

INFORME FINANCIERO

Enero a Septiembre 2019

INDICE

	Página
1 Introducción	1
2 Datos relevantes	2
3 Entorno macroeconómico	3
4 Total Balance	6
5 Recursos	8
6 Crédito performing	10
7 Dudosos y adjudicados	11
8 Resultados	14
9 Liquidez	17
10 Solvencia	18
11 Hechos relevantes y posteriores al cierre	20
12 ANEXO I: Evolución de la acción	21
13 ANEXO II: Medidas alternativas de rendimiento (MAR)	22

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 septiembre 2019 y de septiembre 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 intermedios consolidados del Grupo correspondientes al primer semestre 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, nº98” publicado por la empresa del grupo “Analistas Económicos de Andalucía”.

Introducción

El Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado neto de 159 millones de euros en los 9 primeros meses de 2019, un 11,8% más que en el mismo período de 2018

Resultado neto	159 € Millones	+11,8%
-----------------------	-----------------------	---------------

Resultados

Comisiones netas	+5,1%
Margen Bruto	+6,8%
Gastos de explotación	-2,5%
Margen Explotación antes saneamientos	+22,9%

Riesgos

NPA*	-35,4%
Tasa de mora *	-2,8pp
Cobertura Dudosos	52,0%
Cobertura adjudicados	63,0%

Actividad comercial

Crédito no dudoso	+3,5%
Nuevos préstamos	+38%
Recursos FDB de clientes (var.año)	+3,2%

Liquidez y solvencia

LTD	75,2%
CET 1 Fully Loaded	13,8%

X Dato a 30 de septiembre 2019

X Variación entre septiembre 2019 y septiembre 2018

(*) Incluyendo las ventas de carteras realizadas en julio pendientes de registro contable

Unicaja Banco mejora los indicadores fundamentales de su negocio bancario:

- El **beneficio neto** crece un 11,8% con respecto a septiembre 2018.
- El **margen bruto** sube en relación con el mismo período del año anterior (6,8%).
- El **margen de explotación (antes de saneamientos)** aumenta un 22,9% con respecto al mismo período del ejercicio anterior, al que contribuyen la mejora de las **comisiones**, que suben un 5,1% interanual y los **gastos de explotación**, que caen un 2,5% interanualmente. Crecen, igualmente, los ingresos por dividendos, los resultados de operaciones financieras y los otros ingresos y gastos de explotación.
- Los **saneamientos** se mantienen en niveles bajos, con un coste del riesgo de crédito en torno a los 15.pb.

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

- El **crédito performing** a clientes crece en los últimos 12 meses un 3,5%.
- Las **nuevas operaciones de crédito concedidas** se incrementan en un 38% respecto al mismo período de 2018.
- En cuanto a los **recursos de clientes**, los de fuera de balance crecen en el año un 3,2%, al igual que los saldos vista al sector privado (3,2%).

Los indicadores de riesgo continúan siendo positivos, con una bajada sostenida de los activos no productivos:

- Los activos **no productivos** (NPAs) se reducen un 35,4%* interanual (1.378 millones de euros), siendo el descenso en dudosos del 38,2%* y en adjudicados del 31,8%.
- La **tasa de mora** disminuye -2,8 p.p.* en los últimos doce meses, y se mantienen unos holgados niveles de cobertura tanto en activos dudosos como en adjudicados.

() Incluyendo ventas de carteras en julio aún pendientes de registro contable.*

Fortaleza financiera y altos niveles de solvencia

- El Grupo mantiene una excelente posición de liquidez, con una ratio de crédito sobre depósitos del 75,2% y unos activos líquidos netos que representan el 22,9% del balance.
- La ratio CET1** se sitúa en el 15,4%, y la fully loaded** en el 13,8%, existiendo un excedente sobre los requerimientos SREP para 2019 de 1.563 millones de euros en términos de CET1.

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

2. Datos Relevantes

<i>Millones de euros / % / pp</i>	30/09/19	30/06/19	31/12/18	30/09/18	%var.trim.	%var.año	%var.inter
BALANCE							
Total Activo	55.806	55.922	57.504	56.843	-0,2%	-3,0%	-1,8%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos (ex. ATA, OAF)*	28.025	28.243	27.539	27.779	-0,8%	1,8%	0,9%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos (ex. ATA, OAF)*	26.451	26.512	25.613	25.558	-0,2%	3,3%	3,5%
Depósitos de clientes minoristas en balance*	37.264	36.973	37.798	37.751	0,8%	-1,4%	-1,3%
Recursos captados fuera de balance y seguros	12.994	12.923	12.586	12.945	0,6%	3,2%	0,4%
Fondos Propios	3.970	3.933	3.921	3.889	0,9%	1,2%	2,1%
Patrimonio Neto	4.010	3.959	3.918	3.957	1,3%	2,4%	1,3%
<i>(*) Sin ajustes por valoración</i>							
RESULTADOS (acumulado en el año)							
Margen de intereses	437	293	601	452			-3,3%
Margen Bruto	785	494	999	735			6,8%
Margen de explotación antes de saneamientos	331	192	380	269			22,9%
Resultado consolidado del periodo	159	116	153	142			11,8%
Resultado atribuido a la entidad dominante	159	116	153	142			11,8%
Ratio de eficiencia	53,8%	56,7%	58,3%	59,6%	-3,0 pp	-4,5 pp	-5,9 pp
ROE	5,4%	6,0%	4,0%	4,9%	-0,6 pp	1,5 pp	0,5 pp
ROA	0,4%	0,4%	0,3%	0,3%	0,0 pp	0,1 pp	0,0 pp
GESTIÓN DEL RIESGO							
Saldos dudosos (a)	1.573	1.731	1.926	2.221	-9,1%	-18,3%	-29,2%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.138	1.604	1.661	1.668	-29,0%	-31,5%	-31,8%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	2.711	3.334	3.587	3.889	-18,7%	-24,4%	-30,3%
Ratio de morosidad	5,4%	5,9%	6,7%	7,5%	-0,5 pp	-1,3 pp	-2,1 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	52,0%	52,1%	53,0%	55,0%	-0,2 pp	-1,0 pp	-3,1 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	63,0%	61,5%	62,2%	64,3%	1,5 pp	0,8 pp	-1,3 pp
Ratio de cobertura NPAs	56,6%	56,6%	57,3%	59,0%	0,0 pp	-0,7 pp	-2,4 pp
Coste del Riesgo	0,15%	0,11%	-0,01%	-0,02%	0,0 pp	0,2 pp	0,2 pp
LIQUIDEZ							
Ratio LtD	75,2%	76,4%	72,9%	73,6%	-1,2 pp	2,3 pp	1,6 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	292%	336%	468%	412%	-44,0 pp	-176,0 pp	-120,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	135%	134%	139%	139%	1,0 pp	-4,0 pp	-4,0 pp
SOLVENCIA							
Ratio CET1 <i>phase in</i> *	15,4%	14,8%	15,4%	15,6%	0,6 pp	0,0 pp	-0,2 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i> *	13,8%	13,2%	13,5%	13,7%	0,6 pp	0,3 pp	0,1 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i> *	15,6%	15,0%	15,7%	15,8%	0,6 pp	-0,1 pp	-0,2 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i> *	14,0%	13,4%	13,7%	13,9%	0,6 pp	0,3 pp	0,1 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	23.516	23.853	22.871	23.259	-1,4%	2,8%	1,1%
Ratio Texas	49,9%	58,1%	61,2%	63,3%	-8,2 pp	-11,3 pp	-13,4 pp
<i>(*) Datos a 30.09.19 proforma: No se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado.</i>							
OTROS DATOS							
Empleados (medios)	6.761	6.803	6.920	6.916	-0,6%	-2,3%	-2,2%
Oficinas en España	1.080	1.105	1.153	1.181	-2,3%	-6,3%	-8,6%
Cajeros	1.443	1.451	1.462	1.487	-0,6%	-1,3%	-3,0%

3. Entorno macroeconómico

La trayectoria expansiva de la economía mundial se ha debilitado en el último año y medio, como consecuencia principalmente de las tensiones comerciales, que están afectando al consumo y a la inversión. Mientras que en mayo de 2018 se pronosticaba un crecimiento del PIB mundial en torno al 4% para 2019, las previsiones actuales señalan un crecimiento levemente inferior al 3%. En este sentido, los distintos organismos internacionales han revisado a la baja las perspectivas de crecimiento para este año y, en concreto, la OCDE estima ahora un crecimiento 0,3 y 0,4 puntos porcentuales (p.p.) inferior para 2019 y 2020, respectivamente, situando las tasas previstas en el 2,9% y 3,0%. La revisión a la baja ha sido generalizada, particularmente para las economías más expuestas a los flujos comerciales y de inversión. En el caso de Europa, las mayores revisiones a la baja se han realizado para Alemania y Reino Unido, en tanto que para el resto del mundo destacan las de India, Argentina o Brasil.

Además, en su último informe de Actualización de las Perspectivas Económicas, publicado en septiembre, la OCDE señala que persisten los riesgos a la baja para el crecimiento, entre los que destacan las tensiones comerciales, un posible Brexit sin acuerdo y la incertidumbre política en Europa, una desaceleración de la economía china mayor de lo esperado y un repunte en los precios del petróleo.

