

*Resultados enero-septiembre 2016*

**EL GRUPO UNICAJA BANCO OBTIENE UN RESULTADO ATRIBUIDO DE 195.1 MILLONES DE EUROS EN LOS NUEVE PRIMEROS MESES DE 2016**

El Grupo alcanza un nivel elevado de beneficios en este período, en el que refuerza su solvencia, continúa la reducción de morosidad y la solidez de la cobertura crediticia, registra un impulso en las nuevas operaciones de crédito y un alto nivel de liquidez

Entre los factores que sustentan los altos niveles de generación de resultados, se encuentran la disminución de costes tanto financieros como de explotación, las menores necesidades de saneamiento y la mejora en la aportación de resultados de la actividad inmobiliaria. En sentido contrario hay que señalar los menores resultados por operaciones financieras, frente a los niveles extraordinarios alcanzados en 2015

Las nuevas operaciones de crédito crecieron un 19,7% y se cifran en 2.868 millones de euros, destacando el aumento del 40% de las operaciones de financiación destinadas a pymes

El Grupo reforzó su solvencia, con una elevación de sus coeficientes de capital: la ratio CET1 (capital ordinario de primer nivel) aumentó al 13,7% y el CET1 *fully loaded* ascendió al 12,3%

---

Málaga, 31 de octubre de 2016

El Grupo Unicaja Banco ha obtenido en los nueve primeros meses del presente año un **beneficio atribuido** de 195,1 millones de euros, un alto nivel de resultados sustentado en una elevada capacidad de generación de resultados recurrentes.

Asimismo, en este período, destaca que el Grupo haya **reforzado los niveles de solvencia** con un aumento hasta el 13,7% de la ratio CET1, continuado la trayectoria de **reducción de los riesgos dudosos** hasta el 9,95%, alcanzado **destacados niveles de cobertura** crediticia, del 53%, entre los más elevados del sector, así como que haya registrado un **impulso en las nuevas operaciones de crédito**, con un aumento del 19,7%, por importe de 2.868 millones de euros, y del 40% en pymes, y un **alto nivel de liquidez**, con una ratio LtD del 82%, de las más bajas del sector.

### 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 recurrentes**, que permiten alcanzar una cifra de **beneficio atribuido** de 195,1 millones de euros (lo que supone el 0,44% de los activos totales medios), que se traduce en una rentabilidad sobre recursos propios (ROE) del 9%, a pesar de la menor aportación registrada este ejercicio de las plusvalías por ventas de valores.

**Los principales factores** que permiten mantener unos elevados niveles de generación de resultados recurrentes son: (i) una fuerte reducción de los costes de financiación, lo que ha permitido amortiguar el proceso de deterioro de la rentabilidad del activo, provocado por el actual entorno de bajos tipos de interés; (ii) la disminución de los gastos de explotación, en el marco de una política de mejora de la eficiencia y de la consecución de las sinergias previstas en la adquisición de Banco CEISS (EspañaDuero); (iii) la reducción de las necesidades de saneamiento (tanto por la reducción del volumen de activos irregulares como por los elevados niveles de cobertura alcanzados en ejercicios anteriores), y (iv) la progresiva mejora en la aportación de resultados de la actividad inmobiliaria.

El **margen bruto** del Grupo asciende a 882,3 millones, lo que, unido a una caída del 3,8% del total de costes de explotación, permite alcanzar un **resultado antes de saneamientos** de 386,9 millones y un **beneficio atribuido** de 195,1 millones.

En relación con el **margen de intereses**, la significativa reducción de los costes de financiación ha permitido compensar en gran medida el efecto negativo que los bajos tipos de interés están teniendo sobre la rentabilidad media de las inversiones crediticias y de cartera de deuda. El agregado del margen de intereses y las comisiones se eleva a 616 millones de euros al cierre del tercer trimestre del año.

