

INFORME FINANCIERO

Enero a diciembre 2019

INDICE

	Página
1 Introducción	1
2 Datos relevantes	2
3 Entorno macroeconómico	3
4 Total Balance	6
5 Recursos	9
6 Crédito performing	11
7 Dudosos y adjudicados	12
8 Resultados	15
9 Liquidez	18
10 Solvencia	19
11 Hechos relevantes y posteriores al cierre	21
12 ANEXO I: Evolución de la acción	22
13 ANEXO II: Medidas alternativas de rendimiento (MAR)	23

Aviso legal

Este documento tiene únicamente finalidad informativa y no constituye una oferta de contratar ningún producto. Ni este documento, ni ninguna parte del mismo, deben erigirse en el fundamento en el que se base o del que dependa ningún acuerdo o compromiso. La decisión sobre cualquier operación financiera debe hacerse teniendo en cuenta las necesidades del cliente y su conveniencia desde un punto de vista jurídico, fiscal, contable y/o financiero y de conformidad con los documentos informativos previstos por la normativa vigente. La información está sujeta a cambios sin previo aviso, no se garantiza su exactitud y puede ser incompleta o resumida. Unicaja Banco no aceptará ninguna responsabilidad por cualquier pérdida que provenga de cualquier utilización de este documento o de sus contenidos o de cualquier otro modo en relación con los mismos.

Bases de presentación

La cuenta de resultados y el balance de situación consolidados al cierre de diciembre 2019 y de 2018, junto a los diferentes desgloses de partidas que se muestran en este Informe Financiero, se presentan siguiendo las bases, principios y criterios contables definidos en la Nota 1 de los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al período de 12 meses que finaliza el 31 de diciembre de 2019.

Algunas de las cifras incluidas en este documento se han redondeado. Por lo tanto, podrían surgir discrepancias en las tablas entre los totales y las cantidades listadas debido a dicho redondeo.

El análisis del entorno macroeconómico está extraído del informe “Previsiones económicas de Andalucía, nº99” publicado por la empresa del grupo “Analistas Económicos de Andalucía”.

Introducción

El Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado neto de 172 millones en 2019, un 12,9% más que en el ejercicio 2018

Resultado neto	172 € Millones	+12,9%
-----------------------	-----------------------	---------------

Resultados

Comisiones netas	+5,5%
Margen Bruto	+1,0%
Gastos de explotación	-2,0%
Margen Explotación antes saneamientos	+5,8%

Riesgos

NPA	-31,1%
Tasa de mora	-1,9pp
Cobertura Dudosos	54,0%
Cobertura adjudicados	62,7%

Actividad comercial

Crédito no dudoso	+0,7%
Nuevos préstamos	+28%
Recursos FDB de clientes	+2,2%

Liquidez y solvencia

LTD	71,4%
CET 1 Fully Loaded	14,0%



Dato a 31 de diciembre 2019

Variación entre diciembre 2019 y diciembre 2018

Unicaja Banco mejora los indicadores fundamentales de su negocio bancario:

- El **beneficio neto** crece un 12,9% en relación con el ejercicio anterior
- El **margen bruto** sube un 1% en relación con el mismo período del año anterior, al que contribuyen la mejora de las comisiones un 5,5%, los otros ingresos y gastos de explotación, impulsados por los beneficios de la actividad inmobiliaria, así como los ingresos procedentes de las inversiones en renta variable (dividendos y resultados de empresas puestas en equivalencia).
- El **margen de explotación (antes de saneamientos)** aumenta un 5,8% con respecto al mismo período del ejercicio anterior, al que además de la mejora del margen bruto, contribuye la disminución de los **gastos de explotación** en 13 millones de euros, que supone una caída del 2,0% en relación con el ejercicio 2.018.
- Los **saneamientos** se mantienen en niveles bajos, con un coste del riesgo de crédito en torno a los 4 p.b.
- Unicaja Banco ha registrado en el cuarto trimestre de 2019 determinadas provisiones contra resultados por importe de 190M€ para la mejora de la rentabilidad futura, vinculada a la aprobación de su nuevo plan estratégico 2020- 2022.

La actividad comercial continúa creciendo, tanto en crédito como en recursos de clientes:

- El **crédito performing** a clientes (ex ATA) crece en el año un 0,7%.
- Las **nuevas operaciones de crédito concedidas** se incrementan en un 28% en el año.
- Los **recursos de clientes** experimentan una evolución positiva en el ejercicio (+1%). Ese crecimiento se ha centrado en los saldos vista del sector privado (+7,1%) y en los recursos de fuera de balance (+2,2%).

Los indicadores de riesgo continúan siendo positivos:

- Los activos **no productivos** (NPAs) se reducen un 31,1% en el ejercicio (1.117 millones de euros), siendo el descenso en dudosos del 29,9% y en adjudicados del 32,6%. La **tasa de mora** disminuye -1,9 p.p. en el año, situándose en el 4,8%.
- La **tasa de cobertura** los activos improductivos (NPAs) se incrementa 0,6 p.p. en el año, mejorando tanto la de activos dudosos como la de adjudicados.

Altos niveles de solvencia, fortaleza financiera y mejora de dividendos

- El Grupo mantiene una excelente posición de liquidez, con una ratio de crédito sobre depósitos del 71% y un LCR del 319%.
- Los altos niveles de solvencia al cierre del ejercicio, que sitúan la ratio CET1* en el 15,6%, y la fully loaded en el 14,0%, permiten incrementar el pay-out por dividendos al 45%, incrementándose el dividendo por acción un 25%

(*) Datos proforma: No se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado.

2. Datos Relevantes
Millones de euros / % / pp

	31/12/19	30/09/19	31/12/18	%var.trim.	%var.inter
BALANCE					
Total Activo	56.708	55.806	57.504	1,6%	-1,4%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos (ex. ATA, OAF)*	27.151	28.025	27.539	-3,1%	-1,4%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos (ex. ATA, OAF)*	25.800	26.451	25.613	-2,5%	0,7%
Depósitos de clientes minoristas en balance*	38.035	37.264	37.798	2,1%	0,6%
Recursos captados fuera de balance y seguros	12.863	12.994	12.586	-1,0%	2,2%
Fondos Propios	3.972	3.970	3.921	0,1%	1,3%
Patrimonio Neto	3.974	4.010	3.918	-0,9%	1,4%

() Sin ajustes por valoración*
RESULTADOS (acumulado en el año)

Margen de intereses	579	437	601		-3,7%
Margen Bruto	1.009	785	999		1,0%
Margen de explotación antes de saneamientos	402	331	380		5,8%
Resultado consolidado del período	172	159	153		12,9%
Resultado atribuido a la entidad dominante	172	159	153		12,9%
Ratio de eficiencia	55,9%	53,8%	58,3%	2,2 pp	-2,4 pp
ROE	4,4%	5,4%	4,0%	-1,0 pp	0,4 pp
ROA	0,3%	0,4%	0,3%	-0,1 pp	0,0 pp

GESTIÓN DEL RIESGO

SalDOS dudosos (a)	1.351	1.573	1.926	-14,2%	-29,9%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.120	1.138	1.661	-1,6%	-32,6%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	2.470	2.711	3.587	-8,9%	-31,1%
Ratio de morosidad	4,8%	5,4%	6,7%	-0,6 pp	-1,9 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	54,0%	52,0%	53,0%	2,0 pp	1,0 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	62,7%	63,0%	62,2%	-0,3 pp	0,4 pp
Ratio de cobertura NPAs	57,9%	56,6%	57,3%	1,3 pp	0,6 pp
Coste del Riesgo	0,04%	0,15%	-0,01%	-0,1 pp	0,1 pp

LIQUIDEZ

Ratio LtD	71,4%	75,2%	72,9%	-3,8 pp	-1,5 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	319%	292%	468%	27,0 pp	-149,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	141%	135%	139%	6,0 pp	2,0 pp

SOLVENCIA

Ratio CET1 <i>phase in</i> *	15,6%	15,4%	15,4%	0,2 pp	0,2 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i> *	14,0%	13,8%	13,5%	0,2 pp	0,5 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i> *	17,1%	15,6%	15,7%	1,5 pp	1,5 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i> *	15,5%	14,0%	13,7%	1,6 pp	1,8 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	23.000	23.516	22.871	-2,2%	0,6%
Ratio Texas	46,7%	49,9%	61,2%	-3,2 pp	-14,5 pp

() Datos 2019 proforma: No se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado.*
OTROS DATOS

Empleados (medios)	6.719	6.761	6.920	-0,6%	-2,9%
Oficinas en España	1.046	1.080	1.153	-3,1%	-9,3%
Cajeros	1.485	1.443	1.462	2,9%	1,6%

3. Entorno macroeconómico

A lo largo de 2019, el crecimiento económico mundial se ha debilitado y el ritmo de aumento del Producto Interior Bruto (PIB) se ha desacelerado, registrándose la tasa de crecimiento más baja de los últimos diez años. Los informes más recientes de los distintos organismos internacionales (FMI, OCDE o Comisión Europea) han realizado revisiones a la baja de sus perspectivas de crecimiento para el conjunto de 2019 y para el próximo 2020, como consecuencia, sobre, todo de las mayores barreras comerciales y la debilidad del comercio, así como las tensiones geopolíticas, al margen de otros factores de carácter más estructural como puedan ser el escaso aumento de la productividad o el envejecimiento de la población en las economías avanzadas.

El último informe de Previsiones Económicas de la OCDE, del pasado noviembre, señala que el PIB mundial crecerá en el conjunto de 2019 un 2,9% (0,6 puntos porcentuales menos que en 2018). A este respecto, los últimos datos publicados, relativos al tercer trimestre del año, reflejan en general un débil crecimiento, estimándose un aumento del PIB del conjunto de la OCDE del 0,4% en el tercer trimestre, similar al registrado el trimestre anterior. Por países, en Alemania y Reino Unido el PIB ha aumentado un 0,1% y 0,3%, respectivamente, tras los descensos del segundo trimestre, mientras que en Francia, Italia, España o EE.UU. el crecimiento se ha mantenido más estable.