Los datos más recientes publicados por la OCDE reflejan una ralentización generalizada en el ritmo de crecimiento del PIB en el segundo trimestre del año. Así, el PIB ha crecido en el conjunto de países de la OCDE un 0,4%, en términos intertrimestrales, 0,2 p.p. menos que en el primer trimestre. El crecimiento del PIB se ha desacelerado en EE.UU., Japón y el conjunto de la Eurozona, destacando en este último caso la ligera contracción registrada en Alemania (-0,1%) y el estancamiento en Italia (0,0%). También en

Reino Unido se ha producido un descenso del PIB (-0,2%), mientras que entre las economías emergentes el crecimiento se aceleró ligeramente en China, y en Brasil se ha vuelto a registrar tasas positivas.

En cuanto a los mercados financieros, su evolución en los últimos meses ha estado condicionada por las tensiones comerciales, las expectativas de política monetaria y la incertidumbre relacionada con el Brexit. De este modo, y en un contexto de menor crecimiento y de mayores riesgos a la baja, las rentabilidades de la deuda pública han disminuido de forma generalizada, situándose en mínimos históricos en Europa. En el caso de España, la rentabilidad del bono a 10 años se situó el 19 de septiembre en el 0,27% en el mercado secundario, inferior en 115 p.b. (puntos básicos) a la registrada a finales de 2018, y alcanzando el mínimo histórico a mediados de agosto. Por su parte, la rentabilidad del bono alemán se ha reducido en 76 p.b. en lo que va de año, continuando en valores negativos (-0,51%), por lo que el diferencial España-Alemania ha disminuido hasta el entorno de los 80 p.b.

Los principales índices bursátiles cayeron hasta mediados de agosto, aunque posteriormente flexionaron al alza, tras la relajación de las tensiones comerciales y las perspectivas de que China aplique nuevos estímulos económicos, de forma que en el acumulado del año se registran ganancias generalizadas, superiores al 15% en los casos de los selectivos de EE.UU. o la Eurozona, y algo más moderada en el caso del IBEX-35 (en torno al 6,5%). Asimismo, y en lo que respecta al mercado de divisas, las nuevas medidas de política monetaria anunciadas por el Banco Central Europeo (BCE) han presionado a la baja la cotización del euro frente al dólar.

Por otro lado, el BCE prevé seguir reinvertiendo íntegramente el principal de los valores

adquiridos en el marco del programa de compra de activos que vayan venciendo durante un periodo prolongado, durante el tiempo que sea necesario para mantener unas condiciones de liquidez favorables y un amplio grado de acomodación monetaria. Asimismo, se modificarán las modalidades de la nueva serie de operaciones trimestrales de financiación a plazo más largo con objetivo específico (TLTRO III) para asegurar la transmisión fluida de la política monetaria y respaldar adicionalmente la orientación acomodaticia de la política monetaria. Finalmente, el Consejo de Gobierno ha decidido introducir un sistema de dos tramos para la remuneración de las reservas, de acuerdo con el cual no se aplicará el tipo de interés negativo de la facilidad de depósito a una parte del exceso de liquidez mantenido por las entidades financieras.

Estas decisiones se han adoptado en respuesta a que la inflación continúa situada por debajo del objetivo del BCE, así como a la persistencia de riesgos a la baja para el crecimiento, y se espera que los tipos de interés oficiales continúen en los niveles actuales, o en niveles inferiores, hasta que se observe una convergencia de las perspectivas de inflación hasta un nivel suficientemente próximo, aunque inferior, al 2%, y dicha convergencia se haya reflejado de forma consistente en la evolución de la inflación subyacente.

También se han revisado ligeramente a la baja las perspectivas de crecimiento del PIB real en la Zona Euro para 2019 y 2020, hasta el 1,1% y 1,2%, respectivamente, en un contexto de ralentización de la actividad. Esta desaceleración obedece principalmente a la actual debilidad del comercio internacional, que está afectando sobre todo al sector manufacturero, en tanto que las condiciones de financiación continúan siendo favorables, la orientación de las políticas fiscales en la Eurozona es moderadamente expansiva, y se mantienen la mejora del empleo y los salarios.

En cuanto a la economía española, el PIB continúa creciendo a un ritmo superior al de las principales economías europeas, aunque los últimos datos publicados reflejan una desaceleración en el crecimiento de la actividad y el empleo, algo más intensa de lo estimado inicialmente.

En cuanto a 2018, el PIB creció en volumen un 2,4% respecto al año anterior, según la estimación avance que publica por primera vez la Contabilidad Nacional Anual de España, frente al 2,6% estimado en la publicación de marzo de la Contabilidad Trimestral base 2010. La contribución de la demanda exterior al crecimiento es similar a la estimada anteriormente, si bien la aportación de la demanda nacional es algo inferior a lo estimado el pasado marzo. Esta menor aportación obedece principalmente al menor crecimiento del consumo de los hogares, ya que la formación bruta de capital habría crecido más de lo avanzado por la Contabilidad Trimestral, en concreto un 6,1%. Obviamente, esta revisión de las cifras ha afectado a las tasas de variación estimadas anteriormente para la primera mitad de este año, estimándose ahora un crecimiento algo inferior.

La creación de empleo también se ha ralentizado, como reflejan tanto las cifras de la Contabilidad Nacional Trimestral en términos de puestos de trabajo equivalentes como las de la Encuesta de Población Activa (EPA), registrándose en ambos casos una variación interanual del 2,4% en el segundo trimestre del año, desacelerándose también el ritmo de crecimiento de las afiliaciones a la Seguridad Social. Según la Encuesta de Población Activa, el número de ocupados en España ha superado los 19,8 millones, lo que supone un aumento de 461.000 personas respecto al segundo trimestre de 2018. La población activa ha mantenido la senda ascendente que se observa desde hace un año, debido principalmente al crecimiento de la población extranjera. De este modo, el número

de parados (3.230.600 en el segundo trimestre) se ha reducido. Esta evolución ha situado la tasa de paro en el 14,0%, 1,3 p.p. por debajo de la registrada hace un año, aunque la tasa de paro juvenil y entre los desempleados con estudios bajos continúa en el entorno del 25%.

Precisamente, las últimas proyecciones del Banco de España, publicadas a mediados de septiembre, anticipan que, pese al aumento de población activa, la creación de empleo permitirá reducir la tasa de paro hasta el 12,8% a finales de 2021, si bien se prevé una moderación progresiva del ritmo de crecimiento del empleo, estimándose un aumento para este año del 1,8% (2,5% en 2018). Por otra parte, estas proyecciones apuntan a una prolongación de la actual fase expansiva en los próximos trimestres, si bien el dinamismo de la actividad tenderá a moderarse a lo largo del horizonte de proyección (2019-2021). El crecimiento del PIB seguirá sustentado en la demanda nacional, aunque su aportación será inferior a la de trimestres pasados, y se apoyará en el tono acomodaticio de la política monetaria y en la posible recuperación gradual de los mercados de exportación, tras su debilitamiento reciente, siempre y cuando no se produzcan nuevas perturbaciones.

En concreto, se estima que el PIB crecerá un 2,0% en 2019, y un 1,7% y 1,6% en 2020 y 2021, respectivamente, lo que supone una revisión a la baja en cuatro, dos y una décima, respectivamente, en comparación con las proyecciones anteriores del Banco de España (del pasado junio). Esta revisión responde en parte a la pérdida de vigor de la demanda interna que reflejan los datos más recientes, que indicarían que el deterioro del contexto exterior y las incertidumbres estarían afectando al gasto de las empresas y familias más de lo estimado hace tres meses.

En opinión del Banco de España, los riesgos se orientan a la baja, destacando sobre todo los de origen externo, y en particular la posibilidad de

que la ralentización de la actividad sea más persistente de lo estimado, la adopción de nuevas medidas proteccionistas y la incertidumbre sobre el proceso de salida del Reino Unido de la Unión Europea. También existe una elevada incertidumbre en torno a la orientación futura de las políticas económicas y de la adopción de medidas que permitan elevar la capacidad de resistencia de la economía y aumentar el crecimiento potencial, en un contexto además en el que la deuda pública se mantiene en niveles elevados.

