

INFORME FINANCIERO

Enero a marzo 2020

INDICE

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

Aviso legal

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

Bases de presentación

La cuenta de resultados y el balance de situación consolidados al cierre de marzo 2020 y de 2019, junto a los diferentes desgloses de partidas que se muestran en este Informe Financiero, se presentan siguiendo las bases, principios y criterios contables definidos en la Nota 1 de los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al período de 12 meses que finaliza el 31 de diciembre de 2019.

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

El análisis del entorno macroeconómico ha sido elaborado por la empresa del grupo "Analistas Económicos de Andalucía"..

Introducción

El Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado neto de 46 millones en el primer trimestre tras provisionar 25 millones de euros por el Covid-19

Resultado neto	46€ Mill	-27,5%
-----------------------	-----------------	---------------

Resultado neto Ex- Covid	63€ Mill	+0,2%
---------------------------------	-----------------	--------------

Resultados

Margen básico	+0,6%
Comisiones	10,6%
Gastos de explotación	-1,0%
Rdo de la actividad de explotación Ex Covid	15,6%

Riesgos

NPA	-29,1%
Tasa de mora	-1,7pp
Cobertura Dudosos	56,0%
Cobertura adjudicados	62,7%

Actividad comercial

Crédito no dudoso	+1,7%
Nuevos préstamos	-10%
Recursos de clientes minoristas en balance	0,4%

Liquidez y solvencia

LTD	72,2%
CET 1 Fully Loaded	14,1%



x Dato a 31 de marzo 2020

X Variación entre marzo 2020 y marzo 2019

X Variación entre marzo 2020 y diciembre 2019

Unicaja Banco presenta favorables indicadores de su negocio bancario:

- El **beneficio neto**, excluido el efecto de las dotaciones Covid-19, se mantiene estable, con un crecimiento del 0,2% en relación al mismo período del año anterior.
- El **margen básico** (margen de intereses + comisiones) **crece un 0,6%** en relación con el mismo período del año anterior, impulsado por la mejora de las comisiones un 10,6%.
- Los **gastos de explotación** caen un 1% en relación con el primer trimestre de 2019, manteniendo la senda de caída de trimestres anteriores.
- El **resultado de la actividad de explotación**, excluidas las dotaciones Covid-19 crece un 15,6%.

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

- El **crédito performing** a clientes (ex ATA) crece en el año un 1,7%, centrado el crecimiento en grandes empresas y en administraciones públicas.
- Las **nuevas operaciones de crédito concedidas** caen un 10%, en relación con el primer trimestre de 2019, afectadas por el parón derivado del estado de alarma, habiendo crecido hasta ese momento un 20,4% en relación con el mismo período del ejercicio anterior.
- Los **recursos de clientes en balance** experimentan una evolución positiva en el ejercicio (+0,4%). Ese crecimiento se ha producido en los saldos vista del sector privado (+0,5%) y en los saldos del sector público (+4,6%).

Los indicadores de riesgo continúan siendo positivos:

- Los activos **no productivos** (NPAs) se reducen un 29,1% interanual (1.009 millones de euros), siendo el descenso en dudosos del 27,2% y en adjudicados del 31,1%. La **tasa de mora** disminuye -1,7 p.p. interanual, situándose en el 4,6%.
- La **tasa de cobertura** los activos improductivos (NPAs) se incrementa 2,5 p.p. interanual, mejorando tanto la de activos dudosos como la de adjudicados.

Altos niveles de solvencia, fortaleza financiera y mejora de dividendos

- El Grupo mantiene una excelente posición de liquidez, con una ratio de crédito sobre depósitos del 72,2% y un LCR del 335%.
- Los altos niveles de solvencia al cierre del trimestre, que sitúan la ratio CET1 regulatoria en el 15,4% y el capital total en el 16,8%, suponen un exceso sobre los requerimientos SREP de 1.072 millones de euros.

2. Datos Relevantantes

<i>Millones de euros / % / pp</i>	31/03/20	31/12/19	31/03/19	%var.trim.	%var.inter
BALANCE					
Total Activo	55.632	56.708	56.411	-1,9%	-1,4%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos (ex. ATA, OAF)*	27.564	27.151	27.754	1,5%	-0,7%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos (ex. ATA, OAF)*	26.229	25.800	25.921	1,7%	1,2%
Depósitos de clientes minoristas en balance*	38.180	38.035	38.222	0,4%	-0,1%
Recursos captados fuera de balance y seguros	11.928	12.863	12.781	-7,3%	-6,7%
Fondos Propios	3.969	3.971	3.903	0,0%	1,7%
Patrimonio Neto	4.051	3.970	3.856	2,0%	5,1%
<i>(*) Sin ajustes por valoración</i>					
RESULTADOS (acumulado en el año)					
Margen de intereses	140	579	145		-3,3%
Margen Bruto	254	1.009	258		-1,7%
Margen de explotación antes de saneamientos	105	402	108		-2,6%
Resultado consolidado del período	46	172	63		-27,5%
Ratio de eficiencia	54,3%	55,9%	54,0%	-1,6 pp	0,3 pp
ROE	4,7%	4,4%	6,6%	0,3 pp	-1,9 pp
ROA	0,3%	0,3%	0,5%	0,0 pp	-0,1 pp
ROE Ex Covid (*)	6,4%	4,4%	6,6%	2,0 pp	-0,1 pp
ROA Ex Covid (*)	0,5%	0,3%	0,5%	0,1 pp	0,0 pp
<i>(*) Sin considerar la provisión extraordinario por COVID-19</i>					
GESTIÓN DEL RIESGO					
Saldos dudosos (a)	1.334	1.351	1.833	-1,2%	-27,2%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.130	1.120	1.640	0,9%	-31,1%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	2.464	2.470	3.473	-0,3%	-29,1%
Ratio de morosidad	4,6%	4,8%	6,3%	-0,1 pp	-1,7 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	56,0%	54,0%	52,0%	2,0 pp	4,0 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	62,7%	62,7%	61,7%	0,1 pp	1,0 pp
Ratio de cobertura NPAs	59,1%	57,9%	56,6%	1,2 pp	2,5 pp
Coste del Riesgo	0,48%	0,04%	0,10%	0,4 pp	0,4 pp
Coste del Riesgo Ex Covid (*)	0,13%	0,04%	0,10%	0,1 pp	0,0 pp
<i>(*) Sin considerar la provisión extraordinario por COVID-19</i>					
LIQUIDEZ					
Ratio LtD	72,2%	71,4%	72,6%	0,8 pp	-0,4 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	335%	319%	353%	16,0 pp	-18,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	143%	141%	139%	2,0 pp	4,0 pp
SOLVENCIA					
Ratio CET1 <i>phase in</i> *	15,4%	15,6%	14,9%	-0,3 pp	0,4 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i> *	14,1%	14,0%	13,3%	0,1 pp	0,9 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i> *	16,8%	17,1%	15,1%	-0,3 pp	1,7 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i> *	15,6%	15,5%	13,5%	0,1 pp	2,2 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	23.297	23.000	23.189	1,3%	0,5%
Ratio Texas	45,9%	46,7%	60,8%	-0,9 pp	-14,9 pp
<i>(*) Datos profoma: 2019 No se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado. 2020 y 2019 se incluye el resultado de marzo no auditado</i>					
OTROS DATOS					
Empleados (medios)	6.299	6.719	6.852	-6,3%	-8,1%
Oficinas en España	1.031	1.046	1.131	-1,4%	-8,8%
Cajeros	1.488	1.485	1.494	0,2%	-0,4%

3. Entorno macroeconómico

En los primeros compases de este año la economía mundial mostraba una tendencia hacia la moderación en su crecimiento. Este patrón se ha visto modificado de forma drástica como consecuencia de la irrupción del Covid-19, calificada como pandemia a mediados de marzo por la Organización Mundial de la Salud (OMS). Se trata de una crisis de salud pública sin precedentes, con un alto coste en vidas humanas. Según cifras de la OMS, a 15 de abril, se registran alrededor de 2 millones de casos, registrándose más de 120.000 muertes a nivel mundial, siendo España el segundo país afectado, tras EE.UU., con casi 180.000 casos y 18.600 personas fallecidas.

La necesaria contención de los contagios y el intento por evitar el colapso de los sistemas de salud ha llevado a los Gobiernos a adoptar medidas extraordinarias y sin precedentes en la historia reciente, como la limitación de movimientos y confinamiento de la población en sus hogares, junto con una paralización, en algunos casos total, de parte de la actividad productiva. Estas medidas están teniendo un fuerte impacto en la actividad económica. Por un lado, se produjo un shock inicial de oferta derivado de las medidas de contención de la epidemia en China, que provocó una importante disrupción en las cadenas de suministro mundial, dada la interdependencia existente hoy en día y que afectó muy especialmente a la industria. A esto habría que unir un shock de oferta derivado de la restricción o prohibición de apertura de establecimientos y realización de actividades, así como un shock de demanda, derivado de los efectos que están teniendo las medidas de contención sobre el consumo, sin olvidar los efectos de la incertidumbre sobre la inversión y el desplome de la confianza.

La situación ha superado las peores previsiones y el impacto socioeconómico de esta pandemia será mucho más intenso de lo que se preveía al inicio de la misma. Concretamente, en su informe publicado a principios de marzo, la OCDE señalaba que el crecimiento de la economía mundial en 2020 podría reducirse en torno a 0,5 puntos porcentuales (p.p.) como consecuencia de la pandemia, o incluso más si el impacto resultaba más duradero e intenso, en cuyo caso el Producto Interior Bruto (PIB) mundial crecería un 1,5%, la mitad de lo previsto en noviembre de 2019. Sin embargo, apenas tres semanas después las perspectivas han empeorado notablemente.

