

INFORME FINANCIERO

Enero a junio de 2023

INDICE

1.	Hechos Destacados	3
2.	Datos Relevantes	4
3.	Entorno macroeconómico	5
4.	Balance	7
5.	Recursos	8
6.	Crédito performing	9
7.	Dudosos y adjudicados	10
8.	Resultados	12
9.	Liquidez	15
10.	Solvencia	15
11.	La acción	16
12.	Rating	16
13.	Sostenibilidad	17

1. Hechos Destacados
El crecimiento de los márgenes del negocio bancario sitúa el BAI en 223 millones de euros.

01	Variación interanual del Margen de intereses +20,9%		El margen de intereses aumenta un +8,6% en el segundo trimestre y un +20,9% interanual.	
02	Margen comercial 2,26%		El margen comercial alcanza el 2,26%, tras crecer 25 p.b. en el trimestre y 85 p.b. en los últimos doce meses, con un coste financiero contenido y sin llegar aún a recoger toda la subida del Euribor.	
	Euribor de la cartera de hipotecas a tipo variable a 30/6/23 2,58%	Beta de los depósitos 7,1%		
03	Variación interanual de las comisiones +2,1%		Los fondos de inversión y la venta de valores impulsan el crecimiento de las comisiones.	
04	Variación Interanual Gastos de personal -5,2%	Ratio de eficiencia 47,9%	Los gastos de personal se reducen y la ratio de eficiencia mejora 4,5 p.p. hasta el 47,9%.	
05	Variación trimestral Recursos de clientes minoristas -0,1%	Variación trimestral Recursos fuera de balance +0,7%	Los recursos de clientes minoristas permanecen estables en el trimestre.	
06	Variación trimestral crédito sector privado -0,2%	Variación trimestral crédito a particulares +1,7%	La demanda del crédito se modera. La cartera de hipotecas evoluciona mejor que la media del sector ¹ .	
07	Ratio de mora 3,6%	Coste del riesgo p.b. 30	Ratio cobertura NPL 66%	Ratio de mora estable, coberturas elevadas y coste del riesgo contenido.
08	Variación interanual de adjudicados brutos -12,6%	Ratio de cobertura de adjudicados 65%	Se sigue acelerando la reducción de adjudicados.	
09	CET 1 Fully loaded 13,8%		El CET 1 fully loaded aumenta +31 p.b. en el trimestre, gracias a la reducción de activos ponderados por riesgo.	
10	% Loan to Deposits 78,6%	LCR 284%	NSFR 143%	Holgada posición de liquidez tras la devolución de la mayor parte de los TLTROs.

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.

¹ Con datos de mayo de 2023, últimos disponibles a la fecha.

2. Datos Relevantes

TABLA 1 (Millones de euros / % / pp)	30/06/23	31/03/23	30/06/22	QoQ	Ytd	YoY
BALANCE						
Total Activo	97.259	105.134	114.806	-7,5%	-1,7%	-15,3%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos ⁽¹⁾	53.151	53.513	56.199	-0,7%	-3,2%	-5,4%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos ⁽¹⁾	51.231	51.606	54.237	-0,7%	-3,3%	-5,5%
Recursos de clientes minoristas ⁽¹⁾	88.662	88.737	91.555	-0,1%	-1,6%	-3,2%
Recursos captados fuera de balance y seguros	21.004	20.851	20.725	0,7%	3,7%	1,3%
Fondos Propios	6.429	6.330	6.390	1,6%	-0,8%	0,6%
Patrimonio Neto	6.480	6.325	6.329	2,5%	0,0%	2,4%
<i>(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo</i>						
RESULTADOS (acumulado en el año)						
Margen de intereses	616	295	509			20,9%
Margen Bruto	831	373	832			-0,2%
Margen de explotación antes de saneamientos	402	160	396			1,4%
Resultado consolidado del período	148	34	170			-13,0%
Ratio de eficiencia ⁽²⁾	47,9%	48,6%	52,4%	-0,7 pp	-5,8 pp	-4,5 pp
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE ⁽²⁾	7,0%	6,5%	5,6%	0,4 pp	2,6 pp	1,4 pp
<i>(2) En el cálculo de la ratio de eficiencia y del ROTE se ha eliminado el impacto del gravamen temporal a la banca, que en 2023 asciende a 63,8 millones de euros.</i>						
GESTIÓN DEL RIESGO						
Saldos dudosos (a)	1.921	1.908	1.962	0,7%	-0,9%	-2,1%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.698	1.790	1.943	-5,1%	-7,4%	-12,6%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	3.619	3.698	3.905	-2,1%	-4,0%	-7,3%
Ratio de morosidad	3,6%	3,6%	3,5%	0,0 pp	0,1 pp	0,1 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	65,8%	66,4%	64,9%	-0,6 pp	-0,7 pp	0,9 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	64,9%	64,2%	63,1%	0,7 pp	0,8 pp	1,8 pp
Ratio de cobertura NPAs	65,4%	65,3%	64,0%	0,0 pp	0,0 pp	1,4 pp
Coste del riesgo	0,30%	0,26%	0,27%	0,0 pp	-0,3 pp	0,0 pp
Coste del riesgo recurrente	0,30%	0,26%	0,19%	0,0 pp	0,0 pp	0,1 pp
LIQUIDEZ						
Ratio LtD	78,6%	78,8%	79,3%	-0,3 pp	0,0 pp	-0,8 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	284%	298%	333%	-14,0 pp	-0,3 pp	-49,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	143%	144%	142%	-1,0 pp	0,5 pp	1,0 pp
SOLVENCIA						
Ratio CET1 <i>phase in</i>	14,1%	13,8%	13,5%	0,3 pp	0,5 pp	0,6 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	13,8%	13,5%	12,8%	0,3 pp	0,8 pp	1,0 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i>	17,8%	17,3%	16,8%	0,4 pp	0,7 pp	0,9 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	17,4%	17,0%	16,1%	0,4 pp	1,1 pp	1,3 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	31.916	32.960	34.899	-3,2%	-6,5%	-8,5%
Ratio Texas	40,9%	42,3%	44,2%	-1,4 pp	-1,3 pp	-3,3 pp
OTROS DATOS						
Empleados	7.692	7.781	8.337	-1,1%	-2,1%	-7,7%
Oficinas en España	958	967	1.097	-0,9%	-1,0%	-12,7%
Cajeros	2.450	2.461	2.506	-0,4%	-0,8%	-2,2%

QoQ (variación 2T23 vs 1T23) - Ytd (variación 2T23 vs 4T22) - YoY (variación 2T23 vs 2T22)

Se han reexpresado los resultados de periodos anteriores por la entrada en vigor de la NIIF 17

3. Entorno macroeconómico

Durante el primer semestre del año, la economía mundial ha registrado un comportamiento mejor del esperado. Se han normalizado las cadenas de producción a escala global y la demanda agregada se ha sostenido, impulsada por la pujanza del empleo, las medidas de apoyo fiscal a las familias y la moderación de los precios.

En junio se han revisado levemente al alza las previsiones de crecimiento económico. La OCDE prevé que el PIB mundial aumentará un 2,7% en 2023 y un 2,9% en 2024. Por su parte, el Banco Mundial prevé un aumento de la producción del 2,1% para 2023 y del 2,4% para 2024.

