



arquía banca

INFORME CON RELEVANCIA PRUDENCIAL

Pilar III de Basilea

Datos referidos a 31 de diciembre de 2016



Índice

1. Requerimientos generales de información	4
1.1 Introducción	4
1.2 Aspectos Generales	4
1.2.1 Contexto económico y financiero	4
1.2.2 Ámbito normativo	8
1.2.3 Principales magnitudes de Pilar I	10
1.2.4 Posición de Liquidez	12
1.3 Descripción del Grupo Caja de Arquitectos y diferencias entre grupo consolidable a efectos de normativa de solvencia y normativa contable	13
2. Políticas y objetivos de gestión de riesgos	14
3. Información sobre los fondos propios computables	15
3.1 Resumen de las principales características y condiciones de los elementos computados como fondos propios básicos, de segunda categoría y auxiliares	15
3.2 Importe de los Fondos Propios	16
4. Información sobre los requerimientos de fondos propios mínimos	17
4.1 Perfil de riesgos de la Entidad	17
4.2 Importe total de los requerimientos de fondos propios mínimos	18
4.3 Procedimiento aplicado para la evaluación de la suficiencia del capital interno	19
5. Información sobre los riesgos de crédito y dilución	21
5.1 Definiciones contables y descripción de los métodos utilizados para determinar las correcciones por deterioro	21
5.2 Exposiciones al riesgo de crédito y exposición media durante el ejercicio	22
5.3 Distribución geográfica y por contraparte de las exposiciones	23
5.4 Vencimiento residual de las exposiciones	23
5.5 Distribución del crédito por actividad	24
5.6. Clasificación de las posiciones deterioradas	24
5.7 Variaciones producidas en el ejercicio en las pérdidas por deterioro y provisiones para riesgos y compromisos contingentes por riesgo de crédito	25
5.8 Información sobre el riesgo de crédito de contraparte de la Entidad	26
6. Riesgo de crédito: Método Estándar	26
7. Operaciones de titulización	26



8. Técnicas de reducción del riesgo de crédito	26
9. Metodología aplicada en el cálculo de requerimientos de fondos propios por riesgo operacional	26
10. Información sobre participaciones e instrumentos de capital no incluidos en cartera negociación	27
11. Riesgo de tipo de interés en posiciones no incluidas en la cartera de negociación	27
12. Ratio de apalancamiento	28
13. Información sobre remuneraciones	29



1. Requerimientos generales de información

1.1 Introducción

El objetivo de este informe es cumplir con los requisitos de divulgación de información relevante al mercado de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito y Sociedades Dependientes establecidos en la parte octava del Reglamento (UE) N° 575/2013, siguiendo las directrices del Pilar III de Basilea. En cumplimiento de dichas obligaciones, el informe contiene información sobre:

- Los fondos propios computables y el nivel de solvencia del Grupo aplicando los criterios definidos en la normativa de solvencia.
- Las políticas de gestión de riesgos y los objetivos contenidos en estas.
- Caracterización del perfil de riesgos del grupo en las distintas tipologías de riesgos sobre los que el informe requiere información, crédito y dilución, riesgo de mercado cartera de negociación, riesgo operacional, información específica sobre participaciones e instrumentos de capital no incluidos en la cartera de negociación y riesgo de tipo de interés en posiciones no incluidas en la cartera de negociación.

La referencia en el mismo a 'Grupo', 'Grupo Arquía', 'la Entidad' o Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito indistintamente, se refiere a las entidades que configuran el ámbito de cobertura de adecuación de fondos propios del grupo consolidable, detallado específicamente en el presente informe.

De acuerdo con la Política de divulgación externa de información financiera aprobada por el Consejo Rector, este informe ha sido elaborado para el periodo anual finalizado el 31 de diciembre de 2016, por la Dirección General de la Entidad y aprobado por el Consejo Rector en fecha 24 de marzo de 2017, previa verificación de la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos.

Determinada información requerida por la normativa en vigor que debe ser incluida en este informe se presenta, de acuerdo con dicha normativa, referenciada a las cuentas anuales de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito del ejercicio 2016, por estar allí contenida y ser redundante con la misma. En la página web de la entidad (www.arquia.es) pueden ser consultadas dichas cuentas anuales. Asimismo esta "Información con relevancia prudencial" puede ser consultada en la web de la Entidad.

1.2 Aspectos Generales

1.2.1 Contexto económico y financiero

En el **ámbito económico para los Estados Unidos**, 2016 ha sido el octavo año en una fase de expansión económica excepcionalmente larga en términos históricos. Este hecho tampoco debería preocuparnos si tenemos en cuenta que también ha sido una de las expansiones con cifras de crecimiento más moderadas, con un débil dato de +1'5% para 2016.

La razón de esta prolongación en el crecimiento vendría de la falta de tensiones inflacionarias originadas en esta fase. El incremento de la inversión privada ha sido moderado, y los salarios sólo ahora empiezan a subir de manera gradual. Existen pocas razones que justifiquen subidas drásticas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal.



Sin embargo, la victoria de Donald Trump y la aplicación de su programa electoral sí pueden generar desequilibrios en la economía norte-americana. Los recortes fiscales y el incremento de gasto en infraestructuras previsto probablemente impulsen la actividad económica desde el primer momento -y aún más en 2018- de modo que no deberíamos sorprendernos si se alcanzan niveles de crecimiento del 3%, y niveles de déficit que doblen los niveles actuales.

Desde la perspectiva de los mercados, un incremento del gasto en infraestructuras sobre una economía que se encuentra prácticamente en pleno empleo tiene un claro efecto inflacionario sobre sueldos y precios, que conjuntamente con un entorno en que el consumidor norte-americano ha pasado años desapalancándose puede generar un fuerte incremento del consumo privado y de los beneficios empresariales.

Los estrategias de inversión de las principales firmas de Wall Street prevén un nuevo año de ganancias en bolsa, con una continuación del rally que se ha desencadenado después de la victoria de Donald Trump en la primera parte de 2017. En la segunda parte del año, deberemos ver hasta qué punto se están materializando las promesas electorales republicanas. Sus previsiones para 2017 consisten en que el S&P 500 cierre a 2380 puntos (5,5% por encima de los niveles actuales) impulsado casi exclusivamente por el incremento de beneficios corporativos, que pasarían de \$118 en 2016 a \$127, sin incluir aún los efectos de las medidas fiscales de Donald Trump que podrían añadir entre \$5 y \$10 a los beneficios corporativos, impulsándolos hasta los \$132 y con ellos al S&P 500.

De estos estrategias, la mayoría se posiciona preferiblemente en el sector financiero, que debería beneficiarse de unos tipos de interés más altos y de una regulación más laxa, mientras la industria de consumo básico es la menos apreciada por sus elevados múltiplos de valoración.

Fuera de Estados Unidos, **la economía europea** ya no necesita de un euro débil y materias primas deprimidas para crecer, y en 2016 va a avanzar por encima del +1,5%. Además, la recuperación de la actividad económica está impulsando la creación de puestos de trabajo y el incremento de la renta disponible, apoyando así al gasto en consumo y la inversión productiva.

El Banco Central Europeo, por su lado, va a seguir favoreciendo el crecimiento económico manteniendo cierto grado de relajación en sus políticas monetarias.

Dos son los factores que representan la principal amenaza para el crecimiento económico europeo, y de los beneficios de sus compañías. Por un lado, la falta del compromiso de los gobiernos europeos con políticas económicas que impulsen el crecimiento: el mantenimiento de las políticas de austeridad. Por el otro, el panorama político generado por esta misma austeridad, y el creciente auge de los partidos de sesgo populista.

Estas dos fuerzas podrían contraponerse y neutralizarse si los gobiernos europeos ganan consciencia de que la única manera de frenar los populismos es aplicar programas económicos que repercutan positivamente y de manera clara en toda la población. Sin embargo, el inicio de las negociaciones del Brexit y el posicionamiento duro de ambos bandos puede añadir volatilidad a los mercados europeos.

En cuanto a los **países emergentes**, China da muestras de estar controlando la ralentización de su economía. Este año va a mantener niveles de crecimiento en línea con sus objetivos del +6,5% mientras el rebalanceo económico prosigue: el gasto en consumo crece más rápido que el PIB, y la economía de servicios sigue desarrollándose más rápido que la industrial.



Rusia y Brasil se están beneficiando de esta ralentización controlada de la economía china en cuanto está permitiendo la estabilización de los precios de las materias primas.

Sin embargo, los mercados emergentes son sensibles a los errores de la política norte-americana y a las medidas proteccionistas que se pueden llegar a aplicar. Además, un dólar más fuerte implica divisas emergentes más débiles, que generan riesgo de huidas de capitales.

En cuanto a **Japón**, el entorno empresarial japonés lleva mejorando todo el segundo semestre del año, con crecimientos de beneficios y un incremento del número de empresas que participan en este crecimiento de resultados. Al igual que en Europa, el Banco del Japón sigue impulsando su economía fijando la rentabilidad del bono japonés a 10 años. Un impulso económico importante en Estados Unidos debería impulsar una economía exportadora como la japonesa, a la par que un dólar más fuerte está muy positivamente correlacionado con subidas en el Nikkei 225.

Respecto **la renta fija**, si hacemos un pequeño ejercicio de memoria histórica, hace poco más de un año -el 16 de diciembre de 2015- se puso en marcha el inicio del proceso de normalización de la política monetaria norte-americana, ejecutada a través de la primera subida de tipos de interés después de la caída de Lehman Brothers y la crisis de las subprime.

