

## **INFORMACIÓN INDIVIDUAL DE TRANSPARENCIA AL MERCADO**

Siguiendo con los requerimientos establecidos en el apartado 5 de la norma 4ª de la CBE 4/2017, las entidades de crédito publicarán, al menos para los datos de cada 30 de junio, como mínimo, la información cualitativa y cuantitativa regulada en la norma 60, sobre las refinanciaciones y reestructuraciones, sobre la distribución de préstamos a la clientela por actividad, sobre la concentración de las exposiciones por actividad y área geográfica, sobre el mercado hipotecario, sobre las financiaciones a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas, y sobre los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas, correspondiente a negocios en España.

En el presente documento LABORAL Kutxa hace pública los datos de cierre del primer semestre de 2021. Asimismo, se incluye como referencia comparativa las cifras al 31 de diciembre de 2020.

### **1. Información de los emisores en el mercado hipotecario y sobre el registro contable especial**

Se incluye la información sobre los datos procedentes del registro contable especial de la entidad emisora, al que se refiere el artículo 21 del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, en virtud de lo establecido en la Circular 7/2010, a las entidades de crédito, que desarrolla determinados aspectos del mercado hipotecario y con el nivel de desglose establecido en la Circular 5/2011, de 30 de noviembre, de Banco de España.

Asimismo, 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, el Consejo de Rector manifiesta que, al 30 de junio de 2021, la Entidad dispone de un conjunto de políticas y procedimientos para garantizar el cumplimiento de la normativa que regula el mercado hipotecario, de cuyo cumplimiento se hace responsable.

Dichas políticas y procedimientos incluyen, entre otros, criterios sobre los siguientes extremos:

Los criterios de concesión de riesgo se basan en la capacidad de pago de los prestatarios, en cuya estimación los modelos internos (Scorings y Ratings) tienen un protagonismo esencial.

Los principales mitigantes admitidos son la garantía hipotecaria, valorándose en particular la relación LTV (riesgo/tasación) de la operación, y los avalistas.

Dichos modelos, de acuerdo a los datos introducidos y al comportamiento histórico de diversas variables, son capaces de estimar la probabilidad de impago y por tanto de

asignar una primera calificación crediticia de la solicitud. Cada operación queda calificada dentro de una escala con diferentes niveles de menor a mayor riesgo, estableciéndose una PD- Probabilidad de impago para cada una de ellas.

Los modelos evalúan diferentes variables que cuantifican el nivel de renta o ingresos, el patrimonio o endeudamiento, el comportamiento de pagos, el grado de vinculación y aspectos personales del acreditado y determinadas características de la operación de riesgo.

En concreto, los modelos vigentes consideran la siguiente tipología de variables: las características personales, el histórico de impagos, la capacidad de obtención de renta o ingresos, el endeudamiento, el patrimonio neto, la vinculación a la entidad, las características de la propia operación y la cobertura de la concesión (mitigantes).

Existen, además, procedimientos para contrastar la información incorporada al sistema en relación a los datos introducidos, en especial los relativos a los ingresos, patrimonio, la garantía hipotecaria mediante la tasación del inmueble, el destino de la financiación, los datos generales del cliente y las bases de comportamiento del cliente.

Para determinar el valor de los activos inmobiliarios que se utilicen como garantía hipotecaria en la formalización de operaciones de riesgos, se requieren tasaciones que cumplan las siguientes condiciones:

- Realizadas por sociedades de tasación inscritas en el Registro Oficial de Tasación del Banco de España
- Que se aplique la OM ECO/805/2003 de 27 de Marzo

El valor de estos activos se revisa con una determinada frecuencia variable dependiendo de la calificación de la operación garantizada por el mismo, su importe, y LTV (riesgo / valor del activo), estableciéndose políticas diferenciadas para las operaciones calificadas como problemáticas (dudosos o adjudicados) y las calificadas como normales o en seguimiento especial.

a) Operaciones activas

El valor nominal de la totalidad de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios pendientes a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 ascendían a 10.204.111 miles de euros y 10.092.341 miles de euros, respectivamente, de los cuales que cumplen las características de ser elegibles (sin considerar los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del citado Real Decreto) ascienden a 7.686.310 y 7.738.978 miles de euros, respectivamente.