4. Total Balance

Millones de euros	30/09/19	30/06/19	31/12/18	30/09/18	%var.trim	%var.año	%var.inter
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	2.614	2.040	4.280	2.766	28,1%	-38,9%	-5,5%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	118	119	132	139	-1,0%	-10,4%	-15,0%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.965	2.860	3.425	5.926	-31,3%	-42,6%	-66,8%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	29.531	29.205	29.350	28.916	1,1%	0,6%	2,1%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	1.163	639	1.699	756	82,0%	-31,5%	53,8%
Préstamos y anticipos a la clientela	28.368	28.565	27.651	28.160	-0,7%	2,6%	0,7%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	15.925	16.081	14.763	13.546	-1,0%	7,9%	17,6%
Derivados y coberturas	592	519	411	408	13,9%	43,9%	45,0%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	369	347	359	363	6,4%	2,7%	1,6%
Activos tangibles	1.217	1.222	1.188	1.224	-0,5%	2,4%	-0,6%
Activos intangibles	62	61	63	63	0,9%	-1,4%	-1,9%
Activos por impuestos	2.706	2.624	2.653	2.633	3,1%	2,0%	2,8%
Otros activos	302	452	505	445	-33,2%	-40,2%	-32,1%
Activos no corrientes en venta	406	390	374	414	4,0%	8,5%	-2,0%
TOTAL ACTIVO	55.806	55.922	57.504	56.843	-0,2%	-3,0%	-1,8%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	28	27	18	19	4,1%	57,1%	49,6%
Pasivos financieros a coste amortizado	49.225	49.574	51.376	50.572	-0,7%	-4,2%	-2,7%
Depósitos de Bancos centrales	3.306	3.310	3.316	3.320	-0,1%	-0,3%	-0,4%
Depósitos de Entidades de crédito	2.165	1.898	3.579	2.349	14,1%	-39,5%	-7,8%
Depósitos de la clientela	42.691	43.218	43.462	44.058	-1,2%	-1,8%	-3,1%
Valores representativos de deuda emitidos	60	60	60	130	0,0%	0,1%	-53,8%
Otros pasivos financieros	1.002	1.089	959	715	-7,9%	4,6%	40,2%
Derivados y coberturas	466	413	143	120	12,8%	225,3%	289,5%
Provisiones	727	833	885	810	-12,6%	-17,8%	-10,2%
Pasivos por impuestos	358	274	232	265	30,4%	54,2%	34,9%
Otros pasivos	991	842	932	1.100	17,8%	6,4%	-9,9%
TOTAL PASIVO	51.796	51.963	53.587	52.886	-0,3%	-3,3%	-2,1%
Fondos Propios	3.970	3.933	3.921	3.889	0,9%	1,2%	2,1%
Otro resultado global acumulado	40	25	-4	67	57,6%	-1148,3%	-41,0%
Intereses Minoritarios	0	0	0	0	14,6%	14,1%	7,3%
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.010	3.959	3.918	3.957	1,3%	2,4%	1,3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	55.806	55.922	57.504	56.843	-0,2%	-3,0%	-1,8%

RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE Y SEGUROS 12.994 12.923 12.586 12.945 0,6% 3,2% 0,4%

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.

A 30 de septiembre de 2019, el activo del Grupo Unicaja Banco asciende a 55.806 millones de euros. Los préstamos y anticipos a coste amortizado suponen 29.531 millones de euros, destacando los préstamos y anticipos a la clientela por importe de 28.368 millones de

euros. Los valores representativos de deuda a coste amortizado representan 15.925 millones de euros, y se componen mayoritariamente de valores de Deuda del Estado.

La cifra total de activo experimenta un descenso del 3% en el año, fundamentalmente como consecuencia de la cancelación de partidas de tesorería a muy corto plazo del epígrafe Efectivo y saldo en efectivo en bancos centrales, que se incrementó transitoriamente en el cuarto trimestre de 2018. Adicionalmente ha caído la posición en activos de renta fija reflejada por un lado en el incremento del epígrafe Valores representativos de deuda a coste amortizado y por otro en el descenso del epígrafe Activos financieros con cambios en otro resultado global. Por otro lado, y compensados por el descenso de

los préstamos y anticipos a bancos centrales y entidades de crédito, los préstamos y anticipos a la clientela crecen. Estos préstamos, que se corresponden con la actividad de banca comercial, aumentan su saldo, en términos netos, un 2,6% en el año, impulsados por el crédito no dudoso (839 millones de euros). Los dudosos y adquisiciones temporales de activos, por el contrario, han caído 352 millones de euros y 67 millones de euros, respectivamente.

En relación con la evolución en el trimestre, la cifra total de activo experimenta una caída del 0,2%, fundamentalmente derivada de la reducción de la posición en la cartera de renta fija. Ésta a su vez ha experimentado un descenso tanto en el epígrafe “activos financieros con cambios en otro resultado global”, por ventas, como en la cartera registrada en el epígrafe “valores representativos de deuda a coste amortizado”. Los “préstamos y anticipos a coste amortizado” crecen, en términos netos, un 1,1%. En este apartado suben los saldos con Bancos Centrales y entidades de crédito y caen los préstamos y anticipos a la clientela. En este sentido indicar que los saldos dudosos de este apartado caen 158 millones, las adquisiciones temporales caen 105 millones y el crédito no dudoso cae 61 millones. No obstante hay que aclarar que el crédito no dudoso crece 316 millones si se excluye de los saldos a junio de 2019 un importe de 377 millones de saldos de anticipos con un marcado carácter estacional.

El pasivo del Grupo asciende a 51.796 millones de euros. Dentro del pasivo destacan los pasivos financieros a coste amortizado, que contabilizan 49.225 millones de euros y, dentro de éstos, los depósitos de la clientela, que representan el 87% del total, con un importe de 42.691 millones. 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 12.994 millones de euros.

Los pasivos decrecen un 0,3% en el trimestre, fundamentalmente por el descenso de los depósitos a la clientela, fundamentalmente en mercados.

En el año, igualmente, los pasivos decrecen un 3,3%, fundamentalmente por la caída de los saldos registrados en Depósitos de entidades de crédito y en depósitos a clientes, éstos últimos por la caída de saldos en mercados. Toda esta disminución se produce como consecuencia del incremento transitorio de estas posiciones en el cuarto trimestre de 2018.

El patrimonio neto mejora tanto en el trimestre como en el año por el resultado del ejercicio y, por otro lado, por la evolución del epígrafe Otro resultado global acumulado, que es la contrapartida, entre otros, de determinadas plusvalías en cartera de renta fija y variable.

5. Recursos.

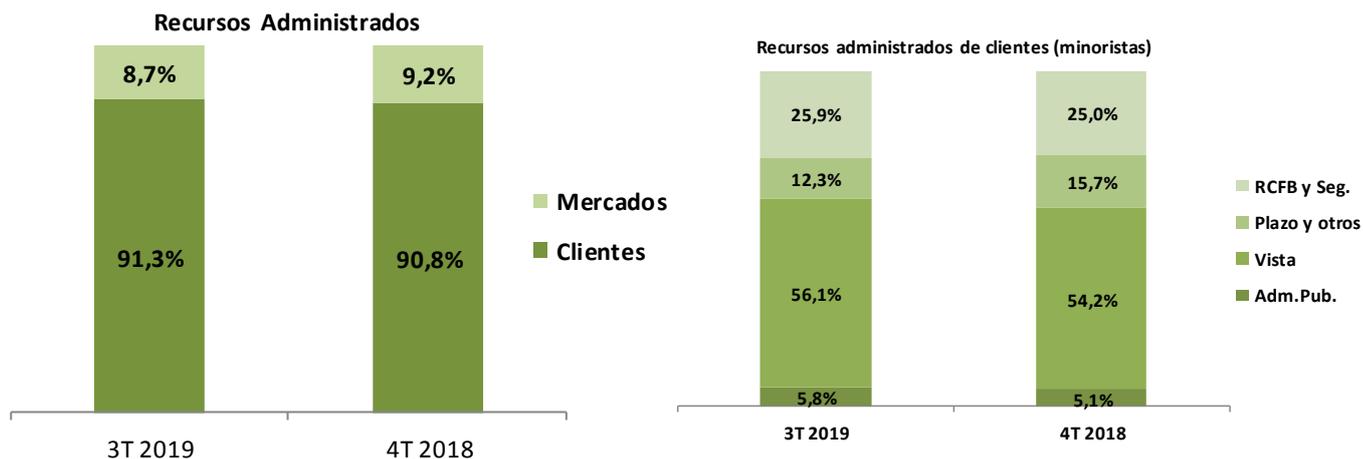
Millones de euros. No incluye aj. valoración