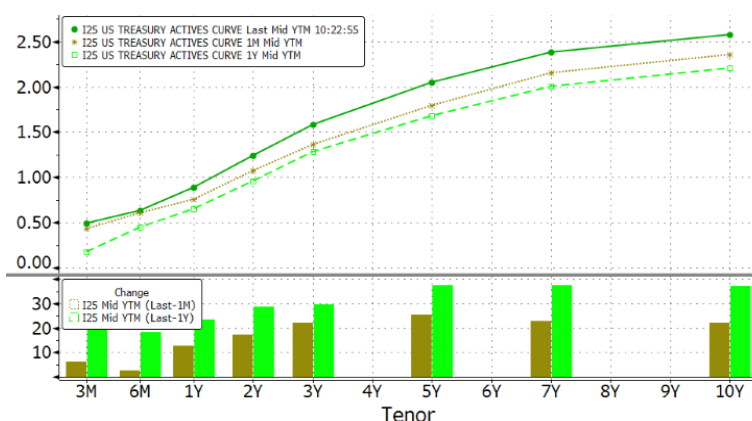
En esa ocasión, la Reserva Federal norte-americana incrementó sus tipos de intervención en 25 puntos básicos basándose en la evidencia de la mejora de la situación económica de los Estados Unidos. La reacción inicial de los mercados fue de calma.

Sin embargo, un mes después, las dudas sobre la solidez de la economía China y sus efectos en la economía global hacían caer el S&P 500 cerca de un -10%.

Este pasado diciembre, y en lo que podría parecer un déjà vu, la presidenta de la Fed Janet Yellen ha vuelto a subir los tipos de interés 25 puntos básicos ante la solidez del proceso de recuperación económica. Pero esta vez el mercado no ha reaccionado con calma, ha reaccionado con euforia.

Y es que la victoria electoral de Donald Trump ha cambiado las perspectivas de los mercados a pesar de la falta de confianza que generan las declaraciones del nuevo Presidente norte-americano.

Evolución de la curva de tipos de interés USA (Actual, 1M, 1A)

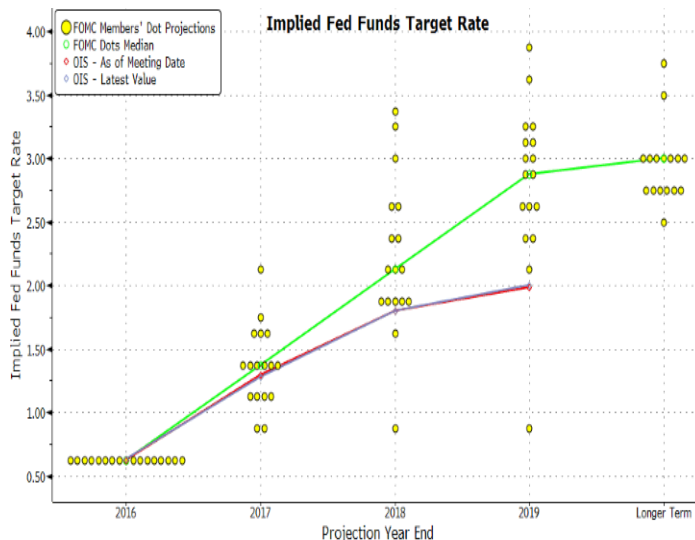


A lo que los mercados sí dan credibilidad es a dos de los ejes de su campaña electoral: la reducción de impuestos para las compañías norte-americanas, y el incremento de gasto público para reconstruir unas desgastadas infraestructuras en Estados Unidos. La traducción de estas dos acciones en lenguaje económico equivale a una política fiscal expansiva, que representa un cambio de rumbo sin precedentes en la mayor economía del mundo, que supone el abandono de las políticas de austeridad que se han aplicado hasta el momento en todo el mundo.



Y es que la realidad económica mundial, y la razón que explica el creciente apoyo electoral a partidos políticos de sesgo populista en todo el mundo, es la falta de percepción de la mejora económica para el grueso de la población, que a la vez es la que ha sufrido el grueso de los efectos de las políticas de austeridad.

Expectativas de tipos de interés de los miembros de la Fed



Estados Unidos, por ejemplo, dejó atrás la recesión económica ya hace años, y el nivel de desempleo lleva más de un año por debajo del 5%, pero los incrementos de renta no han llegado a la mayor parte de la población norte-americana, debido a la ausencia de subidas salariales. En este paréntesis, el quantitative easing aplicado por la Reserva Federal ha impulsado al S&P 500 hacia cotizaciones máximas históricas, situación que sólo ha beneficiado al segmento de población más adinerado, que es quien tiene la mayor parte de su patrimonio invertido en los mercados financiero.

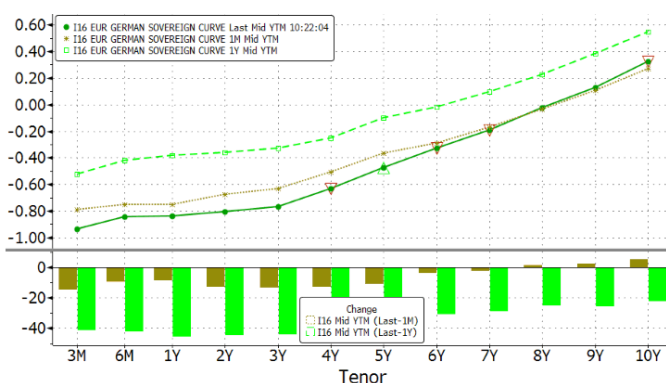
Así pues, este cambio de rumbo hacia políticas de gasto público ha estado valorado positivamente por los mercados en el sentido que puede representar una aceleración en el crecimiento económico debido tanto a la inversión como consumo que se puede generar si se consigue producir algo de inflación.

Este impulso al crecimiento económico también implica que los mercados descuentan un proceso de abandono de las políticas monetarias expansivas de la Fed y un proceso progresivo de subidas de tipos de interés para 2017 que la Fed estima que podrían llevarlos desde el 0.5%-0.75% actual hasta niveles entre el 1,25% y el 1,75%.

En Europa nos encontramos en una fase diferente –y retrasada- del proceso de recuperación.

El índice bursátil DJ Eurostoxx 50 aun se encuentra un 27% por debajo de los niveles de 2007, y cerca de un 40% por debajo del máximo histórico en el año 2000. La expansión monetaria aquí no fue una realidad hasta el discurso de Mario Draghi con la famosa frase whatever it takes, donde dejaba claro que no iba a permitir la caída de los países de la periferia europea. Por lo tanto, aun queda mucho camino por recorrer, pero las dificultades de aplicar ahora el quantitative easing son mayores que las que tuvo la Fed al aplicarla en el momento inicial –que acostumbra a ser el correcto.

Evolución de la curva de tipos de interés EUR (Actual, 1M, 1A)



El efecto más importante es –curiosamente- que podemos encontrarnos en una situación en que no haya más activos que comprar. Aunque pueda parecer chocante, esta es cada vez más la realidad a la que se enfrenta el BCE, y que es consecuencia que la distribución de los activos que debe comprar tiene que hacerse en la proporción del capital del banco que aporta cada país, y con ciertos límites en la rentabilidad



(TIR) mínima de los activos que compra. Con estos parámetros, cada vez es más difícil comprar deuda alemana, y estas reglas han estado forzando al BCE a comprar bonos alemanes con vencimientos cada vez más largos, provocando unos tipos de interés a largo plazo negativos que cada vez tienen menos sentido.

Por esta razón, el BCE ha estado incrementando el universo de sus inversiones, incorporando renta fija privada de grado de inversión. Pero el cambio más relevante puede haberse producido en la conferencia de este 8 de diciembre. Las decisiones tomadas han consistido en una prolongación del programa de compra de deuda pública durante nueve meses más -hasta finales de 2017- con un volumen rebajado a 60.000 millones de euros al mes, y con cambios en los criterios de selección de valores: ahora se pueden comprar activos con una vida residual de mínimo un año -antes eran dos- y se ha eliminado la rentabilidad mínima anterior del -0,4%. A la práctica, el efecto ha sido liberar el tramo más largo de la curva de las compras forzadas del BCE, permitiendo así que los tipos a largo plazo se fijen libremente en el mercado y facilitando un *steppening* de la curva de tipos de interés por el que los tipos a largo plazo suben mucho más que los tipos a corto plazo, generando una curva con mayor pendiente.

El primer beneficiado de este movimiento ha sido el sector financiero, que ha estado sufriendo en su cuenta de resultados los efectos de unos tipos de interés negativos. Sin el BCE interviniendo en el tramo largo de la curva, las rentabilidades subirán y por lo tanto los bancos podrán obtener mayores rentabilidades al invertir sus carteras a largo plazo. Y en el tramo corto de la curva, el BCE seguirá asegurándose que los tipos de interés se mantendrán en niveles mínimos de modo que no se ponga en peligro la recuperación de la economía europea.

1.2.2 Ámbito normativo

En la Unión Europea el marco normativo de Basilea III, que regula los fondos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como consolidado, y la forma en que han de determinarse tales fondos propios, así como los distintos procesos de autoevaluación de capital que deben realizarse y la información de carácter público que deben remitir al mercado, se implementó a través de:

- La Directiva 2013/36/UE (generalmente conocida como CRD-IV), de 26 de junio, del Parlamento Europeo y del Consejo, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE y se derogan las directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE.
- El Reglamento (UE) 575/2013 (generalmente conocido como CRR), de 26 de junio de 2013, del Parlamento Europeo y del Consejo, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modifica el Reglamento (UE) 648/2012.
- La Directiva requiere adaptación mientras el reglamento es directamente aplicable.