A continuación, presentamos el valor nominal del total de préstamos y créditos con garantía hipotecaria de la Entidad, así como aquellos que resultan elegibles de acuerdo a lo dispuesto en la normativa aplicable a efectos del cálculo del límite de la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
	Valor nominal	Valor nominal
<b>Total préstamos (a)</b>	<b>10.624.685</b>	<b>10.538.405</b>
<b>Participaciones hipotecarias emitidas</b>	-	-
De los que: Préstamos reconocidos en el activo	-	-
<b>Certificados de transmisión de hipoteca emitidos</b>	<b>420.574</b>	<b>446.064</b>
De los que: Préstamos reconocidos en el activo	420.574	446.064
<b>Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas</b>	-	-
<b>Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias</b>	<b>10.204.111</b>	<b>10.092.341</b>
Préstamos no elegibles (b)	2.517.801	2.353.363
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	1.440.945	1.489.158
Resto de préstamos no elegibles	1.076.856	864.205
Préstamos elegibles (c)	7.686.310	7.738.978
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	7.686.310	7.738.978
Importes no computables (d)	7.772	8.336
Importes computables	7.678.538	7.730.642

- (a) Principal dispuesto pendiente de cobro de los préstamos garantizados por hipotecas a favor de la entidad (incluidos los adquiridos mediante participaciones hipotecarias y certificados de transmisión de hipoteca), aunque se hayan dado de baja del balance, cualquiera que sea el porcentaje que represente dicho importe sobre el importe de la última tasación (*loan to value*).
- (b) Préstamos con garantía hipotecaria no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas que no cumplen los requisitos del artículo 3 del Real Decreto 716/2009 para ser elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.
- (c) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del citado real decreto.
- (d) Importe de los préstamos elegibles que, a tenor de los criterios fijados en el artículo 12 del Real Decreto 716/2009, no son computables para dar cobertura a la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

A continuación, se presenta el desglose de los préstamos y créditos hipotecarios según diferentes atributos de estos importes, a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros			
	30.06.2021		31.12.2020	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)	De los cuales: Préstamos elegibles (b)	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)	De los cuales: Préstamos elegibles (b)
<b>TOTAL</b>	<b>10.204.111</b>	<b>7.686.310</b>	<b>10.092.340</b>	<b>7.738.977</b>
<b>1 ORIGEN DE LAS OPERACIONES</b>	<b>10.204.111</b>	<b>7.686.310</b>	<b>10.092.340</b>	<b>7.738.977</b>
1.1 Originadas por la entidad	10.148.502	7.644.679	10.036.731	7.697.345
1.2 Subrogadas de otras entidades	55.609	41.631	55.609	41.632
1.3 Resto	-	-	-	-
<b>2 MONEDA</b>	<b>10.204.111</b>	<b>7.686.310</b>	<b>10.092.340</b>	<b>7.738.977</b>
2.1 Euro	10.204.111	7.686.310	10.092.340	7.738.977
2.2 Resto de monedas	-	-	-	-
<b>3 SITUACIÓN EN EL PAGO</b>	<b>10.204.111</b>	<b>7.686.310</b>	<b>10.092.340</b>	<b>7.738.977</b>
3.1 Normalidad en el pago	9.834.251	7.549.459	9.722.480	7.602.126
3.2 Otras situaciones	369.860	136.851	369.860	136.851
<b>4 VENCIMIENTO MEDIO RESIDUAL</b>	<b>10.204.111</b>	<b>7.686.310</b>	<b>10.092.340</b>	<b>7.738.977</b>
4.1 Hasta diez años	4.586.244	3.289.750	4.586.244	3.289.750
4.2 Más de diez años y hasta veinte años	5.617.341	4.396.161	5.505.570	4.448.828
4.3 Más de veinte años y hasta treinta años	526	399	526	399
4.4 Más de treinta años	-	-	-	-
<b>5 TIPOS DE INTERÉS</b>	<b>10.204.111</b>	<b>7.686.310</b>	<b>10.092.340</b>	<b>7.738.977</b>
5.1 Fijo	1.266.057	979.012	1.266.057	979.013
5.2 Variable	-	-	-	-
5.3 Mixto	8.938.054	6.707.298	8.826.283	6.759.964
<b>6 TITULARES</b>	<b>10.204.111</b>	<b>7.686.310</b>	<b>10.092.340</b>	<b>7.738.977</b>
6.1 Personas jurídicas y empresarios individuales (actividades empresariales)	912.778	1.174	912.778	1.174
<i>De los cuales: Construcción y promoción inmobiliaria</i>	49.514	-	49.514	-
6.2 Resto de hogares	9.291.333	7.685.136	9.179.562	7.737.803
<b>7 TIPO DE GARANTÍA</b>	<b>10.204.111</b>	<b>7.686.310</b>	<b>10.092.340</b>	<b>7.738.977</b>
7.1 Activos/edificios terminados	10.156.703	7.678.873	10.041.572	7.730.901
7.1.1 Viviendas	9.644.422	7.662.886	9.515.656	7.714.198
<i>De los cuales: Viviendas de protección oficial</i>	1.128.033	790.449	1.134.529	800.442
7.1.2 Oficinas y locales comerciales	284.572	13.303	291.094	13.842
7.1.3 Restantes edificios y construcciones	227.709	2.684	234.822	2.861
7.2 Activos/edificios en construcción	6.782	-	4.678	-
7.2.1 Viviendas	5.469	-	3.266	-
<i>De los cuales: Viviendas de protección oficial</i>	-	-	-	-
7.2.2 Oficinas y locales comerciales	1.313	-	1.412	-
7.2.3 Restantes edificios y construcciones	-	-	-	-
7.3 Terrenos	40.626	7.437	46.090	8.076
7.3.1 Suelo urbano consolidado	22.211	3.869	25.873	4.149
7.3.2 Resto de terrenos	18.415	3.568	20.217	3.927

