

Resultados enero-junio 2020

Unicaja Banco gana 61 millones de euros en el primer semestre tras dotar provisiones extraordinarias por 103 millones por el COVID-19

- **Capacidad de generación de resultados que mitigan los impactos transitorios del COVID-19.** El beneficio, sin las provisiones extraordinarias efectuadas en el contexto de la pandemia, habría ascendido a 133 millones de euros, un 14,8% superior al del mismo período del año anterior. El margen bruto creció el 6,8% y el de explotación antes de saneamientos, el 24,3%
- **Crecimiento de la actividad comercial, a pesar de las dificultades del entorno.** El saldo de crédito no dudoso (exATAs) crece en el año un 2,7%. Los recursos de clientes aumentan un 4,1% en el trimestre, impulsados por los saldos vista, que suben un 6,5%, y los recursos fuera de balance, que crecen un 2,9%
- **Reducción continuada de los activos no productivos (NPAs), que mantienen una elevada cobertura.** La entidad ha continuado reduciendo sus activos no productivos, en 873 millones de euros (-26,2%) en los últimos 12 meses. El nivel de cobertura se sitúa en el 61,6%, entre los más elevados del sector, y mejora 5,0 p.p. interanualmente. La tasa de morosidad baja 1,4 puntos en los últimos doce meses
- **Altos niveles de solvencia y liquidez.** La holgada posición de solvencia y liquidez confirma la **fortaleza** de Unicaja Banco para seguir haciendo frente a la situación actual, y le permite seguir apoyando a sus clientes en dicha coyuntura. Cabe destacar, pese a las circunstancias actuales, el **refuerzo de los niveles de solvencia**, al aumentar la ratio CET-1 hasta el 15,8% y la de capital total, al 17,3%, 1,1 y 2,4 puntos porcentuales más que en el mismo período del año anterior, respectivamente, entre las más elevadas del sector. Los niveles de liquidez se mantienen elevados, con una ratio LTD del 69,7%
- **Unicaja Banco continúa apoyando y dando respuesta a las necesidades de particulares, empresas y autónomos en el actual escenario económico,** con medidas y soluciones flexibles para contribuir a la reactivación de la economía. Hasta el momento, ha aprobado más de 10.500 solicitudes, de autónomos y empresas, de préstamos con aval ICO, por 750 millones de euros, y más de 21.000 solicitudes de moratoria de deuda en sus diferentes modalidades, que suponen un volumen de crédito de 840 millones

Málaga, 3 de agosto de 2020

El **Grupo Unicaja Banco** ha obtenido un beneficio neto de 61 millones de euros al cierre del primer semestre de 2020, tras efectuar una dotación extraordinaria de 103 millones de euros con el objeto de afrontar, con elevadas provisiones, posibles impactos futuros derivados de la pandemia. Excluida esta dotación extraordinaria, el resultado del primer semestre habría ascendido a 133 millones de euros, con un aumento del 14,8% respecto al mismo período del ejercicio 2019. Las **principales claves** de Unicaja Banco en el primer semestre han sido la capacidad de generación de resultados, que permite mitigar los impactos del COVID-19, el

crecimiento de la actividad, la reducción continuada de los gastos de explotación y de los activos no productivos, así como los altos niveles de solvencia y liquidez, y el refuerzo de los ratios de capital, que confirman la **fortaleza** de Unicaja Banco para seguir haciendo frente a la situación actual, y seguir apoyando a sus clientes en el mencionado contexto de dificultad.

Unicaja Banco ha sido capaz de **compensar** -demostrando, una vez más, su capacidad de generación de resultados- los efectos negativos que ha tenido el estado de alarma en la actividad y en los ingresos básicos en el trimestre. Así, la entidad **mejoró tanto el margen bruto**, con un aumento del 6,8%, **como el margen de explotación antes de saneamientos**, que crece el 24,3% gracias a un esfuerzo adicional en la contención de costes.

Unicaja Banco ha **continuado con la disminución de sus activos no productivos** (NPAs), y **reforzado sus ya destacadas posiciones de solvencia y liquidez**, a pesar de la ralentización de la actividad. En este sentido, a cierre del primer semestre, la ratio CET-1 se sitúa en el 15,8%¹ y la de capital total en el 17,3%¹, entre las más elevadas del sector, con un exceso sobre los requerimientos SREP de 1.176 millones de euros.