	30/09/19	30/06/19	31/12/18	30/09/18	%var.trim	%var.año	%var.inter
Total recursos de balance	42.031	42.636	42.921	43.584	-1,4%	-2,1%	-3,6%
Depósitos de la clientela	41.971	42.576	42.861	43.454	-1,4%	-2,1%	-3,4%
Administraciones públicas	2.903	2.593	2.568	2.537	12,0%	13,0%	14,4%
Sector privado	39.068	39.983	40.293	40.917	-2,3%	-3,0%	-4,5%
Depósitos a la vista	28.188	27.920	27.312	27.023	1,0%	3,2%	4,3%
Depósitos a plazo	10.111	10.337	11.713	12.516	-2,2%	-13,7%	-19,2%
<i>Del que: Cédulas</i>	<i>4.049</i>	<i>4.049</i>	<i>4.249</i>	<i>4.635</i>	<i>0,0%</i>	<i>-4,7%</i>	<i>-12,7%</i>
Cesión temporal de activos	768	1.726	1.268	1.378	-55,5%	-39,4%	-44,2%
Emisiones	60	60	60	130	0,0%	0,0%	-53,8%
Pagarés	0	0	0	0	-	-	-
Cédulas hipotecarias	60	60	60	130	0,0%	0,0%	-53,8%
Otros valores	0	0	0	0	-	-	-
Pasivos subordinados	0	0	0	0	-	-	-
Recursos fuera de balance y seguros	12.994	12.923	12.586	12.945	0,6%	3,2%	0,4%
Fondos de inversión	5.474	5.504	5.588	5.907	-0,5%	-2,0%	-7,3%
Fondos de pensiones	2.375	2.353	2.301	2.396	0,9%	3,2%	-0,9%
Seguros de ahorro	4.298	4.241	3.963	3.866	1,3%	8,4%	11,2%
Otros patrimonios gestionados	848	825	734	776	2,7%	15,5%	9,3%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	55.025	55.559	55.507	56.529	-1,0%	-0,9%	-2,7%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	50.258	49.896	50.383	50.696	0,7%	-0,2%	-0,9%
En balance	37.264	36.973	37.798	37.751	0,8%	-1,4%	-1,3%
Administraciones públicas	2.903	2.593	2.568	2.537	12,0%	13,0%	14,4%
Vista sector privado	28.188	27.920	27.312	27.023	1,0%	3,2%	4,3%
Plazo sector privado	6.062	6.288	7.464	7.881	-3,6%	-18,8%	-23,1%
Otros	110	172	454	311	-35,9%	-75,7%	-64,6%
Fuera de balance y seguros	12.994	12.923	12.586	12.945	0,6%	3,2%	0,4%
Mercados	4.767	5.663	5.124	5.832	-15,8%	-7,0%	-18,3%

El volumen de recursos administrados por el Grupo se eleva al cierre de septiembre de 2019 a 55.025 millones de euros.

El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (41.971 millones de euros), de los que 28.188 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 10.111 millones de euros son depósitos a plazo (incluyendo 4.049 millones de euros de cédulas hipotecarias no negociables) y 768 millones son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance y seguros se elevan a 12.994 millones de euros, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (5.474 millones de euros), fondos de pensiones (2.375 millones de euros) y seguros de ahorro (4.298 millones de euros).

Atendiendo al origen de los recursos, el 91% (igual que al cierre de 2018) corresponde al negocio bancario con clientes minoristas (50.258 millones de euros), en tanto que el 9% restante (4.767 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones o cesiones temporales de activos. El epígrafe de emisiones negociables se limita a 60 millones de euros y está formado por emisiones de títulos hipotecarios en poder de terceros pertenecientes 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. No obstante, el total de recursos administrados cae un 0,9%, dicho descenso se centra, en los recursos de mercado con una caída del 7%. Dentro del apartado de los recursos de clientes minoristas, que tan sólo descienden un 0,2%, los saldos vista, los de administraciones públicas y los de fuera de balance, crecen un 3,2%, un 13,0% y un 3,2%, repectivamente, centrándose las caídas en los saldos “a plazo”. Por tanto, Se observa un comportamiento claramente diferenciado: por un lado mejoran los recursos que tienen un menor coste, o generan mayor rentabilidad, como son los saldos a la vista y los recursos fuera de balance; por otro lado, las caídas se producen en los recursos a plazo y mercados mayoristas, menos rentables.

En el trimestre la evolución es análoga, si bien los recursos en balance de clientes minoristas no disminuyen pues las caídas en plazo minorista son más leves y se ven compensadas por la evolución de las administraciones públicas y los saldos vista.

6. Crédito performing

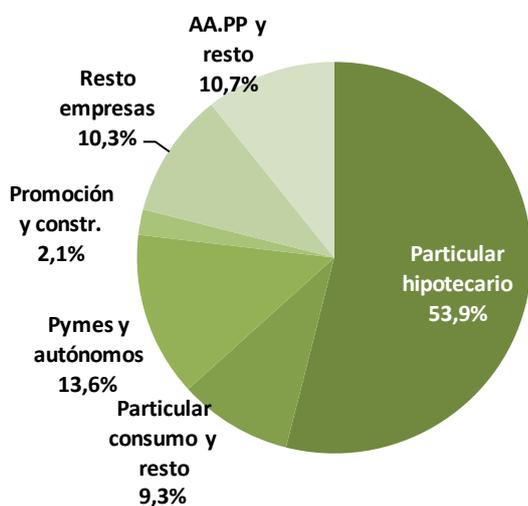
Millones de euros. No incluye aj. valoración	30/09/19	30/06/19	31/12/18	30/09/18	%var.trim	%var.año	%var.inter
Crédito a Administraciones Públicas	1.854	1.557	1.353	1.278	19,1%	37,1%	45,1%
Crédito al Sector Privado	24.598	24.956	24.260	24.281	-1,4%	1,4%	1,3%
Empresas	7.166	7.038	6.557	6.417	1,8%	9,3%	11,7%
Promoción y construcción inmobiliaria	579	549	496	506	5,5%	16,7%	14,5%
Pymes y autónomos	3.745	3.821	3.626	3.726	-2,0%	3,3%	0,5%
Resto de empresas	2.842	2.668	2.435	2.186	6,5%	16,7%	30,0%
Particulares	17.432	17.917	17.703	17.864	-2,7%	-1,5%	-2,4%
Garantía hipotecaria	14.858	15.003	15.299	15.529	-1,0%	-2,9%	-4,3%
Consumo y resto	2.574	2.914	2.404	2.335	-11,7%	7,1%	10,2%
CRÉDITO CLIENTES PERFORMING	26.451	26.512	25.613	25.558	-0,2%	3,3%	3,5%
Adquisiciones Temporales y riesgo sin clasificar	1.097	1.203	1.164	1.647	-8,8%	-5,7%	-33,4%
TOTAL CRÉDITO PERFORMING	27.549	27.715	26.777	27.206	-0,6%	2,9%	1,3%

El saldo del crédito *performing* (saldo de operaciones no dudosas) del Grupo asciende a 27.549 millones de euros. De éstos, 1.854 millones corresponden al crédito a las administraciones públicas, 24.598 millones a crédito al sector privado, y 1.097 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 53,9% del total crédito *performing*, y, por otro, la cartera de pymes y autónomos, que supone un 13,6%.

Los saldos no dudosos presentan una evolución positiva, debido a la fortaleza de la actividad comercial del Grupo, caracterizada por un importante volumen de formalizaciones, que alcanza los 3.490 millones de euros al cierre del tercer trimestre de 2019, y que supone incrementos del 8% en pymes, del 2% en particular hipotecario y del 34% en particular consumo y resto, en relación con el mismo período del año anterior. En el sector público, la producción asciende a 716 millones de euros y en grandes empresas a 809 millones.

En el año, el saldo del crédito no dudoso al sector público ha crecido un 37,1%, mientras que el sector privado crece un 1,4%, acumulando ya varios trimestres de variación positiva como muestra del dinamismo comercial.

Finalmente, en los últimos 12 meses el crédito no dudoso a empresas crece un 11,7% 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, si bien la caída se reduce cada trimestre, y se ve parcialmente compensada por la favorable evolución del consumo y resto, que crece un 10,2%.

Crédito Performing


7. Dudosos y adjudicados

Millones de euros	30/09/19	30/06/19	31/12/18	30/09/18	%var.trim.	%var.año	%var.inter
EXPOSICIÓN BRUTA							
Crédito a Administraciones Públicas	14	14	14	2	-2,0%	-2,6%	666,7%
Crédito al Sector Privado	1.560	1.717	1.912	2.219	-9,2%	-18,4%	-29,7%
Empresas	535	580	688	793	-7,8%	-22,2%	-32,5%
Promoción y construcción inmobiliaria	108	120	147	189	-10,5%	-26,4%	-43,1%
Pymes y autónomos	380	402	509	552	-5,5%	-25,2%	-31,0%
Resto de empresas	47	57	32	52	-18,4%	45,1%	-10,5%
Particulares	1.025	1.137	1.224	1.426	-9,9%	-16,3%	-28,2%
Garantía hipotecaria	671	745	842	956	-9,8%	-20,3%	-29,8%
Consumo y resto	353	392	382	470	-9,9%	-7,5%	-24,8%
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	0	0	0	0	n.a.	n.a.	n.a.
TOTAL SALDOS DUDOSOS	1.573	1.731	1.926	2.221	-9,1%	-18,3%	-29,2%
Saldos dudosos (ex promotor)	1.466	1.610	1.779	2.032	-9,0%	-17,6%	-27,9%
DOTACIONES POR DETERIORO							
Crédito a Administraciones Públicas	8	8	7	7	0,0%	6,1%	12,0%
Crédito al Sector Privado	800	885	1.005	1.207	-9,6%	-20,4%	-33,7%
Empresas	375	389	450	527	-3,6%	-16,7%	-28,9%
Promoción y construcción inmobiliaria	101	104	115	152	-3,7%	-12,3%	-33,8%
Pymes y autónomos	225	225	284	321	0,1%	-20,7%	-29,8%
Resto de empresas	49	59	51	54	-17,4%	-3,8%	-9,3%
Particulares	425	496	555	681	-14,3%	-23,4%	-37,5%
Garantía hipotecaria	168	215	262	341	-21,8%	-35,8%	-50,7%
Consumo y resto	257	281	293	339	-8,6%	-12,3%	-24,3%
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	10	10	8	8	1,5%	17,0%	15,3%
TOTAL DOTACIONES POR DETERIORO	817	902	1.020	1.223	-9,4%	-19,9%	-33,1%
Total dotaciones (ex promotor)	717	798	905	1.071	-10,2%	-20,8%	-33,1%
%COBERTURA							
Crédito a Administraciones Públicas	56,7%	55,6%	52,1%	388,3%	1,2 pp	4,7 pp	-331,5 pp
Crédito al Sector Privado	51,3%	51,5%	52,5%	54,4%	-0,3 pp	-1,3 pp	-3,1 pp
Empresas	70,0%	67,0%	65,4%	66,4%	3,1 pp	4,7 pp	3,6 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	93,4%	86,7%	78,3%	80,3%	6,6 pp	15,0 pp	13,1 pp
Pymes y autónomos	59,2%	55,9%	55,8%	58,2%	3,3 pp	3,4 pp	1,0 pp
Resto de empresas	104,3%	103,1%	157,3%	102,9%	1,2 pp	-53,0 pp	1,4 pp
Particulares	41,5%	43,7%	45,3%	47,7%	-2,2 pp	-3,8 pp	-6,2 pp
Garantía hipotecaria	25,1%	28,9%	31,1%	35,7%	-3,8 pp	-6,0 pp	-10,6 pp
Consumo y resto	72,7%	71,7%	76,6%	72,2%	1,0 pp	-3,9 pp	0,5 pp
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	na	na	na	na	n.a.	n.a.	n.a.
TOTAL COBERTURA	52,0%	52,1%	53,0%	55,0%	-0,2 pp	-1,0 pp	-3,1 pp
Total cobertura (ex promotor)	48,9%	49,5%	50,9%	52,7%	-0,6 pp	-2,0 pp	-3,8 pp

