

INFORME FINANCIERO

Enero a septiembre de 2024



30 de octubre de 2024

INFORME FINANCIERO

1.	Hechos destacados	3
2.	Datos relevantes.....	4
3.	Entorno macroeconómico	5
4.	Balance	8
5.	Recursos	9
6.	Crédito performing.....	10
7.	Dudosos y adjudicados.....	11
8.	Resultados	13
9.	Liquidez	16
10.	Solvencia.....	16
11.	La acción.....	18
12.	Rating.....	18
13.	Innovación.....	19
14.	Sostenibilidad.....	19
	Anexo I.....	21

1. Hechos destacados

Unicaja incrementa su beneficio un 58% hasta los 451 millones de euros.

01	Variación interanual del resultado básico (Resultado básico = MI + Comisiones - OPEX)		+17,8%	La rentabilidad continúa mejorando significativamente. El resultado básico aumenta un 17,8% interanual.	
02	Variación interanual del Margen de intereses		+19,0%	El margen de intereses estable por encima de los 380 millones de euros al trimestre.	
03	Ratio de Eficiencia	Variación interanual del margen de explotación	44,5% 21,9%	La ratio de eficiencia en el 44,5%. Todos los márgenes de la cuenta de resultados presentan crecimientos a doble dígito.	
04	Variación interanual de las suscripciones brutas de fondos de inversión	Variación interanual de las formalizaciones	x2 +17,9%	Mejoran las dinámicas comerciales. Las suscripciones brutas se duplican y las netas superan los 1.100M, con una cuota de mercado del 8%. La nueva producción de crédito aumenta un 18%.	
05	Variación interanual de los recursos de clientes del sector privado	Coste financiero de los depósitos de clientes en el trimestre	+4,6% 0,72%	Los recursos de clientes del sector privado aumentan un 4,6% interanual, con un coste financiero contenido. El 74% de los depósitos de clientes son de particulares, con mucha granularidad.	
06	Variación trimestral del crédito a empresas	Variación interanual de la financiación a empresas sostenible	+0,8% +32,7%	Crecimiento en la cartera de crédito a empresas. La financiación a empresas sostenible se incrementa un 32,7% en los últimos doce meses.	
07	Ratio de mora	Variación interanual de NPA brutos (€M)	2,8% -956M	Los activos improductivos siguen reduciéndose, 36,3% interanual, en términos netos.	
08	Cobertura de NPL	Coste del riesgo trimestral (p.b.)	Cobertura de NPA	66,3% 23 69,8%	Descenso de las necesidades de provisiones y otros resultados -31,7% interanual por el buen comportamiento del coste del riesgo y de los saneamientos de inmuebles, manteniendo las coberturas entre las más altas del sector.
09	CET1 Fully loaded		15,4%	Holgada posición de solvencia, con amplios colchones regulatorios (7,6 p.p. en Capital Total).	
10	Loan to Deposits	LCR	NSFR	69,8% 314% 157%	Liderazgo en posición de liquidez, con buenas dinámicas en recursos minoristas.

En el anexo I Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR) se detalla la definición y el cálculo de las ratios y variables empleadas a lo largo del documento.

2. Datos relevantes

TABLA 1 (Millones de euros / % / pp)

	30/09/24	30/06/24	30/09/23	QoQ	Ytd	YoY
BALANCE						
Total Activo	93.573	95.647	95.245	-2,2%	-3,7%	-1,8%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos ⁽¹⁾	48.293	49.638	51.270	-2,7%	-3,2%	-5,8%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos ⁽¹⁾	46.944	48.220	49.533	-2,6%	-2,9%	-5,2%
Recursos de clientes minoristas ⁽¹⁾	91.335	89.598	87.536	1,9%	2,8%	4,3%
Recursos captados fuera de balance y seguros	22.185	21.422	20.759	3,6%	5,2%	6,9%
Fondos Propios	6.715	6.629	6.565	1,3%	2,9%	2,3%
Patrimonio Neto	6.867	6.639	6.539	3,4%	3,3%	5,0%
<i>(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo</i>						
RESULTADOS (acumulado en el año)						
Margen de intereses	1.158	774	973			19,0%
Margen Bruto	1.520	1.006	1.333			14,0%
Margen de explotación antes de saneamientos	844	558	692			21,9%
Resultado consolidado del período	451	294	285			58,0%
Ratio de eficiencia	44,5%	44,6%	48,1%	-0,1 pp	-3,9 pp	-3,6 pp
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE	6,8%	6,5%	4,6%	0,2 pp	2,6 pp	2,2 pp
GESTIÓN DEL RIESGO						
Saldos dudosos (a)	1.348	1.417	1.737	-4,9%	-14,0%	-22,4%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.030	1.085	1.597	-5,0%	-17,8%	-35,5%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	2.379	2.502	3.334	-4,9%	-15,7%	-28,7%
Ratio de morosidad	2,8%	2,9%	3,4%	-0,1 pp	-0,4 pp	-0,6 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	66,3%	66,0%	65,8%	0,3 pp	2,6 pp	0,5 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	74,3%	74,6%	66,6%	-0,2 pp	0,5 pp	7,8 pp
Ratio de cobertura NPAs	69,8%	69,7%	66,2%	0,1 pp	1,6 pp	3,6 pp
Coste del riesgo	0,23%	0,23%	0,30%	0,0 pp	0,0 pp	-0,1 pp
LIQUIDEZ						
Ratio LtD	69,8%	72,8%	76,8%	-3,0 pp	-3,8 pp	-6,9 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	314%	312%	259%	1,9 pp	5,9 pp	54,9 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	157%	157%	147%	0,7 pp	8,9 pp	10,4 pp
SOLVENCIA						
Ratio CET1 <i>phased in</i>	15,4%	15,1%	14,5%	0,3 pp	0,5 pp	0,9 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	15,4%	15,1%	14,2%	0,3 pp	0,7 pp	1,2 pp
Ratio de Capital Total <i>phased in</i>	20,4%	20,2%	18,2%	0,2 pp	1,5 pp	2,1 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	20,3%	20,1%	17,9%	0,2 pp	1,8 pp	2,4 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs) <i>phased in</i>	29.347	28.603	30.984	2,6%	-1,7%	-5,3%
Ratio Texas	27,9%	29,8%	38,1%	-1,9 pp	-5,0 pp	-10,2 pp
OTROS DATOS						
Empleados	7.572	7.578	7.607	-0,1%	0,7%	-0,5%
Oficinas en España	952	952	958	0,0%	-0,5%	-0,6%
Cajeros	2.279	2.327	2.407	-2,1%	-4,0%	-5,3%

QoQ (variación 3T24 vs 2T24) - Ytd (variación 3T24 vs 4T23) - YoY (variación 3T24 vs 3T23)

3. Entorno macroeconómico

Durante los últimos meses, la economía mundial ha mantenido un ritmo de crecimiento robusto, sustentado en la fortaleza mostrada por el sector servicios, ya que las ramas industriales continúan evidenciando claros síntomas de debilidad, a pesar de la recuperación incipiente iniciada en el tramo final de 2023. La pérdida de impulso cíclico, a pesar del impacto transitorio de ciertos vientos de cola, ha venido acompañada de una moderación en la creación de empleo y de los aumentos salariales, lo que ha contribuido a dotar de continuidad el proceso de corrección a la baja de los precios, si bien en menor magnitud de lo previsto, dada la resistencia de los componentes vinculados a los servicios.

No obstante, el análisis desagregado evidencia diferencias notables entre áreas económicas. El crecimiento registrado en el segundo trimestre por Estados Unidos (0,7% intertrimestral) contrasta con la desaceleración de China (1,0%), lastrada por factores estructurales, y la atonía de la Eurozona (0,2%), muy marcada por la contracción del PIB en Alemania (-0,1%). Particularizando a la zona Euro, los principales indicadores vienen a proyectar un escenario de moderada actividad para lo que resta de ejercicio. El Banco Central Europeo (BCE) prevé que el PIB se mantendrá en niveles similares al primer semestre. Por su parte, la inflación ha continuado su senda descendente, en línea con lo previsto, situándose en el mes de septiembre en el 1,8%, por debajo por primera vez desde junio de 2021 del nivel objetivo del 2%, gracias, en gran parte, al abaratamiento de la energía. Reducción menos gradual ha presentado la inflación subyacente, cuya tasa al cierre del tercer trimestre se situó en el 2,7%.

En este contexto, en sus últimas proyecciones realizadas en el mes de septiembre, la OCDE estima que, en 2024, el PIB mundial aumentará en un 3,2%, manteniendo esta tasa para 2025. Entre los principales factores de riesgo señala las elevadas tensiones geopolíticas y comerciales, con impacto directo en la inversión y los precios, la potencial repetición de episodios de corrección bursátil, como los acontecidos

durante los meses estivales, y el comportamiento futuro de los mercados de trabajo. Por su parte, las previsiones realizadas por el BCE apuntan a una tasa de crecimiento del 0,8% para 2024. El avance podría ser más robusto en 2025, año en que alcanzaría niveles del 1,3%, apoyado, entre otros factores, en un incremento de la renta disponible de los hogares en términos reales, impactando de forma positiva en el consumo privado. En lo que atiene a la inflación, a pesar del probable repunte en el último trimestre del año, las previsiones señalan que continuará con su senda descendente, esperando que se alcance el nivel objetivo del 2% en el cuarto trimestre de 2025. La senda proyectada de incremento de los precios es del 2,5%, para 2024, del 2,2%, para 2025 y del 1,9% para 2026.