En este nuevo escenario, Unicaja Banco continúa dando **apoyo y respuesta** a las necesidades de **particulares, empresas y autónomos**, y en especial a los colectivos más vulnerables, adoptando **medidas y soluciones flexibles**, participando en las iniciativas del Gobierno y sectoriales, e impulsando diversos protocolos de actuación para garantizar el servicio y reforzar la protección y la seguridad de clientes y empleados. Hasta el momento, la entidad ha aprobado más de 10.500 solicitudes, de autónomos y empresas, de préstamos con aval ICO, por un importe aproximado de 750 millones de euros, y tramitado más de 21.000 solicitudes de moratoria tanto legales como sectoriales sobre préstamos hipotecarios y personales, que afectan a un volumen aproximado de crédito de 840 millones de euros.



Capacidad de generación de resultados

El difícil contexto en el que se ha desarrollado el primer semestre, por la crisis sanitaria, ha tenido un impacto limitado en la actividad de la entidad. No obstante, y contando con los **elevados niveles de generación de resultados**, Unicaja Banco ha constituido fondos de insolvencias por importe de 103 millones de euros, para mitigar posibles impactos futuros derivados de la pandemia, situando el **beneficio neto** en 61 millones de euros. Este **resultado, sin las citadas provisiones extraordinarias**, habría ascendido a 133 millones de euros, con un crecimiento interanual del 14,8%, y supondría una rentabilidad sobre recursos propios (ROE) del 6,8%. Los **principales factores** que han permitido la generación de resultados son la

¹ Nota ***, pág. 11.

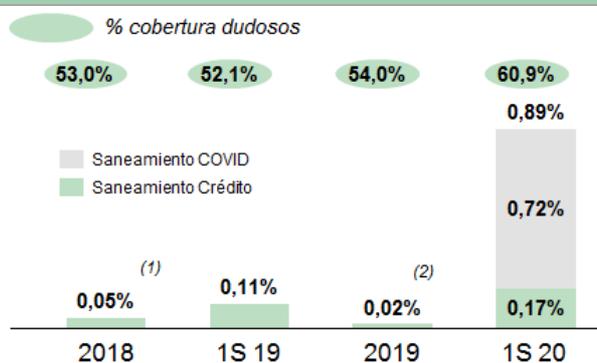
mejora del margen bruto, la disminución de los gastos de explotación en el marco de una política de mejora de la eficiencia, y, excluidas las dotaciones para el COVID-19, unas necesidades de dotaciones y saneamientos recurrentes similares a las del primer semestre de 2019.

Los ingresos se han visto afectados por una menor actividad derivada del estado de alarma, que ha impactado negativamente un 2,4% en el margen de intereses del trimestre, mientras que las comisiones netas, a pesar de verse influidas por las exenciones aplicadas en ese período, en el contexto de la pandemia, se mantienen en el cómputo del año en unos niveles similares a los del primer semestre de 2019. Unicaja Banco ha conseguido **compensar este impacto** negativo transitorio en sus ingresos básicos, registrando en el **margen bruto un incremento** del 6,8% respecto al primer semestre de 2019. Dicha compensación ha procedido: i) del aumento registrado en los resultados por operaciones financieras, por la realización de plusvalías de la cartera de renta fija; y ii) del incremento del neto de otros productos/cargas de explotación reforzado por los beneficios extraordinarios derivados de la continuidad del acuerdo con Caser para la distribución de seguros no vida. Esta mejora de los ingresos ha compensado también la evolución de los menores dividendos y resultados de participadas que, en términos generales, están presentando este ejercicio las empresas como consecuencia del COVID-19.

Adicionalmente, se ha llevado a cabo un creciente esfuerzo en el **control de los gastos de explotación** durante este primer semestre de 2020, que ha tenido como fruto la reducción de los mismos en un 4,3% interanual, consecuencia de la revisión y refuerzo de los planes de contención de costes de la entidad. Por último, los **saneamientos y dotaciones** son 107 millones superiores a los del mismo período del ejercicio anterior. A este respecto cabe señalar que en la cifra de dotaciones del primer semestre, como se ha indicado, se han registrado 103 millones de euros de dotaciones extraordinarias para afrontar el posible impacto económico esperado de la pandemia en la calidad de los activos. Excluido este efecto, las dotaciones y saneamientos del semestre habrían sido similares a las del mismo período del ejercicio anterior.

