



# ***Información financiera requerida para la transparencia de los mercados***

Junio 2016

# 1. Principales datos financieros



Miles de euros	30/06/2016	Evolución (%)	31/12/2015	30/06/2015
<b>Balance</b>				
Activos totales	175.897	5,54%	172.158	166.665
Créditos sobre clientes	94.555	-5,31%	96.813	99.859
Recursos de clientes	158.558	6,62%	154.717	148.717
Recursos gestionados fuera de balance	5.653	3,86%	5.615	5.443
<b>Resultados</b>				
Margen de intereses	1.813	0,00%	3.620	1.813
Margen bruto	1.976	1,59%	4.208	1.945
Resultado explotación	344	1,18%	569	340
Resultado después de impuestos	292	1,04%	504	289

# 1. Principales datos financieros



Miles de euros	30/06/2016	Evolución (%)	31/12/2015	30/06/2015
<b>Riesgo de crédito</b>				
Ratio de morosidad	10,76%	18,24%	10,27%	9,10%
Cobertura de dudosos	80,83%	3,24%	78,54%	78,29%
<b>Core Capital</b>				
“Core capital” (miles €)	10.765	-0,52%	10.815	10.821
Recursos propios computables (miles €)	11.154	-0,58%	11.233	11.219
“Core capital” / APR (%)	12,75%	-16,23%	13,46%	15,22%
Recursos propios / APR (%)	13,21%	-10,01%	13,83%	14,68%
<b>Rentabilidad</b>				
Eficiencia	52,23%	-0,78%	48,43%	52,64%
ROE	3,66%	-16,63%	3,81%	4,39%
ROA	0,28%	-6,67%	0,26%	0,30%

## 2. Información sobre la financiación a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de vivienda



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 a la financiación para la adquisición de vivienda, así como las necesidades estratégicas de financiación.

El detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria junto a sus coberturas, al 30 de junio de 2016 es el siguiente:

Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso s/ valor de garantía (a)	Cobertura específica
<b>Crédito registrado por la entidad (negocios en España)</b>	<b>3.258</b>	<b>2.218</b>	<b>1.653</b>
Del que: Dudoso	1.854	1.351	1.504
Del que: Subestándar	810	235	149
<b>Pro-memoria:</b>			
Activos fallidos	-		

Pro-memoria: Datos de la entidad	Valor contable
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	90.564
Total activo (negocios totales)	175.897
Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales)	1.295

- (a) El importe del exceso sobre el valor de la garantía se calcula como la diferencia entre el importe bruto del crédito y el valor de los derechos reales recibidos en garantía después de aplicar los porcentajes de ponderación establecidos en el Anejo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España.

## 2. Información sobre la financiación a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de vivienda



El importe bruto sin deducir las correcciones de valor por deterioro, de las operaciones clasificadas en función de las garantías asociadas a la financiación al 30 de junio de 2016 se recoge en el siguiente cuadro:

<b>Desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria atendiendo a las garantías</b>	<b>Crédito: Importe bruto (miles €)</b>
<b>Sin garantía hipotecaria</b>	<b>152</b>
<b>Con garantía hipotecaria</b>	<b>3.106</b>
<i>Edificios terminados</i>	<i>946</i>
Vivienda	0
Resto	946
<i>Edificios en construcción</i>	<i>2.016</i>
Vivienda	0
Resto	2.016
<i>Suelo</i>	<b>144</b>
Terrenos urbanizados	0
Resto de suelo	144
<b>Total</b>	<b>3.258</b>

## 2. Información sobre la financiación a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de vivienda



El detalle de los créditos minoristas para la adquisición de vivienda a 30 de junio de 2016, es el siguiente:

Crédito a los hogares para adquisición de vivienda	Miles de euros	
	Importe bruto	Del que: Dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	36.159	2.131
Sin garantía hipotecaria	24	-
Con garantía hipotecaria	36.135	2.131

Los rangos de loan To Value (LTV) para la cartera minorista al 30 de junio de 2016, son los siguientes:

Desglose del crédito a los hogares para adquisición de vivienda por tramos de LTV	Riesgo sobre importe última tasación disponible (LTV)				
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%
Importe bruto	3.622	4.888	7.334	6.802	13.489
Del que: Dudosos	1	199	167	970	794

## 2. Información sobre la financiación a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de vivienda



Activos recibidos en pago de deudas	Valor contable	Del que: Correcciones de valor por deterioro de activos
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria</b>		
<i>Edificios terminados</i>		
Vivienda		
Resto		
<i>Edificios en construcción</i>		
Vivienda		
Resto		
<i>Suelo</i>		
Terrenos urbanizados		
Resto de suelo		
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda</b>	492	111
<b>Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deudas</b>	470	77
<b>Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos</b>	0	0
<b>Total</b>	<b>962</b>	<b>188</b>

## 2. Información sobre la financiación a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de vivienda



La morosidad de las entidades de crédito ha seguido al alza, siendo la coyuntura aún difícil por la debilidad de la economía y por el curso de los activos vinculados al sector inmobiliario.