De este modo, en los dos últimos años las perspectivas de crecimiento se han deteriorado debido principalmente a la persistente incertidumbre política y la debilidad del comercio y la inversión, con diferencias en las expectativas de crecimiento de los países en función de la relevancia del comercio en cada economía. Así, la OCDE estima que el PIB mundial podría aumentar a una tasa cercana al 3% en los dos próximos años (2020-2021), por debajo del 3,5% que se

preveía hace un año, pudiendo disminuir el crecimiento hasta el 2,0% en 2021 en EE.UU., en tanto que en Japón y la Zona Euro se situará en torno al 0,7% y 1,2%, respectivamente, reduciéndose el ritmo de aumento de China hasta el entorno del 5,5%, de forma que las tasas de crecimiento se situarán en general por debajo del potencial.

En cuanto al comercio mundial, se estima que 2019 pueda cerrar con una tasa de crecimiento del 1,2%, en torno a 2,5 puntos inferior a la de 2018, aunque posteriormente podría ganar impulso hasta situarse en el 1,6% en 2020 y el 2,3% en 2021. En este contexto, los bancos centrales han implementado políticas monetarias más expansivas con el fin de contrarrestar los efectos negativos de las tensiones comerciales y frenar el deterioro de las perspectivas económicas. La incertidumbre es muy elevada y preocupa el hecho de que el deterioro de las perspectivas sea persistente, no tanto por shocks de carácter cíclico, sino por el posible impacto sobre el crecimiento de factores de carácter más estructural, como puedan ser el cambio climático o la digitalización, a lo que se une el hecho de que las relaciones comerciales y geopolíticas se estén alejando del orden multilateral forjado en los años noventa, como recoge el último informe de perspectivas de la OCDE. Por ello, se mantienen los riesgos a la baja para el crecimiento, entre los que destacan el aumento de las restricciones al comercio y la inversión, la incertidumbre acerca del Brexit y la futura relación comercial entre la UE y Reino Unido, una desaceleración más intensa de lo previsto en China o el elevado endeudamiento de las empresas no financieras.

Se prevé que la inflación en la Eurozona, que se ha ralentizado a lo largo del año por la caída de los precios de la energía, se situó en el 1,2% en 2019 y 2020, al tiempo que la tasa de paro podría situarse en 2019 en el 7,6% y descender hasta el 7,4% y 7,3% en 2020 y 2021, respectivamente, si bien es posible que se ralentice la creación neta

de empleo. Asimismo, se prevé que por quinto año consecutivo la ratio deuda pública/PIB siga disminuyendo, pese al menor crecimiento del PIB, aunque se espera un ligero incremento del déficit público, debido al menor crecimiento económico y a las políticas presupuestarias algo más expansivas en algunos Estados miembros. Así, el déficit conjunto de la Eurozona podría pasar del mínimo histórico del 0,5% del PIB en 2018 al 0,8% en 2019, el 0,9% en 2020 y el 1,0% en 2021.

Por su parte, y en la primera reunión de política monetaria del Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo (BCE) presidida por Christine Lagarde, de mediados de diciembre, se decidió mantener sin variación los tipos de interés oficiales en la Eurozona, que se espera continúen en los niveles actuales, o inferiores, hasta que se observe una convergencia sólida de las perspectivas de inflación hasta un nivel suficientemente próximo, aunque inferior, al 2% en el horizonte de proyección, y dicha convergencia se haya reflejado de forma consistente en la evolución de la inflación subyacente. Al mismo tiempo, se espera que las compras de activos, reanudadas el 1 de noviembre, a un ritmo mensual de 20 mil millones de euros, continúen durante el tiempo que sea necesario para reforzar el impacto acomodaticio de los tipos oficiales y que finalicen poco antes de que comiencen a subir los tipos de interés oficiales del BCE.

Las proyecciones macroeconómicas del Eurosistema señalan que 2019 podría cerrar con un crecimiento del 1,2%, 0,1 p.p. superior al estimado en septiembre, mientras que el crecimiento previsto para 2020 se ha revisado a la baja en 0,1 p.p., hasta el 1,1%. En este sentido, los riesgos siguen apuntando a la baja (factores geopolíticos, creciente proteccionismo, vulnerabilidades en los mercados emergentes), si bien ahora son algo menos pronunciados.

En cuanto a los precios de consumo, las perspectivas de inflación medida por el IAPC (Índice Armonizado de Precios de Consumo) se han revisado ligeramente al alza para 2020, hasta el 1,1%, y ligeramente a la baja para 2021, hasta el 1,4%, debido sobre todo a las expectativas sobre la trayectoria de los precios de la energía. De hecho, tras el acuerdo de la OPEP y los principales países productores en la reunión de principios de diciembre, para reducir la oferta de crudo en medio millón de barriles diarios a partir del 1 de enero de 2020, el precio del petróleo Brent ha llegado a superar los 68 dólares por barril.

En lo referente a la economía española, la Comisión Europea ha revisado a la baja en 0,4 p.p. el crecimiento previsto para 2019 y 2020, hasta el 1,9% y 1,5%, respectivamente, aunque parte de esta variación obedece a la revisión estadística de la Contabilidad Nacional que se publicó en septiembre. También la OCDE ha revisado a la baja las previsiones de crecimiento para España respecto a sus proyecciones de mayo, hasta el 2,0% en 2019 y el 1,6% en 2020, lo que se explicaría por el menor impulso de la demanda nacional que, aunque seguirá siendo el principal motor del crecimiento, crecerá a menor ritmo que en años recientes, ya que el menor aumento del empleo y la incertidumbre podrían afectar al consumo y la inversión, al tiempo que las exportaciones podrían verse afectadas por el menor crecimiento de los mercados de exportación.

Por su parte, las últimas proyecciones del Banco de España, de mediados de diciembre, mantienen inalteradas las previsiones de crecimiento para el horizonte de previsión 2020-2022, ya que se observan distintos factores cuyos efectos contrapuestos se compensarían entre sí, según se señala en la nota relativa a estas proyecciones. Así, aunque ahora se contempla una recuperación menos vigorosa de los mercados de exportación que la que se anticipaba en septiembre, los datos más recientes sugieren que

el crecimiento del PIB se habría estabilizado en la segunda mitad del año, frente al ligero debilitamiento al que apuntaba la información coyuntural disponible en el momento de elaboración de las anteriores proyecciones.

De este modo, las proyecciones actuales apuntan a una prolongación del actual periodo expansivo, aunque se prevé que el crecimiento del PIB continúe mostrando una senda de desaceleración gradual, como viene ocurriendo desde mediados de 2017. Así, se espera que el crecimiento del PIB se sitúe en el 2,0% en 2019 (0,4 p.p. menos que en 2018), y que se modere hasta el 1,7% en 2020, 1,6% en 2021, hasta situarse en el 1,5% en 2022, de forma que se produzca una convergencia paulatina hacia la tasa de crecimiento potencial de la economía. El crecimiento seguirá apoyándose fundamentalmente en la demanda interna, favorecida por el mantenimiento de unas condiciones financieras holgadas y la mejora en la situación patrimonial de hogares y empresas.

En consonancia con esta ralentización del crecimiento, se prevé también una moderación en el ritmo de creación de empleo. No obstante, la tasa de paro seguirá disminuyendo hasta situarse en el entorno del 12,5% a finales de 2022, a pesar del aumento de la población activa. Por su parte, los incrementos de costes laborales y la orientación expansiva de la política monetaria se traducirán en mayores presiones al alza sobre los precios, de forma que se prevé que el crecimiento del IAPC repunte gradualmente desde el 0,8% de media anual en 2019 hasta el 1,6% en 2022.

No obstante, los riesgos para el crecimiento económico siguen orientados predominantemente a la baja, y fundamentalmente tienen un origen externo. En este sentido, no se puede descartar una evolución más desfavorable de la actividad y el comercio mundial, a pesar de algunos indicios recientes de estabilización. Además, la falta de concreción de los detalles del proceso de salida del Reino Unido de la UE y el

posible resurgimiento de las tensiones políticas en algunas regiones son, en opinión del Banco de España, otras fuentes de incertidumbres. Además, en el ámbito interno, persisten las incertidumbres acerca de la orientación de las políticas económicas futuras y, en particular, acerca del proceso de consolidación presupuestaria.

4. Total Balance
Millones de euros

	31/12/19	30/09/19	31/12/18	%var.trim	%var.inter
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	4.559	2.614	4.280	74,4%	6,5%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	128	118	132	8,3%	-2,9%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.886	1.965	3.425	-4,0%	-44,9%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	28.018	29.531	29.350	-5,1%	-4,5%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	459	1.163	1.699	-60,5%	-73,0%
Préstamos y anticipos a la clientela	27.558	28.368	27.651	-2,9%	-0,3%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	16.662	15.925	14.763	4,6%	12,9%
Derivados y coberturas	507	592	411	-14,3%	23,3%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	363	369	359	-1,5%	1,2%
Activos tangibles	1.162	1.217	1.188	-4,5%	-2,2%
Activos intangibles	66	62	63	7,4%	6,0%
Activos por impuestos	2.758	2.706	2.653	1,9%	3,9%
Otros activos	294	302	505	-2,7%	-41,8%
Activos no corrientes en venta	304	406	374	-25,0%	-18,6%
TOTAL ACTIVO	56.708	55.806	57.504	1,6%	-1,4%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	25	28	18	-11,1%	39,7%
Pasivos financieros a coste amortizado	50.205	49.225	51.376	2,0%	-2,3%
Depósitos de Bancos centrales	3.303	3.306	3.316	-0,1%	-0,4%
Depósitos de Entidades de crédito	2.538	2.165	3.579	17,2%	-29,1%
Depósitos de la clientela	42.969	42.691	43.462	0,7%	-1,1%
Valores representativos de deuda emitidos	358	60	60	496,3%	496,9%
Otros pasivos financieros	1.037	1.002	959	3,4%	8,1%
Derivados y coberturas	428	466	143	-8,2%	198,5%
Provisiones	921	727	885	26,6%	4,0%
Pasivos por impuestos	325	358	232	-9,1%	40,2%
Otros pasivos	833	991	932	-16,0%	-10,6%
TOTAL PASIVO	52.737	51.796	53.587	1,8%	-1,6%
Fondos Propios	3.971	3.970	3.921	0,0%	1,3%
Otro resultado global acumulado	-1	40	-4	-102,6%	-72,3%
Intereses Minoritarios	0	0	0	-0,3%	13,7%
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.970	4.010	3.918	-1,0%	1,3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	56.708	55.806	57.504	1,6%	-1,4%
RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE Y SEGUROS	12.863	12.994	12.586	-1,0%	2,2%

El 1 de enero de 2019 entraron en vigor determinadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), entre ellas destaca la NIIF 16. La aplicación de la norma indicada, que afecta al registro de los activos que la Entidad usa en régimen de alquiler, ha tenido un impacto poco significativo en el balance del Banco, con un incremento, en el momento inicial, de los epígrafes de “Activos tangibles” del activo y de “otros pasivos” del pasivo, de aproximadamente 50 millones de euros.