Centrando la atención en los saneamientos de la cartera crediticia, el coste del riesgo asciende a 89 pb, de los cuales 17 pb corresponden a los saneamientos ordinarios del semestre, cifra comparable y similar a la correspondiente al primer semestre de 2019. Esta evolución de los saneamientos ordinarios de crédito es reflejo de la positiva evolución de los activos no productivos en el primer semestre del ejercicio.

Tendencia de mantenimiento del coste del riesgo (excluido efecto Covid)



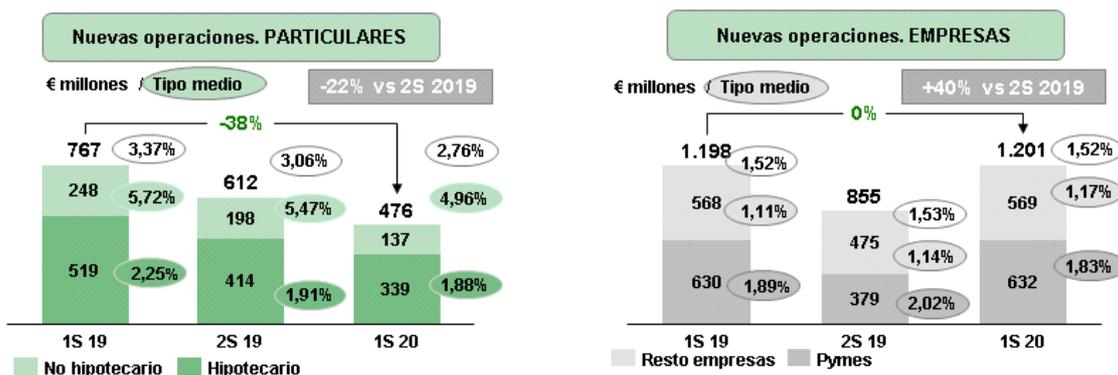
(1) Sin ventas de fallidos. En 2018 el coste del riesgo incluyendo las ventas de carteras habría sido del -0,01%

(2) Excluido el impacto de las ventas de cartera de dudosos. Considerando el mismo el coste ascendería a 0,04%

Impulso de la actividad comercial: crecimiento del crédito y de la captación de recursos de clientes

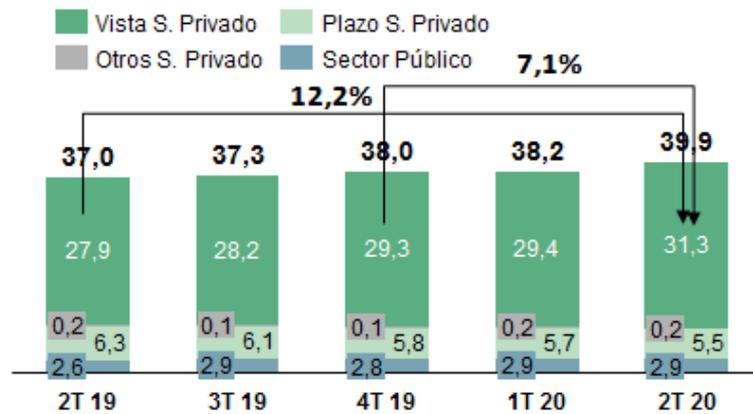
La **actividad comercial** del Grupo, si bien se ha visto impactada por la crisis del COVID-19, ha seguido creciendo. En este sentido, cabe reseñar la positiva evolución del crédito normal (*performing*), que aumenta un 2,7% en el año y se sustenta fundamentalmente en el crédito a administraciones públicas (+9,6%) y empresas (+5,5%). A este incremento ha contribuido tanto la concesión de préstamos a empresas, impulsados en los últimos meses por la oferta de líneas especiales de financiación destinadas a afrontar las consecuencias de la pandemia, como la mayor utilización de las líneas de cuentas de crédito y otros saldos disponibles. Por otro lado, también ha sido positiva la captación de los recursos en balance, donde se ha experimentado un crecimiento del 4,9% en el año, mientras que los recursos fuera de balance crecen un 2,9% en el último trimestre, compensando en parte la evolución negativa del primer trimestre, que obedeció fundamentalmente al impacto que tuvo en las valoraciones de dichos instrumentos la negativa evolución de los mercados.