Por otra parte, la gestión activa de las inversiones en renta fija ha permitido que el Grupo Unicaja Banco haya logrado 84,2 millones de **resultados por operaciones financieras**, aunque este importe es inferior al del ejercicio anterior debido a las significativas plusvalías realizadas en el mismo. Como resultados procedentes de comisiones, inversiones en acciones y participaciones y el neto de otros productos/cargas de explotación se contabilizan 338,2 millones. Este importe aumenta respecto al año anterior, siendo destacable el resultado obtenido en acuerdos de distribución de seguros generales y la mejora en la aportación de la actividad inmobiliaria del grupo.

La estricta **política de contención y racionalización de los gastos** se ha visto reflejada en una reducción de los gastos de explotación en 20 millones de euros, lo que

implica una caída interanual del 3,8%.

Por otro lado, al cierre del tercer trimestre del ejercicio, a fin de consolidar los elevados niveles de cobertura del Grupo se ha destinado a **saneamientos** y otros resultados un importe de 147,3 millones.

#### Negocio bancario: impulso del crédito

La gestión comercial del Grupo Unicaja Banco durante los nueve primeros meses del año ha estado orientada tanto a mantener la recuperación progresiva de la actividad crediticia como a realizar una gestión de los recursos para optimizar los niveles de rentabilidad. En este sentido, hay que destacar, por una parte, el **impulso** registrado **en la contratación de nuevas operaciones de crédito**, con formalizaciones por 2.868 millones de euros, casi un 20% más que en el mismo período de 2015. Por otra parte, se mantiene en 2016 un ritmo de **crecimiento de los recursos de clientes** en línea con la media del sector, incrementando en el ejercicio el peso de los productos de fuera de balance (4,7% más) y de las cuentas a la vista (16,6% de variación interanual).

En relación al volumen de **recursos administrados** gestionado por el Grupo (sin ajustes por valoración), éste se eleva a 59.610 millones de euros en septiembre de 2016. Los recursos de clientes minoristas se sitúan en 49.026 millones, destacando el crecimiento acumulado en el año por los depósitos a la vista, del 8,2%. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance se elevan a 11.445 millones, con un incremento acumulado en el año del 3,4%.

Respecto al impulso registrado en las **nuevas operaciones de crédito** durante los nueve primeros meses del año por 2.868 millones de euros, supone un aumento del 19,7% respecto al mismo período del ejercicio anterior. Cabe destacar el crecimiento de las operaciones de financiación destinadas a pymes, un 40% superiores a las concedidas a septiembre de 2015, reafirmandose así la tendencia de reactivación apuntada en trimestres anteriores.

El saldo del **crédito a la clientela** (sin ajustes por valoración y excluyendo las operaciones de adquisición temporal de activos) se sitúa en 31.134 millones a septiembre 2016, con una clara tendencia de recuperación determinada por el aumento del nuevo negocio. El mayor peso dentro de la cartera crediticia corresponde al crédito al sector privado con garantía real, que representa el 60% del crédito total.

Por segmentos, en la comparación con diciembre de 2015, cabe destacar la nueva reducción del peso del crédito al sector promotor, que representa ya únicamente el 4,3%, y el crecimiento del peso del crédito a empresas, que pasa a suponer un 26,4% del crédito al sector privado del Grupo.

### Elevados niveles de solvencia

El mantenimiento de la capacidad de generación de resultados del Grupo Unicaja Banco se traduce, asimismo, en un **reforzamiento de los niveles de solvencia**.

El capital ordinario de primer nivel, la ratio CET1, se eleva al cierre de septiembre a 3.549 millones de euros lo que supone el 13,7% en relación con los activos ponderados por riesgo, superior en 1,8 p.p. a la de septiembre de 2015 (del 11,9%). Asimismo, representa un superávit de 1.150 millones sobre el mínimo prudencial determinado por el Banco Central Europeo (BCE) tras el Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (SREP), del 9,25%.