- (a) Principal dispuesto pendiente de cobro de los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea el porcentaje que represente dicho importe sobre el importe de la última tasación (loan to value), no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas.
- (b) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del citado real decreto.

El importe que, a tenor de los criterios fijados en el artículo 12 del citado Real Decreto antedicho, resulta computable para dar cobertura a la emisión de títulos hipotecarios a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 ascendía a 7.678.538 y 7.730.642 miles de euros, respectivamente.

En relación a los valores nominal y actualizado, calculado este de conformidad con lo que establece el artículo 23 del citado Real Decreto, la Entidad no tiene emisiones de bonos hipotecarios a 30 de junio de 2021 ni 31 de diciembre 2020, y el valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios que, figurando aún en la cartera, han sido movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 ascendían a 420.574 y 446.064 miles de euros, respectivamente.

El valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios no elegibles ascendía a 2.517.801 miles de euros a 30 de junio de 2021 (2.353.363 miles de euros a 31 de diciembre de 2020), de los que no siendo elegibles por no respetar los límites fijados en el artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009 ni cumplen el resto de requisitos exigibles a los elegibles (señalados en el artículo 4 de dicha norma) ascendió a 1.076.856 y 864.205 miles de euros a 30 de junio de 2021 y al cierre del ejercicio 2020, respectivamente.

La distribución de los valores nominales de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias en función del porcentaje que supone el riesgo sobre el importe de la última tasación disponible a efectos del mercado hipotecario a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 es la siguiente:

#### Al 30 de junio de 2021

	Miles de euros					TOTAL
	Principal dispuesto sobre el importe última tasación disponible ( <i>loan to value</i> ) (b)					
	30.06.2021					
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80%	
<b>Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)</b>	<b>2.434.849</b>	<b>2.682.874</b>	<b>6.482</b>	<b>2.562.105</b>	-	<b>7.686.310</b>
- Sobre vivienda	2.418.168	2.671.988	-	2.562.105	-	7.652.261
- Sobre resto de bienes inmuebles	16.681	10.886	6.482	-	-	34.049

Al 31 de diciembre de 2020

Miles de euros						
Principal dispuesto sobre el importe última tasación disponible ( <i>loan to value</i> ) (b)						
31.12.2020						
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80%	TOTAL
<b>Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)</b>	<b>2.466.496</b>	<b>2.724.293</b>	<b>7.131</b>	<b>2.541.057</b>	-	<b>7.738.977</b>
- Sobre vivienda	2.448.987	2.713.342	-	2.541.057	-	7.703.386
- Sobre resto de bienes inmuebles	17.509	10.951	7.131	-	-	35.591

- (a) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias, según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del citado real decreto.
- (b) El *loan to value* es el ratio que resulta de dividir el principal dispuesto de cada operación entre el importe de la última tasación disponible de la garantía.