El confinamiento de la población ha afectado a la evolución de la nueva producción. Así, se ha visto afectado el segmento de particulares, tanto en lo que se refiere al crédito hipotecario, donde la producción del semestre ha sido inferior en un 35% a la del mismo período de 2019, como a los préstamos destinados a consumo u otras finalidades, que registran una producción inferior en un 45%. Esta menor producción ha sido parcialmente compensada por una reducción significativa del volumen de amortizaciones anticipadas en ambos segmentos. Por el contrario, en el segmento de empresas, tanto los préstamos a pymes como a grandes empresas registran en el conjunto del semestre un ligero incremento con respecto al mismo período del pasado ejercicio.



El **volumen de recursos administrados** por el Grupo (sin ajustes por valoración) aumentó hasta 58.257 millones de euros al cierre del primer semestre de 2020, de los que 52.175 millones corresponden a recursos de clientes minoristas, que crecen el 4,1% en el trimestre (el 2,5% en el año). De estos, los saldos en balance, que ascienden a 39.905 millones de euros, crecen en el ejercicio (+4,9%), impulsados, un trimestre más, por el crecimiento de los recursos vista (+7,1% y +6,5% en el trimestre) y la contribución positiva de las administraciones públicas (+2,8%). Los recursos fuera de balance aumentaron el 2,9% en el trimestre, aunque se han visto afectados por la crisis del COVID-19, al caer un 4,6% en el año, lo que refleja aún la caída experimentada en las valoraciones de los productos en el primer trimestre del ejercicio, que a junio no se habría recuperado en su totalidad.

**Evolución de crecimiento de los recursos de clientes minoristas
(€ miles de millones)**



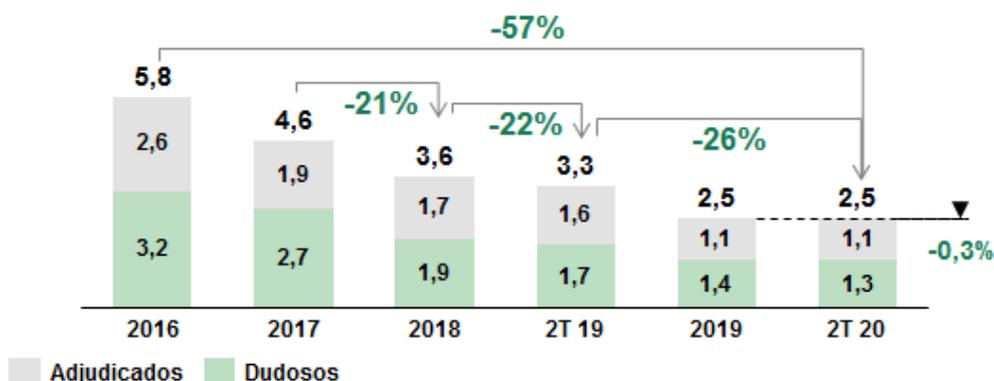
Continúa la reducción de los activos no productivos, con una elevada cobertura

La sostenida **reducción de los activos no productivos** -NPAs- (dudosos más adjudicados inmobiliarios) ha permitido a Unicaja Banco reducir su exposición bruta en 873 millones de euros (-26,2%) en los últimos doce meses, con descensos del 23,8% en los **activos dudosos** y del 28,8% en los **adjudicados**. El saldo de activos dudosos del Grupo, a cierre del primer semestre, disminuyó hasta los 1.320 millones de euros, y el de inmuebles adjudicados alcanzó los 1.142 millones. La caída de dudosos se traduce en una **bajada de la tasa de morosidad** de 1,4 puntos porcentuales en los últimos doce meses, hasta situarse en el 4,5%.

También en el trimestre, y a pesar del adverso escenario afrontado, los activos no productivos caen un 0,1%.