En la Eurozona, en el primer trimestre de 2023 el PIB no presenta variación respecto al registrado en el cuarto trimestre del ejercicio anterior. El significativo endurecimiento de las condiciones monetarias, en respuesta al mantenimiento de las tensiones inflacionistas, ha presionado a la baja la actividad económica. Las últimas previsiones realizadas por el Banco Central Europeo (BCE) apuntan a una tasa de crecimiento para 2023 del 0,9%. El avance podría ser más robusto en 2024, alcanzado niveles del 1,5%.

Aun cuando continúa con su senda descendente, en el mes de junio, la inflación se ha situado en el 5,5%. Este comportamiento no se ha trasladado a la inflación subyacente, que sigue mostrando una resistencia a la baja, y aumenta este mes dos décimas hasta el 5,5%. A pesar de su moderación, las previsiones apuntan a que la inflación continuara siendo elevada durante un tiempo prolongado, aumentando la probabilidad de que se generen efectos de segunda vuelta, tanto por la vía de los salarios como de los márgenes.

Esto ha llevado a que el Banco Central Europeo continúe elevando los tipos de interés oficiales. En su última reunión, celebrada el pasado 15 de junio, el BCE incrementó los tipos en 25 p.b., con una subida acumulada de 400 p.b. desde julio de 2022, situándose el tipo de intervención en el 4,0%, en tanto que el correspondiente a las facilidades marginales de crédito y de depósito en el 4,25% y 3,50%, respectivamente. La subida de tipos ha venido acompañada de la finalización, a partir de

julio, de la reinversión de los valores del programa de compras de activos APP que vayan venciendo, con la consiguiente reducción del tamaño del balance del Eurosistema. En el Foro de Bancos Centrales, celebrado recientemente en Sintra, el BCE ha confirmado que, a fin de evitar una espiral inflacionista alimentada por un desanclaje de las expectativas, dotará de continuidad al ciclo restrictivo, elevando los tipos de interés hasta los niveles requeridos y manteniéndolo durante el tiempo necesario para alcanzar el objetivo.

Estas decisiones sobre los tipos de interés, junto con las expectativas existentes sobre su evolución, se han traducido en un aumento de los tipos interbancarios. En el mes de junio, el Euríbor a 12 meses se situó en el 4,0%, más de 1 p.p. por encima de los niveles de principio de noviembre de 2022. Por su parte, la rentabilidad de la deuda pública de elevada calidad viene mostrando una elevada volatilidad en sus tramos a largo plazo.

Situación de la economía española

La economía española viene creciendo por encima de lo previsto. Los datos relativos al primer trimestre apuntan a un aumento intertrimestral del PIB del 0,6%, 0,2 p.p. superior al del trimestre previo. En términos interanuales, el aumento fue del 4,2%, frente al 3,1% del último trimestre de 2022. Los motores que están impulsando el crecimiento son las exportaciones, debido a la recuperación de la actividad turística, la demanda extranjera de servicios no turísticos, y la inversión, tanto en equipo como en construcción.

Aun cuando este dinamismo se ha prolongado en el segundo trimestre, el comportamiento de ciertos indicadores, como los relativos al mercado de trabajo, anticipan una moderación de la actividad en su tramo final. En junio, la afiliación a la Seguridad Social aumentó a un ritmo inferior a lo que lo viene haciendo en este mes del año. Corregida de estacionalidad se ha registrado una caída del 0,2%, la primera desde julio de 2022.

Las recientes proyecciones del Banco de España avanzan un crecimiento del PIB del 2,3% para 2023, apoyado en el dinamismo del mercado

laboral, la puesta en marcha de un creciente volumen de proyectos de inversión al amparo del Programa Next Generation EU y la relajación de las presiones inflacionistas. El crecimiento se ha revisado ligeramente al alza para 2024, hasta el 2,2%, manteniéndose en el 2,1% para 2025.

Por su parte, la inflación prosigue con su senda de moderación. En junio se situó en 1,9%, 1,7 p.p. inferior a la del mes anterior. La inflación subyacente, también se modera situándose en el 5,9%. Las estimaciones del Banco de España apuntan que, en el promedio de 2023, la inflación se situaría en el 3,2%, incrementándose hasta el 3,6% para el conjunto de 2024, en caso de que se supriman las medidas desplegadas para combatir los efectos de la inflación, reduciéndose hasta el 1,8% en 2025.

El mercado inmobiliario ha mostrado signos notables de descenso de actividad, afectado, tanto por factores de oferta como demanda. Desde el punto de vista de la oferta, la producción de vivienda nueva sigue siendo escasa. Por el lado de la demanda, el principal factor limitante está siendo el encarecimiento gradual del coste de financiación. En el mes de abril, las operaciones de compraventa de viviendas se redujeron un 22,1% en relación con el mes anterior y en un 8,1% en términos interanuales. Las nuevas hipotecas en el mes de abril presentan un descenso interanual del 18,3%.

Sector financiero

La desaceleración de la actividad y la reducción de la demanda de crédito se ha visto reflejada en la financiación concedida por las entidades de crédito. En el mes de mayo se redujo en términos interanuales en un 1,4% para los hogares y en el 2,7% para las empresas. Este descenso se produce, tanto por el menor importe de las nuevas operaciones concedidas como el aumento de las amortizaciones. En el caso de las empresas refleja, al menos de forma parcial, la progresiva reducción del endeudamiento extraordinario asumido durante la pandemia.

El incremento de los tipos de interés oficiales se va reflejando, tanto en los tipos de las nuevas operaciones de crédito como en los tipos medios de las carteras crediticias. Para estos últimos, entre diciembre de 2021 y mayo de 2023, la traslación ha sido del 42% en el caso del destinado a la adquisición de la vivienda y del 27% para el crédito al consumo. Para el crédito dirigido a las empresas no financieras este efecto se cuantifica en el 42%.

Por otro lado, el volumen de créditos dudosos continuó reduciéndose. En el mes de abril, la ratio de mora se situó en el 3,6%, alcanzado el nivel más bajo desde 2008.