Las últimas estimaciones del FMI señalan que el PIB mundial podría descender un 3% en 2020, una caída mucho más severa que la registrada durante la crisis financiera de 2008-2009. En el escenario base, suponiendo que la pandemia se disipase en el segundo semestre de 2020 y que las medidas de contención puedan replegarse gradualmente, la economía mundial podría crecer un 5,8% en 2021, aunque no puede descartarse que el impacto pueda ser más acusado. Este impacto depende de factores difíciles de predecir, como la evolución de la propia pandemia, la intensidad y eficacia de los esfuerzos de contención, el grado de las perturbaciones en la oferta, variaciones en los patrones de gastos y cambios de comportamiento, volatilidad en los precios de las materias primas, etc., lo que hace que estas previsiones estén sujetas a una extrema incertidumbre.

La recesión será generalizada, y en el caso de las economías avanzadas el PIB podría descender en torno a un 6%, proyectándose una mayor contracción en la Zona Euro, que será especialmente acusada en Italia y España (los países más afectados por la pandemia, junto a EE.UU.). Por su parte, las economías emergentes podrían registrar un descenso de la producción del 1,0%, creciendo China casi 5 puntos menos de lo previsto en el mes de enero. A su vez, las medidas puestas en marcha para paliar el impacto de la crisis dispararán las cifras de déficit público, que podría alcanzar el 9,9% del PIB mundial, llegando a superar el 10% en EE.UU. y China.

La gravedad de la situación ha llevado a las distintas instituciones y Administraciones Públicas a tomar medidas de política monetaria y fiscal sin precedentes con el fin de evitar un impacto mayor. En concreto, los Bancos centrales han anunciado importantes inyecciones de liquidez en un intento de aliviar las tensiones en los mercados mundiales de financiación. Por otro lado, y al margen de las medidas fiscales de cada país, en el seno de la UE se ha activado la cláusula general de salvaguarda del Pacto de Estabilidad y Crecimiento, lo que permitirá a los Estados miembros adoptar medidas para hacer frente a la crisis, alejándose de sus objetivos presupuestarios. También se debate en torno a la necesidad de poner en marcha otras herramientas (eurobonos) que refuercen la capacidad de mutualizar el riesgo presupuestario de los Estados miembros.

La rápida propagación del Covid-19 a escala mundial y el elevado grado de incertidumbre han provocado fuertes variaciones en los precios de los activos y un notable aumento de la volatilidad en los mercados financieros, al descontar una posible recesión global. Los principales índices bursátiles de los países desarrollados han acumulado descensos superiores al 20%, reflejando el impacto de la crisis sobre los beneficios empresariales y la aversión al riesgo,

aunque las caídas se habrían suavizado de alguna manera tras las medidas anunciadas por los Bancos Centrales y otras instituciones supranacionales. Asimismo, la volatilidad también se ha extendido a los mercados de deuda, registrándose un aumento de los diferenciales de la deuda corporativa, así como caídas en las rentabilidades de largo plazo de países como EE.UU. o Alemania (referencias de mayor calidad crediticia), con un incremento significativo de las primas de riesgo de los países de la periferia de la Eurozona.

Del mismo modo, la propagación de la epidemia ha provocado un fuerte descenso en los precios de las materias primas, y en particular del petróleo, en un contexto además de desacuerdos entre Arabia Saudí y Rusia, aunque finalmente la OPEP ha pactado reducir su oferta en casi 10 millones de barriles al día (recorte histórico) para tratar de compensar el hundimiento de la demanda por el coronavirus. En concreto, el precio del barril de Brent ha registrado mínimos históricos y descensos que no se observaban desde la primera Guerra del Golfo, situándose de media en el mes de marzo en torno a 32 dólares, lo que supone un descenso superior al 40% respecto a febrero.

El impacto económico está siendo muy profundo, y ya empiezan a conocerse algunos indicadores, sobre todo cualitativos, que dan una idea de la magnitud de esta crisis. Así, por ejemplo, el PMI (índice de gestores de compras) manufacturero de China registró en febrero su peor dato histórico, si bien en marzo ya ha repuntado. También en EE.UU. (donde la entrada de la epidemia ha sido algo más tardía) los índices PMI, tanto de manufacturas como de servicios, se están deteriorando, destacando la evolución negativa de las solicitudes de prestaciones por desempleo, unas solicitudes que en los últimos diez años se han movido por debajo de las 500.000 y que han llegado a superar los 6,5 millones en una sola semana, registrándose en solo tres semanas más de 15 millones de

peticiones. Asimismo, en la Zona Euro, el índice PMI global se habría reducido hasta su mínimo histórico, y el indicador de sentimiento económico se ha desplomado, con un retroceso especialmente evidente en los servicios y el comercio minorista, y en la confianza de los consumidores.

Como se ha señalado anteriormente, en un entorno tan cambiante resulta extremadamente difícil cuantificar la magnitud exacta del impacto de las medidas puestas en marcha para frenar la pandemia, pero obviamente van a provocar una importante contracción de la producción, del gasto de los hogares, la inversión y el comercio internacional. Según estimaciones preliminares de la OCDE (sin utilizar la batería completa de datos que habitualmente usan para sus proyecciones), el impacto directo inicial (sin tener en cuenta impactos indirectos adicionales que puedan surgir) podría ser una disminución en el nivel de producción de entre un 20-25% en algunas de las principales economías avanzadas, con un descenso en torno a un 30% en el gasto en consumo.

Este organismo estima que por cada mes de contención habrá una pérdida de 2 p.p. en el crecimiento anual del PIB. En general, la actividad comercial y los servicios profesionales e inmobiliarios se encuentran entre los más afectados, pero en otros sectores hay diferencias entre países, y mientras para algunos los cierres de plantas de fabricación de vehículos y material de transporte tienen una notable incidencia, caso de Alemania, para otros la disminución del turismo y las actividades de ocio tienen un mayor impacto, como en Italia y España. De este modo, el impacto de esta crisis variará en función de la estructura productiva de cada país, de forma que aquellos en los que el turismo tiene una especial relevancia podrían verse más afectados (solo el sector turístico se enfrenta a un descenso en su actividad de hasta el 70%). En otros países donde el sector primario tiene más peso o entre los productores de petróleo los efectos iniciales

podrían ser menores, aunque posteriormente la producción podría verse afectada por la reducción de la demanda mundial de materias primas.

En cuanto a la economía española, la información disponible para los dos primeros meses del año reflejaba un mantenimiento de la fase expansiva del ciclo, aunque con una cierta ralentización, pero esta trayectoria se ha visto interrumpida de forma abrupta por la epidemia. El incremento exponencial de contagios en la segunda semana de marzo llevó al Gobierno a decretar el estado de alarma el 14 de marzo, una situación que ha supuesto la puesta en marcha de estrictas medidas de confinamiento de la población y que se prolongará al menos hasta el 9 de mayo, paralizándose también las actividades no esenciales entre el 30 de marzo y el 9 de abril. Para intentar paliar el impacto de estas medidas sobre el crecimiento y el empleo, el Gobierno ha puesto en marcha varios paquetes de medidas.

El FMI proyecta que la economía española experimente una contracción del 8,0% en 2020, y que la tasa de paro repunte hasta el 20,8%, proyectándose un crecimiento del 4,3% para 2021. Asimismo, el déficit público podría alcanzar el 9,5% del PIB, desde el 2,6% de 2019, y la deuda pública podría superar el 110% del PIB. España sería, por tanto, una de las economías más afectadas, en gran medida a causa de su propia estructura productiva, más volcada en el sector servicios y, particularmente, en el turismo. No obstante, hay que tener en cuenta que la realización de estimaciones y previsiones en estos momentos es enormemente compleja, ya que el escaso periodo transcurrido desde la declaración del estado de alarma hace que no se disponga todavía de indicadores suficientes para intentar medir con precisión la magnitud de esta crisis, a lo que se une la enorme incertidumbre en torno a la duración de las medidas de contención y el proceso de salida (“desescalado”).

No obstante, y al margen de la intensidad en la caída de la producción, no hay duda de que el Covid-19 ha interrumpido la fase expansiva de la economía española. A este respecto, los últimos datos publicados de la Contabilidad Nacional señalan que el PIB cerró 2019 con un crecimiento del 2,0%, 0,4 p.p. inferior al de 2018. En cuanto al cuarto trimestre, el crecimiento interanual del PIB se moderó una décima, hasta el 1,8%, debido sobre todo a la menor contribución de la demanda interna y, en particular, al menor dinamismo de la inversión, especialmente en construcción, registrándose el descenso más intenso desde finales de 2013. Respecto a la oferta, la industria mostró un crecimiento algo superior a finales de 2019, en tanto que la tasa de crecimiento se mantuvo estable en el sector servicios, moderándose el crecimiento de la construcción y disminuyendo el sector agrario.

Sin embargo, en el conjunto de 2019, la construcción ha sido el sector que ha registrado un mayor crecimiento, aunque más moderado que en 2018, junto con el sector servicios, que creció 0,1 p.p. menos, destacando el repunte en la rama de comercio, transporte y hostelería. Por su parte, la actividad industrial mejoró, aunque la industria manufacturera creció a menor ritmo, siendo el sector agrario el único que ha experimentado un descenso. En cuanto a la demanda, la aportación al crecimiento de los componentes internos se redujo en torno a 1 p.p., a consecuencia del menor crecimiento tanto del gasto en consumo como de la inversión. El agotamiento del efecto del consumo retenido o embalsado durante la crisis, el ligero repunte en la tasa de ahorro de los hogares, desde los mínimos registrados a principios de 2018, o la moderación en la creación de empleo han incidido en el consumo de los hogares, mientras que la elevada incertidumbre ha afectado a la inversión.