Significativa reducción de los activos no productivos (NPAs)

Evolución de los activos no productivos (€ miles de millones)



Es igualmente destacable que, en este contexto de mayor dificultad, los **niveles de cobertura** de estos activos se han visto **incrementados** en el año 3,7 puntos porcentuales. Dicho incremento se debe fundamentalmente a las dotaciones extraordinarias realizadas para anticipar las previsibles consecuencias negativas de la pandemia en la calidad de los activos, que en Unicaja Banco, por el momento, no se han puesto de manifiesto.

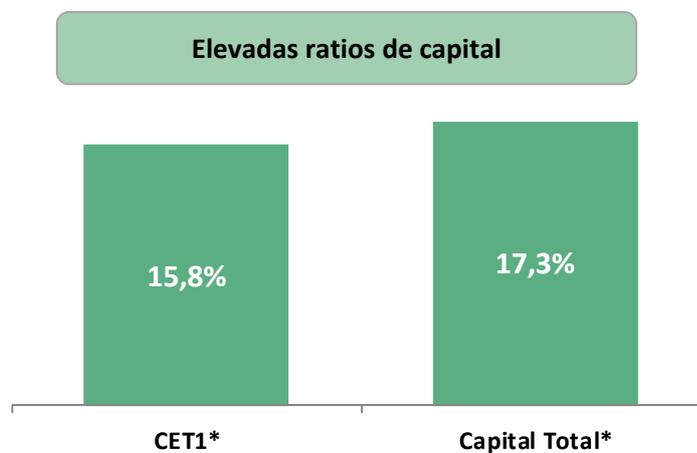
El saldo de **activos no productivos, netos de provisiones**, con un importe de 946 millones de euros, representa un 1,5% de los activos del Grupo, a cierre del primer semestre de 2020, reduciéndose 1,1 p.p. en los últimos 12 meses.

Altos niveles de solvencia y holgada liquidez

Los **excesos de capital y de liquidez** existentes sitúan a Unicaja Banco en una **ventajosa posición** para seguir jugando un papel destacado en la **atención** de las **necesidades** de financiación que la situación económica por la pandemia está requiriendo.

En términos de **solvencia**, a pesar del contexto económico actual, el Grupo Unicaja Banco ha reforzado su situación, al cierre del primer semestre del año, presentando una ratio de **capital ordinario de primer nivel (CET-1)** del 15,8%², y de **capital total** del 17,3%², entre las más elevadas del sector, y con un incremento en relación con el mismo período del ejercicio anterior de 1,1 p.p. y de 2,4 p.p., respectivamente. Estos niveles de capital suponen un exceso sobre los requerimientos SREP de capital total de 1.176 millones de euros.

En términos de **fully loaded** (según el cómputo una vez finalizado el período transitorio para la aplicación de la normativa de solvencia), Unicaja Banco cuenta con una ratio CET-1 del 14,4%, y de capital total del 15,9%, que también experimentan incrementos en relación con el mismo período del año anterior de 1,3 p.p. y de 2,6 p.p., respectivamente.



(*) Nota ***, pág. 11.

Los positivos niveles de cobertura, de solvencia y de calidad del balance se reflejan, asimismo, a través de **una nueva mejora de la ratio Texas** (indicador que mide el porcentaje que representan los activos dudosos y adjudicados respecto del agregado de capital y provisiones de dudosos y adjudicados). La ratio mejoró hasta el 45,1%, tras una reducción interanual de 13,0 p.p.

² Nota ***, pág. 11.

Por otro lado, Unicaja Banco mantiene unos **sólidos y excelentes niveles de liquidez**, así como un elevado grado de autonomía financiera. En este sentido, los activos líquidos disponibles (deuda pública en su mayor parte) y descontables en el BCE, netos de los activos utilizados, se elevan a junio de 2020 a 15.095 millones de euros, lo que representa un 24,0% sobre el balance total del Grupo. Asimismo, los recursos de clientes con los que se financia la entidad superan ampliamente su inversión crediticia, como refleja la relación de los créditos sobre los depósitos (*Loan to Deposit, LTD*), que se sitúa en el 69,7%. Por último, la ratio regulatoria LCR, que mide el volumen de activos líquidos disponibles que tiene la entidad, sobre las salidas netas de fondos de los próximos 30 días, se sitúa a junio en el 346%, equivalente a más de tres veces el límite regulatorio, establecido en el 100%.