4. Balance
TABLA 2 (Millones de euros)

	30/06/23	31/03/23	30/06/22	QoQ	Ytd	YoY
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	6.879	12.262	19.795	-43,9%	47,6%	-65,2%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	203	213	215	-4,3%	-2,1%	-5,3%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.169	1.085	943	7,8%	16,0%	23,9%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	53.750	54.778	57.354	-1,9%	-2,8%	-6,3%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	1.065	1.211	878	-12,0%	7,6%	21,4%
Préstamos y anticipos a la clientela	52.685	53.567	56.476	-1,6%	-3,0%	-6,7%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	25.354	26.588	25.415	-4,6%	-5,6%	-0,2%
Derivados y coberturas	1.533	1.544	1.586	-0,7%	-15,4%	-3,3%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	986	1.030	961	-4,3%	0,3%	2,6%
Activos tangibles	1.925	1.959	2.176	-1,8%	-3,5%	-11,5%
Activos intangibles	80	76	79	5,2%	6,8%	1,3%
Activos por impuestos	4.705	4.739	5.136	-0,7%	-7,3%	-8,4%
Activos no corrientes en venta y Otros activos	674	859	1.146	-21,5%	-31,5%	-41,1%
TOTAL ACTIVO	97.259	105.134	114.806	-7,5%	-1,7%	-15,3%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	50	49	38	2,1%	-5,6%	31,8%
Pasivos financieros a coste amortizado	87.109	94.882	104.668	-8,2%	-2,1%	-16,8%
Depósitos de bancos centrales	936	5.353	10.241	-82,5%	-82,4%	-90,9%
Depósitos de entidades de crédito	4.541	8.358	7.960	-45,7%	32,8%	-43,0%
Depósitos de la clientela	74.095	74.734	79.921	-0,9%	-0,4%	-7,3%
Valores representativos de deuda emitidos	3.854	3.861	2.916	-0,2%	15,8%	32,2%
Otros pasivos financieros	3.684	2.575	3.631	43,0%	48,7%	1,5%
Derivados y coberturas	1.115	1.255	1.008	-11,2%	3,0%	10,6%
Provisiones	1.023	1.060	1.294	-3,5%	-5,7%	-20,9%
Pasivos por impuestos	460	434	397	5,8%	26,1%	15,8%
Otros pasivos	1.022	1.128	1.073	-9,5%	3,0%	-4,7%
TOTAL PASIVO	90.779	98.809	108.478	-8,1%	-1,9%	-16,3%
Fondos propios	6.429	6.330	6.390	1,6%	-0,8%	0,6%
Otro resultado global acumulado	49	-5	-62			
Intereses minoritarios	3	0	0			
TOTAL PATRIMONIO NETO	6.480	6.325	6.329	2,5%	0,0%	2,4%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	97.259	105.134	114.806	-7,5%	-1,7%	-15,3%

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

El tamaño del balance se reduce a 97.259 millones de euros, tras la devolución a finales de junio de 4.488 millones de euros de la liquidez que el BCE ofreció en 2020 en el marco del programa de TLTROs III.

Los *Préstamos y anticipos a coste amortizado* se reducen un 1,9% en el trimestre. El encarecimiento del crédito, provocado por el alza de los tipos de interés desde el segundo trimestre de 2022, ha limitado la demanda y propiciado amortizaciones anticipadas, igualmente favorecidas por el ahorro generado durante la pandemia.

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 4,6% en el

trimestre, cuenta con una TIR media del 2,46% y una duración de 2,5 años.

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

Los *Activos no corrientes en venta y Otros activos*, que incluyen entre otros los activos inmobiliarios, se reducen un 21,5% en el trimestre.

Los *Depósitos de la clientela* se reducen un 0,9% en el trimestre, y un 0,4% en el año, concentrados en saldos de Administraciones Públicas.

El balance registra la primera aplicación de la NIIF17, habiéndose reexpresado los datos de fechas anteriores.

5. Recursos

TABLA 3 (Millones €) No incluye aj. valoración	30/06/23	31/03/23	30/06/22	QoQ	Ytd	YoY
Total recursos de balance	78.188	78.733	82.931	-0,7%	0,3%	-5,7%
Depósitos de la clientela (excluidas cédulas)	69.594	70.137	74.751	-0,8%	-0,3%	-6,9%
Administraciones públicas	5.572	5.585	7.122	-0,2%	-19,1%	-21,8%
Sector privado	64.021	64.552	67.629	-0,8%	1,7%	-5,3%
Depósitos a la vista	54.141	55.233	58.105	-2,0%	-5,1%	-6,8%
Depósitos a plazo	7.915	6.967	5.543	13,6%	34,7%	42,8%
Cesión temporal de activos	1.965	2.352	3.981	-16,4%		-50,6%
Emisiones	8.594	8.597	8.180	0,0%	6,1%	5,1%
Cédulas hipotecarias	5.839	5.839	6.422	0,0%	0,0%	-9,1%
Otros valores	2.156	2.158	1.159	-0,1%	30,0%	85,9%
Pasivos subordinados	599	599	599	0,0%	0,0%	0,0%
Recursos fuera de balance y seguros	21.004	20.851	20.725	0,7%	3,7%	1,3%
Fondos de inversión*	11.360	11.370	11.759	-0,1%	1,0%	-3,4%
Fondos de pensiones	3.719	3.712	3.761	0,2%	1,0%	-1,1%
Seguros de ahorro	4.742	4.617	4.173	2,7%	11,1%	13,6%
Otros patrimonios gestionados	1.184	1.152	1.031	2,8%	12,8%	14,8%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	99.192	99.585	103.656	-0,4%	1,0%	-4,3%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	88.662	88.737	91.555	-0,1%	-1,6%	-3,2%
Mercados	10.530	10.848	12.101	-2,9%	30,0%	-13,0%

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

Los recursos de clientes minoristas totalizan 88.662 millones de euros, sin apenas variación en el segundo trimestre (-0,1%). En el ejercicio se reducen un 1,6%, si bien el descenso se concentra en el segmento de Administraciones Públicas (-19,1%) y en tickets de elevado importe.

Los recursos de clientes minoristas del sector privado crecen un +0,3% trimestral sin considerar el traspaso a activos de valor, principalmente letras del Tesoro (que no se incluyen entre los recursos fuera de balance).

Se mantiene la creciente preferencia por depósitos a plazo, que se incrementan un 34,7% en el año. A pesar de ello, el coste de los depósitos

permanece contenido, con una beta (proporción del coste financiero minorista sobre el Euribor año) del 7,1% en el año.

Los productos fuera de balance aumentan un 0,7% en el trimestre y un 3,7% en el ejercicio. Impulsados por los seguros de ahorro, con un crecimiento del 11,1%, soportado en unit linked dirigidos a los clientes con un perfil de inversión conservador.

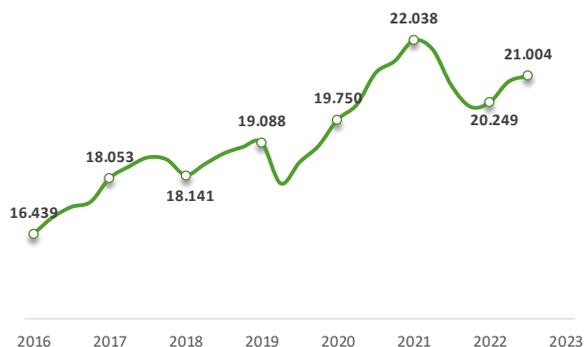
La base de depósitos de la clientela es muy estable. El 76% corresponde a clientes particulares, siendo el depósito medio inferior a 20.000 euros. El 80% de los depósitos admisibles están efectivamente garantizados por el FGD.

Depósitos de clientes y productos fuera de balance

Exc. AA.PP.


Evolución de Fuera de Balance

Millones de euros



6. Crédito performing

TABLA 4 (Millones €). No incluye aj. valoración	30/06/23	31/03/23	30/06/22	QoQ	Ytd	YoY
Crédito a Administraciones Públicas	5.072	5.349	5.953	-5,2%	-12,1%	-14,8%
Crédito al Sector Privado	46.159	46.257	48.284	-0,2%	-2,2%	-4,4%
Empresas	11.424	12.088	13.223	-5,5%	-10,0%	-13,6%
Promoción y construcción inmobiliaria	544	592	758	-8,0%	-17,8%	-28,2%
Pymes y autónomos	5.413	6.038	6.520	-10,4%	-13,2%	-17,0%
Resto de empresas	5.467	5.459	5.945	0,1%	-5,7%	-8,1%
Particulares	34.735	34.169	35.060	1,7%	0,7%	-0,9%
Garantía hipotecaria	31.068	31.247	31.528	-0,6%	-1,7%	-1,5%
Consumo y resto	3.667	2.922	3.532	25,5%	27,6%	3,8%
INVERSIÓN CREDITICIA PERFORMING	51.231	51.606	54.237	-0,7%	-3,3%	-5,5%

La cartera de crédito *performing* totaliza 51.231 millones de euros, tras reducirse un 0,7% en el segundo trimestre y un 5,5% en términos interanuales.

