

Resultados enero-septiembre 2018

El Grupo Unicaja Banco obtiene un beneficio neto de 142 millones en los nueve primeros meses, un 18,4% más

- **Capacidad de generación de resultados.** El margen de intereses sube un 4,6%, hasta los 452 millones de euros, debido a la estabilización de los ingresos recurrentes y a unos menores costes de financiación, mientras que las comisiones crecen un 2,6% a perímetro constante
- **Elevados niveles de solvencia y holgada posición de liquidez.** La ratio CET 1 mejora en 12 meses en 1,5 p.p. hasta el 15,6%, siendo una de las más altas del sector. Este nivel supera en 1.744 millones de euros los requerimientos del BCE en el marco del SREP y manifiesta la alta capitalización de la entidad. Los activos líquidos disponibles suponen una cuarta parte del balance total
- **Crecimiento de la actividad comercial.** Las nuevas operaciones de crédito a pymes y particulares han crecido un 23,8%, mientras que los recursos de clientes minoristas aumentan un 1,8% en términos interanuales, impulsados por los instrumentos fuera de balance y seguros
- **Reducción de los activos no productivos.** La entidad acelera la reducción de los activos no productivos, que caen un 21,3% en términos interanuales, mientras los niveles de cobertura se mantienen entre los más elevados del sector
- **Culminación de la fusión por absorción de EspañaDuro.** Unicaja Banco ha concluido la integración de EspañaDuro en el mes de septiembre, cumpliendo un hito más de su hoja de ruta, que permite continuar avanzando en el desarrollo de su Plan de Negocio, basado en el modelo de banca de proximidad

Málaga, 29 de octubre de 2018

El **Grupo Unicaja Banco** ha obtenido, al cierre de septiembre de 2018, un beneficio neto de 142 millones de euros, lo que supone un aumento del 18,4% respecto al mismo período del ejercicio anterior. La mejora de este resultado está fundamentada en el aumento del margen de intereses del 4,6% (20 millones de euros), la disminución de los gastos de explotación del 2,5%, así como una importante y recurrente reducción de las necesidades de saneamientos.

En este período destacan, asimismo: i) la mejora de los niveles de solvencia, ii) la disminución de los activos no productivos, a la vez que se mantienen los altos niveles de cobertura, iii) el incremento de las nuevas operaciones de financiación crediticia a pymes y particulares, iv) el crecimiento en el volumen de recursos de clientes gestionados, y v) los altos y holgados niveles de liquidez.

Principales claves del período

Capacidad de generación de resultados

Fuerte disminución de activos problemáticos sin impacto en resultados

Crecimiento de la actividad comercial

Holgadas posiciones de solvencia y liquidez

Alta capacidad de generación de resultados

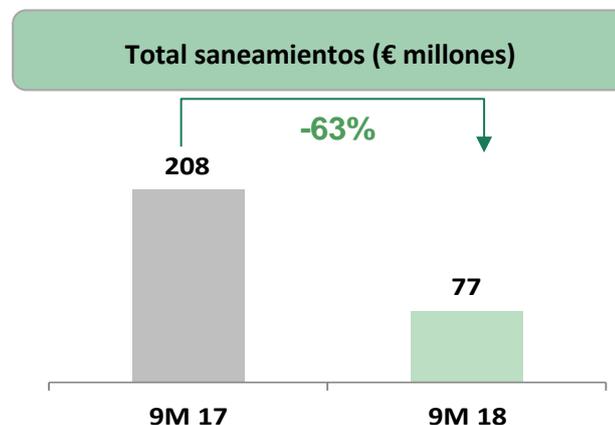
En los nueve primeros meses del año, el Grupo Unicaja Banco mantuvo unos **elevados niveles de generación de resultados**, que permiten alcanzar una cifra de **beneficio** neto de 142 millones de euros, que se traduce en una rentabilidad sobre recursos propios (ROE) del 5,0%.

Los **principales factores** que permiten mantener unos elevados niveles de generación de resultados son la mejora del margen de intereses, la disminución de los gastos de explotación, y la reducción de las necesidades de saneamientos, motivadas tanto por la caída del volumen de activos no productivos como por los altos niveles de cobertura alcanzados.