Impulso de la banca digital

Durante el segundo trimestre del año, Unicaja Banco ha continuado trabajando en el desarrollo y la implementación de su Plan Estratégico y de Transformación 2020-2022, dentro del que se incluyen, entre otros, los planes de transformación y de dinamización comercial diseñados con la atención dirigida al cliente.

En el marco del plan de transformación en curso, el número de clientes digitales (web y *app*) a finales del segundo trimestre de 2020 ha representado un 52% del total. En ese período, respecto a los **canales** empleados por los **clientes**, del conjunto de las transacciones financieras y consultas registradas, aparte de los canales digitales (con un 57% de las mismas), el 18% tuvo lugar a través de TPVs, el 20% en oficinas y el 5% en cajeros automáticos, con un **mayor peso de las transacciones digitales**, tanto por web como por *app*, a lo que ha contribuido el estado de alarma derivado del COVID-19.

Esta tendencia de **crecimiento en el uso de la banca digital** de Unicaja Banco (*app* y web), especialmente en el segundo trimestre del año coincidiendo con la situación referida, se ha visto claramente reflejada en el número de conexiones medias diarias, que aumentaron un 14% con respecto a los meses previos a la crisis del coronavirus, siendo la aplicación móvil el canal digital más utilizado por los clientes, que llegó a representar un 78% del total de las conexiones realizadas en banca digital durante este período. Asimismo, se registró un incremento del 23% de los accesos medios mensuales por cliente, con 24 entradas por cada usuario en junio. Por su parte, el promedio diario de operaciones realizadas en el período creció el 7%. También creció el número de clientes de Unicaja Banco que se dieron de alta en Bizum, con una media mensual del 27% respecto al período previo al confinamiento. Esta tendencia también se reflejó en el número de operaciones mensuales, que aumentó una media del 18%, así como en las donaciones a ONG a través de este servicio, cuya media de operaciones mensuales se multiplicó por 30.

Asimismo, cabe destacar los **avances** experimentados en el **nuevo diseño del servicio de banca digital**, que, en una primera fase, ya se encuentra en uso por los empleados de la entidad. Estos cambios permitirán una mayor funcionalidad y facilidad de uso, que contribuirá a mejorar la experiencia del cliente, con opciones que permiten personalizar y configurar el servicio adaptándolo a sus preferencias.

Apoyo a particulares, autónomos y empresas ante el COVID-19

Con motivo de la crisis generada por la pandemia del coronavirus, Unicaja Banco ha impulsado desde su inicio en marzo una serie de actuaciones para **apoyar a familias, empresas y autónomos** y, de este modo, contribuir a paliar sus efectos y a la reactivación de la economía. De hecho, durante estos meses ha centrado sus esfuerzos en la puesta en marcha de soluciones

flexibles de pago y financiación para sus clientes, entre otras medidas, en especial para aquellos en situación de vulnerabilidad, y, asimismo mantiene protocolos de seguridad y prevención para proteger a empleados y clientes.

En este sentido, viene participando en las **medidas de concesión de liquidez y financiación con aval** del Estado, de la Junta de Andalucía o de sociedades especializadas como Garantía o Iberaval, a empresas y autónomos, y de **moratoria** hipotecaria y de otros préstamos; ofreciendo **medidas y soluciones flexibles** de pago y financiación, y habiendo aplicado otras como exenciones o aplazamientos en el pago de **alquileres** para personas en situación de vulnerabilidad. Hasta el momento, la entidad ha aprobado más de 10.500 solicitudes, de autónomos y empresas, de préstamos con aval ICO, por un importe aproximado de 750 millones de euros, y tramitado más de 21.000 solicitudes de moratoria sobre préstamos hipotecarios y personales, que afectan a un volumen aproximado de crédito de 840 millones.