Al cierre del ejercicio el activo del Grupo Unicaja Banco asciende a 56.708 millones de euros. Los “préstamos y anticipos a coste amortizado” suponen 28.018 millones de euros, destacando los “préstamos y anticipos a la clientela” por importe de 27.558 millones de euros.

Los valores representativos de deuda a coste amortizado representan 16.662 millones de euros, y se componen mayoritariamente de valores de Deuda del Estado.

La cifra total de activo experimenta un descenso del 1,4% en el año, fundamentalmente como consecuencia de la caída de los “Préstamos y anticipos a bancos centrales y entidades de crédito” que recogen partidas de liquidez a corto plazo. Parte de esta caída (279 millones de euros) se ha visto compensada por un incremento epígrafe de “Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales”. Adicionalmente experimenta una caída relevante (-1.539 millones de euros) el epígrafe “activos financieros con cambios en otro resultado Global”, que refleja fundamentalmente una reducción de títulos de renta fija por

1.628 millones de euros y cambios en la valoración de los mismos. Dicha caída ha sido compensada por el incremento del apartado “Valores representativos de deuda a coste amortizado” por 1.899 millones de euros, derivado de compras de activos de renta fija por importe superior a los vencimientos de la cartera. Los “préstamos y anticipos a la clientela”, que se corresponden con la actividad de banca comercial, disminuyen su saldo neto un 0,3%, lo que supone 92 millones de euros. Esta evolución se debe, por un lado, al importante descenso de los activos dudosos, que caen en el ejercicio un 29,9%, que suponen 575 millones de euros, así como a las adquisiciones temporales de activos, que decrecen 83 millones de euros. Por el contrario, el crédito performing a clientes crece un 0,7% en el año, lo que representa 188 millones de euros. En términos netos, la variación del crédito se ha visto compensada también por la disminución de los fondos de deterioro, que han caído de manera análoga a los activos dudosos un 28,6%, o lo que es lo mismo, 292 millones de euros.

En relación con la evolución en el trimestre, la cifra total del activo experimenta un incremento del 1,6%, fundamentalmente derivada del incremento de la posición en la cartera de renta fija, registrada en el epígrafe “valores representativos de deuda a coste amortizado”.

Por otro lado se ha producido un incremento de las posiciones de liquidez en “Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales”, compensado por la caída del 5,1% en “Préstamos y anticipos a coste amortizado”, así como por el descenso del 25% del epígrafe “Activos no corrientes en venta”.

Los “Préstamos y anticipos a la clientela” caen, en términos netos, un 2,9%. De esta caída, 223 millones de euros corresponden a saldos dudosos, 17 millones de euros a adquisiciones temporales de activos y 651 millones de euros a saldos de préstamos performing a clientes, tanto en el sector público como en el privado. Esta negativa evolución en el último trimestre del año

se debe fundamentalmente a un volumen inusualmente alto de cancelaciones anticipadas de posiciones, tanto en sector público, como en empresas y particulares. Por último, compensando el descenso y ligado a la caída de dudosos, las provisiones disminuyen en 89 millones de euros.

El pasivo del Grupo asciende a 52.737 millones de euros. Dentro del pasivo destacan los pasivos financieros a coste amortizado, que contabilizan 50.205 millones de euros y dentro de éstos, los depósitos de la clientela, que representan el 86% del total, con un importe de 42.969 millones de euros. Además de los pasivos anteriormente indicados, el Grupo administra otros recursos de clientes (fundamentalmente, fondos de inversión, de pensiones y seguros de ahorro) que totalizan 12.863 millones de euros.

Los pasivos decrecen en el año un 1,6%, fundamentalmente por la caída de posiciones de liquidez, registradas en “Pasivos financieros a coste amortizado”. Dentro de este apartado, las disminuciones se producen en los saldos correspondientes a mercados. En este sentido, por un lado disminuyen en 1.040 millones de euros los saldos registrados en “Depósitos de Entidades de crédito” que se corresponden con posiciones de liquidez, que sufrieron un incremento transitorio en el cuarto trimestre de 2018. Por otro lado disminuyen los saldos de “Depósitos a clientes”, correspondiendo 763 millones de euros a vencimientos de cédulas hipotecarias y a cesiones temporales de activos mayoristas registrados en este apartado. Estos descensos se han visto compensados por la emisión de títulos computables a efectos de capital como Tier II, por importe de 300 millones de euros, que ha situado la caída de los depósitos en mercados en 463 millones. Por el contrario los saldos de clientes en balance, registrados en este apartado, han aumentado 237M de euros.

En el trimestre los pasivos crecen un 1,8%. Este incremento se produce, fundamentalmente en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado”. Dentro de este, el incremento se distribuye entre “Depósitos de Entidades de crédito”, “Depósitos de la clientela”, donde fundamentalmente crecen los recursos minoristas, y “Valores representativos de deuda emitidos”, que recoge la emisión de Tier II realizada en el último trimestre comentada anteriormente.

El patrimonio neto se incrementa en el ejercicio fundamentalmente por la aportación del resultado neto de la distribución de dividendos, y en relación con el trimestre anterior, disminuye, fundamentalmente por el comportamiento del epígrafe “Otro resultado global acumulado”. Esta disminución se produce por la evolución de los tipos de interés, que ha provocado una ligera disminución de las plusvalías de los títulos de renta fija valorados a valor razonable y el incremento de los ajustes negativos por coberturas de flujos de efectivo.

5. Recursos.

<i>Millones de euros. No incluye aj. valoración</i>	31/12/19	30/09/19	31/12/18	%var.trim	%var.inter
Total recursos de balance	42.695	42.031	42.921	1,6%	-0,5%
Depósitos de la clientela	42.335	41.971	42.861	0,9%	-1,2%
Administraciones públicas	2.812	2.903	2.568	-3,1%	9,5%
Sector privado	39.523	39.068	40.293	1,2%	-1,9%
Depósitos a la vista	29.256	28.188	27.312	3,8%	7,1%
Depósitos a plazo	9.420	10.111	11.713	-6,8%	-19,6%
<i>Del que: Cédulas</i>	<i>3.578</i>	<i>4.049</i>	<i>4.249</i>	<i>-11,6%</i>	<i>-15,8%</i>
Cesión temporal de activos	848	768	1.268	10,3%	-33,2%
Emisiones	360	60	60	500,0%	500,0%
Pagarés	0	0	0	-	-
Cédulas hipotecarias	60	60	60	0,0%	0,0%
Otros valores	0	0	0	-	-
Pasivos subordinados	300	0	0	-	-
Recursos fuera de balance y seguros	12.863	12.994	12.586	-1,0%	2,2%
Fondos de inversión	5.430	5.474	5.588	-0,8%	-2,8%
Fondos de pensiones	2.376	2.375	2.301	0,1%	3,3%
Seguros de ahorro	4.112	4.298	3.963	-4,3%	3,8%
Otros patrimonios gestionados	945	848	734	11,5%	28,8%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	55.558	55.025	55.507	1,0%	0,1%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	50.898	50.258	50.383	1,3%	1,0%
En balance	38.035	37.264	37.798	2,1%	0,6%
Administraciones públicas	2.812	2.903	2.568	-3,1%	9,5%
Vista sector privado	29.256	28.188	27.312	3,8%	7,1%
Plazo sector privado	5.841	6.062	7.464	-3,6%	-21,7%
Otros	125	110	454	13,8%	-72,4%
Fuera de balance y seguros	12.863	12.994	12.586	-1,0%	2,2%
Mercados	4.660	4.767	5.124	-2,2%	-9,0%

El volumen de recursos administrados por el Grupo se eleva al cierre de diciembre de 2019 a 55.558 millones de euros.

El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (42.335 millones de euros), de los que 29.256 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 9.420 millones de euros son depósitos a plazo (incluyendo 3.578 millones de euros de cédulas hipotecarias no negociables) y 848 millones son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance y seguros se elevan a 12.863 millones de euros, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (5.430 millones de euros),

fondos de pensiones (2.376 millones de euros) y seguros de ahorro (4.112 millones de euros).

Atendiendo al origen de los recursos, el 92% (91% al cierre de 2018) corresponde al negocio bancario con clientes minoristas (50.898 millones de euros), en tanto que el 8% restante (4.660 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones o cesiones temporales de activos. El epígrafe de emisiones se ha visto incrementado en 300 millones de euros, como consecuencia de la emisión de Bonos computables como Tier II el último trimestre del ejercicio, colocado en su totalidad en mercados mayoristas, estando formado el resto del apartado (60 millones de euros) por emisiones de títulos hipotecarios en

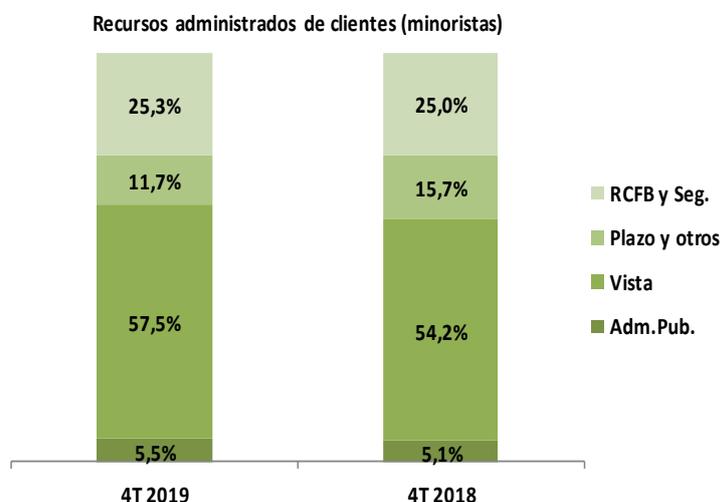
poder de terceros pertenecientes igualmente al apartado de mercados exclusivamente.