El crédito a empresas y a administraciones públicas se contrae, mientras que el crédito a hogares crece estacionalmente en el segundo trimestre por la paga doble de pensiones (+1,7%) en un contexto de reducción de la demanda que se aprecia en conjunto del sector.

La cartera de hipotecas desciende un 0,6% en el trimestre, un 1,5% interanual, reducción inferior a la media del sector (-2,4% con datos de mayo).

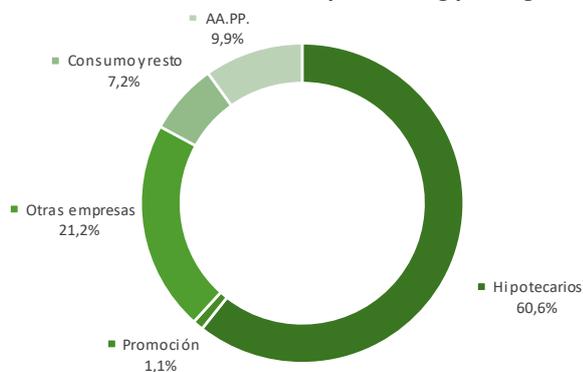
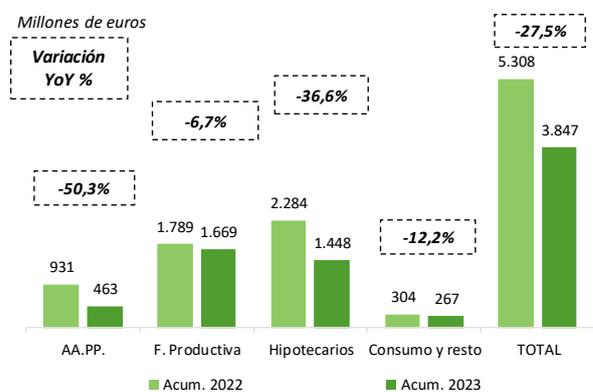
En el año se han concedido 3.847 millones de euros en nuevos préstamos y créditos, cifra que incluye 1.448 millones de euros de hipotecas de particulares.

La cuota de mercado en formalizaciones de hipotecas asciende al 7,3% del total nacional

(fuente: Consejo General del Notariado, con datos a mayo 2023, acumulados de los últimos 12 meses).

Cerca del 60% de la cartera de hipotecas de particulares está referenciada a un tipo variable, proporción que se acerca al 70% considerando la existencia de coberturas. La referencia de Euribor media que se está aplicando a esta cartera es del 2,58%, aún lejos del nivel actual del Euribor 12 meses, que alcanza niveles de en torno al 4,0%, al que se aproximará a medida que la cartera hipotecaria continúe revisando tipos.

La cartera de crédito a empresas se reduce un 5,5% en el trimestre, 10,0% en el año, reflejando la progresiva reducción del endeudamiento extraordinario asumido durante la pandemia.

Detalle de inversión crediticia performing por segmento

Formalizaciones acumuladas


7. Dudosos y adjudicados

TABLA 5 (Millones de euros)	30/06/23	31/03/23	30/06/22	QoQ	Ytd	YoY
TOTAL SALDOS DUDOSOS	1.921	1.908	1.962	0,7%	-0,9%	-2,1%
Crédito a Administraciones Públicas	14	14	13	-0,1%	-0,9%	3,8%
Crédito al Sector Privado	1.907	1.894	1.949	0,7%	-0,9%	-2,1%
Empresas	857	854	920	0,3%	-4,7%	-6,9%
Promoción y construcción inmobiliaria	125	134	151	-6,4%	-11,8%	-17,2%
Pymes y autónomos	596	578	592	3,1%	-2,8%	0,5%
Resto de empresas	136	143	177	-4,6%	-5,4%	-23,0%
Particulares	1.050	1.040	1.028	1,0%	2,4%	2,1%
Garantía hipotecaria	1.002	994	973	0,8%	2,1%	3,0%
Consumo y resto	48	45	55	5,8%	8,6%	-12,8%
TOTAL RATIO DE MORA	3,6%	3,6%	3,5%	0,0 pp	0,1 pp	0,1 pp
Crédito a Administraciones Públicas	0,3%	0,3%	0,2%	0,0 pp	0,0 pp	0,0 pp
Crédito al Sector Privado	4,0%	3,9%	3,9%	0,0 pp	0,0 pp	0,1 pp
Empresas	7,0%	6,6%	6,5%	0,4 pp	0,4 pp	0,5 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	18,7%	18,4%	16,6%	0,3 pp	1,0 pp	2,1 pp
Pymes y autónomos	9,9%	8,7%	8,3%	1,2 pp	1,0 pp	1,6 pp
Resto de empresas	2,4%	2,6%	2,9%	-0,1 pp	0,0 pp	-0,5 pp
Particulares	2,9%	3,0%	2,8%	0,0 pp	0,0 pp	0,1 pp
Garantía hipotecaria	3,1%	3,1%	3,0%	0,0 pp	0,1 pp	0,1 pp
Consumo y resto	1,3%	1,5%	1,5%	-0,2 pp	-0,2 pp	-0,2 pp

Los créditos dudosos se reducen 41 millones de euros en los últimos doce meses, hasta los 1.921 millones de euros.

Más de la mitad de las entradas en dudoso del año son marcajes subjetivos, que representan el 34% de la cartera dudosa.

La cartera en stage 2 representa el 6,5% del total con coberturas medias del 6,2%.

La tasa de mora y la de cobertura se mantienen estables en el 3,6% y en el 66%, respectivamente.

TABLA 6 (Millones de euros)	30/06/23	31/03/23	30/06/22	QoQ	Ytd	YoY
Crédito	53.151	53.513	56.199	-0,7%	-3,2%	-5,4%
Stage 1	47.756	47.967	50.683	-0,4%	-3,1%	-5,8%
Stage 2	3.474	3.639	3.554	-4,5%	-5,4%	-2,2%
Stage 3	1.921	1.908	1.962	0,7%	-0,9%	-2,1%
Provisiones	1.264	1.267	1.274	-0,2%	-2,0%	-0,7%
Stage 1	191	211	160	-9,2%	-12,1%	19,9%
Stage 2	216	212	300	2,0%	0,8%	-27,9%
Stage 3	857	845	814	1,4%	-0,1%	5,2%
Coberturas	65,8%	66,4%	64,9%	-0,6 pp	-0,7 pp	0,9 pp
Stage 1	0,4%	0,4%	0,3%	0,0 pp	0,0 pp	0,1 pp
Stage 2	6,2%	5,8%	8,4%	0,4 pp	0,4 pp	-2,2 pp
Stage 3	44,6%	44,3%	41,5%	0,3 pp	0,4 pp	3,1 pp

TABLA 7 (Millones de euros)