Los movimientos de los valores nominales de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (elegibles y no elegibles) del primer semestre de 2021 y del ejercicio 2020 son los siguientes:

		Miles de euros	
		Préstamos elegibles (a)	Préstamos no elegibles (b)
<b>1 Saldo de apertura 2020</b>		7.553.539	2.429.264
<b>2 Bajas en el período</b>		787.748	710.267
2.1 Principal vencido cobrado en efectivo		17.477	10.300
2.2 Cancelaciones anticipadas		154.725	63.409
2.3 Subrogaciones por otras entidades		1.386	137
2.4 Resto de bajas		614.160	636.421
<b>3 Altas en el período</b>		973.186	634.366
3.1 Originadas por la entidad		966.131	614.959
3.2 Subrogaciones de otras entidades		2.376	1.382
3.3 Resto de altas		4.679	18.025
<b>4 Saldo de cierre 2020</b>		<b>7.738.977</b>	<b>2.353.363</b>
<b>1 Saldo de apertura 2021</b>		7.738.977	2.353.363
<b>2 Bajas en el período</b>		526.898	96.823
2.1 Principal vencido cobrado en efectivo		8.283	4.008
2.2 Cancelaciones anticipadas		108.591	38.759
2.3 Subrogaciones por otras entidades		409	181
2.4 Resto de bajas		409.615	53.875
<b>3 Altas en el período</b>		474.231	261.261
3.1 Originadas por la entidad		472.218	237.890
3.2 Subrogaciones de otras entidades		1.337	1.909
3.3 Resto de altas		676	21.462
<b>4 Saldo de cierre 30.06.2021</b>		<b>7.686.310</b>	<b>2.517.801</b>

- (a) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.
- (b) Préstamos con garantía hipotecaria no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas que no cumplen los requisitos del artículo 3 del Real Decreto 716/2009 para ser elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

Los saldos disponibles de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 son los siguientes:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
	<b>Principales disponibles (a)</b>	<b>Principales disponibles(a)</b>
<b>Préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias</b>	<b>42.552</b>	<b>40.975</b>
- Potencialmente elegibles (b)	-	-
- No elegibles	42.552	40.975

- (a) Importes comprometidos (límite) menos importes dispuestos de todos los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea su porcentaje de riesgo total sobre el importe de la última tasación (loan to value) no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas. El saldo disponible también incluye los importes que solo se entregan a los promotores cuando se venden las viviendas.
- (b) Préstamos potencialmente elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009.

A 30 de junio de 2021 la Entidad no dispone de emisiones realizadas, por lo que no es necesario tener identificados activos de sustitución para la emisión de cédulas hipotecarias vivas. A 31 de diciembre de 2020 el porcentaje de emisiones realizadas sobre el total de activos elegibles para respaldar dichas emisiones ascendía a 8,08%, muy inferior al máximo del 80% establecido en el artículo 16 de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario.

b) Operaciones pasivas

A continuación, se detallan las emisiones realizadas y colateralizadas a partir de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios de la Entidad al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020.

Títulos Hipotecarios	Miles de euros			
	30.06.2021		31.12.2020	
	Valor nominal	Vencimiento residual medio (en meses)	Valor nominal	Vencimiento residual medio (en meses)
<b>1 Bonos hipotecarios emitidos</b>	-	-	-	-
<b>2 Cédulas hipotecarias emitidas (a)</b>	-	-	<b>625.000</b>	-
<i>De las cuales: reconocidas en el pasivo</i>	-	-	625.000	-
2.1 Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	-	-	-	-
2.1.1 Vencimiento residual hasta un año	-	-	-	-
2.1.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-	-	-	-
2.1.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-	-	-	-
2.1.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-	-	-	-
2.1.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-	-	-	-
2.1.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-	-
2.2 Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	-	-	-	-
2.2.1 Vencimiento residual hasta un año	-	-	-	-
2.2.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-	-	-	-
2.2.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-	-	-	-
2.2.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-	-	-	-
2.2.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-	-	-	-
2.2.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-	-
2.3 Depósitos	-	-	625.000	-
2.3.1 Vencimiento residual hasta un año	-	-	625.000	-
2.3.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-	-	-	-
2.3.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-	-	-	-
2.3.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-	-	-	-
2.3.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-	-	-	-
2.3.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-	-
<b>3 Participaciones hipotecarias emitidas (b)</b>	-	-	-	-
3.1 Emitidas mediante oferta pública	-	-	-	-
3.2 Resto de emisiones	-	-	-	-
<b>4 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos (b)</b>	<b>420.574</b>	<b>208</b>	<b>446.064</b>	<b>216</b>
4.1 Emitidos mediante oferta pública	-	-	-	-
4.2 Resto de emisiones	420.574	208	446.064	216

- (a) Las cédulas hipotecarias incluyen todas las emitidas por la entidad pendientes de amortización, con independencia de que no figuren registradas en el pasivo (porque no se hayan colocado a terceros o hayan sido recompradas).
- (b) Importe de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión de hipoteca emitidos correspondientes exclusivamente a los préstamos y créditos hipotecarios registrados en el activo (mantenidos en el balance).