El Grupo continúa con su efectiva estrategia de reducción de activos dudosos, situando el saldo de los mismos en 1.573 millones de euros al cierre de septiembre de 2019, 1.373 si se tienen en cuenta las ventas de carteras de julio de 2019 pendientes de registro contable, cifra ésta última que supone una reducción del 38,2%

sobre los saldos dudosos existentes al cierre del mismo trimestre del ejercicio anterior (-848 millones de euros), lo que se traduce en una mejora de la tasa de mora (incluyendo ATAs), que pasa a situarse en el 4,7% (5,4% sin considerar las ventas de cartera pendientes mencionadas). En el trimestre, el descenso (sin considerar las ventas

de cartera pendientes mencionadas) es de 158 millones de euros, situándose las entradas brutas en 56 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 catorce 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 sin mermar de manera apreciable los altos niveles de cobertura, que se sitúan a finales de septiembre de 2019 en el 52,0%. Un nivel de cobertura holgado, dados los elevados niveles de colateralización, la favorable evolución de las salidas netas y de los saldos dudosos en general, como refleja el limitado coste de riesgo.

<i>Millones de euros</i>	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018
EVOLUCIÓN DUDOSOS							
Saldos dudosos al inicio del período	1.731	1.833	1.926	2.221	2.340	2.570	2.710
Salidas netas	-153	-70	-80	-270	-80	-192	-117
Fallidos	-4	-32	-13	-25	-39	-38	-24
Saldos dudosos al cierre del período	1.573	1.731	1.833	1.926	2.221	2.340	2.570

<i>Millones de euros</i>	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018
EVOLUCIÓN Salidas netas							
Entradas	56	36	50	48	35	56	60
Salidas	-209	-106	-131	-319	-114	-249	-177
Salidas Netas	-153	-70	-80	-270	-80	-192	-117

ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

A 30 de septiembre de 2019, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, neto de provisiones, se sitúa en 421 millones de euros (1.138 millones de valor bruto), representando únicamente el 0,8% del total activo del Grupo Unicaja Banco.

El 50,1% 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 717 millones de euros al 30 de septiembre de 2019, lo que supone un nivel de cobertura del 63%, 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 522 millones de euros, lo que supone el 31% del stock existente al inicio del ejercicio y un incremento de las salidas en relación al trimestre anterior. Este incremento se ha producido por ventas de carteras (332 millones en 2019). Estas ascendieron a 2 millones en los primeros 2 trimestres de 2019 y en los 4 trimestres de 2018 a 125, 10, 97 y 35 millones de euros, respectivamente. Se mantiene la tendencia de mejora en los precios y resultados de las ventas de este tipo de activos, manteniéndose los altos niveles de cobertura.

Millones de euros

	30/09/19	30/06/19	31/12/18	30/09/18	var.trim	var.año	var.inter
VALOR BRUTO							
Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	602	822	911	920	-26,8%	-33,9%	-34,5%
Edificios terminados	75	142	138	139	-47,0%	-45,7%	-46,1%
Edificios en construcción	66	89	129	128	-25,2%	-48,5%	-48,2%
Suelos	461	592	644	652	-22,1%	-28,4%	-29,3%
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	342	526	494	494	-34,9%	-30,7%	-30,8%
Resto de inmuebles	193	255	256	254	-24,3%	-24,7%	-24,0%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Valor Bruto	1.138	1.604	1.661	1.668	-29,0%	-31,5%	-31,8%
Del que: Vivienda terminada	417	668	632	634	-37,5%	-34,0%	-34,1%

DETERIORO DE VALOR ACUMULADO

Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	417	572	634	684	-27,1%	-34,3%	-39,0%
Edificios terminados	40	79	76	78	-48,9%	-46,7%	-48,2%
Edificios en construcción	40	51	75	77	-21,1%	-46,6%	-48,2%
Suelos	337	442	484	529	-23,9%	-30,4%	-36,4%
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	166	253	240	240	-34,5%	-30,9%	-31,0%
Resto de inmuebles	134	160	160	148	-16,5%	-16,0%	-9,7%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Deterioro	717	986	1.034	1.073	-27,3%	-30,7%	-33,2%
Del que: Vivienda terminada	206	332	316	318	-37,9%	-34,7%	-35,2%

TASA DE COBERTURA (%)

Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	69,2%	69,6%	69,6%	74,4%	-0,4 pp	-0,4 pp	-5,2 pp
Edificios terminados	53,7%	55,7%	54,7%	55,8%	-2,0 pp	-1,0 pp	-2,1 pp
Edificios en construcción	60,3%	57,2%	58,1%	60,3%	3,1 pp	2,3 pp	0,1 pp
Suelos	73,0%	74,8%	75,1%	81,1%	-1,7 pp	-2,1 pp	-8,1 pp
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	48,5%	48,2%	48,6%	48,6%	0,3 pp	-0,2 pp	-0,1 pp
Resto de inmuebles	69,4%	62,9%	62,3%	58,4%	6,5 pp	7,1 pp	11,0 pp
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Cobertura	63,0%	61,5%	62,2%	64,3%	1,5 pp	0,8 pp	-1,3 pp
Del que: Vivienda terminada	49,4%	49,8%	50,0%	50,2%	-0,3 pp	-0,5 pp	-0,8 pp

Millones de euros

EVOLUCIÓN ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018
Act. inmob. adjudicados al inicio del período	1.604	1.640	1.661	1.668	1.772	1.776	1.872
Entradas	57	62	48	78	78	96	90
Salidas	522	99	69	85	182	99	187
Act. inmob. adjudicados al cierre del período	1.138	1.604	1.640	1.661	1.668	1.772	1.776
%Salidas trimestre sobre adjudicados inicio ejercicio	31%	6%	4%	5%	10%	5%	10%

8. Resultados

Millones de euros	30/09/19	30/09/18	Variación interanual	
			Importe	%
Ingresos por Intereses	578	605	-28	-4,5%
Gastos por Intereses	141	154	-13	-8,2%
MARGEN DE INTERESES	437	452	-15	-3,3%
Dividendos	24	20	4	18,9%
Resultados de EVPEMP	29	32	-3	-10,3%
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	172	163	8	5,1%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	69	44	25	56,4%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y contratos de seguro	55	23	31	132,9%
MARGEN BRUTO	785	735	50	6,8%
Gastos de administración	422	438	-16	-3,7%
Gastos de personal	291	293	-2	-0,7%
Otros gastos generales de administración	131	145	-14	-9,8%
Amortización	32	27	5	16,8%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	331	269	62	22,9%
Provisiones / reversión	114	81	33	40,0%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	37	-3	41	-1231,0%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	180	191	-12	-6,1%
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto)	-24	-1	-23	3185,5%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	203	192	11	5,9%
Impuesto sobre beneficios	44	50	-6	-11,0%
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	159	142	17	11,8%
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	n.a.
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	159	142	17	11,8%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	159	142	17	11,8%