La evolución de la situación macroeconómica, unido a la reducción de las presiones inflacionistas ha llevado al BCE a reducir el tono restrictivo de su política monetaria, dando continuidad al proceso de bajada de tipos de interés oficiales. En su última reunión, celebrada el pasado 17 de septiembre, el BCE bajó los tres tipos oficiales en 25 p.b., situando el aplicable a la facilidad de depósito en el 3,25%. A su vez, ha establecido el de las operaciones principales de financiación y la facilidad marginal de crédito en el 3,40% y el 3,65% respectivamente. Adicionalmente ha anunciado que las decisiones que adopte y su alcance vendrán determinadas por la evolución de los datos y las perspectivas de inflación, especialmente del componente subyacente.

En este entorno desafiante, la rentabilidad a largo plazo de los bonos se ha reducido, especialmente en Estados Unidos, en tanto que los mercados bursátiles se han estabilizado, tras las intensas subidas y correcciones de principios de agosto. Por su parte, en el mes de septiembre, el Euríbor a 12 meses se situó en el 2,94%, acumulando una reducción anual de 121 p.b.

Situación de la economía española

En este contexto, la economía española viene mostrando una notable fortaleza en términos comparativos con respecto al conjunto de la Eurozona y sus principales países, que responde, en gran medida, a la aportación del sector exterior, al amparo del buen comportamiento del sector turístico y de las actividades industriales, puesto que los componentes privados de la demanda interna presentaron una contribución más modesta que en trimestres previos. Los últimos datos del PIB, relativos al segundo trimestre, apuntan a un aumento intertrimestral del 0,8%, 0,1 p.p. inferior la del trimestre previo. En términos interanuales, el aumento fue del 3,1%, frente al 2,5% del trimestre precedente.

Los motores que han impulsado el crecimiento en este trimestre son, desde la perspectiva de la demanda, el componente externo, ante el positivo comportamiento de las exportaciones, especialmente de servicios, así como el consumo público y la inversión en vivienda, dado que el consumo privado y la formación bruta de capital minoraron su aportación relativa. Desde la vertiente de la oferta, destaca la evolución de los servicios, especialmente, de aquellos que presentan una mayor iteración social, como son los vinculados al turismo, en especial la hostelería, las actividades artísticas y recreativas y el comercio. Por el contrario, el sector primario y las actividades inmobiliarias experimentaron retrocesos en sus volúmenes de actividad. Para el tercer trimestre, el Banco de España estima una tasa de variación con respecto al trimestre anterior del 0,6%.

Aun cuando el empleo ha mostrado durante la primera parte del año un elevado dinamismo, en el tercer trimestre ha visto moderado su crecimiento, a pesar del fuerte impulso de la afiliación de trabajadores de nacionalidad extranjera. En el tercer trimestre, la afiliación a la Seguridad Social registró en términos desestacionalizados un aumento del 0,3% intertrimestral, frente al 0,8% del trimestre anterior. Si bien la moderación está siendo generalizada por ramas, se está presentando de manera más acentuada en los servicios no de mercado.

Por su parte, la inflación ha continuado moderándose, debido a la intensificación de la desaceleración de los precios de los alimentos, especialmente del aceite de oliva, las frutas y las hortalizas, y la caída de los precios de los carburantes. En septiembre, la inflación se situó en el 1,5%, frente al 2,1% del mes anterior. Con respecto al máximo nivel alcanzado en julio de 2022, la caída acumulada es de 9,3 p.p. Por su parte, la inflación subyacente se moderó hasta el 2,4% (2,8% en el mes de agosto).

Atendiendo a la positiva evolución de la actividad y la mejora de las condiciones de financiación, así como al efecto arrastre positivo de la revisión al alza de los datos de Contabilidad Nacional para 2023 y principios de 2024, el Banco de España, al igual que los principales organismos internacionales, ha revisado al alza el crecimiento del PIB para 2024 -extensiva para la totalidad del horizonte de proyección-, hasta situarlo en el 2,8%. Los crecimientos previstos para 2025 y 2026 se sitúan en el 2,2% y 1,9%, respectivamente. En lo que respecta a la inflación, en el promedio de 2024 se situaría en el 2,9 %, con un comportamiento a la baja en 2025 (2,1%) y 2026 (1,8%).

En lo referente al mercado inmobiliario, los principales indicadores no vienen si no a reforzar la fortaleza de la demanda, que, unido a la escasez de oferta, están condicionado notablemente el comportamiento del sector con importantes implicaciones sociales. En el acumulado de los siete primeros meses del año, el número de compraventas, más de 356.000, alcanzó valores máximos de la serie desde 2008. El desequilibrio de fuerzas se ha visto traducido en presiones al alza sobre los precios, que en segundo trimestre se han incrementado en un 7,8% en términos interanuales.

En esta línea, en el mes de julio, las nuevas hipotecas presentaron un incremento mensual del 15,0%, más acusado en términos interanuales, del 23,5%.

Sector financiero

La evolución y perspectivas sobre la actividad económica, unido al comportamiento y expectativas de tipos, está teniendo su reflejo en el comportamiento de las carteras crediticias de las entidades financieras, con una tendencia a la estabilización. En el mes de agosto, el saldo del crédito en balance del sistema se contrajo en términos interanuales en un 0,7%, menor en el caso destinado a los hogares (-0,3%), en tanto que el concedido a empresas se redujo en un 1,3%.

La mejora en la evolución responde al efecto combinado de un aumento de las nuevas operaciones y la reducción de las amortizaciones, impulsado en gran medida por la mejora de las condiciones de financiación. En consonancia con la evolución del Euríbor, el tipo

medio ponderado del crédito a la vivienda se situó en agosto en el 3,3%. Para las operaciones concedidas a empresas no financieras alcanzó el 4,8%.

Por otro lado, el volumen de créditos dudosos mantiene su tendencia a la baja. En el mes de julio, la ratio de dudosidad se situó en el 3,3%, alcanzando valores mínimos desde diciembre de 2008.

En lo que respecta a la vertiente del pasivo, en el mes de agosto los depósitos minoristas registraron un crecimiento interanual del 4,8%, debido al impulso del segmento de empresas (8,1%). Diferenciando por tipos, destaca el aumento de los depósitos a plazo (53%), con una reducción de los depósitos a la vista del 1,5%.

4. Balance

TABLA 2 (Millones de euros)

	30/09/24	30/06/24	30/09/23	QoQ	Ytd	YoY
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	6.777	8.388	6.846	-19,2%	-15,7%	-1,0%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	1.192	913	204	30,6%	29,8%	482,8%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	2.848	1.863	1.453	52,9%	89,7%	96,0%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	49.803	51.038	51.797	-2,4%	-4,9%	-3,9%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	1.389	1.354	880	2,6%	-39,4%	57,8%
Préstamos y anticipos a la clientela	48.414	49.685	50.917	-2,6%	-3,3%	-4,9%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	24.161	24.703	24.824	-2,2%	-3,7%	-2,7%
Derivados y coberturas	1.089	1.198	1.990	-9,1%	-10,9%	-45,3%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	925	843	930	9,7%	-1,6%	-0,6%
Activos tangibles	1.663	1.688	1.871	-1,5%	-5,9%	-11,1%
Activos intangibles	86	87	85	-1,0%	1,9%	2,0%
Activos por impuestos	4.499	4.524	4.699	-0,6%	-4,7%	-4,3%
Activos no corrientes en venta y Otros activos	531	402	546	32,1%	4,5%	-2,8%
TOTAL ACTIVO	93.573	95.647	95.245	-2,2%	-3,7%	-1,8%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	399	461	53	-13,4%	-13,7%	653,2%
Pasivos financieros a coste amortizado	83.334	85.494	85.132	-2,5%	-3,7%	-2,1%
Depósitos de bancos centrales	0	0	944		-100,0%	-100,0%
Depósitos de entidades de crédito	2.595	2.562	4.124	1,3%	-55,0%	-37,1%
Depósitos de la clientela	74.184	75.203	73.299	-1,4%	1,0%	1,2%
Valores representativos de deuda emitidos	4.408	4.049	4.181	8,9%	4,0%	5,4%
Otros pasivos financieros	2.147	3.680	2.583	-41,7%	1,5%	-16,9%
Derivados y coberturas	706	782	1.063	-9,7%	-38,5%	-33,6%
Provisiones	861	877	1.010	-1,8%	-10,0%	-14,8%
Pasivos por impuestos	476	466	453	2,0%	14,9%	5,0%
Otros pasivos	930	927	994	0,4%	-4,0%	-6,4%
TOTAL PASIVO	86.706	89.008	88.705	-2,6%	-4,2%	-2,3%
Fondos propios	6.715	6.629	6.565	1,3%	2,9%	2,3%
Otro resultado global acumulado	150	8	-29	1666,9%	24,3%	-625,4%
Intereses minoritarios	2	2	2	-2,6%	-7,2%	-9,3%
TOTAL PATRIMONIO NETO	6.867	6.639	6.539	3,4%	3,3%	5,0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	93.573	95.647	95.245	-2,2%	-3,7%	-1,8%

Fuente: Balance consolidado público (Estado PC1 del Banco de España).