	30/06/23	31/03/23	30/06/22	QoQ	Ytd	YoY
DEUDA BRUTA DE ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	1.698	1.790	1.943	-5,1%	-7,4%	-12,6%
Viviendas en construcción	258	264	262	-2,3%	2,7%	-1,7%
Vivienda terminada	445	468	568	-4,9%	-10,6%	-21,6%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	802	854	947	-6,1%	-7,6%	-15,3%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	193	205	167	-5,6%	-10,6%	15,9%
COBERTURAS	1.102	1.149	1.226	-4,1%	-6,2%	-10,1%
Viviendas en construcción	174	178	169	-2,0%	-0,5%	3,4%
Vivienda terminada	254	268	313	-5,3%	-10,4%	-19,0%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	565	590	665	-4,3%	-5,7%	-15,0%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	109	113	79	-3,9%	-7,2%	37,7%
RATIO DE COBERTURA	64,9%	64,2%	63,1%	0,7 pp	0,8 pp	1,8 pp
Viviendas en construcción	67,6%	67,4%	64,3%	0,2 pp	-2,2 pp	3,3 pp
Vivienda terminada	57,0%	57,3%	55,2%	-0,3 pp	0,2 pp	1,8 pp
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	70,4%	69,1%	70,2%	1,3 pp	1,4 pp	0,2 pp
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	56,2%	55,2%	47,3%	1,0 pp	2,1 pp	8,9 pp

El valor neto contable de los activos adjudicados se reduce a 596 millones de euros, un 0,6% del total activo del Grupo.

Las ventas de adjudicados en el año totalizan 200 millones de euros y registran resultados positivos. El 32% de estas ventas son viviendas, el 40% suelos y el 28% activos del sector terciario y obras en curso.

Los adjudicados, en valor bruto, descienden un 5,1% en el trimestre y un 12,6% en los últimos doce meses. El nivel de cobertura es del 64,9%,

tras incrementarse 69 puntos básicos en el último trimestre.

Adicionalmente, se han vendido 69 millones de euros brutos de activos clasificados como inversiones inmobiliarias, también con resultados positivos.

El conjunto de activos improductivos se reduce 79 millones en el segundo trimestre y 286 millones en los últimos doce meses (-7,3%) y su nivel de coberturas se incrementa hasta el 65,4% (138 p.b. más altas que hace un año).

TABLA 8 (Millones de euros)

	30/06/23	31/03/23	30/06/22	QoQ	Ytd	YoY
ACTIVOS DETERIORADOS (NPAS)	3.619	3.698	3.905	-2,1%	-4,0%	-7,3%
Dudosos	1.921	1.908	1.962	0,7%	-0,9%	-2,1%
Adjudicados	1.698	1.790	1.943	-5,1%	-7,4%	-12,6%
Ratio NPAs	6,6%	6,7%	6,7%	-0,1 pp	0,0 pp	-0,1 pp
COBERTURA DE NPAS	2.366	2.416	2.499	-2,1%	-4,0%	-5,3%
Dudosos	1.264	1.267	1.274	-0,2%	-2,0%	-0,7%
Adjudicados	1.102	1.149	1.226	-4,1%	-6,2%	-10,1%
RATIO DE COBERTURA DE NPAS	65,4%	65,3%	64,0%	0,0 pp	0,0 pp	1,4 pp
Dudosos	65,8%	66,4%	64,9%	-0,6 pp	-0,7 pp	0,9 pp
Adjudicados	64,9%	64,2%	63,1%	0,7 pp	0,8 pp	1,8 pp

8. Resultados
TABLA 9 (Millones de euros)

	30/06/2023	30/06/2022	YoY	YoY%	YoY%*
Ingresos por Intereses	1.067	586	481	82,1%	82,1%
Gastos por Intereses	-452	-77	-375		
MARGEN DE INTERESES	616	509	106	20,9%	20,9%
Dividendos	18	13	6	44,0%	44,0%
Resultados de participadas	48	42	6	14,1%	14,1%
Comisiones netas	269	264	5	2,1%	2,1%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	8	28	-19	-69,7%	-69,7%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-129	-23	-106		
MARGEN BRUTO	831	832	-2	-0,2%	7,5%
Gastos de administración	-383	-390	6	-1,7%	-1,7%
Gastos de personal	-244	-257	13	-5,2%	-5,2%
Otros gastos generales de administración	-140	-133	-7	5,3%	5,3%
Amortización	-45	-46	1	-2,3%	-2,3%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	402	396	6	1,4%	17,5%
Provisiones / reversión	-62	-52	-11	20,9%	20,9%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-76	-89	13	-15,0%	-15,0%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	264	256	8	3,2%	28,2%
Otras ganancias /Otras pérdidas	-41	-23	-18		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	223	233	-10	-4,4%	23,1%
Impuesto sobre beneficios	-74	-63	-12	19,2%	19,2%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	148	170	-22	-13,0%	24,5%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	148	170	-22	-13,0%	24,5%

* Excluyendo impacto del gravamen temporal a la banca que asciende a 63,8 millones de euros y se registra en el primer trimestre de 2023.

Evolución trimestral de la cuenta de resultados

(trimestres anteriores reexpresados por la primera aplicación de la NIIF 17)

TABLA 10 (Millones de euros)

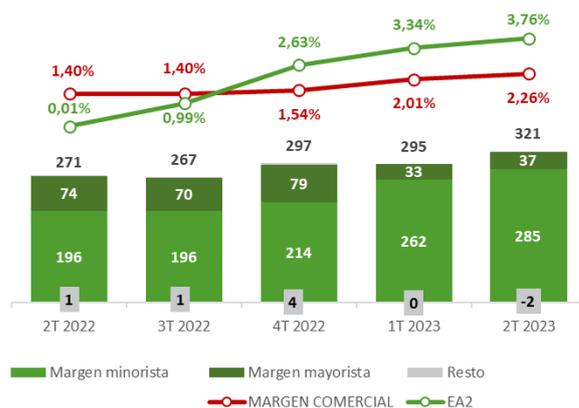
	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
Ingresos por Intereses	585	482	382	307	305
Gastos por Intereses	-264	-187	-85	-40	-34
MARGEN DE INTERESES	321	295	297	267	271
Dividendos	18	0	3	3	12
Resultados de participadas	34	14	23	15	39
Comisiones netas	134	135	131	131	130
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	0	9	17	8	19
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-49	-79	-124	3	-25
MARGEN BRUTO	458	373	347	426	446
Gastos de administración	-193	-190	-186	-196	-194
Gastos de personal	-124	-120	-123	-125	-129
Otros gastos generales de administración	-69	-71	-62	-70	-65
Amortización	-23	-22	-22	-22	-23
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	242	160	139	209	229
Provisiones / reversión	-30	-33	-10	-32	-25
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-40	-35	-85	-40	-38
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	171	93	43	137	166
Otras ganancias /Otras pérdidas	-21	-20	-32	2	-21
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	150	73	12	138	145
Impuesto sobre beneficios	-36	-38	-6	-37	-37
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	114	34	6	102	107
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	114	34	6	102	107

El margen de intereses trimestral totaliza 321 millones de euros, aumenta un 8,6% en el segundo trimestre y un 20,9% en términos interanuales.

El crecimiento del margen de intereses se sustenta en el negocio minorista, cuya contribución se incrementa 23 millones de euros respecto al trimestre anterior.

Los ingresos del crédito a la clientela han aumentado 58 millones de euros en el segundo trimestre y 155 millones respecto al segundo trimestre de 2022, debido a la escalada de los tipos de interés, que aún no ha terminado de trasladarse a la cartera de crédito a tipo variable, y a la contribución de la nueva producción a tipos más altos que los de la cartera.