Por otra parte, la creación de empleo se moderó también en 2019, aunque en el cuarto trimestre se registraron tasas de crecimiento algo superiores tanto en términos de puestos de trabajo equivalente a tiempo completo como de ocupados, registrándose 402.300 ocupados más que en el último trimestre de 2018, según la Encuesta de Población Activa (EPA), lo que ha coincidido con una intensificación del ritmo de crecimiento de la población activa, de forma que el desempleo ha descendido a una tasa similar a la del trimestre anterior, situándose la tasa de paro en el 13,8%, 0,6 p.p. por debajo de la de un año antes.

Sin embargo, la crisis del Covid-19 está teniendo un grave impacto sobre el empleo, que comenzó a apreciarse notablemente a partir del día 12 de marzo, de forma que a 31 de marzo de 2020 el número de afiliados a la Seguridad Social en España era de 18.445.436, lo que supone un descenso de 833.979 afiliados respecto a finales de febrero, el mayor descenso de la serie histórica, aunque la caída entre los días 12 y 31 de marzo es cercana a los 900.000. Los mayores descensos en estos días se han registrado en la construcción y la hostelería, con tasas de dos dígitos, así como en actividades administrativas y servicios auxiliares, educación y transporte, destacando por Comunidades Autónomas las reducciones en Andalucía (-6,6%), Canarias (-6,2%), Comunidad Valenciana (-5,7%) y Murcia (-5,1%). Pero el impacto del Covid-19 sobre el empleo es aún mayor si tenemos en cuenta los trabajadores afectados por Expedientes de Regulación Temporal de Empleo (ERTEs), que se incluyen en estas cifras de trabajadores afiliados (que superan los 3 millones).

En definitiva, los últimos datos disponibles, así como estimaciones preliminares, reflejan el fuerte impacto que tendrán las medidas para frenar la pandemia sobre la actividad económica y el empleo, de alcance global. Por este motivo, desde los distintos organismos se insiste en la necesidad de una mayor ambición y coordinación en la respuesta a esta crisis. Como señala la OCDE, en un mundo globalizado, los problemas (pandemias, migraciones, comercio, daños medioambientales,...) no pueden abordarse unilateralmente, y el desafío que supone esta pandemia es tal que incluso se ha hablado de la necesidad de un Plan Marshall mundial, un gran plan de inversiones que impulse la recuperación económica tras el control de la pandemia. También el FMI se manifiesta en este sentido, señalando la necesidad de una estrecha cooperación multilateral para superar los efectos de esta pandemia. En su opinión, es urgente cooperar para frenar la propagación del virus y desarrollar una vacuna y terapias contra la enfermedad, dado que ningún país estará a salvo si se siguen produciendo contagios en otros lugares, sin olvidar la posibilidad del retorno de la enfermedad tras esta ola inicial.

4. Total Balance
Millones de euros

	31/03/20	31/12/19	31/03/19	%var.trim	%var.inter
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	2.366	4.559	2.821	-48,1%	-16,1%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	132	128	120	3,5%	10,3%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	2.100	1.886	3.177	11,3%	-33,9%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	28.643	28.018	29.080	2,2%	-1,5%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	566	459	1.062	23,2%	-46,7%
Préstamos y anticipos a la clientela	28.078	27.558	28.018	1,9%	0,2%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	16.779	16.662	15.524	0,7%	8,1%
Derivados y coberturas	680	507	494	34,1%	37,7%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	324	363	352	-10,9%	-8,1%
Activos tangibles	1.155	1.162	1.228	-0,6%	-6,0%
Activos intangibles	70	66	61	5,9%	14,5%
Activos por impuestos	2.684	2.758	2.615	-2,7%	2,6%
Otros activos	394	294	558	34,2%	-29,4%
Activos no corrientes en venta	304	304	380	-0,2%	-20,1%
TOTAL ACTIVO	55.632	56.708	56.411	-1,9%	-1,4%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	52	25	18	107,9%	193,8%
Pasivos financieros a coste amortizado	49.167	50.205	50.212	-2,1%	-2,1%
Depósitos de Bancos centrales	3.300	3.303	3.313	-0,1%	-0,4%
Depósitos de Entidades de crédito	1.060	2.538	2.462	-58,3%	-57,0%
Depósitos de la clientela	43.274	42.969	43.302	0,7%	-0,1%
Valores representativos de deuda emitidos	362	358	60	1,2%	503,3%
Otros pasivos financieros	1.171	1.037	1.075	13,0%	9,0%
Derivados y coberturas	393	428	308	-8,1%	27,5%
Provisiones	865	921	861	-6,1%	0,5%
Pasivos por impuestos	295	325	248	-9,5%	18,8%
Otros pasivos	828	833	909	-0,7%	-8,9%
TOTAL PASIVO	51.599	52.737	52.556	-2,2%	-1,8%
Fondos Propios	3.952	3.971	3.903	-0,5%	1,3%
Otro resultado global acumulado	81	-1	-48	-7823,2%	-268,6%
Intereses Minoritarios	0	0	0	-0,2%	13,9%
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.033	3.970	3.856	1,6%	4,6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	55.632	56.708	56.411	-1,9%	-1,4%
RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE Y SEGUROS	11.928	12.863	12.781	-7,3%	-6,7%

Al cierre del primer trimestre de 2020 el activo del Grupo Unicaja Banco asciende a 55.632 millones de euros. Los “Préstamos y anticipos a coste amortizado” suponen 28.643 millones de euros, destacando los “Préstamos y anticipos a la clientela” por importe de 28.078 millones de euros.

Los “Valores representativos de deuda a coste amortizado” representan 16.779 millones de euros, y se componen mayoritariamente de valores de Deuda Pública.

La cifra total de activo experimenta un descenso del 1,9% en el trimestre, fundamentalmente como consecuencia de la caída del “Efectivo y saldo en efectivo a bancos centrales” que

recogen partidas de liquidez a corto plazo. Parte de esta caída se ha visto compensada por un incremento de 214 millones de euros del epígrafe “Activos financieros con cambios en otro rdo. Global” y una subida de 117 millones de euros en el epígrafe de “Valores representativos de deuda a coste amortizado”. Adicionalmente, se ha incrementado en 651 millones de euros el epígrafe “Préstamos y anticipos a coste amortizado”. De este apartado, los “Préstamos y anticipos a la clientela”, que se corresponden con la actividad de banca comercial, incrementan su saldo neto en 519 millones de euros lo que supone un crecimiento del 1,9%. Esta evolución se debe a que el crédito performing a clientes crece un 1,7% en el año, lo que representa 429 millones de euros, y en menor medida al

crecimiento de 111 millones de las adquisiciones temporales de activos, mientras que los saldos dudosos se han visto reducidos un 1,2% y los fondos de insolvencias se han incrementado consecuencia de las dotaciones extraordinarias por el Covid-19.

En relación con la evolución interanual, la cifra total del activo experimenta un descenso del 1,4%, fundamentalmente derivada de las caídas de posiciones de liquidez registradas en “Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales” y en “Préstamos y anticipos a bancos centrales de entidades de crédito”. Por otro lado, los “Activos financieros con cambios en otro resultado global”, disminuyen 1.077 millones de euros (un -33,9%) y se han visto compensados por el incremento de 1.255 millones de euros en “Valores representativos de deuda a coste amortizado”.

Los “Préstamos y anticipos a la clientela” crecen, en términos netos, un 0,2%. Este incremento procede del crecimiento de los saldos normales en 308 millones de euros, mientras que compensando este aumento podemos señalar la disminución de 36 millones de euros de las adquisiciones temporales de activos y de los activos dudosos, que caen un 27,2% (499 millones de euros). Al aumento final del saldo neto del crédito contribuye la variación de la provisión de insolvencias que cae 206 millones de euros, lo que supone un 21,6% menos que la caída de los saldos dudosos, mejorando las tasas de cobertura.

El pasivo del Grupo asciende a 51.599 millones de euros. Dentro del pasivo destacan los pasivos financieros a coste amortizado, que contabilizan 49.167 millones de euros y dentro de éstos, los depósitos de la clientela, que representan el 88% del total, con un importe de 43.274 millones de euros. Además de los pasivos anteriormente indicados, el Grupo administra otros recursos de clientes (fundamentalmente, fondos de inversión,

de pensiones y seguros de ahorro) que totalizan 11.928 millones de euros.

Los pasivos decrecen en el trimestre un 2,2%, fundamentalmente por la caída de posiciones de liquidez, registradas en “Pasivos financieros a coste amortizado”. Es por ello que dentro de este apartado, las disminuciones se producen en los saldos correspondientes a mercados. En este sentido, disminuyen en 1.479 millones de euros los saldos registrados en “Depósitos de Entidades de crédito”, todos ellos saldos captados en los mercados financieros. Por el contrario los saldos registrados en el apartado de “Depósitos a clientes” aumentan, correspondiendo, neto de ajustes por valoración, 145 millones de euros a saldos de clientes minoristas y 127 millones a mercados. De estos últimos, los saldos correspondientes a cédulas hipotecarias disminuyen 174 millones de euros, mientras que los correspondientes a adquisiciones temporales de activos aumentan en 301 millones de euros.

En términos interanuales los pasivos caen un 1,8%. Este descenso se produce, al igual que en el año, fundamentalmente en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado”. Dentro de éste, la disminución se produce en los “Depósitos de Entidades de crédito” y corresponden a posiciones de liquidez.

Los depósitos de la clientela decrecen tan sólo 28 millones de euros básicamente por la evolución de los ajustes por valoración, mientras que los saldos excluidos dichos ajustes crecen un 0,6% como consecuencia del incremento de los recursos mayoristas y en particular consecuencia de la emisión de 300 millones de euros de Tier II realizada el último trimestre de 2019.