La trasposición a normativa nacional se inicia con la publicación del RD-Ley 14/2013, de 29 de noviembre, por el que se adaptaba el derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras y continua con la aprobación de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito y su correspondiente reglamento, RD



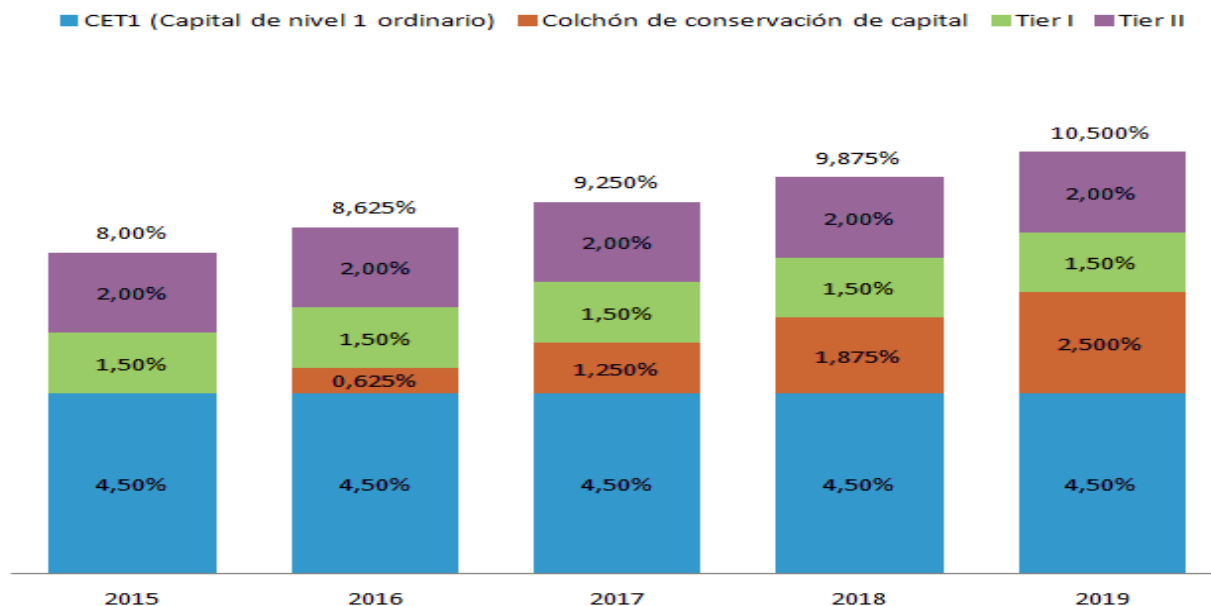
84/2015. Finalmente, se culmina con la publicación de la Circular 2/2016, de 2 de febrero, que completa la adaptación del ordenamiento jurídico español a la Directiva 2013/36/UE y el Reglamento (UE) n° 575/2013.

El Reglamento CRR, que es de aplicación inmediata a las entidades de crédito españolas, implementa los requerimientos de la Directiva CRD-IV dejando potestad a las autoridades competentes nacionales para que hagan uso respecto determinadas opciones. El Banco de España, en virtud de la habilitación dada por el RD Ley 14/2013, publicó las Circulares 2/2014 y 3/2014, de 31 de enero y 30 de julio respectivamente, por las que hizo uso de algunas de las opciones regulatorias de carácter permanentes previstas en el Reglamento CRR, incluyendo las normas relevantes aplicables al régimen transitorio de los requerimientos de capital y al tratamiento de las deducciones.

La referencia en el informe a la 'normativa de solvencia' se refiere por tanto a la normativa establecida tanto en la Directiva CRD-IV como en el Reglamento CRR como en la normativa española desarrollada para su transposición al ordenamiento jurídico español.

La nueva normativa exige a las entidades contar con un nivel más alto de capital y de mayor calidad y se revisan los requerimientos asociados a determinados activos. A diferencia del marco anterior, los requerimientos mínimos de capital se complementan con requerimientos de buffers o colchones de capital así como con requerimientos en materia de liquidez y apalancamiento.

Para el cumplimiento de los nuevos ratio de capital, se establece el calendario de adaptación gradual que se detalla a continuación:



Tal como se establece en la CRR:

- El ratio CET1 requerido en 2017 es del 5'125% y en 2019 del 7% por la aplicación del 100% del Colchón de conservación de capital.
- El capital de nivel 1 (Tier I) requerido en 2017 es del 6% una vez finalizado el periodo transitorio, por lo que se mantiene constante en este nivel hasta 2019.



- El capital de nivel 2 (Tier II) requerido es del 2% dado que el capital total es del 8%, ambos datos constantes durante todo el periodo transitorio.
- El capital total más el colchón de conservación del capital aumenta progresivamente del 8% al 10'5% por la aplicación gradual de este último.

Asimismo, desde 1 de enero de 2016 y de acuerdo con CRD IV, las entidades de crédito deben cumplir en todo momento con el requisito combinado de colchones de capital, que deberá ser satisfecho con CET1 adicional al previsto para cumplir con los requisitos de Pilar 1 y Pilar 2: combinación de (i) el colchón de conservación de capital; (ii) el colchón de capital anticíclico específico; y (iii) el mayor entre (a) el colchón de riesgos sistémicos; (b) el colchón para entidades de importancia sistémica mundial; y (c) el colchón para otras entidades de importancia sistémica (en cada caso según resulte aplicable a cada entidad).

En una nota de prensa publicada por el Banco de España el 14 de diciembre de 2016 se mantiene el colchón de capital anticíclico en el 0%.

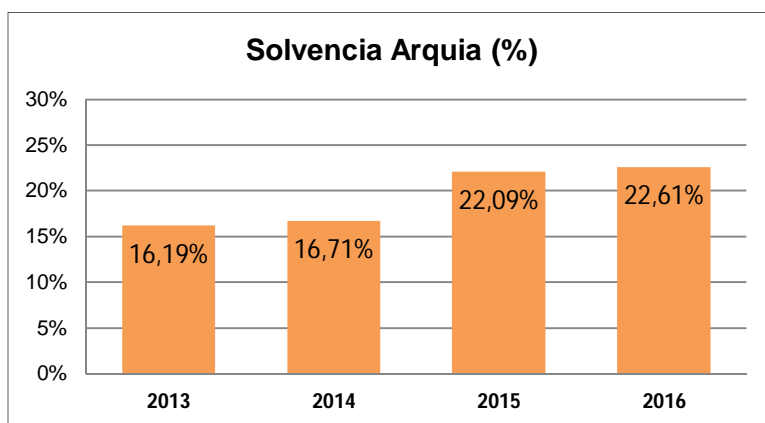
En lo que se refiere a Arquia, a 31 de diciembre de 2016 debe mantener un ratio de CET1 phased-in del 5'125% que incluye: (i) el ratio de CET1 mínimo requerido por Pilar 1 del 4'5%; (ii) el colchón de conservación de capital del 0'625%, dado que no le aplican los colchones específicos por importancia sistémica.

1.2.3 Principales magnitudes de Pilar I

Arquia Banca desarrolla un modelo de negocio de banca universal para profesionales, centrada en el cliente, mediante un modelo de banca digital, con un grupo financiero especializado y con objetivos de capitalización orgánica y sostenibilidad, mediante objetivos conservadores de rentabilidad, liquidez y solvencia que aseguren una adecuada capitalización orgánica y permitan una dotación estable a la Fundación.

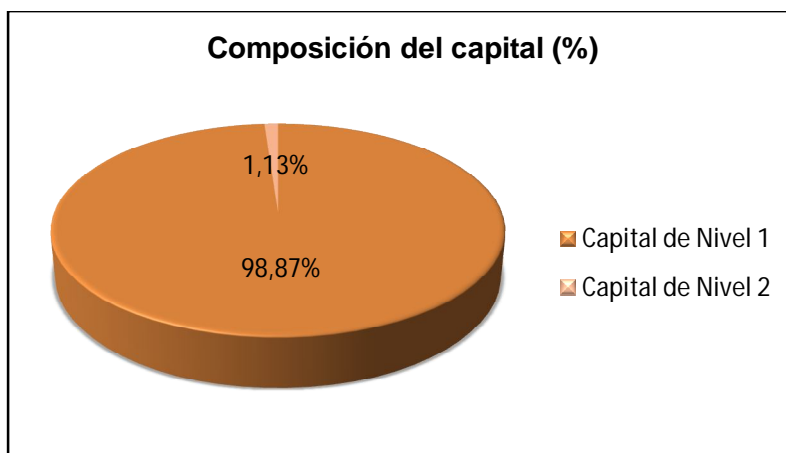
La visión de negocio de la Entidad se materializa en políticas activas para la conservación del capital: captación de nuevos socios, dotación a reservas de los beneficios, y mantenimiento de una cartera de activos saneada mediante un seguimiento activo, que se traducen en el elevado nivel de solvencia del Grupo.

A cierre del ejercicio 2016, la ratio de solvencia se sitúa en el 22'61%, por encima del 22'09% del ejercicio 2015, manteniéndose sustancialmente por encima del mínimo exigido, 8% de acuerdo con la CRR y la CRD IV.