El negocio mayorista aporta al margen de intereses 4 millones más que el trimestre anterior, gracias principalmente a las coberturas de esta cartera.



En la partida de Resto se registra la primera aplicación de la NIIF17 que supone 2 millones de ingresos en el primer trimestre de 2023 y 4 millones en el segundo trimestre de 2023.

El margen de clientes se incrementa 25 puntos básicos hasta el 2,26%, con unos costes financieros que se mantienen moderados (37 p.b. de media en el segundo trimestre).

RENDIMIENTOS Y COSTES TRIMESTRALES
Millones euros / %

TABLA 11	2T 2023			1T 2023			4T 2022			3T 2022			2T 2022		
	S.medio	IF/CF	Tipo(%)												
I.F. Intermed. Financieros y ATAs	10.212	67,1	2,64	8.721	41,2	1,92	12.020	30,4	1,00	16.938	2,1	0,05	13.919	-7,5	-0,22
I.F. Cartera Renta Fija	26.347	154,5	2,35	27.050	142,1	2,13	27.552	128,2	1,85	27.159	101,6	1,48	25.551	75,9	1,19
I.F. Crédito a Clientes neto (1)	53.002	347,1	2,63	54.002	288,7	2,17	55.479	223,3	1,60	55.432	198,1	1,42	55.760	192,5	1,38
I.F. Otros activos		4,5			2,4			3,9			3,8			2,9	
TOTAL ACTIVO	101.196	573,2		102.060	474,4		105.971	385,8		113.881	305,6		112.715	263,8	
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	12.209	94,1	3,09	12.759	77,8	2,47	17.475	28,5	0,65	21.563	2,1	0,04	19.394	-28,9	-0,60
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	8.129	80,9	3,99	7.869	64,1	3,31	7.707	45,0	2,32	7.642	26,3	1,37	7.216	19,1	1,06
C.F. Depósitos Clientes (2)	67.336	62,3	0,37	67.776	26,5	0,16	69.150	9,4	0,05	69.778	2,4	0,01	67.647	-3,1	-0,02
Del que: Vista S.P.	54.278	20,2	0,15	55.838	9,8	0,07	57.158	5,4	0,04	57.475	1,7	0,01	56.242	-3,9	-0,03
Del que: Plazo S.P.	7.420	19,5	1,06	6.074	7,0	0,47	5.303	1,6	0,12	5.218	0,6	0,05	5.042	0,3	0,03
C.F. Pasivos Subordinados	599	9,2	6,16	599	8,2	5,56	599	6,0	3,95	599	4,9	3,22	596	4,0	2,72
C.F. otros pasivos		6,0			2,7			-0,2			2,9			1,8	
TOTAL PASIVO Y P.N.	101.196	252,6		102.060	179,3		105.971	88,6		113.881	38,7		112.715	-7,0	
MARGEN DE CLIENTES (1-2)			2,26			2,01			1,54			1,40			1,40
MARGEN DE INTERESES		320,6			295,1			297,2			267,0			270,8	

Las comisiones crecen un 2,1% interanual y se reducen un 0,6% en el trimestre por factores estacionales.

Las principales líneas de crecimiento son los fondos de inversión, que generan comisiones de

64 millones de euros en el semestre, con un incremento interanual del 5% y la compra-venta de valores que se registra en el apartado de "Otras comisiones". Este epígrafe de la cuenta de resultados aporta el 32% del margen bruto.

TABLA 12 (Millones de euros)	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	QoQ	6M23 vs 6M22
COMISIONES PERCIBIDAS	145	146	141	145	143	-0,8%	1,2%
Por servicio de cobros y pagos	75	73	74	78	72	2,8%	0,9%
Por seguros	25	25	23	22	25	1,4%	-5,3%
Por fondos de inversión	31	33	34	34	34	-5,4%	5,0%
Por planes de pensiones	2	3	3	3	3	-11,2%	-12,7%
Otras comisiones	11	12	8	8	9	-12,6%	12,6%
COMISIONES PAGADAS	11	11	10	15	13	-3,5%	-8,6%
COMISIONES NETAS	134	135	131	131	130	-0,6%	2,1%

Los Resultados de participadas ascienden a 66 millones de euros en el año, incluyendo dividendos y resultados de entidades asociadas, y proceden principalmente de compañías aseguradoras.

Los *Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio* (8 millones de euros) son fruto de la gestión activa de la liquidez y la cartera de renta fija.

La partida de *Otros ingresos y cargas de explotación* recoge la contribución al Fondo Único de Resolución (FUR), la prestación patrimonial por DTAs y el gravamen temporal de entidades de crédito, además de resultados de filiales.

Los *Gastos de administración* muestran un descenso interanual del 1,7%. Los *Gastos de personal* se reducen un 5,2% interanual, tras materializarse las sinergias derivadas del 100% de

los cierres de centros previstos, y el 91,5% del ajuste de plantilla.

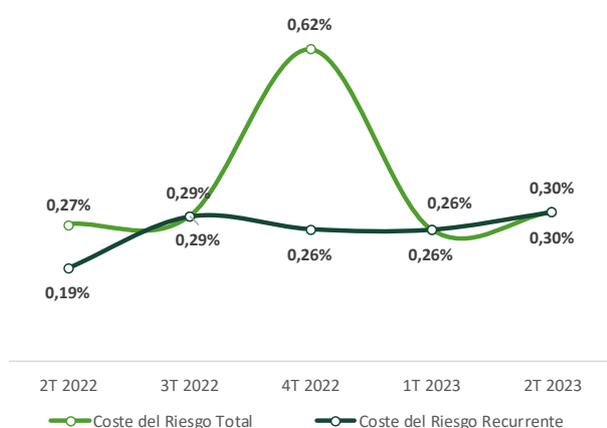
La ratio de eficiencia mejora 5 p.p. en los últimos doce meses situándose en el 47,9% (descontando el impacto del gravamen temporal a la banca).

La partida de *Provisiones/reversión* asciende a 62 millones de euros y cubre riesgos contingentes y legales.

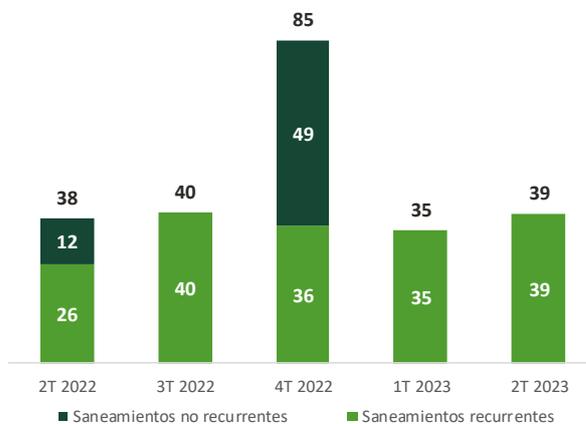
El epígrafe de *Pérdidas por deterioro de activos financieros* registra 76 millones de euros, principalmente deterioros del crédito que sitúan el coste del riesgo trimestral anualizado en 30 p.b.

La partida de *Otras ganancias/otras pérdidas* registra principalmente saneamientos de participadas y de inmuebles.