El patrimonio neto se incrementa en el trimestre por la evolución positiva de los ajustes por valoración que crecen en 82 millones de euros. De esta subida, 105 millones se deben a la variación de los ajustes de cobertura de flujos de

efectivo que se han visto parcialmente compensados por la evolución negativa de los ajustes por valoración consecuencia de la evolución negativa de los mercados de deuda y renta variable.

En términos interanuales, el patrimonio neto crece un 4,6%, lo que supone un incremento de 178M€. A esta evolución, contribuyen por un lado, los ajustes por valoración que aumentan 129 millones de euros y por otro la mejora de los fondos propios en 49 millones de euros por la aportación de los resultados de 2019. La evolución de los ajustes por valoración se explica por la variación positiva de 61 millones de euros de las coberturas de flujos de efectivo y 68 millones de euros por la variación positiva de los ajustes por valoración de activos financieros a valor razonable.

5. Recursos.

Millones de euros. No incluye aj. valoración

	31/03/20	31/12/19	31/03/19	%var.trim	%var.inter
Total recursos de balance	42.967	42.695	42.705	0,6%	0,6%
Depósitos de la clientela	42.607	42.335	42.645	0,6%	-0,1%
Administraciones públicas	2.942	2.812	2.638	4,6%	11,5%
Sector privado	39.665	39.523	40.007	0,4%	-0,9%
Depósitos a la vista	29.411	29.256	28.035	0,5%	4,9%
Depósitos a plazo	9.080	9.420	11.460	-3,6%	-20,8%
<i>Del que: Cédulas</i>	<i>3.404</i>	<i>3.578</i>	<i>4.249</i>	<i>-4,9%</i>	<i>-19,9%</i>
Cesión temporal de activos	1.174	848	512	38,5%	129,3%
Emisiones	360	360	60	0,0%	500,0%
Pagarés	0	0	0	-	-
Cédulas hipotecarias	60	60	60	0,0%	0,0%
Otros valores	0	0	0	-	-
Pasivos subordinados	300	300	0	0,0%	-
Recursos fuera de balance y seguros	11.928	12.863	12.781	-7,3%	-6,7%
Fondos de inversión	5.047	5.430	5.565	-7,0%	-9,3%
Fondos de pensiones	2.145	2.376	2.344	-9,7%	-8,5%
Seguros de ahorro	3.950	4.112	4.093	-3,9%	-3,5%
Otros patrimonios gestionados	785	945	779	-16,9%	0,8%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	54.895	55.558	55.485	-1,2%	-1,1%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	50.107	50.898	51.002	-1,6%	-1,8%
En balance	38.180	38.035	38.222	0,4%	-0,1%
Administraciones públicas	2.942	2.812	2.638	4,6%	11,5%
Vista sector privado	29.411	29.256	28.035	0,5%	4,9%
Plazo sector privado	5.675	5.841	7.211	-2,8%	-21,3%
Otros	151	125	338	20,5%	-55,3%
Fuera de balance y seguros	11.928	12.863	12.781	-7,3%	-6,7%
Mercados	4.787	4.660	4.483	2,7%	6,8%

El volumen de recursos administrados por el Grupo se eleva al cierre del primer trimestre de 2020 a 54.895 millones de euros.

El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (42.607 millones de euros), de los que 29.411 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 9.080 millones de euros son depósitos a plazo (incluyendo 3.404 millones de euros de cédulas hipotecarias no negociables) y 1.174 millones son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance y seguros se elevan a 11.928 millones de euros, constituidos principalmente por recursos de clientes captados

mediante fondos de inversión (5.047 millones de euros), fondos de pensiones (2.145 millones de euros) y seguros de ahorro (3.950 millones de euros).

Atendiendo al origen de los recursos, el 91,3% (91,6% al cierre de 2019) corresponde al negocio bancario con clientes minoristas (50.107 millones de euros), en tanto que el 9% restante (4.787 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones o cesiones temporales de activos. El epígrafe de emisiones se ha visto incrementado en 300 millones de euros, como consecuencia de la emisión de bonos computables como Tier II el último trimestre del ejercicio de 2019, colocado en su totalidad en mercados mayoristas. El resto

del apartado (60 millones de euros) está formado por emisiones de títulos hipotecarios en poder de terceros pertenecientes igualmente al apartado de mercados exclusivamente.



En términos interanuales, el peso de los recursos administrados de clientes minoristas ha disminuido ligeramente en relación con los recursos mayoristas. Esto se debe a que los recursos de clientes minoristas han caído como consecuencia de la evolución negativa experimentada por los recursos fuera de balance, impactados por la crisis del Covid-19, y a que los recursos mayoristas han crecido, consecuencia de la emisión de 300 millones anteriormente comentada. Así el total de recursos administrados disminuye un 1,1% presentando los recursos mayoristas un aumento del 6,8%, y los recursos minoristas un descenso del 1,8%. El aumento de los recursos mayoristas en 304 millones de euros, es consecuencia en su práctica totalidad de la emisión de Tier II del cuarto trimestre de 2019, mientras que los vencimientos de los saldos de las cédulas hipotecarias se han visto compensados por un incremento de los saldos de adquisiciones temporales.

Dentro del apartado de los recursos de clientes minoristas se ha producido una evolución dispar. Por un lado caen los saldos de fuera de balance y seguros un 6,7%, mientras que los recursos en balance se mantienen prácticamente constantes

con una caída de apenas el 0,1%. Dentro de los de balance, destaca el incremento del 4,9% de los saldos vista, así como de los saldos con administraciones públicas que suben un 11,5%, centrándose las caídas en los saldos “a plazo”. La evolución de los saldos de fuera de balance y seguros, se ha visto afectada en todos sus apartados por el impacto que ha tenido en las valoraciones de estos instrumentos las caídas de mercado provocadas por la crisis del Covid-19 en el primer trimestre de 2020, representando dicho impacto aproximadamente el 80% de la evolución negativa del mismo.



En comparación con la evolución interanual, en el trimestre los recursos de clientes han presentado un mejor comportamiento de los recursos de balance (0,4%) y un comportamiento algo peor de los recursos de fuera de balance (-7,3%), resultando la evolución global en un descenso del 1,6%. En relación con la evolución de los saldos de balance, cabe destacar el incremento de los saldos de administraciones públicas del 4,6% y de los saldos vista, que mejoran un 0,5%. Por el contrario los recursos de fuera de balance han visto disminuidos sus saldos en 936 millones de euros, 694 millones consecuencia del impacto en sus valoraciones de las caídas de mercado anteriormente señaladas.

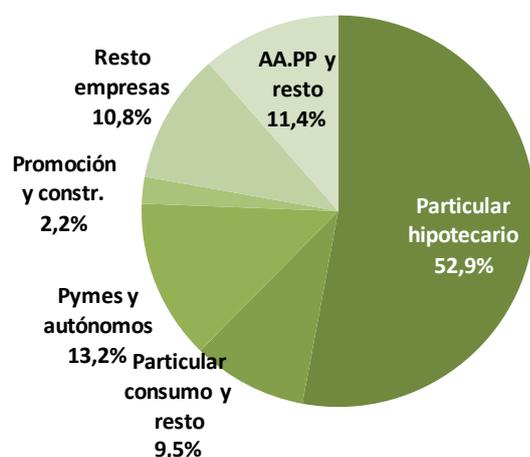
6. Crédito performing

Millones de euros. No incluye aj. valoración

	31/03/20	31/12/19	31/03/19	%var.trim	%var.inter
Crédito a Administraciones Públicas	1.938	1.704	1.444	13,8%	34,2%
Crédito al Sector Privado	24.291	24.097	24.478	0,8%	-0,8%
Empresas	7.187	6.848	6.868	5,0%	4,6%
Promoción y construcción inmobiliaria	604	591	517	2,3%	16,8%
Pymes y autónomos	3.631	3.611	3.871	0,6%	-6,2%
Resto de empresas	2.952	2.647	2.480	11,5%	19,0%
Particulares	17.104	17.249	17.609	-0,8%	-2,9%
Garantía hipotecaria	14.511	14.633	15.163	-0,8%	-4,3%
Consumo y resto	2.594	2.616	2.446	-0,9%	6,0%
CRÉDITO CLIENTES PERFORMING	26.229	25.800	25.921	1,7%	1,2%
Adquisiciones Temporales y riesgo sin clasificar	1.192	1.081	1.228	10,3%	-2,9%
TOTAL CRÉDITO PERFORMING	27.422	26.882	27.150	2,0%	1,0%

El saldo del crédito *performing* (saldo de operaciones no dudosas) del Grupo asciende a 27.422 millones de euros. De éstos, 1.938 millones corresponden al crédito a las administraciones públicas, 24.291 millones a crédito al sector privado, y 1.192 millones a adquisiciones temporales y otros saldos sin clasificar, 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 52,9% del total crédito *performing*, y, por otro, la cartera de pymes y autónomos, que supone un 13,2%.

Los saldos no dudosos a clientes presentan una evolución positiva a pesar de la ralentización de la producción consecuencia de la declaración del estado de alarma. Así los segmentos más afectados han sido el de Pymes, particular hipotecario y particular consumo y resto, que presentan en relación con el mismo período del ejercicio anterior caídas en la producción del 2,4%, 13,6% y 14,1%, respectivamente. Hasta la entrada en vigor de las normas de confinamiento, los crecimientos de la nueva producción eran en pymes del 12,4%, en particulares consumo y resto del 10,7%, mientras que la producción de particulares hipotecario se mantenía en niveles similares a 2019. En global y considerando todos los segmentos, la producción del trimestre ha sido de 1.040 millones de euros, un 10% inferior a la del primer trimestre de 2019, mientras que hasta el inicio del estado de alarma la producción crecía un 20,3%. En este contexto el crédito normal ha crecido un 1,7% en el trimestre, destacando los crecimientos en administraciones públicas del 13,8%, y en grandes empresas del 11,5%. La crisis del Covid, ha afectado en el trimestre en mayor medida a los saldos de particulares, que decrecen un 0,8% frente a los de empresas que crecen un 5%. En este sentido reseñar que la cartera de consumo y resto decrece un 0,9% después de varios trimestres de evolución positiva acusando de manera más importante la caída en la producción.