Millones de euros	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018
Ingresos por Intereses	189	194	194	200	200
Gastos por Intereses	45	46	49	51	51
MARGEN DE INTERESES	144	148	145	149	149
Dividendos	4	10	9	2	5
Resultados de EVPEMP	8	13	8	5	12
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	58	58	55	56	55
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	43	2	24	98	15
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	33	6	16	-46	7
MARGEN BRUTO	291	236	258	264	243
Gastos de administración	141	141	139	144	146
Gastos de personal	98	97	96	98	98
Otros gastos generales de administración	44	44	44	46	48
Amortización	11	11	11	10	9
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	139	85	108	110	88
Provisiones / reversión	71	20	22	106	19
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	19	11	7	0	10
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	49	53	78	5	58
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto)	-9	-8	-7	-9	7
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	57	61	85	14	52
Impuesto sobre beneficios	14	9	21	3	14
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	43	53	63	10	38
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	0	0
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	43	53	63	10	38
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	43	53	63	10	37

RENDIMIENTOS Y COSTES

Millones euros / %

	3T 2019			2T 2019			1T 2019			4T 2018			3T 2018		
	S.medio	IF/CF	Tipo(%)												
I.F. Intermed. Financieros y ATAs	3.628	-2	-0,21	3.703	-2	-0,19	5.384	-5	-0,34	5.546	-4	-0,31	4.609	-3	-0,27
I.F. Cartera Renta Fija	16.993 ¹	53	1,23	17.499 ¹	54	1,25	17.250 ¹	54	1,26	17.686 ¹	55	1,23	18.148 ¹	59	1,28
I.F. Crédito a Clientes neto	27.284	132	1,92	27.081	133	1,97	26.669	133	2,03	26.546	138	2,07	26.999	134	1,96
I.F. Otros activos	7.958	0		7.883	1		7.655	1		7.396	1		7.468	1	
TOTAL ACTIVO	55.864	182	1,29	56.166	187	1,33	56.958	183	1,30	57.174	189	1,31	57.225	190	1,32
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	6.619	-4	-0,23	6.639	-4	-0,25	7.251	-6	-0,31	7.627	-5	-0,25	6.941	-4	-0,25
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	4.109	24	2,31	4.209	24	2,28	4.309	25	2,33	4.537	26	2,26	4.765	26	2,16
C.F. Depósitos Clientes	36.977	17	0,19	37.342	17	0,19	37.614	18	0,19	37.392	19	0,20	37.740	19	0,20
Del que: Vista S.P.	28.054	2	0,03	27.978	2	0,03	27.674	2	0,03	27.167	3	0,04	27.153	3	0,04
Plazo S.P.	6.175	15	0,94	6.749	15	0,89	7.337	15	0,83	7.672	15	0,79	8.111	16	0,78
C.F. Pasivos Subordinados	0	0		0	0		0	0		0	0		0	0	
C.F. otros pasivos	8.159	1		7.977	2		7.784	1		7.617	1		7.779	1	
TOTAL PASIVO Y P.N.	55.864	38	0,27	56.166	39	0,28	56.958	38	0,27	57.174	40	0,28	57.225	42	0,29
MARGEN DE CLIENTES*			1,73			1,78			1,84			1,87			1,76
MARGEN DE INTERESES	55.864	144	1,02	56.166	148	1,05	56.958	145	1,03	57.174	149	1,03	57.225	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

En los primeros nueve meses de 2019, el Grupo presenta un beneficio neto de 159 millones de euros, un 11,8% superior al del mismo período del ejercicio anterior.

Este beneficio neto procede, en primera instancia, de la obtención de un margen básico (ingresos netos por intereses y comisiones) de 608 millones de euros, lo que representa el 1,44% de los activos totales medios, con un incremento de las comisiones netas del 5,1% con respecto al mismo período del ejercicio anterior.

El crecimiento con respecto al mismo trimestre del ejercicio 2018 tanto en ingresos por comisiones como en comisiones netas asciende al 4,8%, y se centra en servicios de cobros y pagos (+14,2%).

Los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio, que ascienden a 69

millones de euros, quedan un 56% por encima del ejercicio anterior y proceden, en su mayor parte, de ventas de renta fija. Cabe indicar que la mayor parte del resultado por operaciones financieras computado en el trimestre tiene como finalidad generar los recursos necesarios para asumir los gastos de reestructuración pendientes ligados al acuerdo de desvinculación voluntaria de plantilla alcanzado en diciembre de 2018, con el apoyo mayoritario de la representación legal de los trabajadores.

Los resultados por otros productos y cargas de explotación se sitúan en 55 millones de euros, cifra un 133% superior a la registrada en el mismo período del año pasado por una mejor evolución de la actividad inmobiliaria ligada a la venta de carteras. También mejoran con respecto al ejercicio anterior los ingresos por dividendos.

COMISIONES

Millones de euros

	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	%var.trim	%var.inter.t
COMISIONES PERCIBIDAS	64	64	62	60	61	-0,4%	4,8%
Por riesgos contingentes	2	2	2	2	2	-24,7%	-23,2%
Por compromisos contingentes	1	1	1	1	1	3,8%	-4,0%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	0	21,0%	-3,5%
Por servicio de cobros y pagos	36	34	34	34	31	4,2%	14,2%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	25	26	23	22	26	-3,8%	-3,4%
Otras comisiones	1	1	2	1	1	-18,1%	-10,7%
COMISIONES PAGADAS	6	6	6	4	6	1,3%	5,1%
COMISIONES NETAS	58	58	55	56	55	-0,6%	4,8%

Otro elemento relevante de la mejora de los resultados del período es la evolución de los gastos de transformación (gastos de administración + amortizaciones), que han disminuido un 2,5% con respecto al ejercicio anterior. Ello es fruto de la aplicación de una estricta política de contención y racionalización de los costes, y de la consecución de las sinergias previstas en el Plan de Negocio, que ha permitido reducir 12 millones el conjunto de gastos de administración y amortización.

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 de “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 primer semestre de 2019 los gastos por “amortización” en algo menos de 6 millones de euros, y disminuir los gastos generales en una cantidad similar.

Finalmente, los saneamientos y otros resultados ascienden a 128 millones de euros, de ellos 40 millones, registrados en provisiones y otros resultados, corresponden a gastos de reestructuración de personal ligados al acuerdo laboral referido, alcanzado en diciembre de 2018 con el apoyo mayoritario de la representación legal de los trabajadores. Sin tener en cuenta esta dotación, los gastos registrados en provisiones y otros resultados, habrían sido inferiores a los del mismo período de 2018. Los saneamientos de adjudicados han sido prácticamente inexistentes tanto en el trimestre como en el año, mientras que los saneamientos de crédito registran en el trimestre 12 millones de impacto ligado a las ventas de cartera de crédito, sin cuyo efecto estarían ligeramente por debajo de otros trimestres. Adicionalmente en el ejercicio 2018 se registraron como saneamiento del crédito, ingresos por importe de 17,8 millones de euros, por la venta de activos fallidos. Teniendo en cuenta ambas circunstancias (gastos por ventas carteras en 2019 e ingresos ventas de fallidos en 2018) el conjunto de saneamientos del crédito y adjudicados se mantendrían similares los del ejercicio anterior. Todo ello demuestra 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.

SANEAMIENTOS ACUMULADOS

<i>Millones de euros</i>	3T 2019	3T 2018	Variación interanual	
			Importe	%
Saneamiento de Crédito	-33	4	-37	-980,8%
Saneamiento de Adjudicados	1	-2	2	-147,8%
Provisiones y otros rdos.	-95	-79	-16	20,0%
TOTAL SANEAMIENTOS	-128	-77	-50	65,1%

SANEAMIENTOS

<i>Millones de euros</i>	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	Variación interanual	
						Importe	%
Saneamiento de Crédito	-17	-8	-7	0	-10	-7	69,2%
Saneamiento de Adjudicados	1	0	0	8	-4	5	-131,3%
Provisiones y otros rdos.	-65	-14	-16	-105	-22	-43	196,9%
TOTAL SANEAMIENTOS	-81	-23	-23	-97	-36	-45	123,4%

9. Liquidez
Loan to Deposits
Millones de euros

	30/09/2019	30/06/2019	31/12/2018	30/09/2018	Variación trimestre	
					Importe	%
Crédito a la clientela (sin ajustes ni OAF)	29.060	29.375	28.580	29.291	-315	-1,1%
-Adquisiciones temporales	1.036	1.133	1.041	1.512	-97	-8,6%
a) Crédito a clientes estricto	28.025	28.243	27.539	27.779	-218	-0,8%
Depósitos a clientes (sin ajustes)	41.971	42.576	42.861	43.454	-605	-1,4%
-Cesiones Temporales	658	1.554	815	1.067	-896	-57,7%
-Cédulas Singulares	4.049	4.049	4.249	4.635	0	0,0%
b) Depósitos clientes estricto	37.264	36.973	37.798	37.751	291	0,8%
Ltd Ratio (a/b)	75,2%	76,4%	72,9%	73,6%	-1,2%	

Los altos niveles de liquidez del Grupo se reflejan en una ratio LTD ("Loan to Deposit") que, a septiembre de 2019, se sitúa en el 75,2%. La ratio, que continúa reflejando una situación de liquidez muy holgada, ha disminuido, como

consecuencia del ligero descenso de las adquisiciones temporales y saldos estacionales del crédito y el aumento de los saldos vista y los de las administraciones públicas entre los depósitos de la clientela.