El balance cierra el tercer trimestre del ejercicio 2024 en 93.573 millones de euros, tras contraerse un 2,2% en el trimestre y un 1,8% interanual, al haberse reducido las posiciones interbancarias.

Los *Préstamos y anticipos a la clientela* se reducen un 2,6% en el trimestre y un 4,9% interanual. La mejora en las condiciones de financiación ha desencadenado un aumento de las nuevas operaciones y la disminución de las amortizaciones y cancelaciones anticipadas, que en trimestres anteriores habían tenido especial incidencia en la cartera a tipo variable. Estos efectos se aprecian de forma adelantada en el crédito a empresas, pero se espera que se trasladen igualmente a la reactivación de la inversión de los hogares. Por otro lado, el volumen de créditos dudosos mantiene su tendencia a la baja.

La cartera de valores está compuesta mayoritariamente por deuda pública, clasificada en la cartera de coste amortizado (epígrafe de *Valores representativos de deuda de coste*

amortizado). Su tamaño se reduce un 2,2% en el trimestre, cuenta con una TIR media del 2,52% y una duración de 2,4 años.

Los *Derivados y coberturas* registran principalmente coberturas de riesgo de tipo de interés de activos a coste amortizado.

Los *Depósitos de la clientela* se reducen un 1,4% en el último trimestre, por menores cesiones temporales de activo. Los depósitos de clientes minoristas aumentan un 1,4% en el tercer trimestre del ejercicio, y un 3,6% en los últimos doce meses, motivado principalmente por los de clientes del sector privado (+3,9% interanual), con elevada granularidad.

En septiembre se han emitido 300 millones de euros de bonos verdes senior preferentes a cinco años, a midswap + 105 p.b. (35 p.b. por debajo del precio de referencia inicial), con una sobresuscripción superior a 4 veces la emisión, resultando un libro muy granular y geográficamente diversificado.

5. Recursos

TABLA 3 (Millones €) No incluye aj. valoración	30/09/24	30/06/24	30/09/23	QoQ	Ytd	YoY
Total recursos de balance	78.339	79.159	77.652	-1,0%	0,9%	0,9%
Depósitos de la clientela (excluidas cédulas)	69.959	71.080	68.759	-1,6%	1,1%	1,7%
Administraciones públicas	6.462	7.307	5.646	-11,6%	18,5%	14,4%
Depósitos	5.652	4.404	5.646	28,3%	3,6%	0,1%
Cesión temporal de activos	810	2.903	0	-72,1%		
Sector privado	63.498	63.773	63.113	-0,4%	-0,4%	0,6%
Depósitos a la vista	51.569	51.767	52.432	-0,4%	-0,9%	-1,6%
Depósitos a plazo	11.758	11.756	8.668	0,0%	16,1%	35,6%
Cesión temporal de activos	171	249	2.012	-31,4%	-89,2%	-91,5%
Emisiones	8.379	8.079	8.894	3,7%	-0,7%	-5,8%
Cédulas hipotecarias	5.222	5.222	5.839	0,0%	-3,0%	-10,6%
Otros valores	2.257	1.957	2.455	15,3%	-8,1%	-8,1%
Pasivos subordinados	900	900	599	0,0%	50,2%	50,2%
Recursos fuera de balance y seguros	22.185	21.422	20.759	3,6%	5,2%	6,9%
Fondos de inversión*	12.941	12.169	11.227	6,3%	13,5%	15,3%
Fondos de pensiones	3.729	3.655	3.677	2,0%	3,3%	1,4%
Seguros de ahorro	4.212	4.330	4.683	-2,7%	-14,5%	-10,0%
Otros patrimonios gestionados	1.303	1.268	1.172	2,7%	13,7%	11,2%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	100.524	100.581	98.411	-0,1%	1,8%	2,1%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	91.335	89.598	87.536	1,9%	2,8%	4,3%
Administraciones públicas	5.652	4.404	5.646	28,3%	3,6%	0,1%
Recursos de clientes del sector privado	85.683	85.194	81.890	0,6%	2,8%	4,6%
Mercados	9.189	10.982	10.875	-16,3%	-7,4%	-15,5%

(*) Incluye gestión discrecional de carteras de fondos de inversión

Los recursos administrados totalizan 100.524 millones de euros, sin apenas variación en el tercer trimestre (-0,1%) y aumentando un 2,1% interanual.

Los recursos de clientes minoristas aumentan un 1,9% en el tercer trimestre del ejercicio, y un 4,3% en los últimos doce meses, motivado principalmente por los recursos de clientes del sector privado (+4,6% interanual).

Los depósitos a la vista siguen siendo el principal producto de ahorro de los clientes del Banco (60% excluidas Administraciones públicas), a pesar de que su saldo se reduce -0,4% en el trimestre y -1,6% interanual.

En el tercer trimestre, el ahorro se está canalizando principalmente a fondos de Depósitos de clientes y productos fuera de balance

Exc. AA.PP.



inversión, que experimentan un crecimiento del 6,3% en el último trimestre. La mejora en la rentabilidad de los mercados financieros ha reactivado el apetito inversor de los clientes, que en los nueve primeros meses del año duplican las suscripciones brutas, superando los 1.119 millones de euros de suscripciones netas (499 millones de euros en el último trimestre), alcanzando una cuota del 8% en el mes de septiembre, según los datos de Inverco.

El banco cuenta con una base de depósitos muy granular y estable, que le permite tener un coste de financiación minorista contenido (beta del 20,1%), pues los volúmenes de saldos unitarios por cliente son reducidos y de elevada transaccionalidad.

Evolución de Fuera de Balance

Millones de euros



6. Crédito performing

TABLA 4 (Millones €). No incluye aj. valoración

	30/09/24	30/06/24	30/09/23	QoQ	Ytd	YoY
Crédito a Administraciones Públicas	4.551	4.957	4.966	-8,2%	-5,2%	-8,4%
Crédito al Sector Privado	42.393	43.264	44.567	-2,0%	-2,6%	-4,9%
Empresas	10.027	9.943	11.048	0,8%	-4,5%	-9,2%
<i>Del que Promoción y construcción inmobiliaria</i>	411	414	519	-0,6%	-19,1%	-20,7%
Particulares	32.366	33.321	33.519	-2,9%	-2,0%	-3,4%
Garantía hipotecaria	29.428	29.647	30.641	-0,7%	-2,3%	-4,0%
Consumo y resto	2.938	3.674	2.878	-20,0%	1,8%	2,1%
INVERSIÓN CREDITICIA PERFORMING	46.944	48.220	49.533	-2,6%	-2,9%	-5,2%

La cartera de crédito *performing* totaliza 46.944 millones de euros, tras reducirse estacionalmente, por la paga doble de pensiones, un 2,6% en el tercer trimestre (-1,1% sin considerar este efecto estacional) y un 5,2% interanual.

Eliminado el efecto estacional de la paga doble de pensiones, registrado en el epígrafe de “consumo y resto”, el descenso del tercer trimestre se concentra especialmente en el crédito a Administraciones Públicas. El crédito a empresas aumenta un 0,8%.

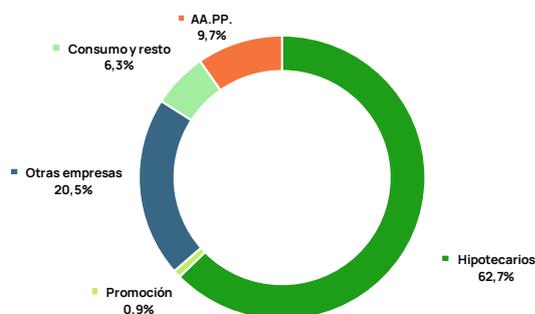
En el año se han concedido 6.104 millones de euros en nuevos préstamos y créditos, un 17,9% más que en el ejercicio anterior, cifra que incluye 1.763 millones de euros de hipotecas de particulares. La originación de financiación de actividades productivas aumenta un 28,1% interanual.

La cuota de mercado en formalizaciones de hipotecas asciende al 4,4% del total nacional (fuente: Consejo General del Notariado, con datos a agosto 2024, acumulados de los últimos 12 meses), siendo más alta en las regiones con mayor dinamismo económico, como Málaga, Sevilla o Madrid.

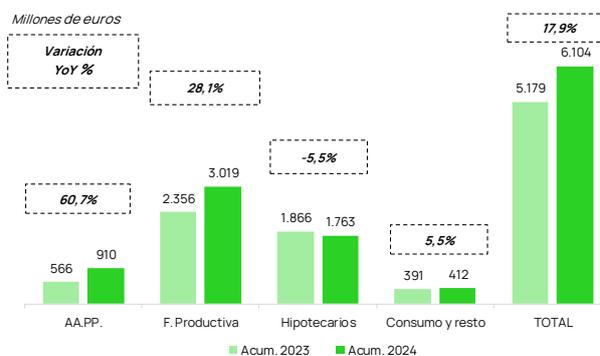
La cartera de hipotecas desciende un 0,7% en el trimestre y un 4,0% en los últimos doce meses. El ritmo de amortizaciones y cancelaciones anticipadas continúa reduciéndose en el tercer trimestre de 2024 a tasas del 8,2% anual en la cartera a tipo variable (8,9% en el segundo trimestre de 2024).