## 2. Información sobre exposición al sector de construcción y promoción inmobiliaria

### a) Exposición al sector de la construcción y promoción inmobiliaria

La financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	<u>30.06.2021</u>		
	<u>Importe en libros bruto</u>	<u>Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces</u>	<u>Deterioro de valor acumulado</u>
<b>Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)</b>	<b>58.475</b>	<b>24.909</b>	<b>24.969</b>
De las cuales: Dudosas	24.535	14.772	16.246
<b>Pro memoria:</b>			
Activos fallidos	95.822		
<b>Pro memoria:</b>	<b><u>Importe</u></b>		
- Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	13.944.358		
- Total activo (negocios totales)	28.974.821		
- Deterioro de valor y provisiones para exposiciones no dudosas (negocios totales)	118.604		
	<u>31.12.2020</u>		
	<u>Importe en libros bruto</u>	<u>Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces</u>	<u>Deterioro de valor acumulado</u>
<b>Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)(negocios en España)</b>	<b>60.455</b>	<b>26.819</b>	<b>27.450</b>
De las cuales: Dudosas	27.544	16.797	18.500
<b>Pro memoria:</b>			
Activos fallidos	95.826		
<b>Pro memoria:</b>	<b><u>Importe</u></b>		
- Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	13.491.303		
- Total activo (negocios totales)	27.207.248		
- Deterioro de valor y provisiones para exposiciones no dudosas (negocios totales)	123.280		

A continuación, se presenta el desglose de la financiación destinada a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria. Importe en libros bruto	
	30.06.2021	31.12.2020
Sin garantía inmobiliaria	12.640	12.650
Con garantía inmobiliaria	45.835	47.805
Edificios y otras construcciones terminados	29.250	31.056
Vivienda	24.744	26.149
Resto	4.506	4.907
Edificios y otras construcciones en construcción	1.260	1.562
Vivienda	1.210	1.512
Resto	50	50
Suelo	15.325	15.187
Suelo urbano consolidado	14.197	13.917
Resto de suelo	1.128	1.270
<b>Total</b>	<b>58.475</b>	<b>60.455</b>

El detalle del crédito a los hogares para la adquisición de vivienda a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	30.06.2021		31.12.2020	
	Importe en libros bruto	De los cuales: Dudosos	Importe en libros bruto	De los cuales: Dudosos
Préstamos para adquisición de vivienda	9.910.065	156.119	9.791.926	169.531
Sin hipoteca inmobiliaria	215.262	2.952	209.848	2.905
Con hipoteca inmobiliaria	9.694.803	153.167	9.582.078	166.626

Los desgloses del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación ( <i>loan to value</i> )					
	30.06.2021					
	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 %	Total
Importe en libros brutos	2.509.010	2.894.559	2.959.336	599.887	732.011	9.694.803
De los cuales: Dudosos	13.869	21.170	25.642	24.412	68.074	153.167
	Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación ( <i>loan to value</i> )					
	31.12.2020					
	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 %	Total
Importe en libros brutos	2.501.067	2.876.405	2.826.406	595.146	783.054	9.582.078
De los cuales: Dudosos	14.214	21.833	27.996	26.103	76.480	166.626

El detalle de los activos recibidos en pago de deudas a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	30.06.2021		31.12.2020	
	Importe en libros bruto	Deterioro del valor acumulado	Importe en libros bruto	Deterioro del valor acumulado
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>277.890</b>	<b>189.223</b>	<b>286.644</b>	<b>192.866</b>
Edificios y otras construcciones terminados	17.086	6.650	19.642	7.958
Vivienda	3.771	1.564	5.373	2.617
Resto	13.315	5.086	14.269	5.341
Edificios y otras construcciones en construcción	6.601	5.595	6.705	5.685
Vivienda	6.601	5.595	6.705	5.685
Resto	-	-	-	-
Terrenos	254.203	176.978	260.297	179.223
Suelo urbano consolidado	109.313	83.337	115.118	86.079
Resto de suelo	144.890	93.641	145.179	93.144
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda</b>	<b>25.461</b>	<b>7.004</b>	<b>27.214</b>	<b>7.986</b>
<b>Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>32.046</b>	<b>10.727</b>	<b>31.706</b>	<b>10.286</b>
<b>Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>113.972</b>	<b>48.881</b>	<b>127.904</b>	<b>63.489</b>
<b>Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>857</b>	<b>502</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>450.226</b>	<b>256.337</b>	<b>473.468</b>	<b>274.627</b>