A cierre de septiembre, el capital total alcanza 3.569 millones (13,8% sobre los activos ponderados por riesgo -APRs-). Por otra parte, la ratio CET1 calculada con criterios fully loaded (una vez finalizado el período transitorio) aumenta al 12,3%, en comparación con el 11,1% de diciembre de 2015 y el 10,3% de septiembre de 2015.

### Holgura en liquidez

El Grupo Unicaja Banco mantiene unos **excelentes niveles de liquidez** con elevado nivel de independencia financiera. Así, se registra una baja dependencia de los mercados para la financiación de su actividad ordinaria y una ratio de préstamos sobre depósitos (LtD) que se sitúa en el 82%, una de las más bajas del sector.

Asimismo, en 2016 se ha producido una nueva reducción significativa de la financiación obtenida mediante emisiones en mercados (en 797 millones), a la vez que se ha cancelado la totalidad de financiación obtenida del BCE. Los activos líquidos disponibles (deuda pública en su mayor parte) y descontables en el BCE, neta de los activos utilizados, se elevan al cierre de septiembre a 15.178 millones, lo que representa un 26,2% sobre el total balance del Grupo. Este **importante volumen de activos líquidos** permite gestionar con holgura los próximos vencimientos de emisiones en mercados.

### Calidad crediticia y elevada cobertura

Por otra parte, en el ejercicio 2016 se mantiene el **proceso de reducción de los activos irregulares**, con disminuciones netas de 347 millones de euros en los activos dudosos (-10%) y de 104 millones en los activos adjudicados. Así, el **saldo de activos dudosos** del Grupo **baja por séptimo trimestre consecutivo** hasta 3.208 millones de euros al cierre de septiembre, acumulando una caída de 1.606 millones desde finales de 2014. Respecto a septiembre de 2015, la caída ha sido del 20%, lo que permite reducir la tasa de morosidad al 9,95%.

Igualmente, el Grupo Unicaja Banco mantiene un **nivel de cobertura** de los riesgos dudosos del 53%, **entre las más elevadas del sector**. A septiembre de 2016 la cobertura de los activos inmobiliarios adjudicados era del 60% (también entre las más altas) y su saldo neto era de 1.033 millones de euros, representando únicamente el 1,8% de los activos del Grupo Unicaja Banco.

**PRINCIPALES EPÍGRAFES CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA  
GRUPO UNICAJA BANCO. ENERO-SEPT. 2016**

*Cifras en millones de euros*

	<b>Enero- Septiembre 2016</b>	<b>Enero- Septiembre 2015</b>
<b>Margen de intereses</b>	<b>459,9</b>	<b>523,7</b>
Comisiones y otros ingresos y gastos netos	338,2	284,5
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	84,2	238,0
<b>Margen bruto</b>	<b>882,3</b>	<b>1.046,2</b>
Gastos de explotación	495,4	514,9
<b>Margen de explotación antes de saneamientos</b>	<b>386,9</b>	<b>531,3</b>
Saneamientos y otros resultados	-147,3	-259,8
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>239,6</b>	<b>271,5</b>
<b>Resultado consolidado del ejercicio después de impuestos</b>	<b>190,7</b>	<b>209,2</b>
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>195,1</b>	<b>214,7</b>