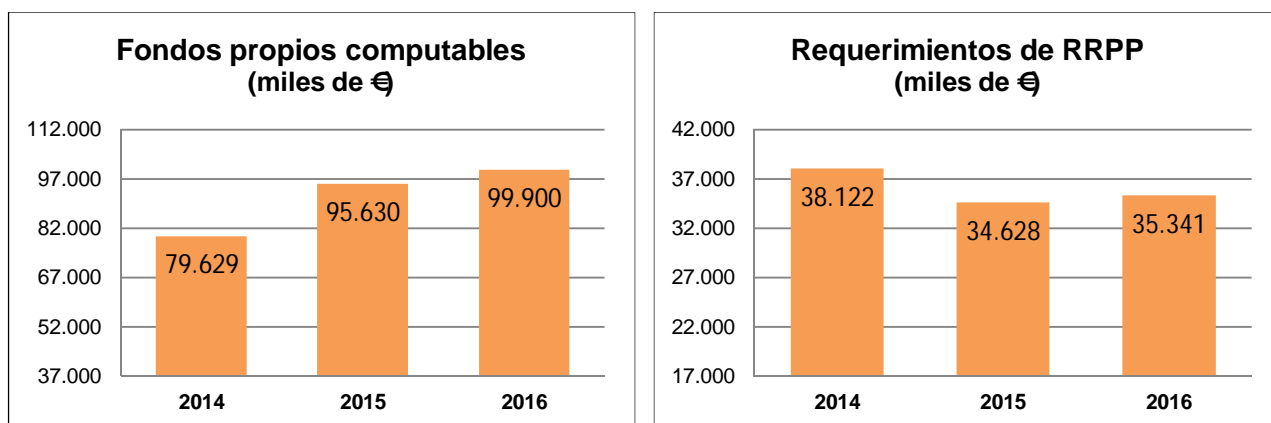


Indicar que la ratio de solvencia sin considerar la inclusión transitoria de los resultados latentes de la cartera disponible para la venta es del 18'02%, lo que denota una base de capital estable y permanente en el tiempo, manteniendo una posición de fortaleza que facilita el crecimiento futuro de la Entidad y aporta confianza a socios y clientes.

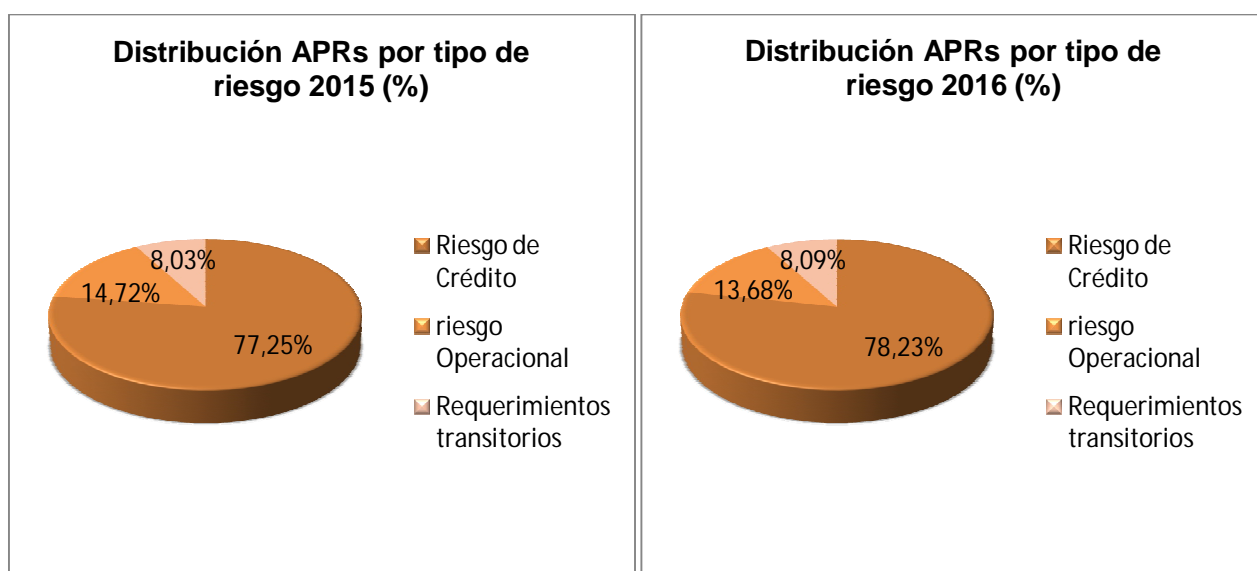
Respecto la composición de los fondos propios, destacar que el capital de Nivel 1, formado en su totalidad por Capital de Nivel 1 ordinario (CET-1), supone un 98'87% del total y equivale a una ratio de Capital de Nivel 1 del 22'36%, incrementando únicamente el capital de Nivel 2 un 0'25% la ratio de Solvencia.



Tal y como se puede apreciar en el gráfico siguiente, durante el ejercicio 2016, los fondos propios computables han aumentado. Aislando el efecto positivo de la aplicación transitoria de los ajustes de valoración de la cartera disponible para la venta, destaca el incremento debido a la dotación a reservas del beneficio del ejercicio 2015 y la captación de nuevos socios. En lo que respecta a los requerimientos de fondos propios, han aumentado ligeramente, por el cambio de tendencia en la evolución del negocio recurrente, experimentando el primer incremento en inversión crediticia desde el estallido de la crisis. Todo ello justifica el aumento en la ratio de solvencia del Grupo.



En concreto, a lo que se refiere a la distribución de los activos ponderados por riesgo (APR) por tipo de riesgo, puede apreciarse la relevancia del riesgo de crédito inherente al negocio recurrente de la entidad.



1.2.4 Posición de Liquidez

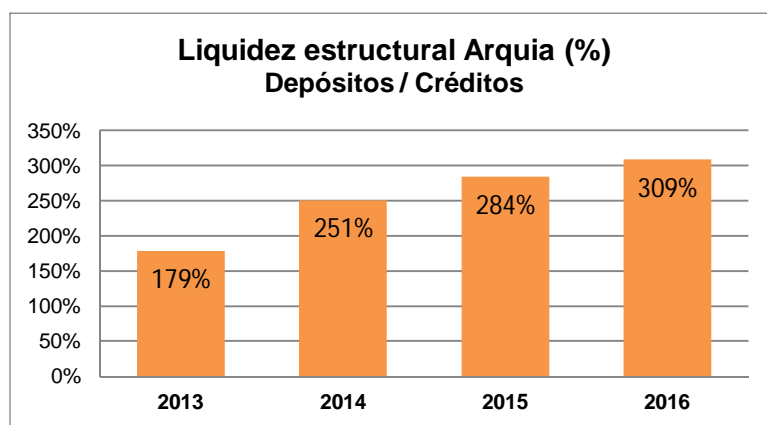
La principal fuente de financiación del Grupo es la base de depósitos a la clientela, principalmente cuentas a la vista y depósitos a plazo captados a través de la red comercial.

La Entidad tiene una estructura de financiación equilibrada, dada la alta granularidad por el elevado número de posiciones y baja concentración por el reducido tamaño de las exposiciones, con un 64% en depósitos a la vista y un 36% en imposiciones a plazo fijo. La estabilidad de los depósitos a la vista de clientes es elevada, fruto de una relación establecida de éstos con la Entidad que hace improbable su retirada y el alto porcentaje de saldos de depósitos cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos.

La diferente evolución de la inversión crediticia de clientes en relación con la captación de recursos de clientes ha permitido generar un gap o excedente de liquidez recurrente en los últimos ejercicios.



Paralelamente y de forma significativa también ha sufrido un importante aumento la proporción de depósitos sobre créditos entendida como la Liquidez estructural del Grupo según se puede observar en el siguiente gráfico.



1.3 Descripción del Grupo Caja de Arquitectos y diferencias entre grupo consolidable a efectos de normativa de solvencia y normativa contable

La información que se presenta en este informe a efectos de solvencia corresponde al Grupo Consolidado de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito, en adelante Grupo Arquia, formado por seis sociedades dependientes que realizan actividades complementarias a las de la Entidad:

Denominación social	Domicilio	Participación
Arquigest S.A. Actividad : Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	Pasaje Caris, 12 Barcelona	49,97%
Arquipensiones S.A. Actividad : Sociedad Gestora de Fondos de Pensiones	Pasaje Carsi, 12 Barcelona	99,56%
Arquiseguros S.A. Actividad :Correduría de Seguros	Pasaje Carsi, 12 Barcelona	68,33%
Arquia Inmuebles S.L. Actividad: Alquiler de inmuebles	Calle Arcs, 1 Barcelona	100,00%
Arquia Gestión de Activos S.A. Actividad : Gestión y comercialización de inmuebles	Calle Arcs, 1 Barcelona	100,00%
Profim Asesores Patrimoniales EAFI S.L. Actividad : Asesoramiento Financiero	Calle Juan de Mena, 19 Madrid	70%

Tanto en la elaboración de las cuentas anuales de la entidad a nivel consolidado como a efectos de la aplicación de los requisitos de solvencia en la información consolidada correspondiente al Grupo Consolidado, se ha aplicado para todas las entidades dependientes el método de integración global, no existiendo por tanto divergencias de criterio en los perímetros de consolidación.

A 31 de diciembre de 2016, no existe impedimento de carácter material alguno, práctico o jurídico, a la inmediata transferencia de fondos propios o al reembolso de pasivos entre las entidades dependientes del Grupo Consolidado y la Entidad, no habiendo constancia de ningún hecho que haga pensar que pueden existir dichos impedimentos en el futuro.



Además de los requerimientos de fondos propios mínimos a los que se encuentra sujeto el Grupo Consolidado, existen diversas entidades del Grupo Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito que se encuentran sujetas a requerimientos de fondos propios a nivel individual. A 31 de diciembre de 2016, las mencionadas entidades cumplían con los requerimientos de fondos propios a nivel individual establecidos por las distintas normativas que le son de aplicación.