En cumplimiento de lo establecido por Ley 8/2012, al 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 la Entidad mantiene los activos inmobiliarios provenientes de la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria en diversas sociedades de gestión de activos, cuyo detalle es el siguiente:

30.06.2021	% de Participación		Datos de la Entidad Participada			
	Directa	Indirecta	Activos	Patrimonio neto	Ingresos por servicios/ Ventas	Resultado neto
Sociedad						
Sociedad Gestión Activos Caja Laboral S.A.U.	100%	-	7.108	6.465	522	244
ISGA Inmuebles S.A.	100%	-	175.008	147.911	60.931	6.315

  

31.12.2020	% de Participación		Datos de la Entidad Participada			
	Directa	Indirecta	Activos	Patrimonio neto	Ingresos por servicios/ Ventas	Resultado neto
Sociedad						
Sociedad Gestión Activos Caja Laboral S.A.U.	100%	-	6.935	6.482	356	(60)
ISGA Inmuebles S.A.	100%	-	197.675	158.776	45.756	2.729

El valor de adjudicación, a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, de los activos en dichas sociedades asciende a 428.844 miles de euros y 441.643 miles de euros, respectivamente. Al 31 de junio de 2021, el saldo de la financiación y capital o aportaciones de socios a dichas sociedades asciende a 428.844 y 113.972 miles de euros, respectivamente (441.643 y 127.904 miles de euros, respectivamente al 31 de diciembre de 2020) los cuales mantienen, a dicha fecha, una corrección de valor por deterioro por importe de 336.206 y 48.881 miles de euros, respectivamente (343.472 y 63.489 miles de euros, respectivamente al 31 de diciembre de 2020).

## **b) Operaciones de refinanciación**

La política de reinstrumentación de riesgos aprobada por la Entidad, define la reinstrumentación de operaciones como un instrumento de gestión de riesgos enfocado a la recuperación amistosa. Así, se diferencia entre operaciones de refinanciación las cuales implican la concesión de una nueva operación para cancelar una existente, y las operaciones reestructuradas o novadas mediante las cuales se modifican una o varias condiciones de una operación abierta.

Asimismo, establece las competencias para sancionar este tipo de operaciones, tengan o no cuotas impagadas (morosos) que corresponderán siempre al Departamento de Gestión de Riesgos en sus diferentes secciones.

Durante el ejercicio 2020 entró en vigor la Circular 3/2020 que modifica el tratamiento contable de las refinanciaciones y reestructuraciones. Cuando las operaciones de refinanciación y/o reestructuración no sean calificadas como normales, se clasificarán como:

### **A) Normal en vigilancia especial**

Aquellas que no son dudosas ni fallidas, pero presentan debilidades. Operativamente, esta tipología de calificación será asignada por descarte; si la operación de refinanciación / reestructuración no queda calificada en cualquiera de las tipologías que se indican más adelante, pero presenta un incremento significativo del riesgo de crédito.

### **B) Dudosa por razón de la morosidad**

Aquellas en las que las operaciones refinanciadas o reestructuradas tengan incumplimientos superiores a 90 días.

### **C) Dudosa por razones distintas de la morosidad**

Aquellas en las que existen unas dudas razonables sobre su reembolso total. Se observarán indicios o indicadores que soporten esta situación.

La cobertura de la pérdida por riesgo de crédito (dotación necesaria) se realizará por estimación colectiva, salvo las que se consideren “significativas” (por encima de

3 millones de euros) o se hayan clasificado como Dudosas por razones distintas de la morosidad por factores no automáticos. En estos casos, se estimará la dotación mediante análisis individualizado.

El Analista de Riesgo contará con propuesta dotación obtenida de modelo para la estimación individualizada y finalmente establecerá la dotación requerida en base a la propuesta del modelo y el conocimiento de la operación.