En este contexto, Entidad ha seguido adoptando con la máxima diligencia medidas para la reclamación de las deudas problemáticas, desde los primeros indicios de deterioro de la solvencia de los deudores, con un seguimiento constante de su evolución. Por otro lado, el aumento de la morosidad en el conjunto de la economía, con la merma de calidad crediticia que supone, hace imprescindible el uso de criterios de admisión rigurosos.

Caixa Rural Vinaròs muestra claramente un perfil orientado a la financiación tradicional (banca minorista) ya que casi la totalidad del pasivo corresponde a los depósitos de los otros sectores residentes (no incluye ni administraciones públicas ni entidades de crédito), posibilitando que la caja no tenga que recurrir a los mercados de capitales para captar liquidez.

En la medida, en que nuestros clientes nos sigan renovando su confianza como viene sucediendo históricamente, no es probable que se produzcan problemas por falta de liquidez para nuestra entidad en el corto y medio plazo.



## 2. Información sobre la financiación a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de vivienda



En el caso particular de los activos problemáticos del sector promotor, el criterio fundamental de su gestión consiste en facilitar a los acreditados el cumplimiento de sus obligaciones. Para ello, se estudia la posibilidad de conceder períodos de carencia que permitan el desarrollo de los suelos financiados, la finalización de las promociones en curso y la comercialización de las unidades acabadas. Adicionalmente, en la refinanciación de operaciones el objetivo principal reside en la incorporación de nuevas garantías que refuercen las ya existentes.

En todos los casos se lleva a cabo un control exhaustivo de la calidad de los adquirentes para asegurar la viabilidad de las operaciones de financiación a compradores finales. Las medidas de flexibilidad se concretan en una mayor permisividad en los porcentajes de financiación y en ningún caso en una rebaja de la calidad crediticia.

Por último, cuando no se vislumbran posibilidades razonables de continuidad del acreditado se gestiona la adquisición de la garantía. En aquellos casos en que el precio de compraventa es inferior a la deuda, se anticipa el saneamiento del crédito para ajustarlo al valor de la transmisión.

### 3. Necesidades y estrategias de financiación



A continuación se muestra la estructura de financiación de la entidad: (datos del FGD a 30-06-2016)

)

Necesidades de financiación estable	Importe (miles euros)	Fuentes de financiación estable	Importe (miles euros)
Crédito a la clientela	94.555	Clientes completamente cubiertos por el FGD	134.033
Créditos a entidades del grupo y relacionadas		Clientes no completamente cubiertos por el FGD	23.499
Préstamos titulizados		<i>Total depósitos de la clientela</i>	157.531
Fondos específicos	7.702	Bonos y cédulas hipotecarios	
Activos adjudicados	774	Cédulas territoriales	
<i>Total Crédito a la clientela y otros</i>	145.501	Emisiones avaladas por el Estado	
<i>Participaciones</i>	2.708	Subordinadas, preferentes y convertibles	
o		Otros instrumentos financ. a medio/largo plazo	
		Titulizaciones vendidas a terceros	
		Otra financiación vencimiento residual > 1 año	
		<i>Financiación mayorista largo plazo</i>	
		<i>Patrimonio neto</i>	13.264

### 3. Necesidades y estrategias de financiación

Vencimientos de la deuda mayorista (miles euros)	2016	2017	2018	2019
Bonos y cédulas hipotecarios				
Emisiones avaladas por el Estado				
Subordinadas, preferentes y convertibles				
Otros instrumentos financieros a medio/largo plazo				
Titulizaciones vendidas a terceros				
Papel comercial				
<b>Total</b>				

Activos líquidos y capacidad de emisión	Importe (miles de euros)
<b>Activos líquidos</b>	
Activos elegibles (valor nominal)	13.500
Activos elegibles (valor de mercado y "haircut" BCE)	15.523
De los que: Deuda de Administraciones Públicas	15.523
<b>Capacidad de emisión</b>	
Cédulas hipotecarias	39.046
Cédulas territoriales	
Disponibles emisiones avaladas por el Estado	
<b>Total</b>	<b>44.569</b>