El **margen de intereses** sube un 4,6% respecto a septiembre de 2017, debido al impulso de la nueva producción crediticia, que contribuye a estabilizar los ingresos, a la aportación de la cartera de renta fija, y a la disminución de los costes de financiación. El agregado **del margen de intereses y las comisiones** se elevó a 615 millones de euros (+3,2%), y crece aún más (+4,1%) a perímetro constante (es decir, sin considerar la integración de las compañías de seguros realizada en el primer trimestre de 2018). En estos términos, las comisiones aumentaron un 2,6% en el período referido.

La estricta política de racionalización de costes que la entidad ha venido impulsando se ha visto reflejada en una **reducción de los gastos de explotación** del 2,5%.

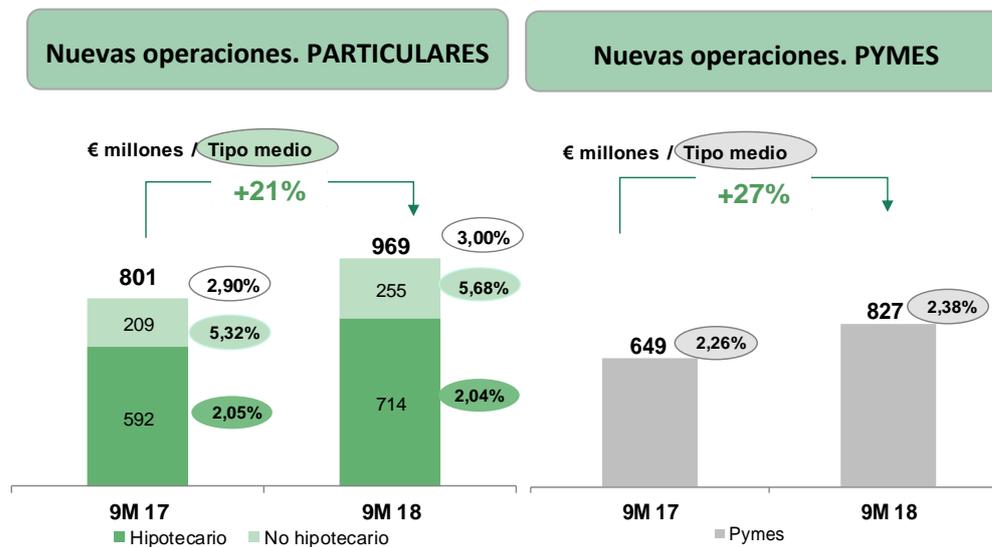
Por último, durante los nueve primeros meses de 2018, el Grupo Unicaja Banco ha reducido las necesidades de saneamientos. La entidad ha destinado a este apartado en el período referido 77 millones de euros, cifra un 63% inferior a la registrada a septiembre de 2017. Además, los altos niveles de cobertura y la continuada reducción de los préstamos dudosos han permitido obtener **recuperaciones netas de saneamientos de crédito** en el año.



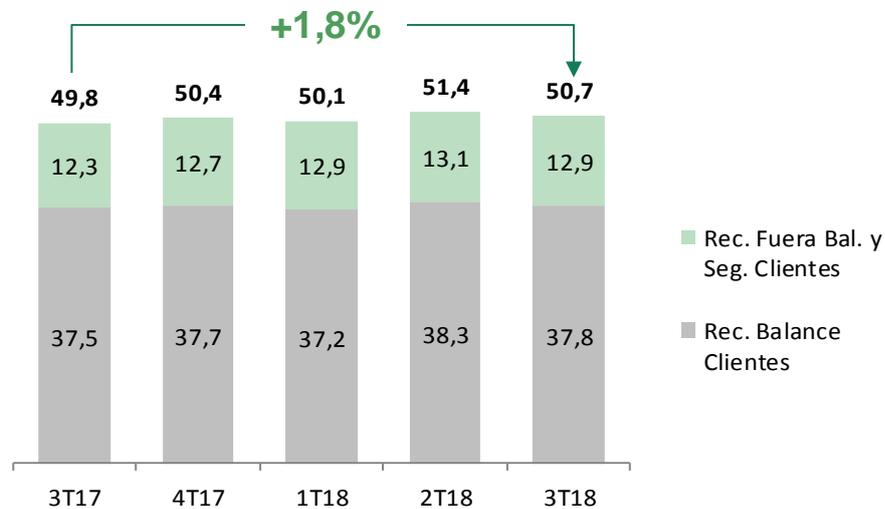
Crecimiento de la actividad comercial: impulso del crédito y crecimiento en recursos

La dinámica comercial ha permitido, por un lado, seguir **incrementando los volúmenes de operaciones crediticias** en el segmento de **particulares y pymes**, y, por otro, continuar con el aumento de los volúmenes de recursos gestionados, en especial a través de instrumentos fuera de balance y seguros.