En cumplimiento de las modificaciones introducidas por la Circular 6/2012, de 28 de septiembre y la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, en las que se definen los criterios para la clasificación de las operaciones entre operación de refinanciación, operación refinanciada y operación reestructurada y, siguiendo las políticas establecidas por la Entidad al respecto se incluye a continuación el detalle, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas:

### 30 de junio de 2021

	TOTAL							Del cual: Dudosos						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado	Sin garantía real		Con garantía real			Deterioro de valor acumulado	
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			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					Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales			
Entidades de Crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administraciones Públicas	-	-	1	6.460	6.460	-	(3.230)	-	-	1	6.460	6.460	-	(3.230)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	4	27	3	365	365	-	(27)	3	16	2	279	279	-	(21)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	819	51.849	441	130.840	71.939	949	(95.694)	517	19.677	322	109.010	53.685	440	(75.518)
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción (incluido suelo)</i>	3	542	31	18.206	14.292	-	(11.482)	3	542	25	10.144	8.889	-	(7.139)
Resto de hogares	931	8.634	1.109	106.343	93.434	8	(27.861)	412	4.829	617	64.238	55.189	-	(23.177)
<b>TOTAL</b>	<b>1.754</b>	<b>60.510</b>	<b>1.554</b>	<b>244.008</b>	<b>172.198</b>	<b>957</b>	<b>(126.812)</b>	<b>932</b>	<b>24.522</b>	<b>942</b>	<b>179.987</b>	<b>115.613</b>	<b>440</b>	<b>(101.946)</b>
<b>INFORMACIÓN ADICIONAL</b>														
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

31 de diciembre de 2020

	TOTAL							Del cual: Dudosos						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado	Sin garantía real		Con garantía real			Deterioro de valor acumulado	
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			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						Garantía inmobiliaria		Resto de garantías reales
Entidades de Crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administraciones Públicas	-	-	1	6.460	6.460	-	(3.230)	-	-	1	6.460	6.460	-	(3.230)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	4	29	3	380	380	-	(27)	3	16	3	380	380	-	(20)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	826	56.094	471	137.924	77.186	603	(103.867)	507	22.221	343	114.423	57.066	463	(81.643)
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción (incluido suelo)</i>	3	602	38	21.088	16.883	-	(13.705)	3	602	28	12.255	10.798	-	(9.021)
Resto de hogares	919	8.287	1.120	109.490	96.472	-	(28.199)	375	4.334	653	67.877	58.429	-	(23.573)
<b>TOTAL</b>	<b>1.749</b>	<b>64.410</b>	<b>1.595</b>	<b>254.254</b>	<b>180.498</b>	<b>603</b>	<b>(135.323)</b>	<b>885</b>	<b>26.571</b>	<b>1.000</b>	<b>189.140</b>	<b>122.335</b>	<b>463</b>	<b>(108.466)</b>
<b>INFORMACIÓN ADICIONAL</b>														
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A continuación, se presenta la información referente de la distribución del crédito a la clientela clasificado por actividad y la concentración de riesgos por actividad y área geográfica a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

30 de junio de 2021

	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 ( <i>loan to value</i> )				
				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%
Administraciones Públicas	1.007.488	14.624	-	6.401	4.903	-	-	3.320
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	29.737	11.053	809	4.542	5.549	797	67	907
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera no financiera)	2.895.850	782.179	136.392	341.609	215.561	134.079	23.082	204.240
- Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	33.506	30.742	-	2.413	5.684	6.221	1.936	14.488
- Construcción de obra civil	51.020	7.643	3.082	4.263	2.164	903	90	3.305
- Resto de finalidades	2.811.324	743.794	133.310	334.933	207.713	126.955	21.056	186.447
Grandes empresas	676.088	33.139	6.041	10.449	2.083	4.086	1.207	21.355
Pymes y empresarios individuales	2.135.236	710.655	127.269	324.484	205.630	122.869	19.849	165.092
Resto hogares	11.018.771	10.040.788	16.962	2.742.372	2.992.041	3.004.452	604.652	714.233
- Viviendas	10.151.024	9.886.660	14.328	2.661.938	2.950.564	2.983.876	600.710	703.900
- Consumo	413.032	30.588	659	20.644	5.947	2.610	960	1.086
- Otros fines	454.715	123.540	1.975	59.790	35.530	17.966	2.982	9.247
<b>TOTAL</b>	<b>14.951.846</b>	<b>10.848.644</b>	<b>154.163</b>	<b>3.094.924</b>	<b>3.218.054</b>	<b>3.139.328</b>	<b>627.801</b>	<b>922.700</b>
<b>PRO MEMORIA</b>								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	177.706	146.501	676	29.777	34.445	21.965	16.010	44.981