2. Políticas y objetivos de gestión de riesgos

El Consejo Rector es el órgano responsable del establecimiento de las directrices generales sobre la distribución organizativa de las funciones de asunción y control de riesgos así como de determinar las principales líneas estratégicas al respecto. En el seno del consejo, existen tres comisiones involucradas en la asunción y control de riesgos, la Comisión Ejecutiva, la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos y el Comité de Nombramientos y Remuneraciones.

Arquia tiene establecido un Marco de Apetito al Riesgo, que tiene por objeto establecer la cantidad y diversidad de riesgos que busca y tolera, en términos de apetito y tolerancia a las posibles desviaciones, para alcanzar sus objetivos de negocio, manteniendo el equilibrio entre rentabilidad y riesgo, así como la Política de Riesgos que lo desarrolla, aprobados ambos por el Consejo Rector.

La función de Control Global del riesgo, bajo el paraguas de la Unidad de Control Interno y en dependencia directa de la Dirección General, de acuerdo con el principio de independencia de las funciones de control, se define por garantizar que cada riesgo clave al que se enfrenta la Entidad es identificado y debidamente gestionado por las unidades correspondientes y se asegura de que el órgano de dirección reciba una perspectiva holística de todos los riesgos relevantes. Asimismo, se caracteriza por tener un alcance global y corporativo, abarcando todo riesgo y todo negocio, y se configura como una segunda capa de control posterior a la ya realizada en primera instancia por el responsable de la gestión de cada riesgo en el seno de las unidades de negocio.

Caja de Arquitectos cuenta con una estructura organizativa definida en el ámbito de riesgos. Las áreas con competencia en la gestión de riesgos son las siguientes:

- Riesgo de crédito: se compone de dos departamentos a fin de separar el departamento tomador de riesgos del de seguimiento y control, cumpliendo de esta forma los requerimientos de independencia.
- Área financiera: formada por la Dirección Financiera y el Departamento de Mercados Financieros, gestiona el riesgo estructural de balance.
- Unidad de Control Interno: ejerce las funciones de control en los ámbitos de cumplimiento normativo, control global del riesgo y auditoría interna.

Además, existen los siguientes comités de seguimiento y gestión de riesgos, en los que participa un miembro de la Dirección de la Entidad:

- Comité de Dirección.
- Comité de Activos y Pasivos (COAP).
- Comité de Créditos.



- Comité de Morosidad.

El Consejo Rector efectúa un seguimiento periódico de los sistemas de información y control de riesgos, mediante la información reportada por la Dirección General, previo análisis de la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos.

Información más detallada relativa a las políticas y objetivos de gestión del riesgo que la Normativa de Solvencia requiere que sea facilitada al mercado, puede ser consultada en la nota 5, de la Memoria individual integrante de las cuentas anuales individuales de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito del ejercicio 2016, accesible en la página web de la entidad.

3. Información sobre los fondos propios computables

3.1 Resumen de las principales características y condiciones de los elementos computados como fondos propios básicos, de segunda categoría y auxiliares

Los recursos de capital se clasifican en categorías en función de su capacidad de absorción de pérdidas, su grado de permanencia y su grado de subordinación.

A efectos del cálculo de sus requerimientos de fondos propios mínimos, el Grupo Arquia considera como capital de nivel 1 (Tier1) los elementos definidos como tales, considerando sus correspondientes deducciones conforme a los artículos 36 y 56, tal como se establece en los Capítulos 1, 2 y 3 del Título I de la Parte Segunda de la CRR.

El capital de nivel 1 se caracteriza por ser componentes de los fondos propios que pueden ser utilizados inmediatamente y sin restricción para la cobertura de riesgos o de pérdidas en cuanto se produzcan éstos, estando registrada su cuantía libre de todo impuesto previsible en el momento en que se calcula. Estos elementos muestran una estabilidad y permanencia en el tiempo, a priori superior que la del capital de nivel 2 que se explican a continuación. Tal y como se explica en el apartado 3.2 siguiente, el capital de nivel 1 del Grupo Arquia a 31 de diciembre de 2016 está compuesto, básicamente, por las aportaciones obligatorias y las reservas, siempre que cumplan los requisitos del capital de nivel 1.

Destacar que, a efectos de calcular el capital de nivel 1 el Grupo Arquia ha aplicado las opciones regulatorias de carácter transitorio previstas la CRR determinadas por el Banco de España en la Circular 2/2014.

Por su parte, se considera capital de nivel 2 (Tier2) el definido en el Capítulo 4 del Título I de la Parte Segunda de la CRR, con los límites y deducciones establecidos en dicha Norma. Estos fondos propios, si bien se ajustan a la definición de fondos propios establecida en la norma vigente, se caracterizan por tener, a priori, una volatilidad o grado de permanencia menor que los elementos considerados como capital de nivel 1. Tal y como se desglosa en el apartado 3.2 siguiente, a 31 de diciembre de 2016, el capital de nivel 2 del Grupo Arquia estaba compuesto por la cobertura genérica determinada de acuerdo con la normativa contable correspondiente a la aplicación del método estándar, en la parte que no exceda del 1'25% de los riesgos ponderados que hayan servido de base para el cálculo de la cobertura.



3.2 Importe de los Fondos Propios

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre de 2016 de los fondos propios computables del Grupo Arquia, indicando cada uno de sus componentes y deducciones, y desglosado en capital de nivel 1 y de nivel 2:

Concepto	Importe (en miles de euros)
1 Capital de nivel 1	98.773
1.1 Elementos computados como capital nivel 1 ordinario	98.773
1.1.1 Instrumentos de capital admisibles como capital de nivel 1 ordinario	18.417
1.1.2 Ganancias acumuladas	-
1.1.3 Otro resultado integral acumulado	-
1.1.4 Otras reservas	107.641
1.1.4.1 Reservas	71.900
1.1.4.2 Reservas de revalorización	3.703
1.1.4.3 Ajustes valoración activos financieros disponibles para la venta	33.822
1.1.5 Ajustes transitorios debido a intereses minoritarios adicionales	1.026
1.1.6 (-) Otros activos intangibles	-8.761
1.1.7 (-) Activos por impuestos diferidos que dependan de rendimientos futuros	-10.035
1.1.8 (-) Ajustes transitorios de ajustes valoración activos financieros disponibles para la venta y activos por impuestos diferidos	-9.515
1.2 Elementos computados como capital nivel 1 adicional	-
2. Capital de nivel 2	1.127
2.1 Ajustes por riesgo de crédito general por el método estándar	1.127
TOTAL FONDOS PROPIOS COMPUTABLES A EFECTOS DE SOLVENCIA	99.900

Fuente. Estado C_01.00

Asimismo, se realiza un ejercicio de transparencia para visualizar claramente el proceso de conciliación entre los elementos de capital a efectos de la normativa de solvencia sobre la que se realiza este informe (perímetro regulatorio) y los fondos propios y determinadas partidas contables informadas en el Balance público de la Entidad:



Concepto	Balance Contable	Capital regulatorio	Diferencia	Origen
Capital	18.419	18.419	-	
Reservas de ejercicios anteriores (incluye reservas de revalorización)	73.818	73.818	-	
Menos: valores propios	-2	-2	-	
Resultado del ejercicio atribuido a la Entidad Dominante	9.327	-	-9.327	No se incluyen los resultados provisionales del ejercicio
TOTAL FONDOS PROPIOS	101.562			
Ajustes por valoración cartera disponible para la venta	33.822	33.822	-	
Intereses minoritarios	2.564	1.026	-1.538	Ajustes transitorios (se computa el 40% en el capital regulatorio)
TOTAL PATRIMONIO NETO	137.948			
Deducción por activos intangibles	-8.761	-8.761	-	
Deducción por impuestos diferidos		-6.021		
Impuestos diferidos		10.035		
Ajuste transitorio		4.014		Ajustes transitorios (se computa el 60% en el capital regulatorio)
Ajuste transitorio de ajustes por valoración cartera disponible para la venta		-13.528		Ajustes transitorios (se computa el 60% en el capital regulatorio)
CAPITAL DE NIVEL 1 ORDINARIO		98.773		
Ajustes por riesgo de crédito general por el método estándar (cobertura genérica)	2.601	1.127	-1.474	Computa como máximo el 1'25% de las exposiciones ponderadas por riesgo
CAPITAL DE NIVEL 2		1.127		
CAPITAL TOTAL		99.900		

En miles de euros

4. Información sobre los requerimientos de fondos propios mínimos

4.1 Perfil de riesgos de la Entidad

Arquia cuenta con un modelo de gestión de riesgos adecuado a su modelo de negocio y a su organización, que le permite desarrollar su actividad en el marco de la estrategia y política de control y gestión de riesgos definida por el Consejo Rector y adaptarse a un entorno económico y regulatorio cambiante.

Los riesgos inherentes al negocio que componen el perfil de riesgos de la Entidad son los siguientes:

El riesgo de crédito surge de la eventualidad que se generen pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago de los acreditados así como pérdidas de valor por el simple deterioro de la situación económica y de la solvencia patrimonial de los mismos. Se considera también el riesgo de concentración, entendido como las exposiciones con un potencial de pérdidas suficientemente grandes como para afectar



la solvencia de la Entidad, derivado tanto de la concentración individual de los acreditados como de la sectorial.

El riesgo operacional surge de la eventualidad que se generen pérdidas como consecuencia de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, del personal, de los sistemas internos, o bien de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal.

El riesgo de tipo de interés surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas motivadas por cambios en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de liquidez surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas por la incapacidad de atender a sus obligaciones de pago en la forma pactada, aunque sea de forma temporal, por no disponer de activos líquidos o por no poder acceder a los mercados para obtener refinanciación a un precio razonable.