En cuanto a **las nuevas operaciones de crédito**, las formalizaciones alcanzaron los 2.525 millones de euros. En el segmento de pymes, el crecimiento fue del 27% respecto a los nueve primeros meses de 2017, mientras que, en particulares, las nuevas concesiones aumentaron un 21%, un 20% en el caso de las hipotecas y un 22% en créditos al consumo y otros. Esta mejora de los volúmenes ha venido acompañada, a su vez, de un incremento de la rentabilidad de las mismas. Por último, hasta septiembre de 2018, se han formalizado nuevas operaciones de préstamo a grandes empresas por un importe de 641 millones de euros.



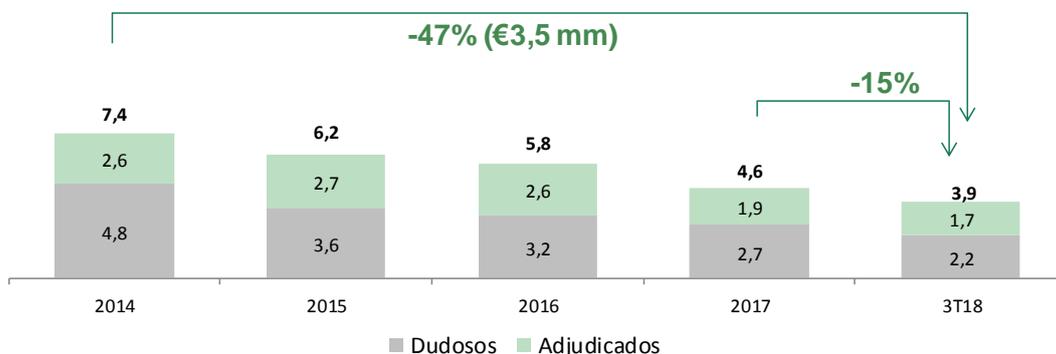
Por otro lado, la entidad también ha impulsado el crecimiento de los **recursos gestionados**, en especial de aquellos con más aportación de valor para sus clientes y de otros con reducido impacto en el coste financiero. El volumen de recursos administrados por el Grupo (sin ajustes por valoración) alcanzó los 56.529 millones de euros. Los recursos de clientes minoristas se sitúan en 50.696 millones de euros, con un crecimiento interanual de 897 millones de euros (un 1,8% más). De estos, los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance y seguros (fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro) crecieron un 4,8% en los últimos doce meses, hasta los 12.945 millones, lo que implica que representen ya un 25,5% del total de recursos minoristas. Las cuentas a la vista del sector privado, por su parte, se incrementaron un 10,5% hasta los 27.023 millones de euros.

Recursos totales de clientes minoristas (€ miles de millones)

Reducción de los activos no productivos y elevada cobertura

Es destacable la persistente y acelerada **reducción de los activos no productivos** -NPAs- (dudosos más adjudicados inmobiliarios), que cayeron en 1.054 millones de euros (21,3%) en los últimos doce meses, con disminuciones netas de 612 millones de euros en los activos dudosos (-21,6%) y de 442 millones de euros en los adjudicados (-21,0%). Así, el saldo de activos dudosos del Grupo a cierre del tercer trimestre disminuyó hasta 2.221 millones de euros y el de inmuebles adjudicados hasta 1.668 millones. La evolución también ha sido positiva en el año, reduciéndose los activos dudosos en 489 millones de euros, lo que ha supuesto una caída de la **tasa de morosidad** de 1,2 puntos porcentuales, hasta situarse en 7,5%.

Significativa reducción de los activos no productivos (NPAs)

Evolución de los activos no productivos (€ m.m.)



Igualmente, los **niveles de cobertura** del Grupo Unicaja Banco continúan estando entre los más altos del sector. La cobertura de los activos no productivos se situó en un 59,0% a cierre de septiembre de 2018, situándose la de los riesgos dudosos en el 55,0%; y la de los inmuebles adjudicados, en el 64,3%.