*Continúa con tabla en páginas 6 y 7*

## INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA GRUPO UNICAJA BANCO. ENERO-SEPT. 2016

	Millones de euros		Var. Año	
	Sep-16	Dic-15	Millones de euros	%
<b>Balance y volumen de negocio</b>				
Activo total	58.040	60.312	-2.272	-3,8
Crédito a la clientela (sin ajustes por valoración) (*)	31.134	32.042	-908	-2,8
Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	47.353	48.620	-1.267	-2,6
Recursos captados fuera de balance	11.445	11.072	373	3,4
Recursos administrados	59.610	60.964	-1.354	-2,2
<i>Del que: clientes (no mercado)</i>	49.026	49.572	-546	-1,1
(*) Sin Adquisiciones Temporales de Activos				
	%		Var. interanual	
<b>Rentabilidad</b>	<b>Sep-16</b>	<b>Sep-15</b>		<b>p.p.</b>
ROE (Rdo atribuido/Fondos propios medios)	9,0	10,3		-1,3
ROTE (Rdo atrib /F prop tangibles medios)	9,0	10,3		-1,3
ROA (Rdo neto/Activos totales medios)	0,4	0,4		0,0
RORWA (Resultado neto/APRs)	1,0	1,0		0,0
			Var. Año	
<b>Solvencia</b>	<b>Sep-16</b>	<b>Dic-15</b>	<b>Millones de euros</b>	<b>% o p.p.</b>
Patrimonio neto	3.341 M. €	3.256 M. €	85	2,6%
Capital total	3.569 M. €	3.510 M. €	59	1,7%
Capital computable de primer nivel ordinario (CET1)	3.549 M. €	3.480 M. €	69	2,0%
Capital computable de primer nivel adicional	20 M. €	30 M. €	-10	-33,3%
Capital computable de segundo nivel	0 M. €	0 M. €	0	--
Requerimientos de capital	2.075 M. €	2.169 M. €	-94	-4,3%
APRs	25.932 M. €	27.108 M. €	-1.176	-4,3%
Ratio de capital total	13,8%	13,0%	n.a.	0,8 p.p.
Ratio CET-1	13,7%	12,8%	n.a.	0,9 p.p.
Ratio CET-1 <i>fully loaded</i>	12,3%	11,1%	n.a.	1,2 p.p.
Ratio de apalancamiento	6,1%	5,8%	n.a.	0,3 p.p.

<b>Control del Riesgo</b>	<b>Millones de euros o %</b>		<b>Var. Año</b>	
	<b>Sep-16</b>	<b>Dic-15</b>	<b>Millones de euros</b>	<b>% o p.p.</b>
Dudosos	3.208 M. €	3.555 M. €	-347	-9,8%
Tasa de morosidad	9,95%	10,02%	n.a.	-0,1 p.p.
Tasa de cobertura de la morosidad	53,0%	57,1%	n.a.	-4,1 p.p.
Inmuebles adjudicados disponibles para la venta (neto)	1.033 M. €	1.113 M. €	-80	-7,2%
Tasa de cobertura de adjudicados disponibles para la venta	59,9%	58,5%	n.a.	1,4 p.p.

<b>Liquidez</b>	<b>Millones de euros o %</b>		<b>Var. Año</b>	
	<b>Sep-16</b>	<b>Dic-15</b>	<b>Millones de euros</b>	<b>% o p.p.</b>
Activos líquidos brutos	21.865 M. €	23.870 M. €	-2.005	-8,4%
Activos líquidos netos	15.178 M. €	15.890 M. €	-712	-4,5%
Activos líquidos netos /Activo total	26,2%	26,3%	n.a.	-0,1 p.p.
Ratio LtD	82%	82%	n.a.	0,0 p.p.
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	388%	299%	n.a.	89 p.p.
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	125%	126%	n.a.	-1,0 p.p.

<b>Información adicional</b>	<b>Unidades</b>		<b>Var. Año</b>	
	<b>Sep-16</b>	<b>Dic-15</b>	<b>Núm.</b>	<b>%</b>
Oficinas	1.320	1.354	-34	-2,5
Cajeros automáticos	1.575	1.583	-8	-0,5
Empleados	7.023	7.296	-273	-3,7

**Dirección de Comunicación e Imagen de Unicaja Banco**  
 Tlf. (+34) 952 13 80 91/ 81 02/ 80 00  
 Fax. (+34) 952 13 81 27  
[unicajacomunicacion@unicaja.es](mailto:unicajacomunicacion@unicaja.es) / [www.unicajabanco.es](http://www.unicajabanco.es)