Para ayudar a los colectivos en situación de vulnerabilidad y adaptarse a las necesidades de los clientes, también ha **adelantado el pago de las pensiones y de las prestaciones por desempleo** y ha permitido la retirada de efectivo a débito **sin coste en los cajeros automáticos** de cualquier entidad, así como la ampliación, de 20 a 50 euros, del límite del pago sin contacto en tarjetas y dispositivos **contactless**. Además, sigue ofreciendo a los titulares de seguros de vida y de accidentes la posibilidad de **fraccionar sin recargo las primas** de seguros.

Además, Unicaja Banco ha apoyado a los **comercios** con la adopción de medidas como la **exención temporal de la comisión** de mantenimiento de los terminales físicos de pago (TPV) y facilidades para sus gestiones telemáticas.

Asimismo, ha mostrado su respaldo a los **agricultores y ganaderos**, sector considerado estratégico en el estado de alarma, a través de la tramitación de expedientes de la PAC (que amplió el plazo con motivo de la situación de pandemia) y de dos líneas de préstamos preconcedidos por un importe de 900 millones de euros.

Por otro lado, la entidad ha venido comunicando a sus clientes diferentes recomendaciones en materia de **ciberseguridad**, dado el incremento de la ciberdelincuencia a partir de la declaración del estado de alarma.

Otras actuaciones en 2020

Durante el segundo trimestre del ejercicio, cabe señalar que Unicaja Banco celebró el pasado 29 de abril su Junta General Ordinaria de Accionistas, donde se aprobaron las cuentas anuales de 2019 y la gestión del Consejo de Administración. En su discurso, el Presidente informó de las medidas adoptadas en la actual situación de crisis sanitaria.

Avances en finanzas sostenibles

Unicaja Banco ha continuado realizando actuaciones de Responsabilidad Social Corporativa (RSC) y banca sostenible y responsable a lo largo del segundo trimestre de 2020, al margen de iniciativas impulsadas con motivo del COVID-19, de las que, entre otras, pueden destacarse las siguientes:

- (i) La entidad ha aprobado, a finales de junio, un 'Plan de Acción sobre Finanzas Sostenibles', integrado por 21 medidas, con el objetivo de encauzar la transición de Unicaja Banco hacia un modelo que incluya aspectos relacionados con la sostenibilidad

en cuatro áreas: modelos y estrategia de negocio, gobernanza, gestión de riesgos y divulgación de información.

(ii) Participación en diversos webinar sobre sostenibilidad y finanzas sostenibles. Entre ellos, figuran el organizado por la agencia de Naciones Unidas, UNITAR, y el Centro Internacional de Formación de Autoridades y Líderes (CIFAL) de Málaga; así como el desarrollado por el Observatorio Empresarial para la Consecución de la Agenda 2030 (OECA), en el marco de la colaboración de Unicaja Banco con la Confederación de Empresarios de Andalucía (CEA).

(iii) Unicaja Banco, a través de su gestora Unigest, ha lanzado su primer fondo de inversión socialmente responsable, denominado *Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, FI*, siendo, en esta ocasión, los criterios que marcan la elección de activos de su cartera ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG o ESG, por sus siglas en inglés). En esta misma línea, la entidad dispone actualmente de otros productos financieros sostenibles entre los que cabe señalar el anticipo de la PAC o la Tarjeta Univerde, que está previsto se refuercen con nuevos productos sostenibles en el ámbito de la financiación crediticia.

(iv) El Proyecto Edufinet de educación financiera ha continuado desarrollando su actividad en formato *online* desde el inicio de la pandemia. Entre estas iniciativas destacan la final de la XI Olimpiada Financiera, con la que culminaron las XI Jornadas de Educación Financiera para Jóvenes; así como el encuentro ‘La educación financiera (2005-2020): fin de ciclo y expectativas tras la crisis sanitaria’, que contó con la participación de instituciones como el Banco de España, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), CECA, Funcas, Unicaja Banco y Fundación Unicaja.