En el año, el peso de los recursos administrados de clientes minoristas ha aumentado ligeramente en relación con los recursos mayoristas. El total de recursos administrados se incrementa un 0,1% presentando los recursos mayoristas un descenso del 9%, y los recursos minoristas un incremento del 1%. El descenso de los recursos mayoristas se produce fundamentalmente por los vencimientos de cédulas hipotecarias, que no han sido repuestas por un importe que ha supuesto el descenso del saldo de estos instrumentos en 671 millones de euros. Esta caída ha sido parcialmente compensada por la emisión de tier II anteriormente comentada. Dentro del apartado de los recursos de clientes minoristas, se incrementan tanto los saldos de balance un 0,6% como los de fuera de balance y seguros un 2,2%. Dentro de los de balance destaca el incremento del 7,1% de los saldos vista, así como de los saldos con administraciones públicas, centrándose las caídas en los saldos “a plazo”. Dentro de los saldos fuera de balance, destaca la positiva evolución de fondos de pensiones, seguros de ahorro y otros patrimonios gestionados. En resumen, se observa una mejora de los recursos que suponen un menor coste, o generan mayor rentabilidad, como son los saldos a la vista y los recursos fuera de balance y seguros, con caídas en los recursos a plazo y

mercados mayoristas, más costosos. En este sentido, en el año el peso de los recursos fuera de balance y seguros, así como de los saldos vista, se ha incrementado en relación con el cierre del ejercicio anterior.

En el trimestre la evolución es análoga, con un mayor incremento de los recursos de clientes que suben el 1,3%, y un menor descenso de los recursos de mercado, ya que los vencimientos de cédulas, se han visto parcialmente compensados por la emisión de tier II aludida, realizada en el último trimestre.



6. Crédito performing

Millones de euros. No incluye aj. valoración

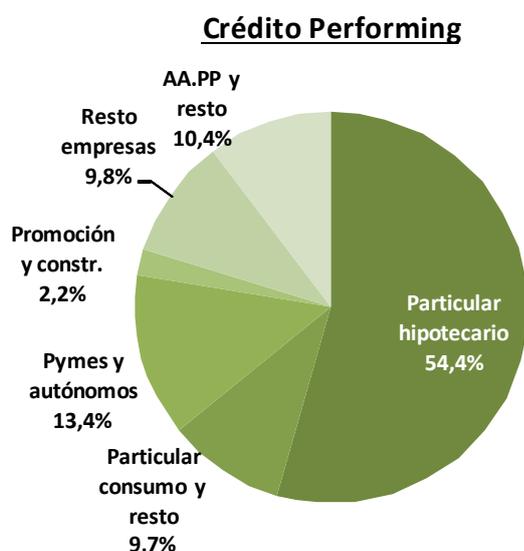
	31/12/19	30/09/19	31/12/18	%var.trim	%var.inter
Crédito a Administraciones Públicas	1.704	1.854	1.353	-8,1%	26,0%
Crédito al Sector Privado	24.097	24.598	24.260	-2,0%	-0,7%
Empresas	6.848	7.166	6.557	-4,4%	4,4%
Promoción y construcción inmobiliaria	591	579	496	2,0%	19,0%
Pymes y autónomos	3.611	3.745	3.626	-3,6%	-0,4%
Resto de empresas	2.647	2.842	2.435	-6,9%	8,7%
Particulares	17.249	17.432	17.703	-1,0%	-2,6%
Garantía hipotecaria	14.633	14.858	15.299	-1,5%	-4,4%
Consumo y resto	2.616	2.574	2.404	1,6%	8,8%
CRÉDITO CLIENTES PERFORMING	25.800	26.451	25.613	-2,5%	0,7%
Adquisiciones Temporales y riesgo sin clasificar	1.081	1.098	1.164	-1,5%	-7,1%
TOTAL CRÉDITO PERFORMING	26.882	27.550	26.777	-2,4%	0,4%

El saldo del crédito *performing* (saldo de operaciones no dudosas) del Grupo asciende a 26.882 millones de euros. De éstos, 1.704 millones corresponden al crédito a las administraciones públicas, 24.097 millones a crédito al sector privado, y 1.081 millones a adquisiciones temporales y otros saldos sin clasificar, fundamentalmente correspondientes, estos últimos, a garantías otorgadas en operaciones de financiación en mercados y derivados. Por tipo de cartera, las principales son, por un lado, la de préstamos a particulares con garantía hipotecaria, que representa un 54,4% del total crédito *performing*, y, por otro, la cartera de pymes y autónomos, que supone un 13,4%.

Los saldos no dudosos a clientes presentan una evolución positiva (a pesar de unas cancelaciones anticipadas anormalmente altas sufridas en el último trimestre del ejercicio), gracias a la fortaleza de la actividad comercial del Grupo caracterizada por un importante volumen de formalizaciones, que alcanza los 4.155 millones de euros al cierre de 2019, y que supone incrementos del 11% en empresas, del 3% en particular hipotecario y del 23% en particular consumo y resto, en relación con el año anterior. En el sector público, la producción asciende a 723 millones de euros.

En el año, el saldo del crédito no dudoso a clientes ha crecido un 0,7%. El crecimiento del sector público ha sido del 26%, mientras que el sector privado ha decrecido un 0,7%, siendo el único trimestre del año en el que la variación interanual no ha sido positiva, como consecuencia fundamentalmente de cancelaciones anticipadas ya comentadas.

Finalmente, en el año el crédito no dudoso a empresas crece un 4,4% mientras que el crédito a particulares disminuye. Esta evolución de los saldos de particulares se produce básicamente por la bajada del crédito con garantía hipotecaria, que se ve parcialmente compensada por la favorable evolución del consumo y resto, que crece un 8,8%.



7. Dudosos y adjudicados
Millones de euros

	31/12/19	30/09/19	31/12/18	%var.trim.	%var.inter
EXPOSICIÓN BRUTA					
Crédito a Administraciones Públicas	14	14	14	-0,4%	-3,0%
Crédito al Sector Privado	1.337	1.560	1.912	-14,3%	-30,1%
Empresas	502	535	688	-6,2%	-27,0%
Promoción y construcción inmobiliaria	102	108	147	-5,5%	-30,5%
Pymes y autónomos	377	380	509	-1,0%	-26,0%
Resto de empresas	24	47	32	-49,5%	-26,7%
Particulares	835	1.025	1.224	-18,5%	-31,8%
Garantía hipotecaria	515	671	842	-23,4%	-38,9%
Consumo y resto	321	353	382	-9,3%	-16,1%
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	0	0	0	n.a.	n.a.
TOTAL SALDOS DUDOSOS	1.351	1.573	1.926	-14,2%	-29,9%
Saldos dudosos (ex promotor)	1.249	1.466	1.779	-14,8%	-29,8%
DOTACIONES POR DETERIORO					
Crédito a Administraciones Públicas	8	8	7	0,0%	6,1%
Crédito al Sector Privado	712	800	1.005	-11,0%	-29,2%
Empresas	348	375	450	-7,2%	-22,6%
Promoción y construcción inmobiliaria	99	101	115	-1,8%	-13,9%
Pymes y autónomos	215	225	284	-4,7%	-24,4%
Resto de empresas	34	49	51	-29,5%	-32,2%
Particulares	364	425	555	-14,5%	-34,5%
Garantía hipotecaria	143	168	262	-15,3%	-45,6%
Consumo y resto	221	257	293	-13,9%	-24,5%
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	10	10	8	-1,2%	15,5%
TOTAL DOTACIONES POR DETERIORO	729	817	1.020	-10,8%	-28,6%
Total dotaciones (ex promotor)	630	717	905	-12,1%	-30,4%
%COBERTURA					
Crédito a Administraciones Públicas	56,9%	56,7%	52,1%	0,2 pp	4,9 pp
Crédito al Sector Privado	53,2%	51,3%	52,5%	1,9 pp	0,7 pp
Empresas	69,3%	70,0%	65,4%	-0,7 pp	3,9 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	97,0%	93,4%	78,3%	3,7 pp	18,7 pp
Pymes y autónomos	57,0%	59,2%	55,8%	-2,2 pp	1,2 pp
Resto de empresas	145,4%	104,3%	157,3%	41,2 pp	-11,9 pp
Particulares	43,5%	41,5%	45,3%	2,1 pp	-1,8 pp
Garantía hipotecaria	27,7%	25,1%	31,1%	2,6 pp	-3,4 pp
Consumo y resto	69,0%	72,7%	76,6%	-3,7 pp	-7,7 pp
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	na	na	na	n.a.	n.a.
TOTAL COBERTURA	54,0%	52,0%	53,0%	2,0 pp	1,0 pp
Total cobertura (ex promotor)	50,5%	48,9%	50,9%	1,6 pp	-0,4 pp

El Grupo continúa con su efectiva estrategia de reducción de activos dudosos, situando el saldo de los mismos en 1.351 millones de euros al cierre del ejercicio 2019, lo que supone una reducción del 29,9% sobre los existentes al cierre del ejercicio anterior (-575 millones de euros) y que se traduce en una mejora de la

tasa de mora que pasa a situarse en el 4,8%. En el trimestre, el descenso es de 223 millones de euros, situándose las entradas brutas en 23 millones de euros. Por otro lado, las salidas continúan siendo importantes, lo que propicia que incluso sin considerar los pases a fallido, la Entidad acumule ya quince trimestres consecutivos (eliminando el efecto de la Circular

4/2016, del Banco de España, en el 4T de 2016) de salidas netas.

Esta bajada de saldos dudosos se está llevando a cabo con un incremento de los niveles de cobertura, que mejoran en el año 1 p.p. hasta alcanzar a finales del ejercicio el 54,0%. Este elevado nivel de cobertura, así como la favorable evolución del neto de entradas y salidas de dudosos, tiene como consecuencia unos niveles de coste del riesgo muy bajos que se han situado en el ejercicio 2019 en 4 puntos básicos.