Activos líquidos	30/09/2019	30/06/2019	31/12/2018	30/09/2018	Variación trimestre	
					Importe	%
Punta de tesorería (1)	1.731	979	3.712	2.103	752	76,8%
Adquisiciones temporales de activos	1.812	1.431	2.293	1.946	380	26,6%
Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	15.554	16.440	15.914	16.804	-887	-5,4%
Total activos líquidos (valor de descuento en BCE)	19.096	18.851	21.919	20.853	245	1,3%
Activos líquidos utilizados						
Tomado en BCE	3.306	3.310	3.316	3.320	-3	-0,1%
Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	3.023	3.604	4.664	3.077	-581	-16,1%
Total activos líquidos utilizados	6.329	6.913	7.980	6.397	-584	-8,5%
ACTIVOS LÍQUIDOS DESCONTABLES DISPONIBLES	12.767	11.937	13.939	14.456	830	6,9%
Porcentaje sobre total activo	22,9%	21,3%	24,2%	25,4%	1,5%	

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

El Grupo Unicaja Banco registra, a 30 de septiembre de 2019, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 12.767 millones de euros, cifra que representa el 22,9% del Balance total. Este importante volumen de

activos líquidos permite gestionar con holgura los próximos vencimientos de emisiones en mercados (468 millones de euros en 2019 y 325 en 2020).

Próximos vencimientos de emisiones en mercados

Emisiones(*)	
2019	468
2020	325
2021	690

(*) Incluye cédulas multicedentes

RATIOS LIQUIDEZ	30/09/19	31/06/19	31/03/19	31/12/18	31/12/16	Var trim.
LCR	292%	336%	353%	468%	410%	-44 pp
NSFR	135%	134%	139%	139%	125%	1 pp

10. Solvencia

RATIOS PHASE IN					
<i>Millones € y %</i>	30/09/2019^(*)	30/06/2019^(*)	31/03/2019^(*)	31/12/18	30/09/18
Recursos propios computables	3.668	3.570	3.507	3.580	3.682
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.621	3.523	3.459	3.533	3.634
Capital	2.820	2.820	2.820	2.820	2.820
Reservas	951	952	975	903	881
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	85	62	37	85	70
Deducciones	-432	-464	-469	-372	-337
Otros (1)	198	153	97	97	200
Capital de nivel I	48	48	48	48	48
Capital de nivel II	0	0	0	0	0
Activos ponderados por riesgo	23.516	23.853	23.189	22.871	23.259
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	15,4%	14,8%	14,9%	15,4%	15,6%
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	15,6%	15,0%	15,1%	15,7%	15,8%

(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, en marzo y septiembre 2019, incluye el resultado del trimestre no auditado

RATIOS FULLY LOADED					
<i>Millones € y %</i>	30/09/2019^(*)	30/06/2019^(*)	31/03/2019^(*)	31/12/18	30/09/18
Recursos propios computables	3.256	3.157	3.092	3.089	3.189
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.208	3.109	3.045	3.041	3.141
Capital	2.820	2.820	2.820	2.820	2.820
Reservas	951	952	975	903	881
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	85	62	37	85	70
Deducciones	-746	-779	-785	-753	-720
Otros (Autocartera, minoritarios y plusvalías otro rdo. Globa	99	54	-2	-13	90
Capital de nivel I	48	48	48	48	48
Capital de nivel II	0	0	0	0	0
Activos ponderados por riesgo	23.304	23.640	22.976	22.573	22.976
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	13,8%	13,2%	13,3%	13,5%	13,7%
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	14,0%	13,4%	13,5%	13,7%	13,9%

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

	30/09/19
Phase in	
Capital de nivel I ordinario (%) - CET 1 ^(*)	15,4%
Total capital (%) ^(*)	15,6%
Requerimiento SREP 2019 CET-1	8,75%
Requerimiento SREP 2019 Total Capital	12,25%
Exceso capital de CET 1 sobre SREP 2019	6,65%
Exceso Total Capital sobre SREP 2019	3,35%

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

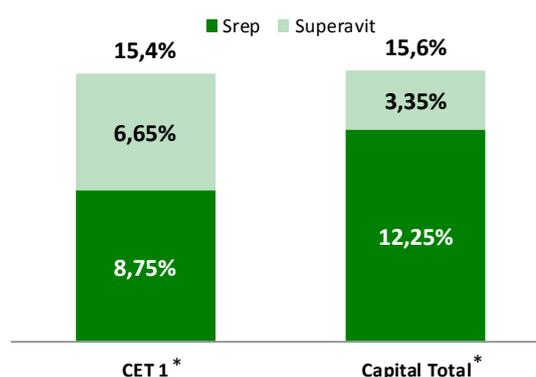
El Grupo Unicaja Banco presenta una ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) del 15,4% y de capital total del 15,6%, habiéndose incrementado dichas ratios en el trimestre en 0,6pp.

En términos de *fully loaded*, Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 13,8% y de capital total del 14,0%, incrementándose en el trimestre ambas 0,6pp.

En el trimestre, el ratio CET1 Fully loaded ha registrado una importante variación, básicamente por la aportación de los resultados y los ajustes de valoración (plusvalías latentes en la cartera) y la disminución de los APRs derivado de la caída de los préstamos y anticipos a la clientela, tanto por la bajada de dudosos como por la bajada de anticipos estacionales, comentado en el apartado de crédito performing, que suponen 0,1% del descenso de APRs.



Los niveles exigidos por el Banco Central Europeo (incluyendo la aplicación progresiva de colchones de conservación y sistémico) correspondientes a 2019 sitúan la ratio CET1 en el 8,75% y la de capital total en el 12,25%. El Grupo cuenta, a septiembre de 2019, con un superávit de 665 puntos básicos (1.563 millones de euros) sobre dichos requerimientos de CET1, y de 335 puntos básicos (788 millones de euros) sobre los requerimientos de capital total.



Por su parte, la ratio Texas se sitúa en el 49,9% a septiembre de 2019. 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 11,3 pp en el año.

	30/09/19	30/06/19	31/03/19	31/12/18	30/09/18	var.trim	var.año	var.inter
Ratio Texas	49,9%	58,1%	60,8%	61,2%	63,3%	-8,2 pp	-11,3 pp	-13,4 pp

Ratio Texas: Dudosos más adjudicados sobre capital más provisiones por insolvencias y adjudicados

(*) Datos proforma: No se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado. Incluye a septiembre 2019 el resultado del trimestre no auditado

11. Hechos relevantes y posteriores al cierre

Con anterioridad a la publicación de este informe, Unicaja Banco ha publicado sendos hechos relevantes en los que se comunicaba la formalización de determinadas operaciones significativas.

Por un lado en el mes de junio, UNICAJA BANCO formalizó, sujeta a las condiciones suspensivas habituales en este tipo de operaciones, la venta de todas las acciones representativas de su participación en AUTOPISTA DEL SOL, CONCESIONARIA ESPAÑOLA, S.A. a INFRATOLL CONCESIONES, S.A.U., sociedad controlada por MERIDIAM INFRASTRUCTURE EUROPE III SLP, por un precio de 137,6 millones de euros, cuyo impacto positivo en cuenta de resultados ascenderá a algo más de 110 millones de euros netos de impuestos. La participación vendida se concreta en 5.036.898 acciones representativas del veinte por ciento del capital de AUTOPISTA DEL SOL, CONCESIONARIA ESPAÑOLA, S.A. Las mencionadas condiciones suspensivas permanecían al 30 de septiembre de 2019, con lo que la operación aún no cumplía los requerimientos para ser registrada a dicha fecha.

Por otro lado en el mes de julio, la Entidad formalizó una serie de operaciones que han supuesto la baja y traspaso del balance de carteras de créditos y adjudicados. A finales de septiembre todas las bajas correspondientes a activos adjudicados se han registrado, figurando dichos saldos en inversiones inmobiliarias. Por otro lado, está aún pendiente por estas operaciones la baja de créditos dudosos, que a 30 de septiembre suponían un coste bruto aproximado de 200 millones de euros. Por último, indicar que a 30 de septiembre el impacto estimado en CET1 de las operaciones pendientes de registro, así como sus resultados asciende a 26pb.