Crédito Performing


7. Dudosos y adjudicados
Millones de euros

	31/03/20	31/12/19	31/03/19	%var.trim.	%var.inter
EXPOSICIÓN BRUTA					
Crédito a Administraciones Públicas	14	14	14	0,0%	-2,3%
Crédito al Sector Privado	1.321	1.337	1.819	-1,2%	-27,4%
Empresas	494	502	635	-1,7%	-22,3%
Promoción y construcción inmobiliaria	99	102	140	-3,1%	-29,2%
Pymes y autónomos	363	377	466	-3,8%	-22,2%
Resto de empresas	32	24	29	26,5%	9,1%
Particulares	827	835	1.184	-0,9%	-30,1%
Garantía hipotecaria	510	515	793	-1,0%	-35,7%
Consumo y resto	318	321	391	-0,9%	-18,8%
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	0	0	0	n.a.	n.a.
TOTAL SALDOS DUDOSOS	1.334	1.351	1.833	-1,2%	-27,2%
Saldos dudosos (ex promotor)	1.235	1.249	1.693	-1,1%	-27,0%

DOTACIONES POR DETERIORO

Crédito a Administraciones Públicas	8	8	7	-0,6%	4,1%
Crédito al Sector Privado	739	712	936	3,7%	-21,0%
Empresas	367	348	415	5,1%	-11,6%
Promoción y construcción inmobiliaria	102	99	116	3,4%	-12,1%
Pymes y autónomos	210	215	257	-2,5%	-18,5%
Resto de empresas	55	34	41	37,5%	32,4%
Particulares	372	364	521	2,3%	-28,5%
Garantía hipotecaria	159	143	241	10,5%	-33,9%
Consumo y resto	213	221	280	-3,8%	-23,9%
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	0	10	10	-6800,0%	-98,6%
TOTAL DOTACIONES POR DETERIORO	747	729	953	2,4%	-21,6%
Total dotaciones (ex promotor)	644	630	836	2,2%	-22,9%

%COBERTURA

Crédito a Administraciones Públicas	55,9%	56,2%	52,4%	-0,4 pp	3,4 pp
Crédito al Sector Privado	55,9%	53,2%	51,4%	2,7 pp	4,5 pp
Empresas	74,3%	69,3%	65,3%	5,0 pp	9,0 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	103,4%	97,0%	83,3%	6,4 pp	20,1 pp
Pymes y autónomos	57,8%	57,0%	55,1%	0,7 pp	2,6 pp
Resto de empresas	170,9%	145,4%	140,8%	25,5 pp	30,1 pp
Particulares	45,0%	43,5%	44,0%	1,5 pp	1,0 pp
Garantía hipotecaria	31,3%	27,7%	30,4%	3,5 pp	0,8 pp
Consumo y resto	67,1%	69,0%	71,5%	-1,9 pp	-4,5 pp
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	na	na	na	n.a.	n.a.
TOTAL COBERTURA	56,0%	54,0%	52,0%	2,0 pp	4,0 pp
Total cobertura (ex promotor)	52,2%	50,5%	49,4%	1,7 pp	2,8 pp

El Grupo continúa con su efectiva estrategia de reducción de activos dudosos, situando el saldo de los mismos en 1.334 millones de euros al cierre de marzo 2020, lo que supone una reducción del 27,2% sobre los existentes a la misma fecha del ejercicio anterior (caída de 499 millones de euros) y que se traduce en una

mejora de la tasa de mora que pasa a situarse en el 4,6% con una caída de 1,7 puntos porcentuales. En el trimestre, el descenso es de 16 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 pasajes a

fallido, la Entidad acumule ya dieciséis trimestres consecutivos (eliminando el efecto de la Circular 4/2016, del Banco de España, en el 4T de 2016) de salidas netas.

En el trimestre se ha producido un incremento de los niveles de cobertura, que mejoran tanto en el trimestre (2,0 p.p) como en los últimos 12 meses (4,0 p.p.) hasta alcanzar el 56,0%. Estos niveles habría mejorado incluso si no se hubieran constituido las provisiones extraordinarias del Covid, lo que pone de manifiesto la capacidad del Grupo hasta el momento para reducir las exposiciones dudosos sin mermar los niveles de cobertura y con bajos niveles de coste del riesgo.

<i>Millones de euros</i>	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
EVOLUCIÓN DUDOSOS					
Saldos dudosos al inicio del período	1.351	1.573	1.731	1.833	1.926
Salidas netas	-6	-216	-153	-70	-80
Fallidos	-10	-7	-4	-32	-13
Saldos dudosos al cierre del período	1.334	1.351	1.573	1.731	1.833

<i>Millones de euros</i>	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
EVOLUCIÓN Salidas netas					
Entradas	56	23	56	36	50
Salidas	-62	-239	-209	-106	-131
Salidas Netas	-6	-216	-153	-70	-80

ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

Al cierre del primer trimestre de 2020, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, neto de provisiones, se sitúa en 421 millones de euros (1.130 millones de valor bruto), representando únicamente el 0,8% del total activo del Grupo Unicaja Banco.

El 50,0% 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 708 millones de euros al cierre del primer trimestre de 2020, lo que supone un nivel de cobertura del 62,7%, similar al del cierre de ejercicio y por

encima del existente a la misma fecha del ejercicio anterior.

En el primer trimestre de 2020 se han producido salidas por un valor de coste de 17 millones de euros, lo que supone el 2% del stock existente al inicio del ejercicio. Tanto las salidas como las entradas en trimestre se han ralentizado como consecuencia de la entrada en vigor del estado de alarma, que ha afectado tanto a los procesos judiciales como a las ventas. Adicionalmente, en el trimestre, no se han llevado a cabo ventas de carteras. A pesar de la ralentización en la ventas, éstas continúan realizándose con márgenes positivos en línea con los obtenidos en el primer trimestre de 2019.

Millones de euros

VALOR BRUTO

	31/03/20	31/12/19	31/03/19	var.trim	var.inter
Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	577	581	873	-0,6%	-33,8%
Edificios terminados	69	72	145	-4,0%	-52,2%
Edificios en construcción	57	54	96	5,9%	-40,8%
Suelos	451	455	632	-0,9%	-28,6%
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	359	347	508	3,3%	-29,5%
Resto de inmuebles	193	191	259	1,1%	-25,3%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Valor Bruto	1.130	1.120	1.640	0,9%	-31,1%
Del que: Vivienda terminada	428	419	654	2,1%	-34,5%

DETERIORO DE VALOR ACUMULADO

Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	398	399	604	-0,4%	-34,2%
Edificios terminados	37	39	77	-4,1%	-51,6%
Edificios en construcción	33	31	55	4,5%	-40,4%
Suelos	328	329	473	-0,4%	-30,6%
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	177	170	247	3,9%	-28,2%
Resto de inmuebles	134	132	161	1,2%	-16,9%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Deterioro	708	702	1.012	1,0%	-30,0%
Del que: Vivienda terminada	214	209	323	2,4%	-33,8%

TASA DE COBERTURA (%)

Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	68,9%	68,7%	69,2%	0,2 pp	-0,4 pp
Edificios terminados	53,4%	53,5%	52,7%	-0,1 pp	0,7 pp
Edificios en construcción	57,4%	58,2%	57,0%	-0,8 pp	0,4 pp
Suelos	72,7%	72,3%	74,9%	0,4 pp	-2,2 pp
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	49,3%	49,1%	48,5%	0,3 pp	0,8 pp
Resto de inmuebles	69,2%	69,1%	62,2%	0,1 pp	7,0 pp
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Cobertura	62,7%	62,7%	61,7%	0,1 pp	1,0 pp
Del que: Vivienda terminada	50,0%	49,8%	49,4%	0,2 pp	0,6 pp

Millones de euros

EVOLUCIÓN ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
Act. inmob. adjudicados al inicio del período	1.120	1.138	1.604	1.640	1.661
Entradas	27	35	57	62	48
Salidas	17	53	522	99	69
Act. inmob. adjudicados al cierre del período	1.130	1.120	1.138	1.604	1.640
%Salidas trimestre sobre adjudicados inicio ejercicio	2%	3%	31%	6%	4%

8. Resultados

Millones de euros	31/03/20	31/03/19	Variación interanual	
			Importe	%
Ingresos por Intereses	180	194	-14	-7,3%
Gastos por Intereses	40	49	-9	-19,2%
MARGEN DE INTERESES	140	145	-5	-3,3%
Dividendos	7	9	-2	-25,7%
Resultados de EVPEMP	12	8	3	41,9%
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	61	55	6	10,6%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	28	24	4	18,3%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y contratos de seguro	5	16	-11	n.a.
MARGEN BRUTO	254	258	-4	-1,7%
Gastos de administración	138	139	-2	-1,2%
Gastos de personal	92	96	-4	-3,9%
Otros gastos generales de administración	46	44	2	4,6%
Amortización	11	11	0	1,4%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	105	108	-3	-2,6%
Provisiones / reversión	4	22	-18	-80,8%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	36	7	28	377,4%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	65	78	-13	-16,4%
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto)	4	-7	11	-156,7%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	61	85	-23	-27,6%
Impuesto sobre beneficios	15	21	-6	-27,8%
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	46	63	-17	-27,5%
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	n.a.
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	46	63	-17	-27,5%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (ex COVID)	63	63	0	0,2%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	46	63	-17	-27,5%