<i>Millones de euros</i>	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
EVOLUCIÓN DUDOSOS					
Saldos dudosos al inicio del período	1.573	1.731	1.833	1.926	2.221
Salidas netas	-216	-153	-70	-80	-270
Fallidos	-7	-4	-32	-13	-25
Saldos dudosos al cierre del período	1.351	1.573	1.731	1.833	1.926

<i>Millones de euros</i>	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
EVOLUCIÓN Salidas netas					
Entradas	23	56	36	50	48
Salidas	-239	-209	-106	-131	-319
Salidas Netas	-216	-153	-70	-80	-270

ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

A 31 de diciembre de 2019, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, neto de provisiones, se sitúa en 418 millones de euros (1.120 millones de valor bruto), representando únicamente el 0,7% del total activo del Grupo Unicaja Banco.

El 50,3% de los activos inmobiliarios adjudicados, a valor neto contable, son vivienda terminada.

Siguiendo con la línea de prudencia del Grupo Unicaja Banco, la cifra de provisiones sobre los activos inmobiliarios adjudicados alcanza los 702 millones de euros al cierre del ejercicio, lo que supone un nivel de cobertura del 62,7%, por encima del cierre de 2018.

Las salidas de activos adjudicados continúan a ritmos importantes. En el último trimestre se han producido salidas por un valor de coste de 53 millones de euros, lo que supone el 3% del stock existente al inicio del ejercicio. Las ventas caen en relación con el trimestre anterior ya que en el tercero se produjeron ventas de cartera, por un importe de 330 millones de euros. Se mantiene la tendencia de mejora en los precios y resultados de las ventas de este tipo de activos, gracias a los elevados niveles de cobertura mantenidos en el tiempo.

Millones de euros

VALOR BRUTO

	31/12/19	30/09/19	31/12/18	var.trim	var.inter
Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	581	602	911	-3,5%	-36,2%
Edificios terminados	72	75	138	-3,9%	-47,8%
Edificios en construcción	54	66	129	-19,2%	-58,4%
Suelos	455	461	644	-1,2%	-29,3%
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	347	342	494	1,4%	-29,7%
Resto de inmuebles	191	193	256	-0,9%	-25,4%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Valor Bruto	1.120	1.138	1.661	-1,6%	-32,6%
Del que: Vivienda terminada	419	417	632	0,4%	-33,7%

DETERIORO DE VALOR ACUMULADO

Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	399	417	634	-4,2%	-37,1%
Edificios terminados	39	40	76	-4,2%	-48,9%
Edificios en construcción	31	40	75	-22,1%	-58,4%
Suelos	329	337	484	-2,1%	-31,9%
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	170	166	240	2,6%	-29,1%
Resto de inmuebles	132	134	160	-1,4%	-17,2%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Deterioro	702	717	1.034	-2,1%	-32,1%
Del que: Vivienda terminada	209	206	316	1,3%	-33,9%

TASA DE COBERTURA (%)

Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	68,7%	69,2%	69,6%	-0,5 pp	-0,9 pp
Edificios terminados	53,5%	53,7%	54,7%	-0,2 pp	-1,2 pp
Edificios en construcción	58,2%	60,3%	58,1%	-2,2 pp	0,1 pp
Suelos	72,3%	73,0%	75,1%	-0,7 pp	-2,8 pp
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	49,1%	48,5%	48,6%	0,6 pp	0,4 pp
Resto de inmuebles	69,1%	69,4%	62,3%	-0,3 pp	6,8 pp
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Cobertura	62,7%	63,0%	62,2%	-0,3 pp	0,4 pp
Del que: Vivienda terminada	49,8%	49,4%	50,0%	0,4 pp	-0,1 pp

Millones de euros

EVOLUCIÓN ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
Act. inmob. adjudicados al inicio del período	1.138	1.604	1.640	1.661	1.668
Entradas	35	57	62	48	78
Salidas	53	522	99	69	85
Act. inmob. adjudicados al cierre del período	1.120	1.138	1.604	1.640	1.661
%Salidas trimestre sobre adjudicados inicio ejercicio	3%	31%	6%	4%	5%

8. Resultados

Millones de euros	Variación interanual			
	31/12/19	31/12/18	Importe	%
Ingresos por Intereses	764	805	-42	-5,2%
Gastos por Intereses	185	204	-19	-9,4%
MARGEN DE INTERESES	579	601	-22	-3,7%
Dividendos	28	23	5	23,3%
Resultados de EVPEMP	40	37	3	8,7%
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	230,8	219	12	5,5%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	101	142	-41	-29,1%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y contratos de seguro	30	-23	53	n.a.
MARGEN BRUTO	1.009	999	10	1,0%
Gastos de administración	564	582	-18	-3,1%
Gastos de personal	389	391	-2	-0,5%
Otros gastos generales de administración	175	191	-16	-8,4%
Amortización	43	37	6	15,1%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	402	380	22	5,8%
Provisiones / reversión	352	187	165	88,4%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	17	-3	20	-661,6%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	32	196	-164	-83,4%
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto)	-142	-10	-132	1329,0%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	174	206	-32	-15,4%
Impuesto sobre beneficios	2	53	-52	-96,6%
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	172	153	20	12,9%
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	n.a.
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	172	153	20	12,9%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	172	153	20	12,9%

Millones de euros	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
Ingresos por Intereses	186	189	194	194	200
Gastos por Intereses	44	45	46	49	51
MARGEN DE INTERESES	142	144	148	145	149
Dividendos	4	4	10	9	2
Resultados de EVPEMP	11	8	13	8	5
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	59	58	58	55	56
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	32	43	2	24	98
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-24	33	6	16	-46
MARGEN BRUTO	223	291	236	258	264
Gastos de administración	142	141	141	139	144
Gastos de personal	98	98	97	96	98
Otros gastos generales de administración	44	44	44	44	46
Amortización	11	11	11	11	10
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	71	139	85	108	110
Provisiones / reversión	238	71	20	22	106
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-20	19	11	7	0
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	-147	49	53	78	5
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto)	-118	-9	-8	-7	-9
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-29	57	61	85	14
Impuesto sobre beneficios	-43	14	9	21	3
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	13	43	53	63	10
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	0	0
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	13	43	53	63	10
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	13	43	53	63	10

RENDIMIENTOS Y COSTES
Millones euros / %

	4T 2019			3T 2019			2T 2019			1T 2019			4T 2018		
	S.medio	IF/CF	Tipo(%)												
I.F. Intermed. Financieros y ATAs	4.697	-2	-0,16	3.628	-2	-0,21	3.703	-2	-0,19	5.384	-5	-0,34	5.546	-4	-0,31
I.F. Cartera Renta Fija	16.807 ¹	54	1,28	16.993 ¹	53	1,23	17.499 ¹	54	1,25	17.250 ¹	54	1,26	17.686 ¹	55	1,23
I.F. Crédito a Clientes neto	26.825	125	1,85	27.284	132	1,92	27.081	133	1,97	26.669	133	2,03	26.546	138	2,07
I.F. Otros activos	7.928	1		7.959	0		7.883	1		7.655	1		7.396	1	
TOTAL ACTIVO	56.257	178	1,26	55.864	182	1,29	56.166	187	1,33	56.958	183	1,30	57.174	189	1,31
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	6.500	-7	-0,43	6.619	-4	-0,23	6.639	-4	-0,25	7.251	-6	-0,31	7.627	-5	-0,25
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	3.874	24	2,46	4.109	24	2,31	4.209	24	2,28	4.309	25	2,33	4.537	26	2,26
C.F. Depósitos Clientes	37.531	17	0,18	36.977	17	0,19	37.342	17	0,19	37.614	18	0,19	37.392	19	0,20
Del que: Vista S.P.	28.722	2	0,03	28.054	2	0,03	27.978	2	0,03	27.674	2	0,03	27.167	3	0,04
Plazo S.P.	5.952	15	0,97	6.175	15	0,94	6.749	15	0,89	7.337	15	0,83	7.672	15	0,79
C.F. Pasivos Subordinados	150	1	3,15	0	0		0	0		0	0		0	0	
C.F. otros pasivos	8.202	1		8.159	1		7.976	2		7.784	1		7.617	1	
TOTAL PASIVO Y P.N.	56.257	36	0,25	55.864	38	0,27	56.166	39	0,28	56.958	38	0,27	57.174	40	0,28
MARGEN DE CLIENTES*			1,66			1,73			1,78			1,84			1,87
MARGEN DE INTERESES	56.257	142	1,00	55.864	144	1,02	56.166	148	1,05	56.958	145	1,03	57.174	149	1,03

I.F.: Ingresos financieros
() I.F. Crédito a Clientes neto menos C.F. Depósitos de clientes*
C.F.: Costes financieros
(1) No incluye la cartera de RF de Unión del Duero Vida
S.P.: Sector privado

Al cierre del ejercicio 2019, el Grupo presenta un beneficio neto de 172 millones de euros, un 12,9% superior al del ejercicio anterior.

Este beneficio neto procede, en primera instancia, de la obtención de un margen básico (ingresos netos por intereses y comisiones) de 809 millones de euros, lo que representa el 1,42% de los activos totales medios.

Adicionalmente, Unicaja Banco ha experimentado una evolución favorable de su margen bruto que se incrementa en un 1%. Contribuyen a la evolución positiva de dicho margen básico las comisiones netas, que crecen un 5,5% en el año. Éstas también crecen un 6,7%, en relación con el trimestre anterior. El margen básico se ha visto también beneficiado por la mejora de los resultados de la actividad inmobiliaria, que se refleja en la evolución de los otros ingresos menos otros gastos de explotación. También en positivo ha evolucionado la aportación de las inversiones en renta variable del Grupo, como refleja la mejora de los dividendos y de los resultados por puesta en equivalencia, que se incrementan en el año un

23,3% y un 8,7% respectivamente. Esta positiva evolución del margen bruto se ha visto parcialmente compensada por la disminución de la aportación de los resultados de operaciones financieras y del margen de intereses. En relación con los primeros, a pesar de haber disminuido, el Grupo ha realizado importantes plusvalías en el ejercicio, y mantiene plusvalías latentes relevantes en sus carteras de renta fija. El margen de intereses, se ha visto impactado por la eliminación de suelos, la caída de los tipos de interés de referencia, así como los menores rendimientos de los activos dudosos, (derivado de la importante reducción de los mismos).