31 de diciembre de 2020

	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 ( <i>loan to value</i> )				
				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%
Administraciones Públicas	890.866	15.509	-	6.089	5.403	-	-	4.017
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	29.821	6.478	69	2.205	3.330	775	69	169
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera no financiera)	2.701.441	783.327	10.827	348.669	217.362	135.420	25.712	66.991
- Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	33.006	30.262	-	1.771	6.716	4.311	1.985	15.479
- Construcción de obra civil	50.050	7.080	13	3.563	2.556	786	67	121
- Resto de finalidades	2.618.385	745.985	10.814	343.335	208.090	130.323	23.660	51.391
Grandes empresas	500.969	35.246	-	12.257	2.518	4.156	1.242	15.073
Pymes y empresarios individuales	2.117.416	710.739	10.814	331.078	205.572	126.167	22.418	36.318
Resto hogares	10.760.042	9.929.009	17.339	2.741.238	2.971.952	2.871.101	599.428	762.629
- Viviendas	10.030.432	9.771.963	15.118	2.657.545	2.931.688	2.850.119	596.111	751.618
- Consumo	413.680	31.166	746	21.547	5.546	2.643	767	1.409
- Otros fines	315.930	125.880	1.475	62.146	34.718	18.339	2.550	9.602
<b>TOTAL</b>	<b>14.382.170</b>	<b>10.734.323</b>	<b>28.235</b>	<b>3.098.201</b>	<b>3.198.047</b>	<b>3.007.296</b>	<b>625.209</b>	<b>833.806</b>
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	183.341	152.561	218	30.989	34.690	26.338	13.361	47.401

A continuación, las concentraciones del riesgo por sector geográfico donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes, indicando el valor en libros de los mismos, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 han sido las siguientes:

30 de junio de 2021

	Total (importe en libros) (a)	Resto de la Unión Europea			
		España	América	Resto del mundo	
Bancos centrales y entidades de crédito	4.479.529	3.963.700	102.968	8.372	404.489
Administraciones Públicas	9.330.155	9.261.313	68.842	-	-
- Administración Central	8.476.817	8.407.975	68.842	-	-
- Otras Administraciones Públicas	853.338	853.338	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	329.716	274.020	31.804	609	23.283
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.276.816	3.251.411	17.606	3.972	3.827
- Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	63.319	63.319	-	-	-
- Construcción de obra civil	117.239	117.239	-	-	-
- Resto de finalidades	3.096.258	3.070.853	17.606	3.972	3.827
Grandes empresas	765.046	745.207	13.144	3.077	3.618
Pymes y empresarios individuales	2.331.212	2.325.646	4.462	895	209
Resto hogares	11.027.619	11.009.859	11.423	2.924	3.413
- Viviendas	10.151.024	10.133.843	11.076	2.710	3.395
- Consumo	413.032	412.734	202	79	17
- Otros fines	463.563	463.282	145	135	1
<b>TOTAL</b>	<b>28.443.835</b>	<b>27.760.303</b>	<b>232.643</b>	<b>15.877</b>	<b>435.012</b>

31 de diciembre de 2020

	<b>Total (importe en libros) (a)</b>	<b>España</b>	<b>Resto de la Unión Europea</b>	<b>América</b>	<b>Resto del mundo</b>
Bancos centrales y entidades de crédito	3.357.410	2.809.646	113.147	6.410	428.207
Administraciones Públicas	9.253.734	9.185.236	68.498	-	-
– Administración Central	8.474.979	8.406.481	68.498	-	-
– Otras Administraciones Públicas	778.755	778.755	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	252.151	209.239	19.820	1.135	21.957
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.065.589	3.052.252	11.391	1.353	593
– Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	67.730	67.730	-	-	-
– Construcción de obra civil	112.675	112.675	-	-	-
– Resto de finalidades	2.885.184	2.871.847	11.391	1.353	593
Grandes empresas	576.858	568.853	7.596	409	-
Pymes y empresarios individuales	2.308.326	2.302.994	3.795	944	593
Resto hogares	10.768.553	10.750.667	11.592	2.986	3.308
– Viviendas	10.030.432	10.013.186	11.208	2.765	3.273
– Consumo	413.680	413.333	232	82	33
– Otros fines	324.441	324.148	152	139	2
<b>TOTAL</b>	<b>26.697.437</b>	<b>26.007.040</b>	<b>224.448</b>	<b>11.884</b>	<b>454.065</b>

- (a) La definición de exposiciones incluye los préstamos y anticipos, valores representativos de deuda, instrumentos de patrimonio, derivados (mantenidos para negociar y de cobertura), inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas, y garantías concedidas, cualquiera que sea la partida en la que estén incluidos en el balance.

La distribución de la actividad por áreas geográficas se realizará en función del país o comunidad autónoma de residencia de los prestatarios, emisiones de los valores y contrapartes de los derivados y garantías concedidas.