Millones de euros	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
Ingresos por Intereses	180	186	189	194	194
Gastos por Intereses	40	44	45	46	49
MARGEN DE INTERESES	140	142	144	148	145
Dividendos	7	4	4	10	9
Resultados de EVPEMP	12	11	8	13	8
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	61	59	58	58	55
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	28	32	43	2	24
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	5	-24	33	6	16
MARGEN BRUTO	254	223	291	236	258
Gastos de administración	138	142	141	141	139
Gastos de personal	92	98	98	97	96
Otros gastos generales de administración	46	44	44	44	44
Amortización	11	11	11	11	11
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	105	71	139	85	108
Provisiones / reversión	4	238	71	20	22
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	36	-20	19	11	7
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	65	-147	49	53	78
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto)	4	-118	-9	-8	-7
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	61	-29	57	61	85
Impuesto sobre beneficios	15	-43	14	9	21
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	46	13	43	53	63
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	0	0
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	46	13	43	53	63
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (ex COVID)	63	13	43	53	63
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	46	13	43	53	63

RENDIMIENTOS Y COSTES

Millones euros / %

	1T 2020			4T 2019			3T 2019			2T 2019			1T 2019		
	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)
I.F. Intermed. Financieros y ATAs	4.372	0	-0,03	4.697	-2	-0,16	3.628	-2	-0,21	3.703	-2	-0,19	5.384	-5	-0,34
I.F. Cartera Renta Fija	17.380 ¹	55	1,27	16.807 ¹	54	1,28	16.993 ¹	53	1,23	17.499 ¹	54	1,25	17.250 ¹	54	1,26
I.F. Crédito a Clientes neto	26.616	119	1,80	26.825	125	1,85	27.284	132	1,92	27.081	133	1,97	26.669	133	2,03
I.F. Otros activos	7.803	0		7.928	1		7.959	0		7.883	1		7.655	1	
TOTAL ACTIVO	56.170	174	1,25	56.257	178	1,26	55.864	182	1,29	56.166	187	1,33	56.958	183	1,30
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	6.150	-4	-0,23	6.500	-5	-0,29	6.619	-4	-0,23	6.639	-4	-0,25	7.251	-6	-0,31
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	3.551	18	2,07	3.874	22	2,22	4.109	24	2,31	4.209	24	2,28	4.309	25	2,33
C.F. Depósitos Clientes	37.969	16	0,17	37.531	17	0,18	36.977	17	0,19	37.342	17	0,19	37.614	18	0,19
Del que: Vista S.P.	29.334	2	0,03	28.722	2	0,03	28.054	2	0,03	27.978	2	0,03	27.674	2	0,03
Plazo S.P.	5.758	14	0,98	5.952	15	0,97	6.175	15	0,94	6.749	15	0,89	7.337	15	0,83
C.F. Pasivos Subordinados	300	2	2,99	150	1	3,15	0	0		0	0		0	0	
C.F. otros pasivos	8.200	1		8.202	1		8.159	1		7.976	2		7.784	1	
TOTAL PASIVO Y P.N.	56.170	34	0,24	56.257	36	0,25	55.864	38	0,27	56.166	39	0,28	56.958	38	0,27
MARGEN DE CLIENTES*			1,63			1,66			1,73			1,78			1,84
MARGEN DE INTERESES	56.170	140	1,01	56.257	141,7	1,00	55.864	144,0	1,02	56.166	147,7	1,05	56.958	145,1	1,03

I.F.: Ingresos financieros

C.F.: Costes financieros

S.P.: Sector privado

(*) I.F. Crédito a Clientes neto menos C.F. Depósitos de clientes

(1) No incluye la cartera de RF de Unión del Duero Vida

Al cierre del primer trimestre de 2020, el Grupo presenta un beneficio neto de 46 millones de euros, tras dotar 25 millones de euros por la crisis del Covid. Excluidas estas dotaciones extraordinarias, el resultado del primer trimestre habría aumentado un 0,2% respecto al mismo período del ejercicio 2019.

Este beneficio neto procede, en primera instancia, de la obtención de un margen básico (ingresos netos por intereses y comisiones) de 201,5 millones de euros, que mejora un 0,6% en relación con el mismo periodo del ejercicio anterior.

En la evolución del margen bruto, destacan en positivo el crecimiento de las comisiones que crecen en relación con el primer trimestre del 2019 un 10,6% y un 3,4% en relación con el cuarto trimestre de 2019. Los resultados aportados por las participaciones en renta variable (dividendos + Resultados de EVPEMP), también mejoran en su conjunto, si bien los primeros descienden como consecuencia de los anuncios de anulación del pago de dividendos llevados a cabo por un importante número de

empresas, como respuesta a la crisis del Covid-19. Esta negativa evolución fruto del momento económico, ha podido ser compensada por una mejora de la aportación de las empresas puestas en equivalencia (resultados de EVPEMP), que a marzo han acusado en menor medida, el impacto de la crisis. Por otro lado se han incrementado los resultados de operaciones financieras, con la materialización de plusvalías de la cartera de renta fija que superan en 4 millones de euros las obtenidas en el ejercicio anterior. Por último y compensando los incrementos de los apartados anteriores, se ha producido un descenso en los otros productos y cargas de explotación principalmente debido a los buenos resultados de la actividad inmobiliaria registrados en este apartado en el primer trimestre de 2019, así como al registro de otros resultados no recurrentes en dicho periodo procedentes de la actividad aseguradora contabilizados en dicho apartado.

Los gastos de transformación (gastos de administración + amortizaciones), evolucionan favorablemente, con una disminución del 1,0% con respecto al ejercicio anterior. Ello es fruto de

COMISIONES

Millones de euros

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	%var.trim	%var.inter.t
COMISIONES PERCIBIDAS	67	64	64	64	62	5,3%	9,4%
Por riesgos contingentes	3	4	2	2	2	-28,2%	84,7%
Por compromisos contingentes	1	1	1	1	1	-3,6%	-6,7%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	0	-18,5%	-35,2%
Por servicio de cobros y pagos	32	37	36	34	34	-12,0%	-5,8%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	30	22	25	26	23	31,3%	27,2%
Otras comisiones	2	1	1	1	2	31,5%	0,4%
COMISIONES PAGADAS	6	5	6	6	6	23,8%	-1,8%
COMISIONES NETAS	61	59	58	58	55	3,4%	10,6%

la aplicación de una estricta política de contención y racionalización de los costes, que ha permitido reducir en casi 2 millones de euros el conjunto de gastos de transformación.

Cabe señalar, que a finales de 2019 se produjo la salida del perímetro de consolidación de una sociedad integrada globalmente que presta servicios administrativos a Unicaja Banco. Esto provoca que aproximadamente 1M de euros de gastos de personal de esta sociedad que en el primer trimestre de 2019 se presentaban en dicho apartado en 2020 se presentan como gastos generales, explicando parte del incremento de dicho apartado, correspondiendo el resto básicamente a gastos del plan de sistemas y transformación.

Finalmente, los saneamientos y otros resultados ascienden a un neto total de 44 millones de euros, lo que supone un aumento de 21 millones de euros en relación con el mismo período del ejercicio anterior. De no hacerse llevado a cabo las dotaciones de insolvencias extraordinarias por 25 millones de euros relacionadas con el Covid-19, comentados anteriormente, los saneamientos y otros resultados habría disminuido. En este sentido, los saneamientos ligados a adjudicados se mantienen en niveles mínimos, mientras que los saneamientos por insolvencias del crédito, excluida la dotación Covid mencionada, aumentan en tan solo 2 millones de euros, lo que supone que el coste del riesgo ordinario del primer trimestre de 2020 se sitúa apenas 3 pb

por encima de el de 2019. Por tanto La reducción de los saneamientos se concentra en el resto de provisiones y otros resultados, y se debe básicamente a la disminución de las dotaciones asociadas a riesgos legales.

SANEAMIENTOS

<i>Millones de euros</i>	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	Variación interanual	
						Importe	%
Saneamiento de Crédito	34	-21	17	8	7	27	375,0%
Saneamiento de Adjudicados	1	8	-1	0	0	1	233,3%
Provisiones y otros rdos.	8	113	65	14	16	-7	-46,5%
TOTAL SANEAMIENTOS	44	100	81	23	23	21	88,6%

SANEAMIENTOS ACUMULADOS

<i>Millones de euros</i>	1T 2020	1T 2019	Variación interanual	
			Importe	%
Saneamiento de Crédito	34	7	27	375,0%
Saneamiento de Adjudicados	1	0	1	233,3%
Provisiones y otros rdos.	8	16	-7	-46,5%
TOTAL SANEAMIENTOS	44	23	21	88,6%

9. Liquidez
Loan to Deposits
Millones de euros

	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2019	Variación trimestre	
				Importe	%
Crédito a la clientela (sin ajustes ni OAF)	28.693	28.169	28.843	524	1,9%
-Adquisiciones temporales	1.129	1.018	1.089	111	10,9%
a) Crédito a clientes estricto	27.564	27.151	27.754	413	1,5%
Depósitos a clientes (sin ajustes)	42.607	42.335	42.645	272	0,6%
-Cesiones Temporales	1.023	722	174	301	41,6%
-Cédulas Singulares	3.404	3.578	4.249	-174	-4,9%
b) Depósitos clientes estricto	38.180	38.035	38.222	145	0,4%
Ltd Ratio (a/b)	72,2%	71,4%	72,6%	0,8%	

La Entidad mantiene unos altos niveles de liquidez, como refleja una ratio LTD ("Loan to Deposit") que, al cierre del primer trimestre de 2020, se sitúa en el 72,2% mejorando en relación con el mismo período del año anterior y descendiendo ligeramente en relación con el cierre del 2019. Esta bajada se produce por un

crecimiento de los volúmenes del crédito superiores a los de los recursos, que también se incrementan en el año, particularmente los saldos vista y los de las administraciones públicas, como hemos reseñado en apartados anteriores.