El riesgo de mercado estructural surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas motivadas por cambios en los factores de mercado que afectan al valor o precio de mercado de las posiciones en la cartera disponible para la venta.

El riesgo de tipo de cambio surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas motivadas por cambios en los tipos de cambio de mercado.

El riesgo de reputación surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la pérdida de confianza en la Entidad por parte de la opinión pública, sus socios, clientes, inversores o cualquier otra parte interesada.

El riesgo de negocio surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia del acaecimiento de hechos adversos, tanto internos como externos, que impidan a la Entidad lograr sus objetivos de resultados y capital.

4.2 Importe total de los requerimientos de fondos propios mínimos

Los fondos propios mínimos del Grupo Arquia por razón del riesgo de crédito calculado para cada una de las categorías a las que se ha aplicado el método estándar, como un 8% de las exposiciones ponderadas por riesgo, ascienden a 28.612 miles de euros.

Adicionalmente, en este epígrafe se recoge el importe que se detrae de los requerimientos de fondos propios por riesgo de crédito en exposiciones frente a pyme, según definición del artículo 501.2 del Reglamento 575/2013, como consecuencia de aplicar a las exposiciones ponderadas por riesgo de crédito el factor corrector de ajuste del 0'7619. El importe por este concepto asciende a -966 miles de euros.

La suma de los requerimientos de fondos propios por riesgo de crédito asciende a 27.646 miles de euros.

El grupo Arquia tiene establecido en sus políticas de riesgos no tomar posiciones para la cartera de negociación, de forma que no se expone a ninguno de los riesgos asociados a esta, riesgo de mercado y contraparte. Asimismo, tampoco se expone a riesgos por tipo de cambio ni de la posición en oro.

Los fondos propios mínimos por razón del riesgo operacional calculado por el método estándar ascienden a 4.835 miles de euros.



En los requerimientos transitorios y otros se han englobado los requerimientos adicionales para entidades financieras sometidas por naturaleza a requerimientos de fondos propios de distinta clase de los de las entidades de crédito, en el caso del Grupo Arquia por los patrimonios gestionados por las sociedades Arquigest y Arquipensiones, los requerimientos de fondos propios ascienden a 2.860 miles de euros.

Finalmente, se considera el requisito de capital adicional, a satisfacer con CET1, para cumplir con el colchón de conservación del capital, establecido en un 0'625% para el ejercicio 2016 por aplicación transitoria hasta 2019.

En el siguiente cuadro se detalla la información relativa a los requerimientos de fondos propios de Pilar I y el colchón de conservación de capital, tal y como se solicita en la normativa de solvencia sobre las diferentes categorías de riesgo, con indicación del método empleado para su cálculo y en el caso concreto del riesgo de crédito, con un detalle para las diferentes categorías de exposición.

Categoría de riesgo	Requerimientos de fondos propios (miles de euros)
Riesgo de crédito (Método Estándar)	27.646
Entidades	376
Empresas	2.529
Minoristas	3.443
Exposiciones garantizadas con inmuebles	15.750
Exposiciones en situación de mora	2.727
Exposiciones de renta variable	613
Otras exposiciones	2.208
Riesgo de Mercado	0
Riesgo operacional (Indicador Básico)	4.835
Requerimientos de fondos propios transitorios y otros	2.860
Total fondos propios mínimos requeridos	35.341
Requerimientos Colchón conservación del capital	2.761

4.3 Procedimiento aplicado para la evaluación de la suficiencia del capital interno (IAC)

De acuerdo con lo dispuesto en la normativa de solvencia, el Grupo Arquia aplica una serie de procedimientos de identificación, medición y agregación de riesgos que, de manera adicional al mantenimiento de los fondos propios mínimos que se han indicado en los apartados anteriores de este capítulo, le permiten definir y mantener un nivel de fondos propios acorde con los riesgos inherentes a su actividad, al entorno económico en el que opera, a la gestión y control que realiza de estos riesgos, a los sistemas de gobierno de los que dispone, a su plan estratégico y a sus posibilidades reales de obtención de mayores fondos propios, o lo que es lo mismo, realiza una evaluación del capital interno, tanto en el momento actual como en el futuro proyectado en función de su planificación.

En la evaluación de su capital interno, el Grupo Arquia aplica los siguientes procedimientos relacionados con cada uno de sus riesgos:

- Evaluación de las necesidades de capital por riesgo de crédito: Se ha aplicado el método estándar establecido en el Reglamento (UE) N°575/2013 para el cálculo de los requerimientos de fondos propios mínimos asociados a este riesgo, incluyendo la posición en renta variable clasificada en la



cartera de disponible para la venta. Este epígrafe también recoge el importe que se detrae de los requerimientos de fondos propios por riesgo de crédito en exposiciones frente a pyme, según definición del artículo 501.2 del Reglamento 575/2013.

- Evaluación de las necesidades de capital por riesgo de concentración de crédito: Se está aplicando la opción simplificada, aplicando para ello los índices de concentración sectorial e individual establecidos por el Banco de España al efecto. El recargo de fondos propios por concentración sectorial es de 4.830 miles de euros y de 575 miles de euros por concentración individual.
- Evaluación de las necesidades de capital por riesgo operacional: Se aplica el método del indicador básico establecido en el Reglamento (UE) N°575/2013.
- Evaluación de las necesidades de capital por riesgo de tipo de interés estructural de balance: Se aplica la opción simplificada. Dado que el valor económico del Grupo, una vez aplicado el impacto del movimiento de la curva de tipos (+/- 200 PB), se mantiene muy por encima del 130% de los requerimientos de fondos propios de Pilar I, se estima que no procede la dotación del capital adicional por este riesgo.
- Evaluación de las necesidades de capital por riesgo de liquidez: El Grupo Arquia no estima necesidades de capital asociadas a este riesgo, una vez analizados su política de liquidez, sus sistemas de control de la liquidez (liquidez estructural, coeficiente de cobertura de liquidez y coeficiente de financiación estable neto) y sus planes de contingencia que ponen de manifiesto que se disfruta de una situación de liquidez adecuada.
- Evaluación de las necesidades de capital por requerimientos transitorios: Engloba los requerimientos adicionales para entidades sometidas por naturaleza a requerimientos de fondos propios de distinta clase de los de las entidades de crédito.
- Evaluación de las necesidades de capital por otros riesgos: Englobados en la consideración de otros riesgos, la Entidad analiza el riesgo estratégico y el riesgo de reputación y de negocio. Para ello, se lleva a cabo un escenario de estrés sobre el modelo de negocio específico de la Entidad con una probabilidad de ocurrencia baja, y se determinan los requerimientos de capital como la caída promedio en los resultados del ejercicio respecto al escenario central. Esta asignación resulta superior a la estimada en caso de usar la opción simplificada.

El capital total necesario del Grupo Arquia se ha estimado mediante la agregación de las necesidades de capital asociada a cada riesgo, obtenida de acuerdo con los métodos antes indicados más la consideración del el requisito de capital adicional para cumplir con el colchón de conservación del capital.

El detalle a 31 de diciembre del 2016 se presenta a continuación:



Riesgo	Requerimientos de fondos propios (miles de euros)
Riesgo de Crédito	27.646
Riesgo de Concentración	5.405
Riesgo de Mercado	0
Riesgo Operacional	4.835
Riesgo de Interés	0
Riesgo de Liquidez	0
Requerimientos transitorios	2.860
Otros riesgos	2.287
Total requerimientos	43.033
Colchón conservación del capital	2.761
FONDOS PROPIOS COMPUTABLES	99.900
Exceso RRPP Computables (Pilar I, II y colchón conserv. capital)	54.106
Coefficiente Solvencia (Pilar I)	22,61%
Coefficiente Solvencia (Pilar II y colchón conserv. capital)	17,45%

Para llevar a cabo una adecuada planificación de las necesidades de capital futuras de la Entidad, se realizan las correspondientes proyecciones de las partidas del balance, beneficios y su asignación a reservas, retribución de las aportaciones al capital social, nuevas aportaciones y consumos de capital derivados del crecimiento de la actividad esperados, considerando como base para este ejercicio las previsiones de crecimiento de negocio realizadas por la Entidad.

Adicionalmente, para completar la planificación de solvencia introducida en el párrafo anterior, el Grupo Arquia realiza proyecciones tanto de fondos propios como de necesidades de capital en diversos escenarios adversos, que se han definido atendiendo a las exigencias de extrema tensión establecidas en la Guía del Informe de Autoevaluación del Capital (IAC). Los resultados de los ejercicios de estrés realizados ponen de manifiesto la capacidad del Grupo Arquia para absorber las pérdidas derivadas de situaciones de tensión extrema, manteniendo, en todo momento, unas ratios de capital alineadas con los requisitos de Basilea III.

Anualmente, previa aprobación por el Consejo Rector, se remite al Banco de España el Informe de Autoevaluación del Capital con los resultados del Proceso de Autoevaluación del Capital, siendo la base para establecer un diálogo con el supervisor donde se contrastan las percepciones interna y supervisora del perfil de riesgo de la entidad y la suficiencia de fondos propios al efecto.

5. Información sobre los riesgos de crédito y dilución

5.1 Definiciones contables y descripción de los métodos utilizados para determinar las correcciones por deterioro

En la Nota 2.g de la memoria individual integrante de las cuentas anuales de la Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito del ejercicio 2016 se presentan las definiciones de "morosidad" y "posiciones deterioradas" que son utilizadas en distintos apartados de este informe. Asimismo en la Nota 5.6.3 de dicha memoria se describen las bases para el cálculo utilizadas por la Entidad en la determinación de las provisiones por deterioro por razón del riesgo de crédito y en el cálculo de las provisiones constituidas sobre riesgos y compromisos contingentes asociadas a dicho riesgo.