Continúa con tablas en páginas 10 y 11

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

Millones de euros	Jun'20	Jun'19	Var. %
Margen de intereses	277	293	-5,3%
Comisiones	114	114	0,0%
Dividendos	11	20	-44,4%
Rdos. método participación	19	21	-6,8%
ROF & diferencias de cambio	64	26	n.r.
Otros productos/cargas de explotación	44	22	99,1%
Margen bruto	528	494	6,8%
Gastos de explotación	289	302	-4,3%
Gastos de personal	184	193	-4,7%
Gastos generales	82	87	-5,9%
Amortización	23	22	6,0%
Margen de explotación antes de saneamientos	239	192	24,3%
Saneamientos y otros resultados	-153	-46	n.r.
Crédito	-128	-16	n.r.
<i>Pro memoria:</i> <i>Saneamientos por COVID-19</i>	-103	-	-
Adjudicados	-6	0	n.r.
Provisiones y otros resultados	-19	-30	-36,9%
Beneficio antes de impuestos	86	146	-41,4%
Impuesto de sociedades	25	30	-18,3%
Resultado neto	61	116	-47,5%
Resultado atribuido al Grupo	61	116	-47,5%
Resultado neto (ex COVID)	133	116	14,8%

* Los cálculos de las variaciones se efectúan a partir de cifras con tres decimales, si bien dichos importes se muestran redondeados sin decimal.

Información financiera consolidada del Grupo Unicaja Banco*

	Millones de euros		Variación	
	Jun-20	Dic-19	Millones €	%
Balance y volumen de negocio				
Activo total	63.002	56.708	6.294	11,1
Crédito no dudoso sector privado (exATA, sin ajustes por valoración)	24.626	24.097	530	2,2
Crédito no dudoso (exATA, sin ajustes por valoración)	26.494	25.800	694	2,7
Recursos captados en balance de la clientela minorista	39.905	38.035	1.870	4,9
<i>De los que:</i> recursos a la vista	31.335	29.256	2.080	7,1
Recursos captados fuera de balance y seguros	12.269	12.863	(594)	(4,6)
Rentabilidad				
	Jun-20	Jun-19	Var.	
Rentabilidad margen intereses (Margen de intereses/Activos totales medios)	0,97%	1,04%	(0,08) p.p.	
ROE Ex Covid (**) (Rdo. neto/Fondos propios medios)	6,8%	6,0%	0,8 p.p.	
ROA Ex Covid (**) (Rdo. neto/Activos totales medios)	0,5%	0,4%	0,1 p.p.	
Solvencia				
	Jun-20	Jun-19	Var.	
Ratio CET-1(***)	15,8%	14,8%	1,1 p.p.	
Ratio de capital total(***)	17,3%	15,0%	2,4 p.p.	
Ratio CET-1 <i>fully loaded</i> (***)	14,4%	13,2%	1,3 p.p.	
Ratio Texas	45,1%	58,1%	(13,0) p.p.	
Gestión del Riesgo				
	Jun-20	Jun-19	Millones de euros o p.p.	%
Activos no productivos (NPAs: dudosos+adjudicados inmobiliarios)	2.462	3.334	(873)	(26,2)
Activos no productivos (NPAs: dudosos+adjudicados inmobiliarios) netos de provisiones:	946	1.446	(500)	(34,6)
<i>Porcentaje sobre activo total</i>	1,5%	2,6%	(1,1) p.p.	
Tasa de morosidad	4,5%	5,9%	(1,4) p.p.	
Tasa de cobertura de activos no productivos	61,6%	56,6%	5,0 p.p.	
Tasa de cobertura de la morosidad	60,9%	52,1%	8,8 p.p.	
Tasa de cobertura de adjudicados inmobiliarios disponibles para la venta	62,4%	61,5%	0,9 p.p.	
Coste del riesgo (saneamiento crédito/crédito a la clientela)	0,89%	0,11%	0,78 p.p.	
Coste del riesgo Ex Covid (**)	0,17%	0,11%	0,06 p.p.	
Liquidez				
	Jun-20	Jun-19	Millones de euros o p.p.	%
Activos líquidos disponibles	15.095	11.937	3.158	26,5
LTD	69,7%	76,4%	(6,7) p.p.	
LCR	346%	336%	10 p.p.	

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

** Excluidas las dotaciones extraordinarias registradas para Covid-19

*** Proforma: En junio 2020 se considera el efecto del phase in IFRS9 introducido por el Reglamento (UE) 2020/873, sujeto a aprobación supervisora, y la deducción de software a efectos prudenciales (pendiente de publicación RTS definitiva)".