La cartera de crédito a empresas se incrementa un 0,8% en el tercer trimestre, cambiando la tendencia de reducción en los últimos doce meses (-9.2%). La financiación sostenible a empresas aumenta un 33% interanual.

Detalle de inversión crediticia performing por segmento



Formalizaciones acumuladas



7. Dudosos y adjudicados

<i>TABLA 5 (Millones de euros)</i>	30/09/24	30/06/24	30/09/23	QoQ	Ytd	YoY
TOTAL SALDOS DUDOSOS	1.348	1.417	1.737	-4,9%	-14,0%	-22,4%
Crédito a Administraciones Públicas	7	8	14	-14,1%	278,4%	-51,5%
Crédito al Sector Privado	1.342	1.410	1.723	-4,8%	-14,3%	-22,1%
Empresas	591	614	822	-3,7%	-12,2%	-28,1%
<i>Del que Promoción y construcción inmobiliaria</i>	<i>55</i>	<i>60</i>	<i>134</i>	<i>-8,8%</i>	<i>-11,3%</i>	<i>-59,4%</i>
Particulares	750	795	901	-5,7%	-16,0%	-16,7%
Garantía hipotecaria	695	739	855	-6,0%	-16,9%	-18,7%
Consumo y resto	55	56	46	-1,0%	-2,7%	19,8%
TOTAL RATIO DE MORA	2,8%	2,9%	3,4%	-0,1 pp	-0,4 pp	-0,6 pp
Crédito a Administraciones Públicas	0,1%	0,2%	0,3%	0,0 pp	0,1 pp	-0,1 pp
Crédito al Sector Privado	3,1%	3,2%	3,7%	-0,1 pp	-0,4 pp	-0,7 pp
Empresas	5,6%	5,8%	6,9%	-0,3 pp	-0,5 pp	-1,4 pp
<i>Del que Promoción y construcción inmobiliaria</i>	<i>11,7%</i>	<i>12,6%</i>	<i>20,6%</i>	<i>-0,9 pp</i>	<i>0,9 pp</i>	<i>-8,9 pp</i>
Particulares	2,3%	2,3%	2,6%	-0,1 pp	-0,4 pp	-0,4 pp
Garantía hipotecaria	2,3%	2,4%	2,7%	-0,1 pp	-0,4 pp	-0,4 pp
Consumo y resto	1,9%	1,5%	1,6%	0,3 pp	-0,1 pp	0,3 pp

Los créditos dudosos se reducen 69 millones de euros en el trimestre y 389 millones en los últimos doce meses, hasta los 1.348 millones de euros. No se aprecian señales de deterioro de la calidad del crédito, como refleja la evolución de las entradas, que se reducen un 13,0% interanual y donde la mitad de las mismas corresponden a dudosos sin impagos o con impagos inferiores a 90 días. El vencimiento y la finalización de periodos de carencia de los créditos con aval del ICO no han deteriorado la ratio de mora del segmento de empresas y, por otro lado, el recurso de los particulares al Código de Buenas Prácticas Bancarias ha sido muy limitado.

La tasa de mora de particulares finaliza el tercer trimestre en el 2,3%, por debajo de la media

sectorial, que se sitúa en el 3,0% (datos a junio 2024). La mora hipotecaria se sitúa en el 2,3%, y siguen sin apreciarse signos de deterioro tras haber finalizado la subida de tipos de interés, ya que las hipotecas a tipo variable son las más antiguas y, por lo tanto, tienen una carga financiera más baja y una LTV menor.

La tasa de mora se reduce 6 puntos básicos en el trimestre hasta el 2,79%, por debajo de la media sectorial, la tasa de cobertura se incrementa 31 puntos básicos en el trimestre hasta el 66,3% y la del stage 3 se mantiene en el 42,7%.

La distribución porcentual de la cartera de crédito por *Stage* se mantiene estable.

<i>TABLA 6 (Millones de euros)</i>	30/09/24	30/06/24	30/09/23	QoQ	Ytd	YoY
Crédito	48.293	49.638	51.270	-2,7%	-3,2%	-5,8%
Stage 1	44.076	45.256	46.133	-2,6%	-2,2%	-4,5%
Stage 2	2.868	2.964	3.400	-3,3%	-11,4%	-15,7%
Stage 3	1.348	1.417	1.737	-4,9%	-14,0%	-22,4%
Provisiones	893	935	1.142	-4,4%	-10,5%	-21,8%
Stage 1	160	160	190	-0,4%	-6,7%	-16,1%
Stage 2	158	168	211	-5,4%	-6,2%	-25,1%
Stage 3	575	607	740	-5,2%	-12,6%	-22,3%
Coberturas	66,3%	66,0%	65,8%	0,3 pp	2,6 pp	0,5 pp
Stage 1	0,4%	0,4%	0,4%	0,0 pp	0,0 pp	-0,1 pp
Stage 2	5,5%	5,7%	6,2%	-0,1 pp	0,3 pp	-0,7 pp
Stage 3	42,7%	42,8%	42,6%	-0,2 pp	0,7 pp	0,0 pp

TABLA 7 (Millones de euros)

	30/09/24	30/06/24	30/09/23	QoQ	Ytd	YoY
DEUDA BRUTA DE ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	1.030	1.085	1.597	-5,0%	-17,8%	-35,5%
Viviendas en construcción	225	249	257	-9,7%	-9,6%	-12,5%
Vivienda terminada	233	247	377	-5,4%	-27,3%	-38,1%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	460	474	789	-3,0%	-12,8%	-41,7%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	112	115	175	-2,1%	-28,2%	-35,9%
COBERTURAS	766	809	1.063	-5,3%	-17,3%	-28,0%
Viviendas en construcción	168	189	174	-10,8%	-12,9%	-3,0%
Vivienda terminada	153	162	219	-5,5%	-26,9%	-30,2%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	379	392	575	-3,3%	-12,0%	-34,1%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	66	67	96	-0,9%	-29,3%	-31,3%
RATIO DE COBERTURA	74,3%	74,6%	66,6%	-0,2 pp	0,5 pp	7,8 pp
Viviendas en construcción	74,9%	75,8%	67,6%	-0,9 pp	-2,8 pp	7,3 pp
Vivienda terminada	65,5%	65,6%	58,1%	0,0 pp	0,4 pp	7,4 pp
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	82,3%	82,6%	72,9%	-0,2 pp	0,8 pp	9,5 pp
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	58,8%	58,1%	54,9%	0,7 pp	-0,9 pp	3,9 pp

El valor neto contable de los activos adjudicados se reduce 12 millones de euros en el trimestre y 270 millones de euros en los últimos doce meses, hasta los 264 millones de euros, un 0,28% del total activo del Grupo, de los que los suelos apenas suponen 81 millones de euros, menos de un tercio del total.

Las ventas de activos no corrientes en venta totalizan 267 millones de euros en los nueve primeros meses del ejercicio y registran resultados positivos de 8,5 millones de euros. El 43% de las ventas del año son viviendas, el 27% suelos y el 30% activos del sector terciario y obras en curso.

Los adjudicados, en valor bruto, descienden un 5,0% en el trimestre y un 35,5% en los últimos doce meses (descenso del 4,2% y 50,5%, respectivamente en términos netos). El nivel de cobertura ha aumentado 7,8 puntos porcentuales en los últimos doce meses, hasta el 74,3% (-0,2 p.p. en el último trimestre).

Adicionalmente, se han vendido en el año 163 millones de euros de activos clasificados como inversiones inmobiliarias.

El conjunto de activos improductivos se reduce 123 millones de euros en el trimestre (-4,9%) y 956 millones de euros en los últimos doce meses (-28,7%) y su nivel de coberturas se mantiene en el 69,8% (3,6 p.p. más alto que hace un año).