Activos líquidos	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2019	Variación trimestre	
				Importe	%
Punta de tesorería (1)	1.683	3.736	1.950	-2.053	-54,9%
Adquisiciones temporales de activos	1.294	1.110	1.890	184	16,6%
Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	15.867	15.919	15.860	-52	-0,3%
Total activos líquidos (valor de descuento en BCE)	18.844	20.765	19.700	-1.921	-9,3%
Activos líquidos utilizados					
Tomado en BCE	3.300	3.303	3.313	-3	-0,1%
Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	2.473	3.452	2.734	-979	-28,4%
Total activos líquidos utilizados	5.773	6.755	6.048	-982	-14,5%
ACTIVOS LÍQUIDOS DESCONTABLES DISPONIBLES	13.072	14.011	13.653	-939	-6,7%
Porcentaje sobre total activo	23,5%	24,7%	24,2%	-1,2%	

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

El Grupo Unicaja Banco registra, en el primer trimestre de 2020, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 13.072 millones de euros, cifra que representa el 23,5%

del Balance total. También es destacable el nivel alcanzado por la ratio LCR que se sitúa en el 335%, muy por encima de los requerimientos regulatorios

Próximos vencimientos de emisiones en mercados

Emisiones(*)	
2020	150
2021	690
2022	182

(*) Incluye cédulas multicedentes

RATIOS LIQUIDEZ	31/03/20	31/12/19	31/03/19	Var trim.
LCR	335%	319%	353%	16 pp
NSFR	143%	141%	139%	2 pp

10. Solvencia
RATIOS PHASE IN

Millones € y %	31/03/2020(*)	31/12/2019(*)	30/09/2019(*)	30/06/2019(*)	31/03/2019(*)
Recursos propios computables	3.925	3.938	3.668	3.570	3.507
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.578	3.590	3.621	3.523	3.459
Capital	2.820	2.820	2.820	2.820	2.820
Reservas	1.069	946	951	952	975
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	21	88	85	62	37
Deducciones	-448	-438	-432	-464	-469
Otros (1)	115	174	198	153	97
Capital de nivel I	48	48	48	48	48
Capital de nivel II	300	300	0	0	0
Activos ponderados por riesgo	23.297	23.000	23.516	23.853	23.189
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	15,4%	15,6%	15,4%	14,8%	14,9%
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	1,3%	1,3%	0,0%	0,0%	0,0%
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	16,8%	17,1%	15,6%	15,0%	15,1%

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

(*) Datos proforma: 2019 no se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado. 2020 y 2019 se incluye el resultado no auditado en marzo y septiembre

RATIOS FULLY LOADED

Millones € y %	31/03/2020(*)	31/12/2019(*)	30/09/2019(*)	30/06/2019(*)	31/03/2019(*)
Recursos propios computables	3.609	3.540	3.256	3.157	3.092
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.261	3.192	3.208	3.109	3.045
Capital	2.820	2.820	2.820	2.820	2.820
Reservas	1.069	946	951	952	975
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	21	88	85	62	37
Deducciones	-683	-737	-746	-779	-785
Otros (Autocartera, minoritarios y plusvalías otro rdo. Global)	34	76	99	54	-2
Capital de nivel I	48	48	48	48	48
Capital de nivel II	300	300	0	0	0
Activos ponderados por riesgo	23.113	22.793	23.304	23.640	22.976
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	14,1%	14,0%	13,8%	13,2%	13,3%
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	1,3%	1,3%	0,0%	0,0%	0,0%
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	15,6%	15,5%	14,0%	13,4%	13,5%

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

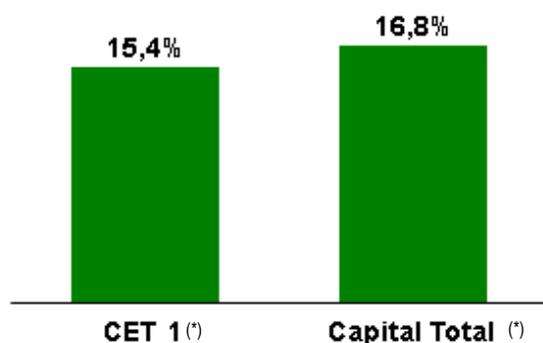
(*) Datos proforma: 2019 no se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado. 2020 y 2019 se incluye el resultado no auditado en marzo y septiembre

31/03/2020(*)
Phase in

Capital de nivel I ordinario (%) - CET 1 ¹	15,4%
Total capital (%) ¹	16,8%
Requerimiento 2019 Pilar 1 + 2R + Conservación- CET-1	8,75%
Requerimiento 2019 Pilar 1 + 2R + Conservación- Total Capital	12,25%
Exceso Total Capital sobre requerimiento 2020	4,60%

(*) Datos proforma: incluye el resultado del trimestre no auditado

El Grupo Unicaja Banco presenta una ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) del 15,4% habiendo mejorado dicha ratio en 0,4 p.p. en relación con el mismo trimestre del ejercicio anterior. Por su parte, la exitosa emisión de títulos computables como Tier II por 300 millones de euros, llevada a cabo en el cuarto trimestre de 2019, ha permitido en los 12 últimos meses elevar en 1,7 p.p. la ratio de capital total, situándola en el 16,8%.

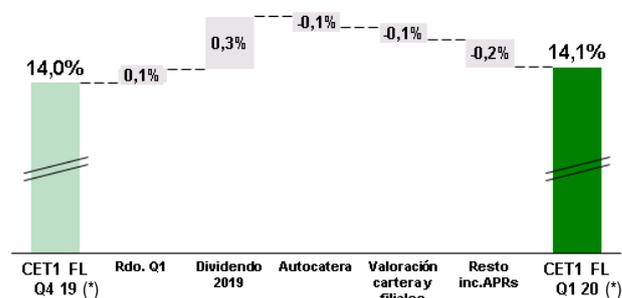


En términos de *fully loaded*, Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 14,1% y de capital total del 15,6%, incrementándose en relación con el primer trimestre de 2019 en 0,9 p.p. la primera y 2,2 p.p. la segunda.

Cabe indicar que, en estas ratios de capital, se encuentra considerada la retirada del orden del día de la Junta General de la propuesta de distribución de dividendos correspondiente al ejercicio 2019, que el Consejo de Administración había propuesto, a la espera de disponer de mayor visibilidad, y que, de acuerdo con la recomendación de las autoridades supervisoras, ha quedado suspendido, como igualmente ha ocurrido en el caso de otras entidades bancarias.

En el trimestre, la ratio CET1 Fully loaded ha registrado un crecimiento de 0,1 p.p. Por un lado la aportación del resultado del ejercicio, ha supuesto el incremento de 0,1 p.p, mientras que la retirada de la propuesta de reparto de dividendos, indicada anteriormente ha supuesto

un incremento adicional de 0,3 p.p. Negativamente ha afectado el incremento de la autocarera, la evolución de las valoraciones de las carteras y filiales a valor razonable y el resto de efectos, fundamentalmente la evolución de los APR por el crecimiento del crédito, que ha supuesto otro descenso de 0,2 p.p.



Los niveles exigidos por el Banco Central Europeo (incluyendo la aplicación progresiva de colchones de conservación y sistémico) correspondientes a marzo de 2020 sitúan la ratio de capital total en el 12,25%. El Grupo cuenta por tanto con un superávit de 1.072 millones de euros sobre los requerimientos de capital total. En este sentido, el pasado 12 de marzo, el BCE ha anunciado medidas de flexibilidad, no recogidas de manera conservadora en el cálculo de exceso de capital, permitiendo a las entidades operar temporalmente con niveles inferiores al nivel de capital establecido en la recomendación de Pilar 2 (P2G) y al colchón de conservación de capital y utilizar parcialmente instrumentos de capital no clasificados como capital de nivel 1 ordinario (CET1) para cumplir los requerimientos de Pilar 2 (P2R).

Por último, la ratio Texas se sitúa en el 45,9% a cierre del primer trimestre de 2020. Esta ratio, cuanto más reducida sea, mejor situación de calidad del balance y solvencia pone de manifiesto. En el caso del Grupo, la ratio registra una reducción de 14,9 p.p. en los últimos 12 meses.

	31/03/20	31/12/19	30/09/19	30/06/19	31/03/19	var.trim	var.inter
Ratio Texas	45,9%	46,7%	49,9%	58,1%	60,8%	-0,8 pp	-14,9 pp

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

11. Hechos posteriores al cierre

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

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

Al 31 de marzo de 2020, se ha llevado a cabo la revalorización indicada en el apartado 1 anterior, quedando pendiente de registro los ingresos derivados del punto 2, que se contabilizarán una vez se produzca el efectivo cambio de control en CASER, condicionado a la obtención de las autorizaciones administrativas correspondientes.