Así, el saldo de **activos no productivos, netos de provisiones**, se situó en 1.594 millones de euros, y representa un 2,8% de los activos del Grupo a cierre de septiembre de 2018, frente al 3,9% a cierre de septiembre de 2017, lo que supone una disminución de 1,1 p.p.

Altos niveles de solvencia y holgada liquidez

En términos de solvencia, a finales de septiembre de 2018, el Grupo Unicaja Banco presentaba una ratio de **capital ordinario de primer nivel (CET 1)** del 15,6%, y de **capital total** del 15,8%, entre las más elevadas del sector, y que suponen un incremento interanual de 1,5 p.p. y 1,2 p.p., respectivamente, y de 1,1 p.p. y 0,8 p.p. sobre el cierre de 2017.

En términos de **fully loaded** (según el cómputo una vez finalizado el período transitorio para la aplicación de la normativa de solvencia), Unicaja Banco cuenta con una ratio CET1 del 13,7% y de capital total del 13,9%. Esto representa un incremento interanual de 1,1 p.p. en la ratio CET1 y de 0,8 p.p. en la de capital total, y de 0,9 p.p. y de 0,6 p.p., respectivamente, en relación con diciembre de 2017.

Estos niveles **superan holgadamente los requisitos** establecidos por el BCE en el marco del SREP para 2018, que sitúan la ratio CET1 para Unicaja Banco en el 8,125% y la de capital total en el 11,625%. Por lo tanto, el Grupo cuenta con un superávit de 750 puntos básicos sobre los requerimientos de CET1, equivalente a 1.744 millones de euros, y de 420 puntos básicos sobre los requerimientos de capital total, equivalente a 978 millones de euros, lo que pone de manifiesto la **alta capitalización de la entidad**.

Los positivos niveles de cobertura, de solvencia y de calidad de balance se reflejan, asimismo, a través de una nueva mejora de la **ratio Texas** (indicador que mide el porcentaje que representan los activos dudosos y adjudicados respecto del agregado de capital y provisiones de dudosos y adjudicados). La ratio mejoró hasta el 63,3%, tras una reducción de 9,1 p.p. respecto al cierre de 2017 y de 13,3 p.p. interanual.



En relación con la liquidez, Unicaja Banco mantiene unos **sólidos y excelentes niveles de liquidez**, así como un elevado grado de autonomía financiera.

Los activos líquidos disponibles (deuda pública en su mayor parte) y descontables en el BCE, netos de los activos utilizados, se elevan a septiembre de 2018 a 14.456 millones de euros, lo que representa un 25,4% sobre el balance total del Grupo. Asimismo los recursos de clientes con los que se financia la entidad superan ampliamente su inversión crediticia, como

refleja la relación de los créditos sobre los depósitos (*loan to deposit*, LTD), que se sitúa en el 74%.

Plan de digitalización

Por otro lado, en el marco del Plan de digitalización en curso, la entidad ha desarrollado y puesto en funcionamiento una nueva página web pública para clientes, que permite una mejor y más personalizada atención desde el punto de vista de la amplia oferta de productos y servicios financieros.

Asimismo, cabe reseñar el inicio de un plan de cambios en navegación en cajeros automáticos para una operatoria más ágil y personalizada, junto a proyectos encaminados a nuevos sistemas para mejorar la atención al cliente en la contratación de productos.

Integración de EspañaDuro

En el tercer trimestre del año, el Grupo Unicaja Banco ha finalizado la fusión por absorción de su filial EspañaDuro, cumpliendo un hito más de su hoja de ruta, que permite a la entidad continuar avanzando en la dirección marcada por el Plan Estratégico 2017-2020 de la entidad, vinculada a sus territorios de origen, entre los que destacan Andalucía y Castilla y León, en cuyos mercados es líder. En el mes de septiembre, tras producirse la fusión jurídica, tuvo lugar asimismo la integración informática de la plataforma tecnológica de EspañaDuro en los sistemas de Unicaja Banco, con lo que todos los clientes de la entidad y todos los procesos internos se llevan a cabo dentro del mismo entorno operativo.