TABLA 8 (Millones de euros)

	30/09/24	30/06/24	30/09/23	QoQ	Ytd	YoY
ACTIVOS DETERIORADOS (NPAs)	2.379	2.502	3.334	-4,9%	-15,7%	-28,7%
Dudosos	1.348	1.417	1.737	-4,9%	-14,0%	-22,4%
Adjudicados	1.030	1.085	1.597	-5,0%	-17,8%	-35,5%
Ratio NPAs	4,8%	4,9%	6,3%	-0,1 pp	-0,7 pp	-1,5 pp
COBERTURA DE NPAs	1.659	1.744	2.206	-4,8%	-13,8%	-24,8%
Dudosos	893	935	1.142	-4,4%	-10,5%	-21,8%
Adjudicados	766	809	1.063	-5,3%	-17,3%	-28,0%
RATIO DE COBERTURA DE NPAs	69,8%	69,7%	66,2%	0,1 pp	1,6 pp	3,6 pp
Dudosos	66,3%	66,0%	65,8%	0,3 pp	2,6 pp	0,5 pp
Adjudicados	74,3%	74,6%	66,6%	-0,2 pp	0,5 pp	7,8 pp

8. Resultados

TABLA 9 (Millones de euros)

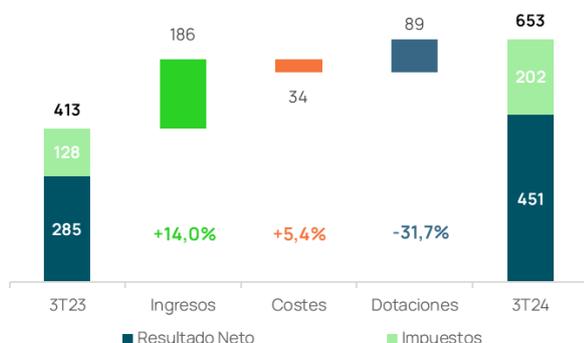
	30/09/2024	30/09/2023	YoY	YoY%
Ingresos por Intereses	2.059	1.681	378	22,5%
Gastos por Intereses	-902	-708	-194	27,4%
MARGEN DE INTERESES	1.158	973	184	19,0%
Dividendos	14	25	-10	-42,2%
Resultados de participadas	74	63	11	17,4%
Comisiones netas	381	401	-20	-4,9%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	8	15	-7	-47,1%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-115	-143	28	-19,7%
MARGEN BRUTO	1.520	1.333	186	14,0%
Gastos de administración	-611	-573	-38	6,6%
Gastos de personal	-408	-364	-44	12,0%
Otros gastos generales de administración	-203	-209	6	-2,7%
Amortización	-65	-69	4	-5,1%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	844	692	152	21,9%
Provisiones / reversión	-97	-88	-9	10,6%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-87	-112	26	-22,8%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	660	492	168	34,2%
Otras ganancias /Otras pérdidas	-7	-79	72	-91,0%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	653	413	240	58,2%
Impuesto sobre beneficios	-202	-128	-75	58,8%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	451	285	165	58,0%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	451	285	165	58,0%

Evolución trimestral de la cuenta de resultados

TABLA 10 (Millones de euros)

	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Ingresos por Intereses	663	704	692	665	614
Gastos por Intereses	-280	-320	-302	-285	-256
MARGEN DE INTERESES	384	383	390	380	357
Dividendos	5	8	0	0	6
Resultados de participadas	15	34	25	29	15
Comisiones netas	125	126	130	133	132
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	4	3	1	4	7
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-19	-10	-85	-104	-14
MARGEN BRUTO	514	544	462	442	503
Gastos de administración	-206	-202	-203	-195	-189
Gastos de personal	-138	-135	-135	-123	-120
Otros gastos generales de administración	-68	-67	-68	-73	-69
Amortización	-22	-22	-22	-22	-24
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	286	320	237	225	290
Provisiones / reversión	-34	-43	-19	-27	-25
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-27	-29	-31	-34	-37
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	225	248	188	164	228
Otras ganancias /Otras pérdidas	-3	-1	-3	-207	-38
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	222	247	184	-42	190
Impuesto sobre beneficios	-65	-64	-73	23	-53
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	157	184	111	-19	137
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	157	184	111	-19	137

Unicaja obtuvo un beneficio de 451 millones de euros en los nueve primeros meses del ejercicio, incrementándose un 58,0% respecto al obtenido en el mismo periodo del ejercicio anterior.

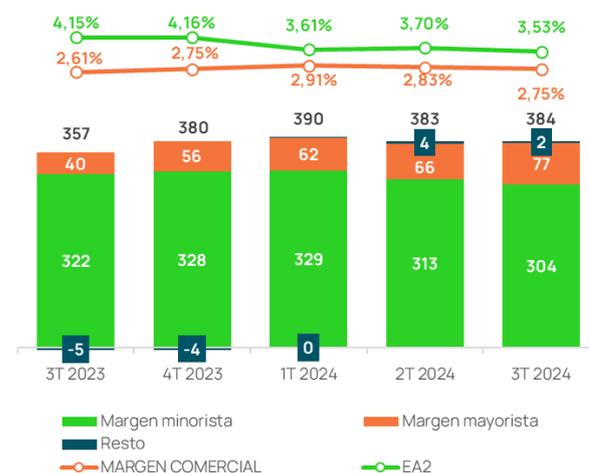


El margen de intereses trimestral se mantiene por encima de los 380 millones de euros, 384 millones en el tercer trimestre, tras aumentar un 0,1% con relación al trimestre anterior y alcanza los 1.158 millones de euros, un 19,0% más que en el mismo periodo del ejercicio anterior.

El negocio minorista reduce su contribución en 10 millones de euros respecto al trimestre anterior debido a menores ingresos del crédito y la mejora del GAP comercial que traslada resultados al margen mayorista. No obstante, el 80% de la cartera a tipo variable está referenciada al Euribor 12 meses, circunstancia que implica que el reprecio de la cartera sea más lento y tenga un comportamiento relativo mejor ante un escenario de tipos a la baja. La menor contribución del negocio minorista se compensa con un incremento en el margen del negocio

mayorista de 11 millones de euros, principalmente por el ahorro en el coste de las emisiones mayoristas, mayoritariamente transformadas a tipo variable mediante coberturas.

La granularidad de los depósitos del banco, y el elevado peso de los procedentes de clientes particulares (74% del total), ha permitido adecuar la retribución de estos a sus características (bajo volumen unitario, transaccionalidad alta y gran dispersión), manteniendo la misma en 72 p.b. de media en el tercer trimestre, al igual que en el trimestre anterior. Teniendo en cuenta las perspectivas de evolución de tipos actual, cabría esperar que su coste pudiera descender en el futuro.



El margen de clientes (comercial) se sitúa en el 2,75%, con una caída trimestral de 8 p.b. (+14 puntos básicos interanual).

RENDIMIENTOS Y COSTES TRIMESTRALES

Millones euros / %

TABLA 11

	3T 2024			2T 2024			1T 2024			4T 2023			3T 2023		
	S.medio	IF/CF	Tipo(%)												
I.F. Intermed. Financieros y ATAs	8.104	58,6	2,87	11.467	94,0	3,30	10.236	77,6	3,05	7.581	60,9	3,18	5.813	48,1	3,28
I.F. Cartera Renta Fija	27.030	172,7	2,54	26.448	170,3	2,59	26.280	172,1	2,63	25.951	176,5	2,70	25.661	162,1	2,51
I.F. Crédito a Clientes neto (1)	48.784	426,4	3,48	48.994	433,0	3,55	49.286	440,1	3,59	50.902	429,7	3,35	51.667	402,2	3,09
I.F. Otros activos	5,8			6,2			2,5			-1,6			1,2		
TOTAL ACTIVO	94.610	663,5		96.370	703,5		97.123	692,2		96.199	665,5		96.252	613,7	
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	5.698	55,7	3,89	9.183	90,8	3,98	9.091	83,4	3,69	6.786	74,8	4,37	6.552	67,3	4,07
C.F. Titulizaciones y Emisiones (incl.Ced. Singulares)	7.485	82,6	4,39	8.118	91,3	4,52	8.245	93,5	4,56	8.274	95,6	4,58	8.598	92,6	4,27
C.F. Depósitos Clientes (2)	67.382	122,5	0,72	66.371	119,6	0,72	66.162	111,4	0,68	66.937	101,5	0,60	66.729	79,8	0,47
Del que: Vista S.P.	51.261	34,6	0,27	50.976	35,9	0,28	51.358	34,7	0,27	51.807	27,3	0,21	52.944	22,2	0,17
Del que: Plazo S.P.	11.376	62,4	2,18	11.021	63,4	2,31	10.184	55,1	2,17	9.413	43,6	1,84	8.212	30,2	1,46
C.F. Pasivos Subordinados	900	15,6	6,87	900	15,8	7,07	651	11,3	7,00	599	10,7	7,06	599	10,4	6,91
C.F. otros pasivos	3,4			2,5			2,4			2,8			6,3		
TOTAL PASIVO Y P.N.	94.610	279,8		96.370	320,0		97.123	301,9		96.199	285,3		96.252	256,3	
MARGEN DE CLIENTES (1-2)			2,75			2,83			2,91			2,75			2,61
MARGEN DE INTERESES		383,7			383,5			390,3			380,2			357,4	

I.F. - Ingresos financieros

C.F. - Costes financieros

S.P. - Sector privado

TABLA 12 (Millones de euros)	3T 2024	2T 2024	1T 2024	4T 2023	3T 2023	9M24 vs	
						QoQ	9M23
COMISIONES PERCIBIDAS	137	135	143	143	147	1,3%	-5,0%
Por servicio de cobros y pagos	66	65	70	72	75	0,6%	-10,3%
Por seguros	25	26	28	21	24	-1,6%	6,2%
Por fondos de inversión	32	32	31	34	33	0,9%	-2,1%
Por planes de pensiones	3	3	3	3	3	-12,6%	8,5%
Otras comisiones	11	9	12	13	12		-6,6%
COMISIONES PAGADAS	12	10	13	11	15	21,9%	-6,4%
COMISIONES NETAS	125	126	130	133	132	-0,3%	-4,9%

Las comisiones se mantienen en 125 millones de euros en el trimestre (-4,9% interanual). La evolución está afectada por la potenciación de la vinculación en planes de *Cero Comisiones*, que incluyen mejoras en los planes de exención de comisiones para los clientes particulares y profesionales, con los objetivos de facilitar la captación e incrementar la satisfacción, fidelización y retención de clientes. También presentan evolución interanual decreciente las comisiones de fondos de inversión, por el incremento de saldos en fondos *buy & hold*, cuyas comisiones son más reducidas, que se ven compensadas con mayores volúmenes. Así, en el tercer trimestre, este tipo de comisiones ha crecido en comparación con el anterior. Las comisiones de seguros se incrementan un 6,2% interanual, debido mayoritariamente a la mejora de la actividad recurrente.