Evolución del coste del riesgo



Saneamientos del crédito (Millones de euros)



9. Liquidez

La Entidad mantiene unos niveles de liquidez muy holgados.

La ratio LTD ("Loan to Deposit"), que muestra el porcentaje que representa el saldo de créditos en relación al saldo de depósitos minoristas, se sitúa en el 78,6%.

La ratio LCR ("Liquidity Coverage Ratio"), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 284%.

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 143%.

El Grupo Unicaja Banco registra, al cierre del segundo trimestre del ejercicio 2023, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 24.241 millones de euros, cifra que representa el 24,9% del Balance total.

10. Solvencia

TABLA 13 (Millones € y %)	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022	QoQ	Ytd	YoY
Recursos propios computables (PHASED-IN)	5.667	5.709	5.876	-0,7%	-2,6%	-3,6%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.501	4.547	4.711	-1,0%	-3,4%	-4,5%
Capital de nivel I	547	547	547	0,0%	0,0%	0,0%
Capital de nivel II	618	615	617	0,5%	1,1%	0,1%
Activos ponderados por riesgo	31.916	32.960	34.899	-3,2%	-6,5%	-8,5%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	14,1%	13,8%	13,5%	0,3 pp	0,5 pp	0,6 pp
Capital de nivel I	1,7%	1,7%	1,6%	0,1 pp	0,1 pp	0,1 pp
Capital de nivel II	1,9%	1,9%	1,8%	0,1 pp	0,1 pp	0,2 pp
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	17,8%	17,3%	16,8%	0,4 pp	0,7 pp	0,9 pp

Millones € y %	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022	QoQ	Ytd	YoY
Recursos propios computables FULLY LOADED	5.556	5.594	5.603	-0,7%	-0,2%	-0,8%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.389	4.431	4.439	-0,9%	-0,5%	-1,1%
Capital de nivel I	547	547	547	0,0%	0,0%	0,0%
Capital de nivel II	620	616	617	0,6%	1,3%	0,4%
Activos ponderados por riesgo	31.846	32.886	34.790	-3,2%	-6,3%	-8,5%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	13,8%	13,5%	12,8%	0,3 pp	0,8 pp	1,0 pp
Capital de nivel I	1,7%	1,7%	1,6%	0,1 pp	0,1 pp	0,1 pp
Capital de nivel II	1,9%	1,9%	1,8%	0,1 pp	0,1 pp	0,2 pp
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	17,4%	17,0%	16,1%	0,4 pp	1,1 pp	1,3 pp

A 30 de junio el Grupo Unicaja Banco alcanza un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 en periodo transitorio (phased-in) del 14,1%, una ratio de Capital Nivel 1 del 15,8% y una ratio de Capital Total del 17,8%. Estas ratios suponen una holgura de 5,8 p.p. en CET 1 y de 5,0 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 13,8%, una ratio de Capital Nivel 1 del 15,5% y una ratio de Capital Total del 17,4%.

El CET 1 fully loaded aumenta +31 p.b. en el trimestre, gracias a la reducción de activos ponderados por riesgo relacionada con las ventas de adjudicados, menor exposición en renta variable, y desapalancamiento principalmente en el segmento de empresas.

El valor contable tangible por acción (TBV per share) alcanza los 2,16 euros al 30 de junio de 2023. Finalmente, la ratio Texas se sitúa en el

40,9%, tras reducirse 3,2 puntos porcentuales en los últimos doce meses.

11. La acción

El capital social de Unicaja Banco es de 663.708.369,75 euros, dividido en 2.654.833.479 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 30,2% del capital social de Unicaja Banco, S.A.,

Indumenta Pueri el 8,5%, Oceanwood Capital Management LLP el 7,4% (incluye instrumentos financieros) y la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias el 6,6%. El 47,3% de capital social restante está en manos de otros inversores mayoristas y minoristas.

La acción de Unicaja Banco cerró a 30 de junio de 2023 en 0,963 euros por acción, lo que supone una revalorización del +3,2% en los últimos doce meses.

12. Rating

Fitch. El 14 de junio de 2023 la agencia ha ratificado el rating largo plazo de Unicaja Banco en “BBB-“, el rating corto plazo en “F3” y su perspectiva “Estable”. Por tanto, los ratings actuales de Unicaja Banco son:

- Rating a largo plazo (Long-term IDR) “BBB-“ perspectiva Estable
- 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 25 de abril de 2023 la agencia ha confirmado la calificación crediticia de los depósitos a largo plazo de Unicaja Banco en “Baa3” con perspectiva estable y el rating a corto plazo (Short - term Bank Deposits) en P-3 (“Prime-3”). Por tanto, los ratings actuales de Unicaja Banco son:

- Rating de depósitos a largo plazo “Baa3” perspectiva estable
- Rating a corto plazo (Short - term Bank Deposits) “P3”
- Rating cédulas hipotecarias “Aa1” (última disponible 11 de enero de 2023)
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) “Ba3”

13. Sostenibilidad

Unicaja Banco asume el reto de la sostenibilidad como una ocasión de desarrollo y de mejora de su actividad diaria. Por ello, *“apuesta por el verde”* y trabaja en una oferta renovada de productos y servicios y en la reducción de la huella de carbono propia y la de sus clientes, fomentando una cultura de sostenibilidad.

La importancia estratégica de la sostenibilidad para el Banco tiene su reflejo en la aprobación, por

el Consejo de Administración en 2020, del Plan de Acción de Finanzas Sostenibles, que ha quedado completamente ejecutado en el primer semestre de 2023. Este Plan sirve para el impulso de la integración de los criterios de sostenibilidad en el modelo de negocio, en la gestión del riesgo y en la divulgación de información, y, adicionalmente, permite a la Entidad dar respuesta a la expectativa supervisora del Banco Central Europeo.

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 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 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 porcentaje)

TABLA 14:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Recursos administrados (1+2+3)	99.192	99.585	103.656
(1) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) (1a+1b)	74.249	74.792	79.958
(1a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	74.095	74.734	79.921
(1b) Ajustes de valoración. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	153	57	37
(2) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) (2a+2b)	3.939	3.942	2.973
(2a) Valores representativos de deuda emitidos	3.854	3.861	2.916
(2b) Ajustes por valoración. Valores representativos de deuda emitidos	85	78	-57
(3) Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance. <i>Dato gestión</i>	21.004	20.851	20.725

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:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Recursos administrados de clientes (minoristas) (1-2-3-4+5)	88.662	88.737	91.555
(1) Recursos administrados	99.192	99.585	103.656
(2) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.655	4.655	5.207
(3) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.965	2.352	3.981
(4) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	3.939	3.942	2.973
(5) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	29	100	60

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:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Recursos administrados (Mercados) (1+2+3-4)	10.530	10.848	12.101
(1) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.655	4.655	5.207
(2) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.965	2.352	3.981
(3) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	3.939	3.942	2.973
(4) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	29	100	60

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:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión (1a)	29	100	60
(1) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.965	2.352	3.981
(1a.) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	29	100	60
(1b.) Resto cesiones temporales de activos	1.936	2.251	3.921