El margen de explotación antes de saneamientos también ha crecido, un 5,8% en relación con el ejercicio anterior, pues al incremento del margen bruto, ya comentado, se añade la positiva evolución de los gastos de transformación (gastos de administración + amortizaciones), que han disminuido un 2,0% con respecto al ejercicio anterior. Ello es fruto de la aplicación de una estricta política de contención y racionalización de los costes, que ha permitido reducir en 13 millones de euros el conjunto de gastos de transformación.

COMISIONES
Millones de euros

	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	%var.trim	%var.inter.t
COMISIONES PERCIBIDAS	64	64	64	62	60	-0,5%	6,5%
Por riesgos contingentes	4	2	2	2	2	137,8%	126,4%
Por compromisos contingentes	1	1	1	1	1	-4,2%	-11,8%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	0	-24,8%	-17,7%
Por servicio de cobros y pagos	37	36	34	34	34	2,4%	7,2%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	22	25	26	23	22	-13,6%	-1,9%
Otras comisiones	1	1	1	2	1	19,1%	-8,0%
COMISIONES PAGADAS	5	6	6	6	4	-24,9%	4,5%
COMISIONES NETAS	59	58	58	55	56	2,1%	6,7%

Cabe reseñar, por último, en relación con la evolución respecto el mismo período del ejercicio anterior de los “otros gastos generales de administración” y los de “amortización”, la entrada en vigor de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 16, que afecta al registro de los activos en alquiler y sus gastos. En 2018 los gastos de alquileres se registraban en el epígrafe “otros gastos generales de administración”, y en 2019 se registran fundamentalmente como “amortizaciones” y, marginalmente, como gasto por intereses. La aplicación de la mencionada norma ha supuesto incrementar en el año 2019 los gastos por “amortización” en unos 7 millones de euros, y disminuir los “Otros gastos generales de administración” en una cantidad un millón superior.

Finalmente, los saneamientos y otros resultados ascienden a un neto total de 228 millones de euros. Los saneamientos de adjudicados han sido bajos en el ejercicio y se han concentrado en el último trimestre. Por otro lado los saneamientos del crédito, han registrado recuperaciones netas en el trimestre (incluida la asociada a ventas de cartera de 5 millones de euros) y un gasto de 12 millones en el total ejercicio. Si excluimos de este importe los impactos derivados de todas las ventas de carteras del año, el saneamiento del crédito habría ascendido a 5 millones de euros.

Teniendo en cuenta esto y que en el ejercicio 2018 se registraron como saneamiento del crédito ingresos por importe de 17,8 millones de euros, derivados de ventas de activos fallidos, el conjunto de saneamientos del crédito y adjudicados se mantendrían en niveles similares a los del ejercicio anterior. Todo ello continúa demostrando la capacidad del Grupo de reducir su exposición a activos dudosos y adjudicados sin impacto negativo relevante en la cuenta de resultados y, como hemos comentado en apartados anteriores, sin afectar a sus altos niveles de cobertura.

Por último, cabe reseñar que al haberse cumplido las condiciones para ello, se ha registrado la venta de las acciones representativas de la totalidad de la participación del Grupo en Autopistas del Sol, Concesionaria Española S.A., formalizada en el mes de junio y anunciada en hecho relevante. Esta operación ha supuesto unas plusvalías por un importe aproximado de 107 millones de euros que se recogen en el apartado de provisiones y otros resultados del cuadro adjunto.

Por último cabe destacar que la entidad ha registrado en el ejercicio, dotaciones a fondos por importe de 230 millones de euros, para la mejora de su rentabilidad futura, de los que 190 millones lo han sido en el último trimestre, vinculados a la aprobación de su nuevo plan estratégico 2020- 2022.

SANEAMIENTOS

<i>Millones de euros</i>	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	Variación interanual	
						Importe	%
Saneamiento de Crédito	-21	17	8	7	0	-21	7825,0%
Saneamiento de Adjudicados	8	-1	0	0	-8	16	-205,5%
Provisiones y otros rdos.	113	65	14	16	105	9	8,3%
TOTAL SANEAMIENTOS	100	81	23	23	97	4	3,7%

SANEAMIENTOS ACUMULADOS

<i>Millones de euros</i>	4T 2019	4T 2018	Variación interanual	
			Importe	%
Saneamiento de Crédito	12	-4	16	-395,9%
Saneamiento de Adjudicados	7	-6	13	-221,3%
Provisiones y otros rdos.	209	184	25	13,3%
TOTAL SANEAMIENTOS	228	174	54	31,0%

9. Liquidez

Loan to Deposits

Millones de euros

	31/12/2019	30/09/2019	31/03/2019	31/12/2018	Variación trimestre	
					Importe	%
Crédito a la clientela (sin ajustes ni OAF)	28.169	29.060	28.843	28.580	-891	-3,1%
-Adquisiciones temporales	1.018	1.036	1.089	1.041	-17	-1,7%
a) Crédito a clientes estricto	27.151	28.025	27.754	27.539	-874	-3,1%
Depósitos a clientes (sin ajustes)	42.335	41.971	42.645	42.861	364	0,9%
-Cesiones Temporales	722	658	174	815	64	9,7%
-Cédulas Singulares	3.578	4.049	4.249	4.249	-471	-11,6%
b) Depósitos clientes estricto	38.035	37.264	38.222	37.798	771	2,1%
Ltd Ratio (a/b)	71,4%	75,2%	72,6%	72,9%	-3,8%	

Los altos niveles de liquidez del Grupo se reflejan en una ratio LTD ("Loan to Deposit") que, a diciembre de 2019, se sitúa en el 71,4%. La ratio, refleja una situación de liquidez muy holgada y ha mejorado a lo largo del año, debido por un lado,

a la caída del crédito derivada de la importante reducción de los activos dudosos y por otro al aumento de los saldos vista y los de las administraciones públicas entre los depósitos de la clientela.

Activos líquidos	31/12/2019	30/09/2019	31/03/2019	31/12/2018	Variación trimestre	
					Importe	%
Punta de tesorería (1)	3.736	1.731	1.950	3.712	752	76,8%
Adquisiciones temporales de activos	1.110	1.812	1.890	2.293	380	26,6%
Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	15.919	15.554	15.860	15.914	-887	-5,4%
Total activos líquidos (valor de descuento en BCE)	20.765	19.096	19.700	21.919	245	1,3%
Activos líquidos utilizados						
Tomado en BCE	3.303	3.306	3.313	3.316	-3	-0,1%
Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	3.452	3.023	2.734	4.664	-581	-16,1%
Total activos líquidos utilizados	6.755	6.329	6.048	7.980	-584	-8,5%
ACTIVOS LÍQUIDOS DESCONTABLES DISPONIBLES	14.011	12.767	13.653	13.939	830	6,9%
Porcentaje sobre total activo	24,7%	22,9%	24,2%	24,2%	1,5%	

(1) Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas

El Grupo Unicaja Banco registra, a 31 de diciembre de 2019, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 14.011 millones de euros, cifra que representa el 24,7% del Balance total. Este importante volumen de

activos líquidos permite gestionar con holgura los próximos vencimientos de emisiones en mercados (325 millones de euros en 2020 y 690 en 2021).

Próximos vencimientos de emisiones en mercados

Emisiones(*)	
2020	325
2021	690
2022	182

(*) Incluye cédulas multicedentes

RATIOS LIQUIDEZ	31/12/19	30/09/19	30/06/19	Var trim.
LCR	319%	292%	336%	-44 pp
NSFR	141%	135%	134%	1 pp

10. Solvencia
RATIOS PHASE IN

Millones € y %	31/12/2019 ^(*)	30/09/2019 ^(*)	30/06/2019 ^(*)	31/03/2019 ^(*)	31/12/18
Recursos propios computables	3.938	3.668	3.570	3.507	3.580
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.590	3.621	3.523	3.459	3.533
Capital	2.820	2.820	2.820	2.820	2.820
Reservas	946	951	952	975	903
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	88	85	62	37	85
Deducciones	-438	-432	-464	-469	-372
Otros (1)	174	198	153	97	97
Capital de nivel I	48	48	48	48	48
Capital de nivel II	300	0	0	0	0
Activos ponderados por riesgo	23.000	23.516	23.853	23.189	22.871
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	15,6%	15,4%	14,8%	14,9%	15,4%
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	1,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	17,1%	15,6%	15,0%	15,1%	15,7%

(1) autocartera, minoritarios y plusvalías en activos financieros en otro resultado global y período transitorio IFRS9

(*) Datos proforma: No se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado. Adicionalmente, marzo 2019 incluye el resultado del trimestre no auditado

RATIOS FULLY LOADED

Millones € y %	31/12/2019 ^(*)	30/09/2019 ^(*)	30/06/2019 ^(*)	31/03/2019 ^(*)	31/12/18
Recursos propios computables	3.540	3.256	3.157	3.092	3.089
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.192	3.208	3.109	3.045	3.041
Capital	2.820	2.820	2.820	2.820	2.820
Reservas	946	951	952	975	903
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	88	85	62	37	85
Deducciones	-737	-746	-779	-785	-753
Otros (Autocartera, minoritarios y plusvalías otro rdo. Global)	76	99	54	-2	-13
Capital de nivel I	48	48	48	48	48
Capital de nivel II	300	0	0	0	0
Activos ponderados por riesgo	22.793	23.304	23.640	22.976	22.573
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	14,0%	13,8%	13,2%	13,3%	13,5%
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	1,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	15,5%	14,0%	13,4%	13,5%	13,7%

(*) Datos proforma: No se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado. Adicionalmente, marzo 2019 incluye el resultado del trimestre no auditado

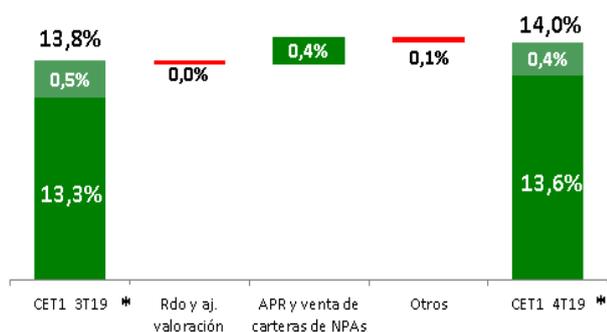
	31/12/19
	Phase in
Capital de nivel I ordinario (%) - CET 1 ^(*)	15,6%
Total capital (%) ^(*)	17,1%
Requerimiento 2019 Pilar 1 + 2R + Conservación- CET-1	8,75%
Requerimiento 2019 Pilar 1 + 2R + Conservación- Total Capital	12,25%
Exceso Total Capital sobre requerimiento 2019	4,87%

(*) Datos proforma: No se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado.