5.2 Exposiciones al riesgo de crédito y exposición media durante el ejercicio

El valor total de las exposiciones al riesgo de crédito del Grupo, después de los ajustes indicados en el Reglamento (UE) N°575/2013 y de correcciones de valor por deterioro de activos que les corresponden, en su caso, asciende a 334.382 miles de euros.

A continuación se presenta el desglose de las exposiciones por segmentos:

Categoría de riesgo	Importe de la exposición a 31/12/2016 (miles de euros)
Administraciones centrales o bancos centrales	
Administraciones regionales o autoridades locales	-
Entes del sector público	-
Bancos multilaterales de desarrollo	-
Organizaciones internacionales	-
Entidades	4.699
Empresas	31.624
Exposiciones minoristas	43.032
Exposiciones garantizadas con hipotecas sobre bienes inmuebles	196.876
Exposiciones en situación de impago	34.086
Partidas asociadas a riesgos especialmente elevados	-
Bonos garantizados	-
Exposiciones frente a entidades y empresas con evaluación crediticia a CP	-
Participaciones o acciones en organismos de inversión colectiva	1.158
Instrumentos de renta variable	7.665
Otras	26.439
Exposición total	345.579

Fuente: Estado C_02.00 Diciembre 2016

A continuación se presenta el valor medio durante el ejercicio 2016, obtenido mediante media ponderada de los datos a 30 de junio y 31 de diciembre de 2016, del valor total de las exposiciones al riesgo de crédito del Grupo, después de los ajustes indicados en el Reglamento (UE) N°575/2013 y de correcciones de valor por deterioro de activos que les corresponden:



Categoría de riesgo	Importe medio de la exposición (miles de euros)
Administraciones centrales y bancos centrales	
Administraciones regionales y autoridades locales	-
Entes del sector público	-
Bancos multilaterales de desarrollo	-
Organizaciones internacionales	-
Entidades	4.645
Empresas	25.622
Exposiciones minoristas	44.878
Exposiciones garantizadas con hipotecas sobre bienes inmuebles	197.197
Exposiciones en situación de impago	36.672
Partidas asociadas a riesgos especialmente elevados	-
Bonos garantizados	-
Exposiciones frente a entidades y empresas con evaluación crediticia a CP	-
Participaciones o acciones en organismos de inversión colectiva	1.034
Instrumentos de renta variable	7.185
Otras exposiciones	25.948
Exposición total	343.181

Fuente: Estados C_02.00 junio y diciembre 2016. Media aritmética de la exposición

5.3 Distribución geográfica y por contraparte de las exposiciones

La totalidad de la exposición al riesgo de crédito del Grupo Arquia está situada en España.

5.4 Vencimiento residual de las exposiciones

A continuación se presenta la distribución por plazo de vencimiento residual de las exposiciones del Grupo Arquia al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2016, brutas de ajustes y de correcciones de valor por deterioro de activos que les corresponden, desglosada por categorías de exposición, a las que se les ha aplicado el método estándar.



En miles de euros	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
Caja y depósitos en bancos centrales	30.729	-	-	-	-	-	-	30.729
Depósitos en entidades de crédito	-	193.000	-	-	5.250	-	-	199.750
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la clientela	596	1.304	4.859	23.986	38.491	318.008	51.966	439.210
Valores representativos de deuda	-	200.062	6.809	207.877	206.476	204.097	-	825.321
Otros activos con vencimiento	90	224	244	2	-	-	310	870
Total	31.415	394.590	11.912	231.865	250.217	522.105	53.776	1.495.880

5.5 Distribución del crédito por actividad

A continuación se presenta la distribución por actividad de las exposiciones del Grupo Arquia al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2016, netas de ajustes y de correcciones de valor por deterioro de activos que les corresponden, incluyendo las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas.

En miles de euros	Total	Del que garantía hipotecaria	De los que: Resto de garantías reales	Gtia. Real Loan to value Igual o inferior al 80%.	Gtia. Real Loan to value Superior al 80%. Inferior 100%	Gtia. Real Loan to value Superior al 100%
Sociedades no financieras y empresarios individuales	209.016	141.957	21.147	125.058	20.910	17.136
Construcción y promoción inmobiliaria	22.365	19.772	2.585	17.058	2.714	2.585
Resto de finalidades	186.651	122.185	18.562	108.000	18.196	14.551
Restos de hogares	214.098	158.031	34.900	140.342	19.424	33.165
Viviendas	170.049	140.123	29.927	124.197	15.927	29.926
Otros fines	44.049	17.908	4.973	16.145	3.497	3.239
Total	423.115	299.988	56.046	265.399	40.334	50.302
Pro-memoria						
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	17.539	13.099	3.906	7.681	5.418	3.906

5.6. Clasificación de las posiciones deterioradas

A continuación se presenta los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad a fecha 31 de diciembre de 2016 con los importe de coberturas.



En miles de euros	Saldo	Cobertura	%
Sociedades no financieras y empresarios ind.	24.159	10.446	43,24%
Hasta 6 meses	9.292	5.409	58,21%
De 6 a 9 meses	1.513	515	34,04%
De 9 a 12 meses	408	155	37,99%
De 12 a 15 meses	268	120	44,78%
De 15 a 18 meses	1.875	693	36,96%
De 18 a 21 meses	519	181	34,87%
Más de 21 meses	10.284	3.373	32,80%
Hogares (excluidos empresarios ind.)	14.260	3.958	27,76%
Hasta 6 meses	3.599	935	25,98%
De 6 a 9 meses	277	138	49,82%
De 9 a 12 meses	171	71	41,52%
De 12 a 15 meses	899	219	24,36%
De 15 a 18 meses	1.298	491	37,83%
De 18 a 21 meses	1.140	355	31,14%
Más de 21 meses	6.876	1.749	25,44%
Pasivos contingentes dudosos	723	723	100,00%
Cobertura genérica		2.601	-
Total	39.142	17.728	45,29%

5.7 Variaciones producidas en el ejercicio en las pérdidas por deterioro y provisiones para riesgos y compromisos contingentes por riesgo de crédito

Las variaciones que se han producido durante el ejercicio 2016 en las pérdidas por deterioro por riesgo de crédito contabilizadas por la Entidad y en las provisiones para riesgos y compromisos contingentes por riesgo de crédito se ajustan a lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, tanto en el tipo de pérdidas y provisiones constituidas como en la metodología aplicada para su cálculo (véase apartado 5.1 anterior de este informe).

El detalle de las modificaciones realizadas en el ejercicio 2016 en las correcciones de valor por deterioro de activos y en las provisiones por riesgos y compromisos contingentes por razón de riesgo de crédito, se indica a continuación.

En miles de euros	Inversión Crediticia		Riesgos y compromisos contingentes		Total
	Específica	Genérica	Específica	Genérica	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	15.357	11.098	621	401	27.477
Dotaciones con cargo a resultados	11.469	589	183		12.241
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(4.264)	(9.062)	(81)	(77)	(13.484)
Dotaciones netas del ejercicio	-	-	-	-	-
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	(7.290)	-	-	-	(7.290)
Diferencias de cambio	-	-	-	-	-
Traspaso entre fondos	(871)	(348)	-	-	(1.219)
Otros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	14.404	2.277	723	324	17.728



5.8 Información sobre el riesgo de crédito de contraparte de la Entidad

Se considera riesgo de crédito de contraparte al riesgo de crédito en el que incurre la entidad en las operaciones que realice con instrumentos financieros derivados y en las operaciones con compromisos de recompra, o en las de liquidación diferida.

La Entidad no contempla, como política, la realización de actividades especulativas o de trading, ni mantiene saldos en instrumentos financieros derivados.

6. Riesgo de crédito: Método Estándar

A 31 de diciembre de 2016, el Grupo Arquia utiliza calificaciones de las agencias de calificación externa elegibles Standard & Poor's, Moody's Investors Service y Fitch Ratings, aunque de forma residual para la ponderación de los saldos en cuentas corrientes en otras entidades necesarios para el desarrollo de la operativa diaria del Grupo.

El Grupo Arquia no ha realizado asignación de calificaciones crediticias de emisiones públicas de valores a activos comparables ni ha aplicado técnicas de reducción del riesgo de crédito establecidas en el Capítulo 4 del Título II de la Parte tercera del Reglamento (UE) N°575/2013.

7. Operaciones de titulización

El Grupo Arquia no mantiene, a 31 de diciembre de 2016, operaciones de titulización de activos.

8. Técnicas de reducción del riesgo de crédito

El detalle de la reducción del riesgo de crédito con efecto en la reasignación de exposiciones se indica a continuación y corresponde en su totalidad a la realización de una simultánea.

En miles de euros	Salidas	Entradas
Administraciones Centrales y Bancos centrales		193.000
Instituciones	193.000	

9. Metodología aplicada en el cálculo de requerimientos de fondos propios por riesgo operacional

Para el cálculo de los requerimientos de fondos propios mínimos por riesgo operacional el Grupo Arquia utiliza el método del indicador básico. En concreto, se aplica el 15% de la media durante tres años del indicador relevante, obtenido agregando las diferentes partidas de la cuenta de resultados que establece la normativa.



10. Información sobre participaciones e instrumentos de capital no incluidos en la cartera de negociación

La Entidad posee participaciones e instrumentos de capital con distintos objetivos.