Los dividendos y resultados de entidades asociadas ascienden a 20 millones de euros en el trimestre y totalizan 88 millones de euros en el año, principalmente de compañías aseguradoras.

Los *Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio* son positivos, si bien poco significativos.

La partida de *Otros ingresos y cargas de explotación* recoge resultados de filiales y de la actividad inmobiliaria, así como el gravamen

Evolución del coste del riesgo trimestral anualizado



temporal de entidades de crédito. El descenso respecto al 2023, se debe a la caída de los costes de aportación al FUR.

El *margen bruto* de los nueve primeros meses del ejercicio se incrementa un 14,0% interanual.

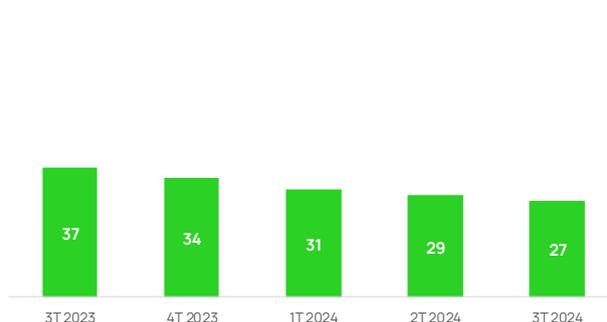
Los *Gastos de administración* muestran un aumento interanual del 6,6%, básicamente por el impacto en gastos de personal de la aplicación del convenio colectivo del sector. Los *Gastos de personal* aumentan un 12,0% interanual mientras que los gastos generales y de amortización caen más de un 3%. No obstante, el mayor crecimiento del margen bruto frente a los gastos de explotación permite que la ratio de eficiencia mejore 4 p.p. en los últimos doce meses, situándose en el 44,5%.

La partida de *Provisiones/reversión* asciende a 97 millones de euros y cubre riesgos contingentes y legales.

El epígrafe de *Pérdidas por deterioro de activos financieros*, que se reduce un 22,8% en relación con el ejercicio anterior, registra 27 millones de euros en el trimestre, en su totalidad deterioros del crédito que sitúan el coste del riesgo trimestral anualizado en 23 p.b.

La partida de *Otras ganancias/otras pérdidas*, principalmente saneamientos de inmuebles, presenta una reducción del 91,0% frente al año anterior.

Saneamientos del crédito (Millones de euros)



9. Liquidez

La Entidad mantiene unos niveles de liquidez muy holgados.

La evolución del negocio minorista mejora los indicadores de liquidez, de modo que la ratio LTD ("Loan to Deposit", que muestra el porcentaje que representa el saldo de créditos en relación al saldo de depósitos minoristas), se reduce 6,9 p.p. en los últimos doce meses situándose en el 69,8%.

La ratio LCR ("Liquidity Coverage Ratio"), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 314%.

La ratio NSFR ("Net Stable Financial Ratio"), que mide la relación entre los recursos estables y los que serían necesarios según el tipo de inversiones que realiza el Grupo, se sitúa en el 157%.

El Grupo Unicaja registra, al cierre del tercer trimestre del ejercicio 2024, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 32.154 millones de euros, aumentan un 19,5% interanual y representan el 34,4% del Balance total.

10. Solvencia

TABLA 13 (Millones € y %)

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023	QoQ	Ytd	YoY
Recursos propios computables (PHASED-IN)	5.976	5.773	5.648	3,5%	6,4%	5,8%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.528	4.326	4.489	4,7%	1,3%	0,9%
Capital de nivel I	547	547	547	0,0%	0,0%	0,0%
Capital de nivel II	900	900	612	0,0%	50,0%	47,0%
Activos ponderados por riesgo	29.347	28.603	30.984	2,6%	-1,7%	-5,3%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	15,4%	15,1%	14,5%	0,3 pp	0,5 pp	0,9 pp
Capital de nivel I	1,9%	1,9%	1,8%	0,0 pp	0,0 pp	0,1 pp
Capital de nivel II	3,1%	3,1%	2,0%	-0,1 pp	1,1 pp	1,1 pp
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	20,4%	20,2%	18,2%	0,2 pp	1,5 pp	2,1 pp

Millones € y %

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023	QoQ	Ytd	YoY
Recursos propios computables FULLY LOADED	5.964	5.760	5.541	3,5%	7,8%	7,6%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.517	4.313	4.380	4,7%	3,0%	3,1%
Capital de nivel I	547	547	547	0,0%	0,0%	0,0%
Capital de nivel II	900	900	614	0,0%	50,0%	46,6%
Activos ponderados por riesgo	29.338	28.594	30.914	2,6%	-1,6%	-5,1%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	15,4%	15,1%	14,2%	0,3 pp	0,7 pp	1,2 pp
Capital de nivel I	1,9%	1,9%	1,8%	0,0 pp	0,0 pp	0,1 pp
Capital de nivel II	3,1%	3,1%	2,0%	-0,1 pp	1,1 pp	1,1 pp
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	20,3%	20,1%	17,9%	0,2 pp	1,8 pp	2,4 pp

A 30 de septiembre el Grupo Unicaja alcanza un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 en periodo transitorio (phased-in) del 15,4%, una ratio de Capital Nivel 1 del 17,3% y una ratio de Capital Total del 20,4%. Estas ratios suponen una holgura de 7,2 p.p. en CET 1 y de 7,6 p.p. en Capital Total sobre los requerimientos. Las ratios de capital incluyen el beneficio neto, deducidos los dividendos devengados, computabilidad

pendiente de aprobación por el Banco Central Europeo.

En periodo pleno (fully loaded), el Grupo alcanza un CET 1 Common Equity Tier 1 del 15,4%, una ratio de Capital Nivel 1 del 17,3% y una ratio de Capital Total del 20,3%.

El CET 1 fully loaded aumenta 123 p.b. en los últimos doce meses, gracias a la reducción de activos ponderados por riesgo relacionada con

las ventas de adjudicados, la reducción de dudosos, y el desapalancamiento principalmente en el segmento de empresas. Por otra parte, la emisión de 300 millones de TIER II realizada en marzo incrementa la ratio de capital en 102 puntos básicos tanto en phased-in como en periodo pleno (fully loaded).

En el tercer trimestre, el CET 1 fully loaded aumenta 31 p.b. El capital de nivel 1 se incrementa 204 millones de euros (+71 p.b. en la ratio de CET 1 fully loaded) gracias a la generación orgánica de resultados y a las mayores plusvalías,

compensado parcialmente por un incremento en los activos ponderados por riesgo (744 millones de euros) por la mayor exposición en la cartera de renta fija, el mayor valor de las participaciones en capital y el crecimiento en el libro de crédito a empresas.

El valor contable tangible por acción (TBV per share) alcanza los 2,34 euros al 30 de septiembre de 2024, tras aumentar un 5,8% en el último año. Finalmente, la ratio Texas se sitúa en el 27,9%, tras reducirse 1,9 p.p. en el tercer trimestre y 10,2 p.p. en los últimos doce meses.

11. La acción

En el primer trimestre del ejercicio, una vez obtenida la pertinente autorización del Banco Central Europeo, la Sociedad inició un Programa de Recompra de acciones propias, por importe de 100 millones de euros (limitado a un máximo del 3,8% del total de acciones de la entidad), con el propósito de reducir el capital social de la Sociedad mediante amortización de acciones propias. Este Programa de Recompra de acciones ha finalizado en el mes de septiembre, acordando el Consejo de Administración de Unicaja, en sesión celebrada el 27 de septiembre de 2024, ejecutar el acuerdo de reducción de capital social adoptado por la Junta General Ordinaria de Accionistas de 5 abril de 2024, fijando el importe de la reducción en 20.849.752,75 euros, mediante la amortización de 83.399.011 acciones propias, de 0,25 euros de valor nominal cada una de ellas, representativas de un 3,14% del capital social, actualmente en autocartera provenientes en su totalidad del Programa de Recompra.

Tras la citada reducción de capital, el capital social de Unicaja es de 642.858.617 euros, dividido en 2.571.434.468 acciones nominativas de 0,25 euros de valor nominal cada una de ellas, íntegramente suscritas y desembolsadas, pertenecientes a la misma clase y serie, con idénticos derechos políticos y económicos, y representadas mediante anotaciones en cuenta.