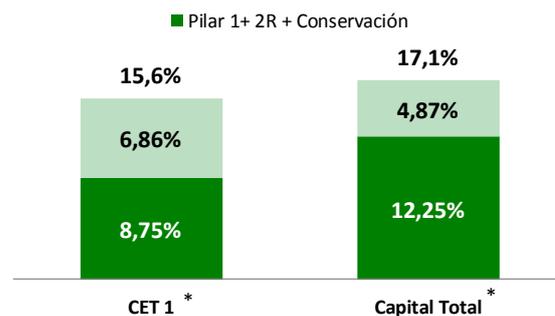
El Grupo Unicaja Banco presenta una ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) del 15,6% habiendo mejorado dicha ratio en 0,2p.p. en el ejercicio. Por su parte, la exitosa emisión de títulos computables como Tier II por 300 millones de euros, llevada a cabo en el cuarto trimestre, ha permitido en el año elevar en 1,5 p.p. la ratio de capital total, situándola en el 17,1%.

En términos de *fully loaded*, Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 14,0% y de capital total del 15,5%, incrementándose en el ejercicio 0,5 p.p. la primera y 1,8 p.p. la segunda.

En el trimestre, la ratio CET1 Fully loaded ha registrado un incremento de 0,2 p.p. Dicha variación está justificada fundamentalmente por la disminución de los APRs, en gran medida consecuencia de la reducción de los préstamos dudosos y del crédito.



Los niveles exigidos por el Banco Central Europeo (incluyendo la aplicación progresiva de colchones de conservación y sistémico) correspondientes a 2019 sitúan la ratio de capital total en el 12,25%. El Grupo cuenta, a diciembre de 2019, con un superávit de 487 puntos básicos (1.121 millones de euros) sobre los requerimientos de capital total.



Por su parte, la ratio Texas se sitúa en el 46,7% a cierre del ejercicio. Esta ratio, cuanto más reducida sea, mejor situación de calidad del balance y solvencia pone de manifiesto. En el caso del Grupo, la ratio registra una reducción de 14,5 p.p. en el año.

	31/12/19	30/09/19	30/06/19	31/03/19	31/12/18	var.trim	var.inter
Ratio Texas	46,7%	49,9%	58,1%	60,8%	61,2%	-3,2 pp	-14,5 pp
<i>Ratio Texas: Dudosos más adjudicados sobre capital más provisiones por insolvencias y adjudicados</i>							

(*) Datos proforma: No se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado.

11. Hechos posteriores al cierre

Con fecha 24 de enero de 2020, Unicaja Banco ha publicado un hecho relevante en relación con su participación en Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros (“CASER”). En el mismo se indica que en el marco del proceso de adquisición de una participación de control en la mencionada sociedad por parte de Helvetia Schweizerische Versicherungs- gesellschaft AG (“HELVETIA”), Unicaja Banco:

1. Ajustará el valor razonable de su participación del 9,99% en CASER.
2. Ha suscrito con Helvetia un acuerdo por el cual, en el marco de dicho cambio de control, se compromete a renunciar a ejercer su derecho de terminación del acuerdo de distribución que tiene suscrito con CASER. La referida renuncia supondrá un ingreso de 46,87 millones de euros.

Todo lo anterior, que podrá tener un impacto positivo en capital estimado en 35 puntos básicos, está condicionado a que se produzca el efectivo cambio de control en CASER, una vez obtenidas las autorizaciones administrativas correspondientes.

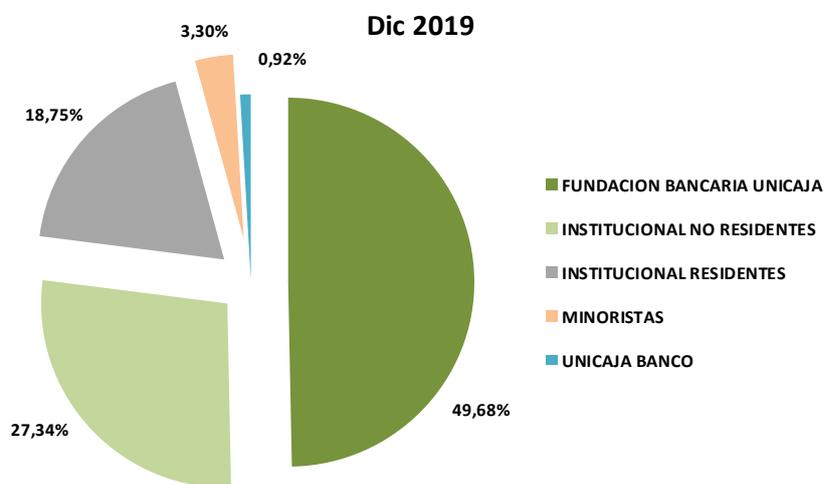
ANEXO I:
EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN
Datos Bursátiles

UNICAJA BANCO	dic-19
Número de accionistas	17.577
Contratación media diaria (nº acciones)	2.409.736
Contratación media diaria (euros)	2.054.570
Precio máximo de cierre (euros/acción)	1,159 (8-ene)
Precio mínimo de cierre (euros/acción)	0,618 (14-ago)
Cotización al cierre (euros/acción)	0,968 (31-dic)

Nota: Datos acumulados a diciembre 2019 (YTD)

Principales accionistas

	Nº ACCIONISTAS	ACCIONES	%
FUNDACION BANCARIA UNICAJA	1	800.000.000	49,68%
INSTITUCIONAL NO RESIDENTES	134	440.316.499	27,34%
INSTITUCIONAL RESIDENTES	445	301.994.921	18,75%
MINORISTAS	16.996	53.217.284	3,30%
UNICAJA BANCO	1	14.773.417	0,92%
TOTAL	17.577	1.610.302.121	100,00%



ANEXO II:
MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO (MAR)

La información contenida en este anexo está elaborada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE). Adicionalmente, el Grupo Unicaja Banco considera que ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de la Directriz sobre Medidas Alternativas de Rendimiento publicadas por la Autoridad Europea del Mercado de Valores (ESMA, por sus siglas en inglés) el 5 de octubre del 2015 (ESMA/2015/1415en), aportan información adicional que puede resultar de utilidad para la analizar la evolución financiera del Grupo.

El Grupo considera que las MAR incluidas en este anexo cumplen con la Directriz de la ESMA. Estas MAR no han sido auditadas y en ningún caso sustituyen a la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la definición que el Grupo utiliza de estas MAR puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y por lo tanto podrían resultar no comparables.

Siguiendo las recomendaciones de la mencionada Directriz, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas en este documento, así como su definición y conciliación con las partidas de balance, cuenta de resultados y notas de la memoria utilizadas por el Grupo Unicaja Banco en sus estados financieros anuales o intermedios:

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

(en millones de euros o en porcentaje)

		Dic-19	Dic-18
Coste del Riesgo	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato de Gestión</i>	11,9	-4,0
	Media de inicio/final del periodo de préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	28.467	29.870
	Ratio	0,04%	-0,01%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada bajo criterios NIC39 (con criterios NIIF9, no se detalla) para deterioro de valor y Nota 27 para préstamos y anticipos.

Objetivo: Permite conocer la calidad crediticia del Grupo a través del coste anual, en términos de pérdidas por deterioro (saneamientos de préstamos y partidas a cobrar, registrados dentro de la partida de deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados) de cada unidad de crédito a la clientela bruto.

		Dic-19	Dic-18
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de Gestión	1. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación. Activos financieros a coste amortizado	17,4	-3,1
	1a. De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	11,9	-4,0
	1b. Del resto de activos financieros a coste amortizado	5,5	0,9
	Dato (1a)	11,9	-4,0

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada bajo criterios NIC39 (con criterios NIIF9, no se detalla).

Objetivo: Permite conocer la cifra de saneamientos de préstamos y partidas a cobrar, que están registrados dentro de la partida de deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados.

		<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Eficiencia (G. explotación sin amort. / M. bruto)	Gastos de administración	564	582
	Margen Bruto	1.009	999
	Ratio	55,9%	58,3%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Métrica de productividad que permite conocer el porcentaje de recursos utilizados para generar ingresos de explotación.

4T 2019 4T 2018

Margen de clientes (dato trimestral)	Rendimientos en el trimestre de los préstamos y anticipos a la clientela (excluidas adquisiciones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los préstamos y anticipos a clientela neto (excluidas adquisición temporal de activos y otros activos financieros) <i>Dato de Gestión</i>	1,85%*	1,92%*
	Coste en el trimestre de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) <i>Dato de Gestión</i>	0,18%*	0,19%*
	Diferencia entre rendimiento y coste	1,66%*	1,73%*

Fuente: Información interna con criterios de gestión

Objetivo: Métrica de rentabilidad que permite conocer la diferencia entre el rendimiento medio de la cartera crediticia y con coste medio de los recursos de clientes.

*Dato anualizado (365/92)

Dic-19 Dic-18

Tasa de mora	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.351	1.926
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.232	28.703
	Ratio	4,8%	6,7%

Fuente: Nota 27

Objetivo: Mide la calidad de la cartera crediticia del Grupo, indicando el porcentaje de créditos de dudoso cobro con respecto al total de créditos.

Dic-19 Dic-18

Cobertura de la morosidad	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	729	1.020
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.351	1.926
	Ratio	54,0%	53,0%

Fuente: Nota 27

Objetivo: Permite conocer qué porcentaje de la cartera morosa está cubierta con provisiones de insolvencia. Es un indicador de la recuperación esperada de dichos activos.

Dic-19 Dic-18

Cobertura de adjudicados	Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	702	1.034
	Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.120	1.661
	Ratio	62,7%	62,2%

Fuente: Nota 41.2

Objetivo: Permite mostrar el nivel de cobertura de los bienes inmuebles adjudicados y, por lo tanto, la exposición neta a ellos y la calidad de los activos.