Fuente: Información interna con criterios de gestión

TABLA 18:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Crédito performing Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración) (1-7)	51.231	51.606	54.237
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (2a+3a-4-5-6)	53.151	53.513	56.199
(2) Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	203	213	215
<i>(2a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>107</i>	<i>110</i>	<i>122</i>
(3) Activos financieros a coste amortizado	79.104	81.366	82.769
<i>(3a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>52.685</i>	<i>53.567</i>	<i>56.476</i>
(4) Ajustes por valoración (excluidos otros activos financieros)	-849	-859	-931
(5) Adquisiciones temporales de activos	0	590	835
(6) Otros activos financieros	490	433	496
(7) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 (excluidos otros activos financieros)	1.921	1.908	1.962

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:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Loan to Deposits (LtD)	78,6%	78,8%	79,3%
(1) Numerador. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	53.151	53.513	56.199
(2) Denominador. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración- (2a-2b-2c+2d)	67.658	67.885	70.830
(2a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes de valoración)	74.249	74.792	79.958
(2b) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.655	4.655	5.207
(2c) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.965	2.352	3.981
(2d) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	29	100	60

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:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Ratio de morosidad (1/2)	3,6%	3,6%	3,5%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.921	1.908	1.962
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	53.151	53.513	56.199

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:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Cobertura de la morosidad (1/2)	65,8%	66,4%	64,9%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.264	1.267	1.274
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.921	1.908	1.962

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:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Cobertura de adjudicados (1/2)	64,9%	64,2%	63,1%
(1) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.102	1.149	1.226
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.698	1.790	1.943

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:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Cobertura de activos no productivos (1+2)/(3+4)	65,4%	65,3%	64,0%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.264	1.267	1.274
(2) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.102	1.149	1.226
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.921	1.908	1.962
(4) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.698	1.790	1.943

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:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Ratio Texas (1+2)/(3+4+5)	40,9%	42,3%	44,2%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.921	1.908	1.962
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.698	1.790	1.943
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.264	1.267	1.274
(4) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.102	1.149	1.226
(5) Patrimonio Neto	6.480	6.325	6.329

Fuente: Balance público consolidado

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

TABLA 25:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Margen de clientes (dato trimestral) (1-2)	2,26%	2,01%	1,40%
(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>	2,63%	2,17%	1,38%
(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>	0,37%	0,16%	-0,02%

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:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Comisiones Netas (1-2)	269,1	135,0	263,6
(1) Ingresos por comisiones	290,7	145,9	287,3
(2) Gastos por comisiones	21,6	11,0	23,6

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 27:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Margen básico (1+2)	884,8	430,0	772,9
(1) Margen de intereses (1a-1b)	615,7	295,1	509,2
(1a.) Intereses y rendimientos asimilados	1.067,2	482,3	586,0
(1b.) Intereses y cargas asimiladas	451,5	187,2	76,8
(2) Comisiones netas	269,1	135,0	263,6

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 28:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
ROF+diferencias de cambio (1+2+3+4+5+6)	8,3	8,6	27,5
(1) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	4,8	9,8	20,0
(2) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	4,7	2,9	3,4
(3) Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,1	-0,6	-4,0
(4) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,0	0,0	-0,3
(5) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-3,3	-4,5	6,5
(6) Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	2,0	1,0	1,9

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 29:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Otros productos/cargas de explotación (1-2+3-4)	-128,7	-79,5	-22,7
(1) Otros ingresos de explotación	33,4	17,6	56,8
(2) Otros gastos de explotación	168,7	98,8	88,3
(3) Resultado del servicio del seguro y otros asimilados	6,6	1,8	8,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 30:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Gastos de explotación o transformación (1+2)	428,6	212,4	436,1
(1) Gastos de administración	383,5	190,4	389,9
(2) Amortización	45,1	22,0	46,2

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 31:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Ratio de eficiencia (1+2)/3	47,9%	48,6%	52,4%
(1) Gastos de administración	383,5	190,4	389,9
(2) Amortización	45,1	22,0	46,2
(3) Margen bruto ajustado (*) (3a. + 3b.)	894,5	436,8	832,5
(3a.) Margen bruto	830,7	372,9	832,5
(3b.) Gravamen temporal a la banca.	63,8	63,8	0,0

(*) A efectos de facilitar la comparativa respecto a periodos anteriores del margen bruto se ha descontado el impacto del gravamen temporal a la banca (63,8 millones de euros a 31 de marzo de 2023).

Fuente: Cuenta de resultados consolidada

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

TABLA 32:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Margen explotación (antes de saneamientos) (1-2-3)	402,1	160,5	396,4
(1) Margen bruto	830,7	372,9	832,5
(2) Gastos de administración	383,5	190,4	389,9
(3) Amortización	45,1	22,0	46,2

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 33:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de gestión (1a+1b)	75,6	35,2	89,0
(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	75,6	35,2	89,0
(1a.) De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	74,4	35,2	89,2
(1b.) Del resto de activos financieros a coste amortizado	1,3	0,0	-0,2

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 34:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
(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	156,8	140,6	154,3
(2) <i>De los que no recurrentes del trimestre anualizados. Dato de Gestión</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>48,0</i>
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (sin ajustes por valoración)	53.151	53.513	56.199
Coste del riesgo recurrente ((1-2)/3)	0,30%	0,26%	0,19%
Coste del riesgo (1/3)	0,30%	0,26%	0,27%

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 35:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (1+2-3-4-5)	41,4	20,1	23,0
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-1,5	-1,2	-1,0
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	18,0	18,2	17,7
(3) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	2,0	-0,8	2,5
(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	-26,9	-2,4	-8,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 36:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Saneamientos y otros (1+2+3+4-5-6-7)	179,5	87,9	163,6
(1) Provisiones o (-) reversión de provisiones	62,4	32,6	51,6
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	75,6	35,2	89,0
(3) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-1,5	-1,2	-1,0
(4) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	18,0	18,2	17,7
(5) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	2,0	-0,8	2,5
(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	-26,9	-2,4	-8,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

TABLA 37:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE (1/4)	7,0%	6,5%	5,6%
(1) Resultado consolidado del ejercicio anualizado neto de intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (2-3)	401,4	369,6	317,9
(2) Resultado consolidado del ejercicio anualizado excluido el gravamen temporal a la banca (*)	423,9	392,1	340,5
(3) intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	22,6	22,6	22,6
(4) Fondos Propios -excluyendo elementos intangibles, emisiones de deuda convertibles en acciones y acciones preferentes- (5-6-7-8)	5.749	5.653	5.711
(5) Fondos propios	6.429	6.330	6.390
(6) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547	547
(7) Activos intangibles	80	76	79
(8) Fondos de comercio de participaciones	53	53	53

(*) A efectos de facilitar la comparativa respecto a periodos anteriores del resultado consolidado del ejercicio se ha descontado el impacto del gravamen temporal a la banca (63,8 millones de euros a 31 de marzo de 2023).

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 38:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Valor teórico contable tangible por acción (1/7)	2,16	2,13	2,15
(1) Activos tangibles (2-3-4-5-6)	5.746	5.653	5.710
(2) Fondos Propios	6.429	6.330	6.390
(3) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547	547
(4) Intereses minoritarios	3	0	0
(5) Activos intangibles	80	76	79
(6) Fondos de comercio de participaciones	53	53	53
(7) Nº de acciones en circulación (miles)	2.654.833	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 39:

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Activos líquidos netos (1-2-3)	24.241	23.807	26.313
(1) Activos líquidos brutos	31.770	39.737	47.645
(2) Tomado en BCE	936	5.353	10.241
(3) Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	6.594	10.578	11.091

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.