra parte, la Entidad mantiene activos líquidos (elegibles para operaciones de financiación con el Banco Central Europeo) por importe de 7.615 millones de euros de valor nominal, así como una capacidad de emisión de instrumentos colateralizados (cédulas hipotecarias y cédulas territoriales) de 2.780 millones de euros.

En el ejercicio 2023, Cajamar ha realizado dos emisiones de cédulas hipotecarias de 750 millones de euros y 350 millones de euros íntegramente colocadas en mercado. Además, ha realizado la emisión de una cédula territorial de 750 millones de euros para retener, destinada a reforzar los colaterales en la póliza con Banco de España.

La actividad de Cajamar en los mercados se completa con el vencimiento de una emisión de cédulas hipotecarias de 500 millones de euros de nominal, que se encontraba parcialmente recomprada por importe de 62 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	Miles de Euros			Miles de Euros	
	2023	2022		2023	2022
Necesidades de financiación estables			Fuentes de financiación estables		
Crédito a la clientela	26.007.077	25.293.029	Cientes cubiertos al 100% F.G.D	24.159.638	23.176.591
Créditos a negocios conjuntos, asociadas y otras partes vinculadas	16.679	23.427	Cientes no cubiertos al 100% F.G.D	16.877.422	14.598.079
Prestamos Titulizados	3.165.647	4.039.664			
Correcciones de valor por deterioro de activos financieros	(680.309)	(811.268)			
Total crédito a la clientela	28.509.094	28.544.852	Total depósitos minoristas de la clientela	41.037.060	37.774.670
Activos adquiridos en pago de deuda	88.179	139.531			
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	2.453.802	2.471.912	Bonos y cédulas hipotecarias	1.100.000	438.000
			Cédulas territoriales	-	-
			Deuda senior	-	-
			Emisiones avaladas por el Estado	-	-
			Subordinados, preferentes y convertibles	-	-
			Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	-	-
			Titulizaciones vendidas a terceros	444.019	629.017
			Otra financiación vencimiento mayor a 1 año	-	-
			Papel Comercial	-	-
			Financiación mayorista a largo plazo	1.544.019	1.067.017
			Patrimonio Neto	3.623.783	3.433.240
Total Necesidades de financiación	31.051.075	31.156.295	Total Fuentes de financiación estables	46.204.862	42.274.927

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se muestran en el siguiente cuadro:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Activos Líquidos		
Activos elegibles (valor nominal)	7.614.800	7.024.512
Activos elegibles (valor de mercado y recorte de BCE)	6.315.111	5.610.034
De los que:		
deuda con la administración pública central	472.813	-
Activos pignorados (valor de mercado y recorte de BCE)	2.655.484	5.594.909
Activos no pignorados (valor de mercado y recorte de BCE)	3.659.627	15.125
Capacidad de emisión:		
Cédulas hipotecarias	1.374.532	2.326.738
Cédulas territoriales	1.405.226	1.535.689
Disponible emisiones avaladas por el Estado	-	-
Total capacidad de emisión	2.779.758	3.862.427

Información cuantitativa referente a las necesidades y estrategias de financiación IV

El detalle por vencimientos de la financiación mayorista al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros			
	2024	2025	2026	>2026
Emisión:				
Bonos y Cédulas hipotecarias(*)	-	-	-	1.100.000
Cédulas territoriales	-	-	-	-
Deuda senior	-	-	-	-
Emisiones avaladas por el Estado	-	-	-	-
Subordinadas, preferentes y convertibles	-	-	-	-
Titulizaciones vendidas a terceros(**)	37.005	37.808	45.659	323.547
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	-	-	-	-
Otra financiación vencimiento mayor a un año	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Total vencimiento emisiones mayoristas	37.005	37.808	45.659	1.423.547

(*) Informados por el nominal de la emisión menos los importes recomprados.

(**) 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.



GRACIAS