Los principales accionistas del Banco son la Fundación Bancaria Unicaja que ostenta el 31,2% del capital social de Unicaja Banco, S.A., D. Tomás Olivo López el 9,4%, Indumenta Pueri, S.L. el 8,8%, Norges Bank el 7,7%, la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias el 6,9% y Santa Lucía, S.A. Compañía de Seguros el 5,3%. El 30,7% de capital social restante está en manos de otros inversores mayoristas y minoristas.

La acción de Unicaja cerró a 30 de septiembre de 2024 en 1,15 euros por acción, tras una revalorización del 29% en el del ejercicio.

12. Rating

Fitch. El 13 de mayo de 2024 la agencia ha mejorado la perspectiva de Unicaja a positiva desde estable, manteniendo el rating a largo plazo en BBB- y a corto plazo en F3. La revisión de la perspectiva refleja las expectativas de una mejora estructural de la rentabilidad y la calidad de los activos de Unicaja. Por tanto, los ratings actuales de Unicaja son:

- Rating a largo plazo (Long-term IDR) “BBB-” perspectiva positiva
- Rating a corto plazo (Short-term IDR) “F3”
- Rating de la deuda senior preferred “BBB-”
- Rating de la deuda senior non preferred “BB+”
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) “BB”
- Rating de los bonos contingentes convertibles (AT1) “B+”

Moody's. El 19 de marzo de 2024 la agencia ha mejorado el rating de los depósitos a largo plazo de Unicaja, situándolo en “Baa2” desde “Baa3”, manteniendo la perspectiva estable. La subida de los ratings refleja la mejora de la posición de solvencia de la entidad, así como la sólida posición de financiación y liquidez, con una amplia y granular base de depósitos minoristas y un elevado nivel de activos líquidos. Por tanto, los ratings actuales de Unicaja son:

- Rating de depósitos a largo plazo “Baa2” perspectiva estable
- Rating a corto plazo (Short - term Bank Deposits) “P2”
- Rating a largo plazo (Baseline Credit Assessment) “ba1”
- Rating cédulas hipotecarias “Aa1” (última disponible 11 de enero de 2023)
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) “Ba2”

13. Innovación

Unicaja avanza en su estrategia corporativa de IA Generativa para hacer de ella un pilar transversal de su nueva estrategia general. Poner esta tecnología al servicio de sus trabajadores y clientes para conseguir eficiencias, mejoras en la productividad y la excelencia operativa se convierte en el objetivo principal que se espera conseguir con esta innovadora tecnología. Por otro lado, y como parte de su alianza con Bit2Me, empresa nacional de referencia en el ecosistema actual de las criptomonedas y la tecnología DLT, ambas empresas trabajan en la definición de nuevos laboratorios de innovación que nos permitan estudiar y analizar cómo estas tecnologías disruptivas pueden ayudar a generar

innovadores modelos de negocios basados en la tokenización de productos financieros.

Por último, y una vez finalizado nuestro laboratorio de IA centrado en desarrollo y pilotaje de un prototipo de banca conversacional, que ha permitido a un conjunto acotado de usuarios utilizar su propio lenguaje natural y forma de expresarse para realizar operaciones básicas con la entidad (consultar saldo, activar/desactivar tarjetas, usar bizum, consultar el cobro de la pensión, contactar con un agente humano), se trabaja en escalar su productivización, en el corto y medio plazo, dentro de nuestros canales digitales (Web y App).

14. Sostenibilidad

En materia de banca sostenible y responsable, destacan las siguientes actuaciones llevadas a cabo en el tercer trimestre del año:

- Unicaja ha recibido un "Rating ESG" de MSCI de A. Esta agencia identifica riesgos y oportunidades medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés). La agencia ha mejorado el rating de Unicaja en su revisión de 2024, pasando de BBB a A, con base en la mejora de su modelo de gobernanza, así como en los avances en la incorporación de los riesgos ESG en la gestión diaria y su supervisión. Además, MSCI ha destacado la mejora en la adopción de medidas para mitigar los riesgos relacionados con la ciberseguridad.
- Unicaja ha emitido un bono verde, en formato sénior preferente, por un importe de 300 millones de euros, a un plazo de cinco años y vencimiento en septiembre de 2029. Se trata del cuarto bono verde emitido por la entidad desde 2022 y sus fondos irán destinados a financiar proyectos de energías renovables y edificios verdes. Estas finalidades están alineadas con los ODS 7 (Energía asequible y no

contaminante), 11 (Ciudades y comunidades sostenibles) y 13 (Acción por el clima). Unicaja ha emitido desde 2022 cuatro bonos verdes por un total de 1.600 millones de euros.

- En materia de educación financiera, destaca el reconocimiento al Proyecto Edufinet - promovido por Unicaja y la Fundación Unicaja- con el Premio Finanzas para Todos 2024, que otorga el Plan de Educación Financiera (impulsado por el Banco de España, la CNMV y el Ministerio de Economía, Comercio y Empresa), en la categoría de mejor iniciativa de educación financiera desarrollada por no colaboradores, por su Proyecto Embajadores de educación financiera para mayores. Asimismo, cabe reseñar la continuidad, también en la época estival, de la actividad formativa y divulgativa a través de redes sociales y de plataformas de podcast, con formatos adaptados; el inicio de un nuevo curso con nuevas ediciones de jornadas de educación financiera y digital dirigidas a mayores, de jornadas de educación financiera para jóvenes y para

niños, de actividades formativas en el Centro de Educación Financiera de Salamanca, tanto con niños como con jóvenes, y de nuevos artículos en el Blog de Edufinet (EdufiBlog). Al término del trimestre, Unicaja –a través del Proyecto Edufinet- se sumó a la celebración del Día de la Educación Financiera (7 de octubre) con una variada programación durante esa semana bajo el lema de este año 'Finanzas digitales: aprende, innova, avanza'. En los

nueve primeros meses de 2024, el Proyecto Edufinet alcanzó cerca de 13.800 beneficiarios en más de 420 sesiones formativas, y cerca de 500 publicaciones y vídeos. Asimismo, registró 6,6 millones de visualizaciones y reproducciones de contenidos audiovisuales formativos en redes sociales y plataformas de podcasts, cerca de 50.000 seguidores, y más de 133.000 visitas a los portales web de Edufinet.

Anexo I

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 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 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 en sus estados financieros anuales o intermedios:

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

(En millones de euros o porcentaje)

TABLA 14:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Recursos administrados (1+2+3)	100.524	100.581	98.411
(1) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) (1a+1b)	73.982	75.102	73.413
(1a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	74.184	75.203	73.299
(1b) Ajustes de valoración. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	-202	-102	114
(2) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) (2a+2b)	4.358	4.057	4.239
(2a) Valores representativos de deuda emitidos	4.408	4.049	4.181
(2b) Ajustes por valoración. Valores representativos de deuda emitidos	-51	8	58
(3) Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance. Dato gestión	22.185	21.422	20.759

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión

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

TABLA 15:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Recursos administrados de clientes (minoristas) (1-2-3-4-5+6)	91.335	89.598	87.536
(1) Recursos administrados	100.524	100.581	98.411
(2) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.022	4.022	4.655
(3) Administraciones Públicas. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	810	2.903	0
(4) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	171	249	2.012
(5) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	4.358	4.057	4.239
(6) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	171	249	30

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión

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.

TABLA 16:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Recursos administrados (Mercados) (1+2+3+4-5)	9.189	10.982	10.875
(1) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.022	4.022	4.655
(2) Administraciones Públicas. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	810	2.903	0
(3) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	171	249	2.012
(4) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	4.358	4.057	4.239
(5) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	171	249	30

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión

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

TABLA 17:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión (1a)	171	249	30
(1) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	171	249	2.012
(1a.) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	171	249	30
(1b.) Resto cesiones temporales de activos	0	0	1.982

Fuente: Información interna con criterios de gestión

TABLA 18:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Crédito performing Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración) (1-7)	46.944	48.220	49.533
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (2a+3a-4-5-6)	48.293	49.638	51.270
(2) Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	1.192	913	204
<i>(2a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>61</i>	<i>64</i>	<i>106</i>
(3) Activos financieros a coste amortizado	73.964	75.742	76.621
<i>(3a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>48.414</i>	<i>49.685</i>	<i>50.917</i>
(4) Ajustes por valoración (excluidos otros activos financieros)	-414	-478	-704
(5) Adquisiciones temporales de activos	0	48	0
(6) Otros activos financieros	597	541	456
(7) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 (excluidos otros activos financieros)	1.348	1.417	1.737

Fuente: Balance Público Consolidado

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

TABLA 19:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Loan to Deposits (LtD)	69,8%	72,8%	76,8%
(1) Numerador. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	48.293	49.638	51.270
(2) Denominador. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración- (2a-2b-2c-2d+2e)	69.150	68.177	66.777
(2a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes de valoración)	73.982	75.102	73.413
(2b) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.022	4.022	4.655
(2c) Administraciones Públicas. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	810	2.903	0
(2d) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	171	249	2.012
(2e) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	171	249	30

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión

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.