		<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Cobertura de activos no productivos	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	729	1.020
	2. Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	702	1.034
	3. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.351	1.926
	4. Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.120	1.661
	Ratio (1+2)/(3+4)	57,9%	57,3%

Fuente: Nota 27 y Nota 41.2

Objetivo: El Grupo utiliza este APM como indicador de la calidad de los activos, para medir el peso de los activos problemáticos después de deducir sus provisiones en el balance del Grupo.

		<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
ROA	Resultado consolidado del ejercicio	172,3	152,5
	Total activo medio (media de saldos medios trimestrales)	56.311	57.418
	Ratio	0,3%	0,3%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada y Balance público consolidado

Objetivo: Sirve para medir la rentabilidad obtenida del total activo del Grupo y refleja la eficiencia del Grupo para generar beneficio con los activos en los que se han aplicado los recursos.

		<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
ROE	Resultado consolidado del período	172,3	152,5
	Fondos Propios Medios (media de saldos medios trimestrales)	3.938	3.850
	Ratio	4,4%	4,0%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada y Balance público consolidado

Objetivo: Mide el rendimiento que se obtiene por los fondos invertidos/retenidos en el Grupo y, por tanto, es un indicador de la rentabilidad obtenida sobre los fondos propios empleados.

		<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.232	28.703

Fuente: Nota 27

Objetivo: Conciliar definición del informe con partida de las cuentas anuales consolidadas.

		<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Crédito Performing	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.232	28.703
	2. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.351	1.926
	Dato (1-2)	26.882	26.777

Fuente: Nota 27

Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los préstamos y anticipos sanos del Grupo (considerando como aquel que está en stage 1 o stage 2).

Dic-19 **Dic-18**

Préstamos y anticipos a la clientela brutos Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	20.976	23.861
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	6.175	3.669
	3. Otros activos designados a valor razonable. Crédito a tipo de interés variable	0	9
	Dato (1+2+3)	27.151	27.539

Fuente: Nota 8.3 (otros activos a valor razonable) y Nota 10.1 (préstamos y partida a cobrar)

Objetivo: Conciliar definición con partidas de cuentas anuales consolidadas. Permite conocer el crédito a clientes (no mercado) para el ámbito de préstamos y anticipos a clientes.

Dic-19 **Dic-18**

Préstamos y anticipos a la clientela performing brutos Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	20.976	23.861
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	6.175	3.669
	3. Otros activos designados a valor razonable. Crédito a tipo de interés variable	0	9
	4. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.351	1.926
	Dato (1+2+3-4)	25.800	25.613

Fuente: Nota 8.3 (otros activos a valor razonable), Nota 10.1 (préstamos y partida a cobrar) y Nota 27 (riesgo dudoso)

Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución del riesgo crediticio sano (considerado como el que se encuentra en stage1 o stage2), para el ámbito de préstamos y anticipos a clientes.

Dic-19 **Dic-18**

Recursos administrados	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	42.335	42.861
	2. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	360	60
	3. Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance	12.863	12.586
	Dato (1+2+3)	55.558	55.507

Fuente: Nota 17.3 (depósitos de la clientela), 17.4 (valores representativos de deuda) y 31.4 (recursos fuera de balance)

Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los recursos gestionados por el grupo, tanto de balance como de fuera de balance

Dic-19 **Dic-18**

Recursos administrados. Clientes (no mercado)	1. Recursos administrados	55.558	55.507
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	3.578	4.249
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	848	1.268
	4. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	60	60
	5. Pasivos subordinados (sin ajustes por valoración)	300	0
	6. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	125	454
	Dato (1-2-3-4-5+6)	50.898	50.383

Fuente: Nota 17.3 (depósitos de la clientela), 17.4 (valores representativos de deuda) y 31.4 (recursos fuera de balance)

Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los recursos gestionados por el grupo, tanto de balance como de fuera de balance, para el ámbito de clientes sin considerar operaciones de mercado.

		Dic-19	Dic-18
Recursos administrados (Mercados)	1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	3.578	4.249
	2. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	848	1.268
	3. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	60	60
	4. Pasivos subordinados (sin ajustes por valoración)	300	0
	5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	125	454
	Dato (1+2+3+4-5)	4.660	5.124

Fuente: Nota 17.3 (depósitos de la clientela) y 17.4 (valores representativos de deuda)

Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los recursos gestionados por el grupo para el ámbito de operaciones de mercado.

		Dic-19	Dic-18
Loan to Deposits (LtD)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	20.976	23.861
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	6.175	3.669
	3. Otros activos designados a valor razonable. Crédito a tipo de interés variable	0	9
	(1+2+3) NUMERADOR. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	27.151	27.539
	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	42.335	42.861
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	3.578	4.249
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	848	1.268
	4. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	125	454
	(1-2-3+4) DENOMINADOR. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración-	38.035	37.798
	Ratio	71,4%	72,9%

Fuente: Nota 8.3 (otros activos a valor razonable) y Nota 10.1 (préstamos y partida a cobrar) / Nota 17.3 (depósitos de la clientela)

Objetivo: Indicador de liquidez que mide la relación entre los fondos de los que dispone el Grupo en sus depósitos de clientes respecto al volumen de préstamos y anticipos

		Dic-19	Dic-18
Activos líquidos brutos	1. Punta de tesorería (Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas)	3.736	3.712
	2. Adquisiciones temporales de activos	1.110	2.293
	3. Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	15.919	15.914
	Dato (1+2+3)	20.765	21.919

Agregado de:

-Exceso/déficit de depósitos en Banco de España con respecto al coeficiente de reservas mínima vigente a la fecha y el exceso/déficit en cuentas operativas con entidades de crédito con respecto a la media de los 12 últimos meses

-Posición neta de depósitos interbancarios con otras entidades de crédito

-Cartera de renta fija descontable en BCE, tanto en firme como mediante adquisiciones temporales, incluida la cartera propia emitida para su utilización como colateral en BCE y los préstamos pignorados, todo ello valorado a valor de descuento en BCE.

Fuente: Información interna con criterios de gestión

Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los activos líquidos de alta calidad "HQLA" del Grupo.

Dic-19 **Dic-18**

Activos líquidos netos	1. Activos líquidos brutos	20.765	21.919
	2. Tomado en BCE	3.303	3.316
	3. Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	3.452	4.664
	Dato (1-2-3)	14.011	13.939
<i>De los activos líquidos brutos se deduce la parte que se está utilizando como garantía para financiación, bien frente a BCE, por cesiones temporales de activos o por otras pignoraciones.</i>			

Fuente: Información interna con criterios de gestión

Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los activos líquidos de alta calidad "HQLA" del Grupo neteados de aquellos activos de este tipo que se están utilizando como garantía para financiación.

Dic-19 **Dic-18**

Gastos de explotación o transformación	1. Gastos de administración	563,9	582,1
	2. Amortización	42,7	37,1
	Dato (1+2)	606,6	619,2

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de la cuenta de resultados pública consolidada

Dic-19 **Dic-18**

Saneamiento de crédito	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Prestamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato de Gestión</i>	11,9	-4,0
-------------------------------	--	------	------

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada bajo criterios NIC39 (con criterios NIIF9, no se detalla).

Objetivo: Permite conocer la cifra de saneamientos de préstamos y partidas a cobrar, que están registrados dentro de la partida de deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados.

Dic-19 **Dic-18**

Margen explotación (antes de saneamientos)	1. Margen Bruto	1008,6	999,0
	2. Gastos administración	563,9	582,1
	3. Amortización	42,7	37,1
	Dato (1-2-3)	401,9	379,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de la cuenta de resultados pública consolidada. Refleja el resultado obtenido por el Grupo de su actividad antes de considerar los saneamientos, tal y como se definen en sus APMs.

Dic-19 **Dic-18**

Saneamientos y otros	1. Provisiones o (-) reversión de provisiones	352,1	186,9
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	17,3	-3,1
	3. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	0,0
	4. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	19,2	-4,3
	5. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	161,4	7,4
	6. Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0
	7. Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	-0,6	-1,8
	Dato (1+2+3+4-5-6-7)	227,8	173,9

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de la cuenta de resultados pública consolidada. Refleja el volumen de saneamientos y provisiones del Grupo.

Dic-19 **Dic-18**

Comisiones Netas	1. Ingresos por comisiones	253,9	240,2
	2. Gastos por comisiones	23,1	21,4
	Dato (1-2)	230,8	218,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de la cuenta de resultados pública consolidada. Refleja el resultado neto obtenido de la prestación de servicios y comercialización de productos que se facturan vía comisiones.

Dic-19 **Dic-18**

ROF+diferencias en cambio	1. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	95,6	144,7
	2. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	2,5	0,5
	3. Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	4,0	0,9
	4. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,0	-3,6
	5. Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-1,8	0,0
	6. Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	0,4	-0,4
	Dato (1+2+3+4+5+6)	100,7	142,1

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de la cuenta de resultados pública consolidada y agrupar en un solo apartado la aportación a la cuenta de las valoraciones de activos a valor razonable y venta de activos de renta fija y variables fundamentalmente, no valorados a valor razonable con cambios en PyG, así como sus coberturas con reflejo en PyG.

Dic-19 **Dic-18**

Otros productos/cargas de explotación	1. Otros ingresos de explotación	124,6	101,1
	2. Otros gastos de explotación	114,5	143,5
	3. Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	67,0	57,5
	4. Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	46,8	37,7
	Dato (1-2+3-4)	30,3	-22,5

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de la cuenta de resultados pública consolidada

Dic-19 **Dic-18**

Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas	1. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	0,0
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	19,2	-4,3
	3. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	161,4	7,4
	4. Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0
	5. Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	-0,6	-1,8
	Dato (1+2-3-4-5)	-141,6	-9,9

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de la cuenta de resultados pública consolidada

		<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor nominal	3.756	4.427
	2. Puesta a valor razonable emisiones. Dato Gestión	-178	-178
	Dato (1+2)	3.578	4.249

Fuente: Nota 17.3 (depósitos de la clientela)

Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de las cuentas anuales consolidadas

		<u>Dic-19</u>	<u>Dic-18</u>
Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	1. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	848	1.268
	1a. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	125	454
	1b. Resto cesiones temporales de activos	722	815
	Dato (1a.)	125	454

Fuente: Nota 17.3 (depósitos de la clientela)

Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de las cuenta anuales consolidadas