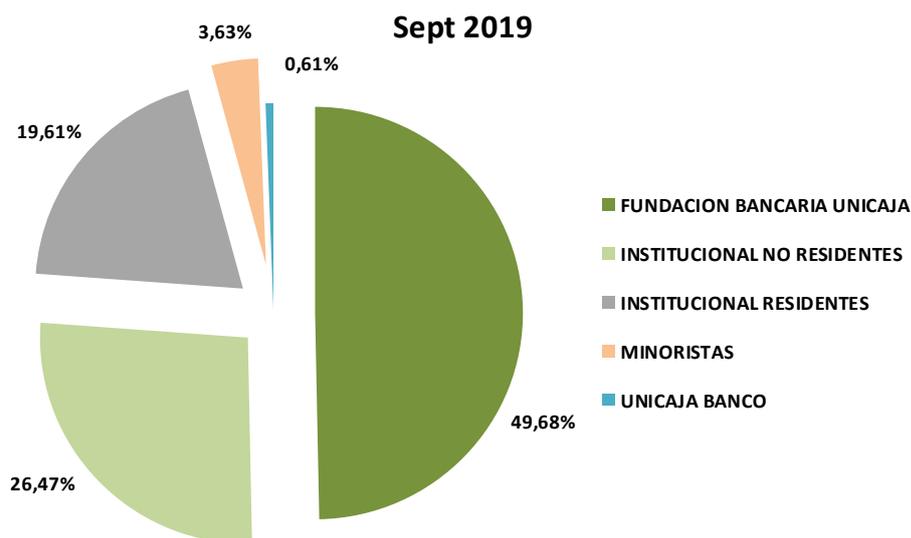
ANEXO I:
EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN
Datos Bursátiles

UNICAJA BANCO	sep-19
Número de accionistas	18.009
Contratación media diaria (nº acciones)	2.648.912
Contratación media diaria (euros)	2.257.852
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)	0,73 (30-sep)

Nota: Datos acumulados a septiembre 2019 (YTD)

Principales accionistas

	Nº ACCIONISTAS	ACCIONES	%
FUNDACION BANCARIA UNICAJA	1	800.000.000	49,68%
INSTITUCIONAL NO RESIDENTES	119	426.307.389	26,47%
INSTITUCIONAL RESIDENTES	462	315.760.571	19,61%
MINORISTAS	17.426	58.450.893	3,63%
UNICAJA BANCO	1	9.783.268	0,61%
TOTAL	18.009	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)

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
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>	33,1	-4,0
	Media de inicio/final del periodo de préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	28.913	29.870
	Ratio	0,15%*	-0,01%

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
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	37,4	-3,1
	1a. De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	33,1	-4,0
	1b. Del resto de activos financieros a coste amortizado	4,3	0,9
	Dato (1a)	33,1	-4,0

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
Eficiencia (G. explotación sin amort. / M. bruto)	Gastos de administración	422	582
	Margen Bruto	785	999
	Ratio	53,8%	58,3%

		<u>3T 2019</u>	<u>4T 2018</u>
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>	1,92%*	2,07%*
	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>	0,19%*	0,20%*
	Diferencia entre rendimiento y coste	1,73%*	1,87%*

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
Tasa de mora	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.573	1.926
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	29.123	28.703
	Ratio	5,4%	6,7%

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
Cobertura de la morosidad	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	817	1.020
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.573	1.926
	Ratio	52,0%	53,0%

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
Cobertura de adjudicados	Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	717	1.034
	Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.138	1.661
	Ratio	63,0%	62,2%

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
Cobertura de activos activos no productivos	1.Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	817	1.020
	2.Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	717	1.034
	3.Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.573	1.926
	4.Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.138	1.661
	Ratio (1+2)/(3+4)	56,6%	57,3%

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
ROA	Resultado consolidado del ejercicio	159,0	152,5
	Total activo medio (media de saldos medios trimestrales)	56.329	57.418
	Ratio	0,4%*	0,3%

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
ROE	Resultado consolidado del período	159,0	152,5
	Fondos Propios Medios (media de saldos medios trimestrales)	3.927	3.850
	Ratio	5,4%*	4,0%

		<u>Sep-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	29.123	28.703

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
Préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	29.123	28.703
	2. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.573	1.926
	Dato (1+2+3)	27.550	26.777

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
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	21.647	23.861
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	6.378	3.669
	3. Otros activos designados a valor razonable. Crédito a tipo de interés variable	0	9
	Dato (1+2+3)	28.025	27.539

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
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	21.647	23.861
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	6.378	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	1.573	1.926
	Dato (1+2+3-4)	26.451	25.613

Sep-19 Dic-18

Recursos administrados	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	41.971	42.861
	2. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	60	60
	3. Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance	12.994	12.586
	Dato (1+2+3)	55.025	55.507

Sep-19 Dic-18

Recursos administrados. Clientes (no mercado)	1. Recursos administrados	55.025	55.507
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	4.049	4.249
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	768	1.268
	4. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	60	60
	5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	110	454
	Dato (1-2-3-4+5)	50.258	50.383

Sep-19 Dic-18

Recursos administrados (Mercados)	1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	4.049	4.249
	2. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	768	1.268
	3. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	60	60
	4. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	110	454
	Dato (1+2+3-4)	4.767	5.124

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
Loan to Deposits (LtD)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	21.647	23.861
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	6.378	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-	28.025	27.539
	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	41.971	42.861
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.049	4.249
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	768	1.268
	4. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	110	454
	(1-2-3+4) DENOMINADOR. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración-	37.264	37.798
Ratio	75,2%	72,9%	

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
ctivos líquidos brutos	1. Punta de tesorería (Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas)	1.731	3.712
	2. Adquisiciones temporales de activos	1.812	2.293
	3. Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	15.554	15.914
	Dato (1+2+3)	19.096	21.919
<i>Agregado de:</i>			
<i>-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</i>			
<i>-Posición neta de depósitos interbancarios con otras entidades de crédito</i>			
<i>-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.</i>			

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
Activos líquidos netos	1. Activos líquidos brutos	19.096	21.919
	2. Tomado en BCE	3.306	3.316
	3. Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	3.023	4.664
	Dato (1-2-3)	12.767	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>			

		<u>Sep-19</u>	<u>Sep-18</u>
Gastos de explotación o transformación	1. Gastos de administración	422,0	438,2
	2. Amortización	32,1	27,5
	Dato (1+2)	454,1	465,7

		<u>Sep-19</u>	<u>Dic-18</u>
Saneamiento de crédito	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Prestamos y partidas a cobrar a la clientela.	33,1	-4
	<i>Dato de Gestión</i>		

		<u>Sep-19</u>	<u>Sep-18</u>
Margen explotación (antes de saneamientos)	1. Margen Bruto	785,1	735,1
	2. Gastos administración	422,0	438,2
	3. Amortización	32,1	27,5
	Dato (1-2-3)	331,0	269,4

		<u>Sep-19</u>	<u>Sep-18</u>
Saneamientos	1. Provisiones o (-) reversión de provisiones	113,8	81,3
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	37,3	-3,3
	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	15,3	2,2
	5. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	32,2	5,2
	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	6,7	-2,3
	Dato (1+2+3+4-5-6-7)	127,6	77,3

		<u>Sep-19</u>	<u>Sep-18</u>
Comisiones Netas	1. Ingresos por comisiones	190,1	180,3
	2. Gastos por comisiones	18,5	17,0
	Dato (1-2)	171,6	163,3

		<u>Sep-19</u>	<u>Sep-18</u>
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	66,0	40,8
	2. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	0,1	1,5
	3. Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	3,7	1,0
	4. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,0	0,0
	5. Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-1,1	0,0
	6. Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	0,4	0,9
	Dato (1+2+3+4+5+6)	69,2	44,2

		<u>Sep-19</u>	<u>Sep-18</u>
Otros productos/cargas de explotación	1. Otros ingresos de explotación	102,0	80,3
	2. Otros gastos de explotación	64,8	73,2
	3. Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	51,5	46,6
	4. Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	33,9	30,2
	Dato (1-2+3-4)	54,7	23,5

		<u>Sep-19</u>	<u>Sep-18</u>
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	15,3	2,2
	3. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	32,2	5,2
	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	6,7	-2,3
	Dato (1+2-3-4-5)	-23,6	-0,7

		<u>sep-19</u>	<u>dic-18</u>
ROTE	Resultado consolidado del período	159,0	152,5
	Fondos Propios Medios Tangibles (media de saldos medios trimestrales)	3.866	3.794
	Ratio	5,5%*	4,0%

		<u>sep-19</u>	<u>dic-18</u>
RORWA	Resultado consolidado del período	159,0	152,5
	Activos ponderados por riesgo (APRs)	23.516	22.871
	Ratio	0,9%*	0,7%

		<u>sep-19</u>	<u>dic-18</u>
%Margen de intereses sobre activo medio (NIM)	Margen de intereses	436,8	600,8
	Total activo medio (media de saldos medios trimestrales)	56.329	57.418
	Ratio	1,04%*	1,05%

		<u>sep-19</u>	<u>dic-18</u>
Cartera renta fija (excluido ventas forward y renta fija compañías de seguros del Grupo y otros ajustes de valoración)	1. Valores representativos de deuda	17.366	17.739
	2. Ventas Forward	466	942
	3. Valores Representativos de deuda de compañías de seguros del grupo	744	626
	4. Cupón corrido	143	129
	5. Resultados no realizados de carteras a valor razonable	26	18
	6. Efecto coberturas	-166	-42
	Dato (1-2-3-4-5-6)	16.152	16.067

		<u>sep-19</u>	<u>dic-18</u>
%Activos no productivos netos (NPAs netos) sobre Activo total	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.573	1.926
	2. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	817	1.020
	3. Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.138	1.661
	4. Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	717	1.034
	5. Total Activo	55.806	57.504
	Ratio (1-2+3-4)/5	2,11%	2,67%

		<u>sep-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	4.227	4.427
	2. Puesta a valor razonable emisiones. Dato Gestión	-178	-178
	Dato (1+2)	4.049	4.249

		<u>sep-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)	768	1.268
	1a. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	110	454
	1b. Resto cesiones temporales de activos	658	815
	Dato (1a.)	110	454