TABLA 20:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Ratio de morosidad (1/2)	2,8%	2,9%	3,4%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.348	1.417	1.737
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	48.293	49.638	51.270

Fuente: Estados Públicos Consolidados

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

TABLA 21:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Cobertura de la morosidad (1/2)	66,3%	66,0%	65,8%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	893	935	1.142
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.348	1.417	1.737

Fuente: Estados Públicos Consolidados

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.

TABLA 22:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Cobertura de adjudicados (1/2)	74,3%	74,6%	66,6%
(1) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	766	809	1.063
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.030	1.085	1.597

Fuente: Información interna con criterios de gestión

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.

TABLA 23:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Cobertura de activos no productivos (1+2)/(3+4)	69,8%	69,7%	66,2%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	893	935	1.142
(2) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	766	809	1.063
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.348	1.417	1.737
(4) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.030	1.085	1.597

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión

Objetivo: Permite mostrar el nivel de cobertura de los activos improductivos (créditos dudosos y adjudicados).

TABLA 24:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Ratio Texas (1+2)/(3+4+5)	27,9%	29,8%	38,1%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.348	1.417	1.737
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.030	1.085	1.597
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	893	935	1.142
(4) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	766	809	1.063
(5) Patrimonio Neto	6.867	6.639	6.539

Fuente: Balance público consolidado

Objetivo: Refleja el porcentaje de activos improductivos sobre el total de fondos de cobertura y patrimonio neto.

TABLA 25:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Margen de clientes (dato trimestral) (1-2)	2,75%	2,83%	2,61%
(1) 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 la clientela neto (excluidas adquisiciones temporales de activos y otros activos financieros) <i>Dato de Gestión</i>	3,48%	3,55%	3,09%
(2) 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>	0,72%	0,72%	0,47%

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 el coste medio de los recursos de clientes.

TABLA 26:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Beta de los depósitos (1/2)	20,1%	19,1%	8,7%
(1) Coste financiero medio de los depósitos de clientes en el año (en términos porcentuales) (1a/1b)	0,71%	0,70%	0,33%
(1a.) Coste financiero de los depósitos de clientes anualizado (en términos absolutos)	470,8	463,1	224,9
(1b.) Saldo medio anual de depósitos de clientes	66.641	66.267	67.276
(2) Promedio anual del Euribor 12 meses	3,52%	3,67%	3,84%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada e información interna con criterios de gestión

Objetivo: Métrica de rentabilidad que representa la proporción del Euribor 12 meses que se traslada al coste financiero de los depósitos de clientes.

TABLA 27:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Comisiones Netas (1-2)	381,0	255,8	400,6
(1) Ingresos por comisiones	415,6	278,5	437,7
(2) Gastos por comisiones	34,7	22,7	37,0

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Refleja el resultado neto obtenido de la prestación de servicios y comercialización de productos que se facturan vía comisiones.

TABLA 28:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Margen básico (1+2)	1.538,5	1.029,6	1.373,7
(1) Margen de intereses (1a-1b)	1.157,5	773,8	973,0
(1a.) Intereses y rendimientos asimilados	2.059,2	1.395,7	1.680,9
(1b.) Intereses y cargas asimiladas	901,7	621,9	707,9
(2) Comisiones netas	381,0	255,8	400,6

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Refleja el resultado del negocio bancario puro obtenido de la diferencia entre los ingresos financieros y los costes financieros y los ingresos netos de la prestación de servicios y comercialización de productos que se facturan vía comisiones.

TABLA 29:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
ROF+diferencias de cambio (1+2+3+4+5+6)	8,2	4,3	15,5
(1) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	4,7	3,9	4,8
(2) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	4,1	3,7	9,1
(3) Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	-0,9	-2,9	0,2
(4) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,0	0,0	0,0
(5) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-1,8	-1,8	-2,5
(6) Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	2,1	1,4	3,9

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Agrupar en un solo apartado la aportación a la cuenta de resultados de las valoraciones de activos a valor razonable y venta de activos de renta fija y variable fundamentalmente, no valorados a valor razonable con cambios en PyG, así como sus coberturas con reflejo en PyG.

TABLA 30:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Otros productos/cargas de explotación (1-2+3)	-114,9	-95,5	-143,1
(1) Otros ingresos de explotación	43,3	30,0	47,0
(2) Otros gastos de explotación	165,1	129,3	198,4
(3) Resultado del servicio del seguro y otros asimilados	6,9	3,8	8,3

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 31:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Gastos de explotación o transformación (1+2)	675,8	448,2	641,4
(1) Gastos de administración	610,6	404,6	572,6
(2) Amortización	65,3	43,7	68,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 32:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Ratio de eficiencia (1+2)/3	44,5%	44,6%	48,1%
(1) Gastos de administración	610,6	404,6	572,6
(2) Amortización	65,3	43,7	68,8
(3) Margen bruto	1.519,8	1.006,0	1.333,4

Fuente: Cuenta de resultados consolidada

Objetivo: Refleja la productividad relativa al relacionar los ingresos obtenidos con los gastos necesarios para conseguir dichos ingresos.

TABLA 33:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Resultado básico (1+2-3-4)	862,6	581,3	732,3
(1) Margen de intereses	1.157,5	773,8	973,0
(2) Comisiones	381,0	255,8	400,6
(3) Gastos de administración	610,6	404,6	572,6
(4) Amortización	65,3	43,7	68,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Refleja el resultado obtenido por el Grupo en su actividad bancaria antes de considerar los saneamientos, tal y como se definen en sus MARs

TABLA 34:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Margen explotación (antes de saneamientos) (1-2-3)	843,9	557,8	692,1
(1) Margen bruto	1.519,8	1.006,0	1.333,4
(2) Gastos de administración	610,6	404,6	572,6
(3) Amortización	65,3	43,7	68,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Refleja el resultado obtenido por el Grupo de su actividad antes de considerar los saneamientos, tal y como se definen en sus MARs

TABLA 35:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de gestión (1a+1b)	86,7	59,4	112,4
(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	86,7	59,4	112,4
(1a.) De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	86,6	59,2	112,4
(1b.) Del resto de activos financieros a coste amortizado	0,2	0,2	0,0

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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.

TABLA 36:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar a la clientela del trimestre anualizado. Dato de Gestión	109,3	114,9	152,1
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (sin ajustes por valoración)	48.293	49.638	51.270
Coste del riesgo (1/2)	0,23%	0,23%	0,30%

Fuente: Estados Consolidados Públicos y datos de gestión.

Objetivo: Permite conocer la calidad crediticia del Grupo a través del coste trimestral anualizado, 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.

TABLA 37:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (1+2-3-4-5)	7,1	4,0	79,3
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-0,3	0,0	-2,5
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	6,6	4,4	24,4
(3) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	-6,5	-7,4	-0,7
(4) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	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	5,8	7,9	-56,6

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 38:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Saneamientos y otros (1+2+3+4-5-6-7)	190,6	126,1	279,2
(1) Provisiones o (-) reversión de provisiones	96,7	62,7	87,5
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	86,7	59,4	112,4
(3) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-0,3	0,0	-2,5
(4) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	6,6	4,4	24,4
(5) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	-6,5	-7,4	-0,7
(6) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	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	5,8	7,9	-56,6

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Refleja el volumen de saneamientos y provisiones del Grupo.

TABLA 39:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE (1/4)	6,8%	6,5%	4,6%
(1) Resultado consolidado de los últimos doce meses neto de intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (2-3)	408,4	389,1	268,4
(2) Resultado consolidado de los últimos doce meses	432,0	412,7	291,0
(3) intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	23,6	23,6	22,6
(4) Fondos Propios -excluyendo elementos intangibles, emisiones de deuda convertibles en acciones y acciones preferentes- (5-6-7-8)	6.028	5.942	5.880
(5) Fondos propios	6.715	6.629	6.565
(6) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547	547
(7) Activos intangibles	86	87	85
(8) Fondos de comercio de participaciones	52	52	53

Fuente: Cuenta de resultados consolidada y Balance público consolidado

Objetivo: Refleja el beneficio del banco en relación a sus fondos propios, excluidos elementos intangibles y las emisiones de deuda convertibles en acciones y las acciones preferentes.

TABLA 40:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Valor teórico contable tangible por acción (1/7)	2,34	2,24	2,21
(1) Activos tangibles (2-3-4-5-6)	6.026	5.939	5.878
(2) Fondos Propios	6.715	6.629	6.565
(3) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547	547
(4) Intereses minoritarios	2	2	2
(5) Activos intangibles	86	87	85
(6) Fondos de comercio de participaciones	52	52	53
(7) N° de acciones en circulación (miles)	2.571.434	2.654.833	2.654.833

Fuente: Balance público consolidado

Objetivo: Refleja el valor que el Banco genera para sus accionistas por su propia operativa.

TABLA 41:

	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Activos líquidos netos (1-2-3)	32.154	30.909	26.905
(1) Activos líquidos brutos	35.785	36.571	34.042
(2) Tomado en BCE	0	0	944
(3) Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	3.631	5.661	6.192

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.

Fuente: Información interna con criterios de gestión

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