En primer lugar, posee participaciones en entidades en las que interviene en su gestión y procesos de toma de decisiones, mantenidos con fines estratégicos, es decir sin ánimo de venta, que han sido eliminados del balance del Grupo Arquia por el sistema de consolidación de integración global.

El detalle de las participaciones de la Entidad netas de ajustes por depreciación es el siguiente:

En miles de euros	Importe	Participación (%)
Arquigest SGIC	210	49,97
Arquipensiones SGFP	749	99,56
Arquiseguros SA	147	68,33
Arquia Inmuebles SL	780	100,00
Arquia Gestión de Activos SA	13.513	100,00
Profim AEFI S.L.	3.919	70,00
Total participaciones	19.318	

Asimismo, la Entidad mantiene saldos en otros instrumentos de capital por un importe de 9.555.254'28 euros clasificados en la cartera disponible para la venta. El objetivo de estas inversiones consiste en maximizar los resultados que se obtengan de la gestión de estas, acorde a la estrategia establecida al respecto en el Marco de Apetito al Riesgo y en la Política de Riesgos que lo desarrolla. Información más detallada relativa a las posiciones que mantiene la Entidad, puede ser consultada en la nota 5.5, de la Memoria individual integrante de las cuentas anuales individuales de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito del ejercicio 2016, accesible en la página web de la entidad.

11. Riesgo de tipo de interés en posiciones no incluidas en la cartera de negociación

El riesgo de tipo de interés es el riesgo al que se expone la Entidad en su actividad por tener operaciones de activo y de pasivo con distintos tipos de interés (tipos de interés fijos y variables o referenciados a distintos índices) y con plazos de vencimientos distintos, de manera que las variaciones de los tipos de interés de referencia de dichas operaciones al alza o a la baja puedan provocar efectos asimétricos en sus activos y pasivos con efecto en el margen financiero y en el valor económico de la Entidad.

La medición y análisis por parte de la Entidad de este riesgo se realiza considerando los siguientes aspectos y de acuerdo con las siguientes premisas:

- La medición y análisis del riesgo se realiza trimestralmente.
- Se llevan a cabo análisis GAP simples y acumulados de activos y pasivos.



- Se analizan los efectos que sobre los resultados de la Entidad, el valor económico de la Entidad y sobre los diferentes márgenes de la cuenta de pérdidas y ganancias podrían tener variaciones en los tipos de interés en euros, única divisa en la que la Entidad tiene exposición.
- En los análisis se incluyen todas aquellas posiciones que son sensibles al riesgo de tipo de interés.
- A efectos de analizar los plazos de vencimiento de las operaciones, con carácter general se considera el plazo de vencimiento contractual. En el análisis de la fecha de vencimiento de los depósitos de clientes a la vista, dada la estabilidad histórica mostrada por estas operaciones, se consideran plazos de vencimiento superiores a los contractuales.
- No se utilizan derivados financieros para reducir la exposición al riesgo de tipo de interés.

En la nota 5.1.b.1 de la memoria individual de las cuentas anuales de la Entidad del ejercicio 2016 se incluye información acerca de su nivel de exposición, a los efectos de los cambios razonables futuros, realizando un análisis del resultado de un incremento y disminución en 200 puntos básicos en los tipos de interés.

12. Ratio de apalancamiento

El ratio de apalancamiento, introducido en Basilea III mediante el artículo 429 de la CRR y desarrollado en el Reglamento delegado (UE) N° 2015/62, se constituye como medida regulatoria, no basada en el riesgo, complementaria al capital que trata de garantizar la solidez y fortaleza financiera de las entidades en términos de endeudamiento. Se define como el cociente entre el Capital de Nivel 1 y la exposición, con un mínimo del 3% que se debe cumplir en 2018.

En la siguiente tabla se muestra el detalle de los elementos que conforman la ratio de apalancamiento del Grupo a cierre del ejercicio 2016, según la definición transitoria, situándose en un 6'44%, muy por encima del mínimo establecido:

	Importe (miles de euros)
Partidas fuera de balance	39.862
Posiciones de balance de activo	1.521.002
Ajustes reglamentarios	-28.311
Total exposición de ratio de apalancamiento	1.532.553
Capital de Nivel 1	98.773
Ratio de apalancamiento	6,44%

A continuación se describen los elementos que componen la ratio de apalancamiento de acuerdo con la legislación de desarrollo del cálculo de dicho ratio:

- Capital de Nivel 1: el detalle de los fondos propios se puede consultar en el apartado 3.2 del presente documento.
- Exposición: el valor de la exposición sigue el valor contable sujeto a las siguientes consideraciones:
 - Partidas fuera de balance: se corresponden con riesgos y compromisos contingentes asociados a avales y disponibles principalmente. Se aplica un suelo mínimo a los factores de conversión del 10% en línea con lo establecido en el apartado 10 del reglamento (UE) N° 2015/62.



- Posiciones de balance de activo: saldo contable de activo correspondiente a los estados financieros excluyendo los epígrafes de derivados.
- Ajustes reglamentarios: se deducen de la exposición todos aquellos importes de activos que han sido deducidos en la determinación del capital de Nivel 1 para no realizar duplicaciones de exposiciones.

13. Información sobre remuneraciones

Los miembros del Consejo Rector y del Comité de Recursos de la Entidad, perciben remuneraciones en concepto de dietas de asistencia, no existiendo compensaciones prefijadas ni de otro tipo en calidad de su cargo, excepto por el Consejero Laboral, que a su vez es empleado de la Entidad y percibe el sueldo establecido en función de su categoría profesional.

El detalle correspondiente del ejercicio 2016 es el siguiente:

	Días de asistencia a reuniones y dedicación	Euros
Consejo Rector		
Javier Navarro Martínez	145,00	108.642
Federico Orellana Ortega	49,00	30.848
Alberto Alonso Saezmiera	59,00	38.010
Sol Candela Alcover	56,50	35.568
Carlos Gómez Agustí	43,25	25.202
Francisco Javier Cabrera Cabrera	28,00	17.220
Fernando Díaz-Pines Mateo	28,00	16.532
Montserrat Nogués Teixidor	36,00	22.080
Ángela Barrios Padura	27,75	17.027
José Antonio Martínez Llabres	52,00	30.848
Naiara Montero Viar	24,00	14.268
Julio Pérez Ballester (Consejero Laboral)	-	-
Comité de Recursos		
Nicolás Arganza Álvaro	2,00	1.120
Jorge Rincón Wong	-	-
Guillermo Garbisu Buesa	2,00	1.120
Total	552,50	358.485

El número de miembros de la Alta Dirección del Grupo Arquia asciende a 9 personas, siendo los cargos que la componen los siguientes:

Director General
 Director General Adjunto
 Subdirectores Generales

Interventora General
 Banca Privada
 Director de Productos, Análisis e Inversiones
 Arquigest

Mariano Muixí Vallés
 Javier Ventura González
 Pedro Fernández Martínez
 Markus Mannl
 Eloisa Gutiérrez de Clares
 Manuel de la Morena de Castro
 Josep Bayarri Pitchot
 Alfonso Castro Acedo



Arquipensiones y Arquiseguros

Fernando Cespedosa Requena

Antiguos Comité de Dirección, bajas 2015

Subdirector General
Director ComercialÁngel Quesada Pámpols
Oscar Martínez Patón

Durante el ejercicio 2016, se ha incorporado un nuevo miembro a la Alta Dirección del Grupo, Markus Mannl, en condición de Subdirector General.

El Real Decreto 771/2011, de 3 de junio, recoge en su capítulo XIII de "Política de remuneraciones de las entidades de crédito" las directrices y requisitos que deben seguir las políticas de remuneraciones de las entidades de crédito, atendiendo a su organización interna, a la naturaleza, el alcance y a la complejidad de sus actividades y siguiendo el principio de proporcionalidad.

La política de remuneraciones de la Entidad se ha definido tomando en consideración el nuevo marco regulatorio sobre remuneraciones recogido en el párrafo anterior.

La Entidad considera, atendiendo a la organización interna, a su tamaño y al importe de las retribuciones percibidas por sus empleados, que las únicas personas que inciden de manera significativa en el perfil de riesgo de la Entidad son el director General y el Director General Adjunto.

Las retribuciones satisfechas a los miembros de la Dirección del Grupo Arquia y al Consejero Laboral de Caja de Arquitectos, ascendieron durante el ejercicio 2016 a 1.513 miles de euros, que corresponde en su totalidad a retribuciones a corto plazo.

El importe de la retribución variable diferida a 31 de diciembre de 2016 asciende a 39 miles de euros.

La Dirección del Grupo, como el resto del personal, está sujeta a las prestaciones del Convenio Colectivo del sector, exteriorizadas en Axa Winthertur, ascendiendo la provisión matemática correspondiente a los miembros de la Dirección de la Entidad y al Consejero Laboral por este concepto a 85 miles de euros aproximadamente.

El número de empleados del Grupo Arquia cierre del ejercicio 2016 es de 207, y la distribución por categorías profesionales es la siguiente:

	Hombres	Mujeres
Directivos	11	2
Jefes	56	39
Oficiales administrativos	29	43
Auxiliares administrativos	11	16
Ordenanzas	-	-
Total	107	100



El desglose de sueldos, gratificaciones e indemnizaciones de todo el personal del Grupo Arquia es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	De los que: Alta Dirección del Grupo y Consejero laboral de Caja
Sueldos	9.037	1.197
Retribución variable	685	182
Retribución variable diferida	39	39
Gratificaciones	12	-
Gratificaciones diferidas	-	-
Indemnizaciones	143	95
Total	9.916	1.513