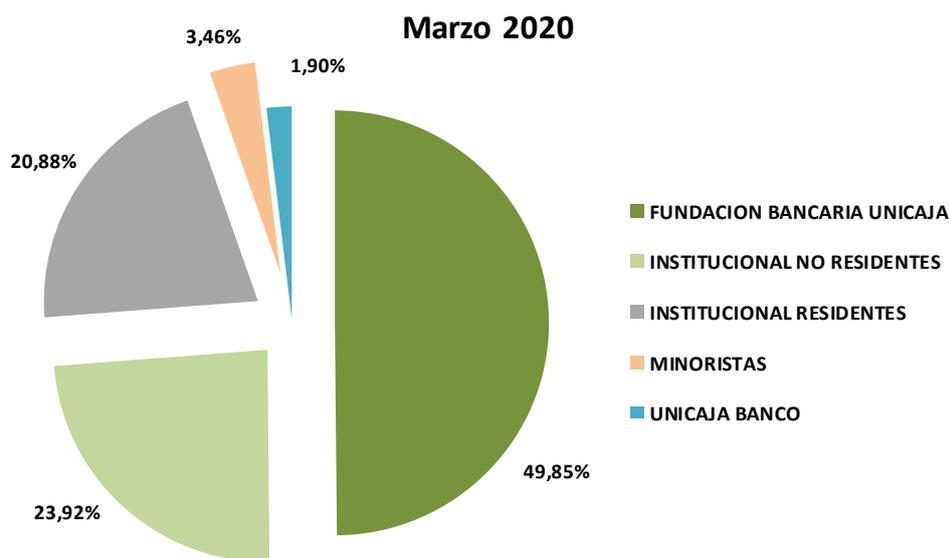
ANEXO I:
EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN
Datos Bursátiles

UNICAJA BANCO	mar-20
Número de accionistas	17.717
Contratación media diaria (nº acciones)	2.523.603
Contratación media diaria (euros)	1.821.327
Precio máximo de cierre (euros/acción)	0,9825 (3-ene)
Precio mínimo de cierre (euros/acción)	0,4856(20-mar)
Cotización al cierre (euros/acción)	0,53 (31-mar)

Nota: Datos acumulados a marzo 2020 (YTD)

Principales accionistas

	Nº ACCIONISTAS	ACCIONES	%
FUNDACION BANCARIA UNICAJA	1	802.707.000	49,85%
INSTITUCIONAL NO RESIDENTES	130	385.246.145	23,92%
INSTITUCIONAL RESIDENTES	458	336.154.685	20,88%
MINORISTAS	17.127	55.677.458	3,46%
UNICAJA BANCO	1	30.516.833	1,90%
TOTAL	17.717	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>Mar-20</u>	<u>Dic-19</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>	34,1	11,9
	Media de inicio/final del periodo de préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	28.494	28.467
	Ratio	0,48%	0,04%

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

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

		<u>Mar-20</u>	<u>Dic-19</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	34,9	17,4
	1a. De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	34,1	11,9
	1b. Del resto de activos financieros a coste amortizado	0,7	5,5
	Dato (1a)	34,1	11,9

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

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

Mar-20 **Mar-19**

Eficiencia (G. explotación sin amort. / M. bruto)	Gastos de administración	138	139
	Margen Bruto	254	258
	Ratio	54,3%	54,0%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

1T 2020 **4T 2019**

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>	1,80%*	1,85%*
	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>	0,17%*	0,18%*
	Diferencia entre rendimiento y coste	1,63%*	1,66%*

Fuente: Información interna con criterios de gestión

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

*Dato anualizado (365/92)

Mar-20 **Dic-19**

Tasa de mora	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.334	1.351
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.756	28.232
	Ratio	4,6%	4,8%

Fuente: Nota 27

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

Mar-20 **Dic-19**

Cobertura de la morosidad	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	747	729
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.334	1.351
	Ratio	56,0%	54,0%

Fuente: Nota 27

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

Mar-20 **Dic-19**

Cobertura de adjudicados	Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	708	702
	Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.130	1.120
	Ratio	62,7%	62,7%

Fuente: Nota 41.2

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

		<u>mar-20</u>	<u>Dic-19</u>
Cobertura de activos no productivos	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	747	729
	2. Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	708	702
	3. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.334	1.351
	4. Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.130	1.120
	Ratio (1+2)/(3+4)	59,1%	57,9%

Fuente: Nota 27 y Nota 41.2

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

		<u>Mar-20</u>	<u>Mar-19</u>
ROA	Resultado consolidado del ejercicio	45,9	63,3
	Total activo medio (media de saldos medios trimestrales)	56.170	56.958
	Ratio*	0,3%	0,5%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada y Balance público consolidado

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

*Dato anualizado (365/92)

		<u>Mar-20</u>	<u>Mar-19</u>
ROE	Resultado consolidado del período	45,9	63,3
	Fondos Propios Medios (media de saldos medios trimestrales)	3.970	3.912
	Ratio*	4,7%	6,6%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada y Balance público consolidado

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

*Dato anualizado (365/92)

		<u>Mar-20</u>	<u>Dic-19</u>
Préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.756	28.232

Fuente: Nota 27

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

		<u>Mar-20</u>	<u>Dic-19</u>
Crédito Performing	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.756	28.232
	2. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.334	1.351
	Dato (1-2)	27.422	26.882

Fuente: Nota 27

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

Mar-20 **Dic-19**

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	21.555	20.976
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	6.009	6.175
	Dato (1+2)	27.564	27.151

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

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

Mar-20 **Dic-19**

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	21.555	20.976
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	6.009	6.175
	3. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.334	1.351
	Dato (1+2-3)	26.229	25.800

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

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

Mar-20 **Dic-19**

Recursos administrados	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	42.607	42.335
	2. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	360	360
	3. Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance	11.928	12.863
	Dato (1+2+3)	54.895	55.558

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

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

Mar-20 **Dic-19**

Recursos administrados. Clientes (no mercado)	1. Recursos administrados	55.895	55.558
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	3.404	3.578
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.174	848
	4. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	60	60
	5. Pasivos subordinados (sin ajustes por valoración)	300	300
	6. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	151	125
	Dato (1-2-3-4-5+6)	50.107	50.898

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

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

		Mar-20	Dic-19
Recursos administrados (Mercados)	1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	3.404	3.578
	2. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.174	848
	3. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	60	60
	4. Pasivos subordinados (sin ajustes por valoración)	300	300
	5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	151	125
	Dato (1+2+3+4-5)	4.787	4.660

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

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

		Mar-20	Dic-19
Loan to Deposits (LtD)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	21.555	20.976
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	6.009	6.175
	(1+2+3) NUMERADOR. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	27.564	27.151
	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	42.207	42.335
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	3.404	3.578
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.174	848
	4. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	151	125
	(1-2-3+4) DENOMINADOR. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración-	38.180	38.035
Ratio	72,2%	71,4%	

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

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

		Mar-20	Dic-19
Activos líquidos brutos	1. Punta de tesorería (Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas)	1.683	3.736
	2. Adquisiciones temporales de activos	1.294	1.110
	3. Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	15.867	15.919
	Dato (1+2+3)	18.844	20.765

Agregado de:

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

-Posición neta de depósitos interbancarios con otras entidades de crédito

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

Fuente: Información interna con criterios de gestión

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

Mar-20 **Dic-19**

Activos líquidos netos	1. Activos líquidos brutos	18.844	20.765
	2. Tomado en BCE	3.300	3.303
	3. Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	2.473	3.452
	Dato (1-2-3)	13.072	14.011
<i>De los activos líquidos brutos se deduce la parte que se está utilizando como garantía para financiación, bien frente a BCE, por cesiones temporales de activos o por otras pignoraciones.</i>			

Fuente: Información interna con criterios de gestión

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

Mar-20 **Mar-19**

Gastos de explotación o transformación	1. Gastos de administración	137,7	139,4
	2. Amortización	11,0	10,8
	Dato (1+2)	148,7	150,3

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

Mar-20 **Dic-19**

Saneamiento de crédito	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Prestamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato de Gestión</i>	34,1	11,9
-------------------------------	--	------	------

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

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

Mar-20 **Mar-19**

Margen explotación (antes de saneamientos)	1. Margen Bruto	253,7	258,1
	2. Gastos administración	137,7	139,4
	3. Amortización	11,0	10,8
	Dato (1-2-3)	105,0	107,9

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

Mar-20 **Mar-19**

Saneamientos y otros	1. Provisiones o (-) reversión de provisiones	4,3	22,4
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	35,6	7,4
	3. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-1,3	0,0
	4. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	4,2	5,7
	5. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	0,2	11,9
	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	-1,2	0,6
	Dato (1+2+3+4-5-6-7)	43,7	23,2

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

Mar-20 **Mar-19**

Comisiones Netas	1. Ingresos por comisiones	67,3	61,5
	2. Gastos por comisiones	6,1	6,2
	Dato (1-2)	61,2	55,3

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

Mar-20 **Mar-19**

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	34,0	21,8
	2. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	-2,3	-0,5
	3. Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	-5,4	2,2
	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	2,0	0,0
	6. Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	-0,1	0,4
	Dato (1+2+3+4+5+6)	28,3	23,9

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

Mar-20 **Mar-19**

Otros productos/cargas de explotación	1. Otros ingresos de explotación	14,6	27,1
	2. Otros gastos de explotación	11,6	20,0
	3. Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	15,5	20,3
	4. Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	13,2	11,1
	Dato (1-2+3-4)	5,3	16,2

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

Mar-20 **Mar-19**

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	-1,3	0,0
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	4,2	5,7
	3. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	0,2	11,9
	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	-1,2	0,6
	Dato (1+2-3-4-5)	3,8	-6,7

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

		<u>Mar-20</u>	<u>Dic-19</u>
Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor nominal	3.582	3.756
	2. Puesta a valor razonable emisiones. Dato Gestión	-178	-178
	Dato (1+2)	3.404	3.578

Fuente: Nota 17.3 (depósitos de la clientela)

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

		<u>Mar-20</u>	<u>Dic-19</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)	1.174	848
	1a. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	151	125
	1b. Resto cesiones temporales de activos	1.023	722
	Dato (1a.)	151	125

Fuente: Nota 17.3 (depósitos de la clientela)

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