RSC

Unicaja Banco ha continuado desarrollando actuaciones en el ejercicio de su Responsabilidad Social Corporativa (RSC), entre las que cabe destacar:

- (i) El acuerdo firmado en septiembre de 2018 con la agencia de las Naciones Unidas UNITAR, para ofrecer apoyo económico al Centro Internacional de Formación de Autoridades y Líderes (CIFAL), con la finalidad de contribuir a la puesta en marcha de actuaciones orientadas al fomento de la inclusión social y del desarrollo sostenible.
- (ii) La participación en la programación del Congreso Internacional de Educación Financiera “Realidades y Retos”, organizado por Edufinet, proyecto de educación financiera impulsado por Unicaja Banco y la Fundación Unicaja, que se celebrará en Málaga los días 22 y 23 de noviembre de 2018.
- (iii) El apoyo continuado prestado a los emprendedores y empresarios, además de con la oferta de productos financieros competitivos adaptados a sus necesidades, en el marco del impulso a las actividades de Edufinet, con la impartición de sesiones formativas específicamente destinadas a este colectivo.

Continúa con tablas en páginas 7 y 8

Principales epígrafes de la cuenta de resultados consolidada del Grupo Unicaja Banco*

<i>Cifras en millones de euros</i>	9M 2018	9M 2017	Var. %
Margen de intereses	452	432	4,6
Margen bruto	735	816	(9,9)
Margen de explotación antes de saneamientos	269	338	(20,3)
Resultado antes de impuestos	192	130	47,6
Resultado consolidado del ejercicio después de impuestos	142	120	18,4
Resultado atribuido al Grupo	142	136	4,5

* Los cálculos de las variaciones se efectúan con tres decimales, si bien los importes se muestran con redondeo a un decimal.

Información financiera consolidada del Grupo Unicaja Banco*

	Millones de euros		Var. Acumulada	
	Sep-18	Dic-17	Millones de euros	%
Balance y volumen de negocio				
Activo total	56.843	56.332	511	0,9
Crédito normal sector privado (sin ajustes por valoración y sin ATAs)	24.281	24.386	(106)	(0,4)
Recursos captados en balance de la clientela minorista	37.751	37.718	33	0,1
Recursos captados fuera de balance y seguros	12.945	12.699	246	1,9
Rentabilidad				
	Sep-18	Dic-17	Var.	
ROE (Rdo. neto/Fondos propios medios)	5,0%	4,1%	0,9 p.p.	
ROA (Rdo. neto/Activos totales medios)	0,3%	0,2%	0,1 p.p.	
Solvencia				
	Sep-18	Dic-17	Var.	
Ratio CET-1	15,6%	14,6%	1,1 p.p.	
Ratio de capital total	15,8%	15,1%	0,8 p.p.	
Ratio CET-1 <i>fully loaded</i>	13,7%	12,8%	0,9 p.p.	
Gestión del Riesgo				
	Millones de euros	o %	Millones de euros o p.p.	Var. Acumulada
	Sep-18	Dic-17		%
Activos no productivos (NPAs: dudosos+adjudicados inmobiliarios)	3.889	4.582	(693)	(15,1)
Activos no productivos (NPAs: dudosos+adjudicados inmobiliarios) netos de provisiones	1.594	2.030	(436)	(21,5)
Tasa de morosidad	7,5%	8,7%	(1,2) p.p.	
Tasa de cobertura de la morosidad	55,0%	50,0%	5,0 p.p.	
Coste del riesgo (saneamiento crédito/crédito a la clientela)	-0,02%	0,15%	(0,17) p.p.	
Tasa de cobertura de adjudicados inmobiliarios disponibles para la venta	64,3%	64,0%	0,4 p.p.	
Liquidez				
	Sep-18	Dic-17	Millones de euros o p.p.	Var. Acumulada
				%
Activos líquidos disponibles	14.456	14.177	279	2,0%
LTD	73,6%	75,9%	(2,3) p.p.	

* Los cálculos de las variaciones se efectúan con tres decimales, si bien los importes se muestran con redondeo a un decimal.

Más información

UNICAJA BANCO
Dirección de Comunicación e Imagen
Tel. (+ 34) 952 13 80 91- 80 00
unicajacomunicacion@unicaja.es

LLORENTE & CUENCA
Comunicación Corporativo Financiera
Luis Guerricagoitia y Valvanera Lecha
Tel. (+34) 915 637 722
unicaja@llorenteycuenca.com