

# INFORME FINANCIERO

**Enero a Junio 2021**

---

**INDICE**

	<b>Página</b>
<b>1 Introducción</b>	<b>1</b>
<b>2 Datos relevantes</b>	<b>3</b>
<b>3 Entorno macroeconómico</b>	<b>4</b>
<b>4 Total Balance</b>	<b>9</b>
<b>5 Recursos</b>	<b>11</b>
<b>6 Crédito performing</b>	<b>13</b>
<b>7 Dudosos y adjudicados</b>	<b>14</b>
<b>8 Resultados</b>	<b>17</b>
<b>9 Liquidez</b>	<b>20</b>
<b>10 Solvencia</b>	<b>21</b>
<b>11 Aspectos destacados del ejercicio</b>	<b>23</b>
<b>12 ANEXO I: Evolución de la acción</b>	<b>24</b>
<b>13 ANEXO II: Medidas alternativas de rendimiento (MAR)</b>	<b>25</b>

**Aviso legal**

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

**Bases**

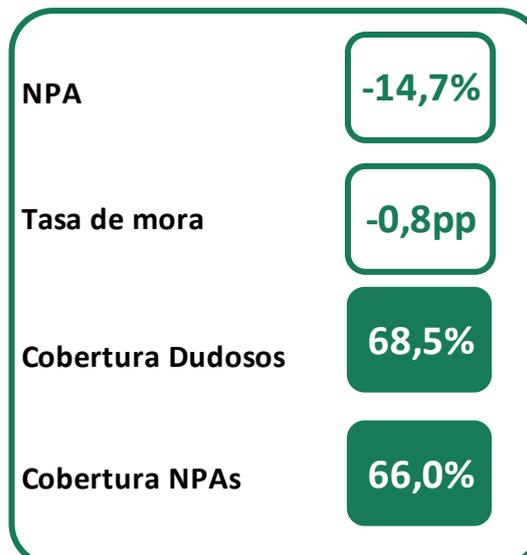
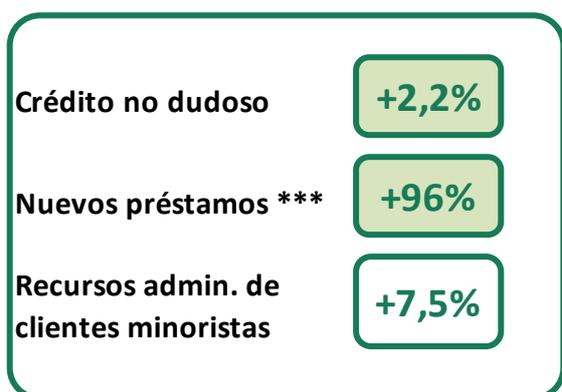
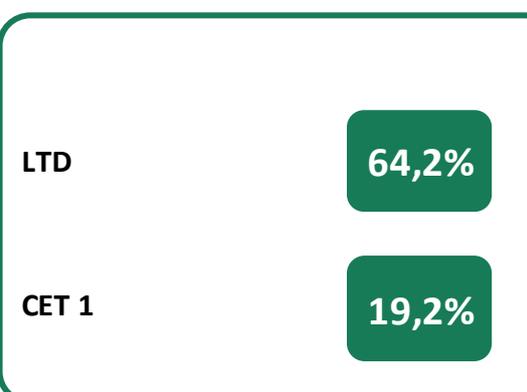
La cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el balance consolidado y los diferentes desgloses de los mismos que se muestran en este informe financiero se presentan con criterios de gestión, si bien han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) siguiendo las bases, principios y criterios contables definidos en la Nota 1 de los estados intermedios consolidados del Grupo correspondientes al primer semestre de 2021. De acuerdo a las Directrices sobre medidas alternativas del rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es) se adjunta un glosario de las definiciones y la conciliación con las partidas presentadas en los estados financieros de ciertas medidas financieras alternativas utilizadas. Algunas de las cifras incluidas en este documento se han redondeado. Por lo tanto, podrían surgir discrepancias en las tablas entre los totales y las cantidades listadas debido a dicho redondeo.

El análisis del entorno macroeconómico está extraído del informe “Previsiones económicas de Andalucía, nº105” publicado por la empresa del grupo “Analistas Económicos de Andalucía”.

**Introducción**

**El Grupo Unicaja Banco mejora el resultado neto un 15% e incrementa su CET1 hasta el 19,2% tras aplicar modelos A-IRB**


**Resultados**

**Riesgos**

**Actividad comercial**

**Liquidez y solvencia**


Dato a 30 de Junio 2021

Variación entre Junio 2021 y Junio 2020

Variación entre Junio 2021 y diciembre 2020

(\*) Margen Intereses+Comisiones netas

(\*\*) Margen Intereses+Comisiones netas-Gastos de Transformación

(\*\*\*) Al sector privado en relación con 2S 2020

### Unicaja Banco mejora su rentabilidad recurrente y sigue incrementando sus coberturas:

- El **margen básico (margen de intereses+comisiones)** crece en relación con el mismo período del año anterior un 5,1%.
- El **margen de intereses** se incrementa un 2,8% interanual por la caída del coste de los recursos, tanto mayoristas como minoristas.
- Las **comisiones** mejoran un 10,6% interanual, impulsadas por los servicios de cobros y pagos y los servicios de valores y productos no bancarios (fondos de inversión, fundamentalmente).
- Los **gastos de explotación** se reducen, en relación con el mismo período del año anterior 8 millones de euros (un 2,7%).
- Los saneamientos sitúan el coste del riesgo en el 0,54%, habiéndose registrado en el año provisiones extraordinarias relacionadas con el COVID y con resultados en venta de carteras dudosas, sin los que el coste del riesgo recurrente se reduce al 0,19%.
- El resultado neto asciende a 70 millones de euros en el semestre, un 15% superior al ejercicio anterior.

### Continúa la expansión de la actividad comercial:

- El **crédito normal** crece en el trimestre y en el año un 2,2% (un 0,6% excluido el efecto estacional de los anticipos extraordinarios). Este crecimiento se concentra en grandes empresas (+12,3%) y en particulares con garantía hipotecaria (+0,3%).
- Los **recursos de clientes** crecen un 2,1% en el trimestre (1,8% en balance y 3,4% fuera de balance y seguros), un 3,5% en el año y un 7,5% en términos interanuales.
- La **producción en el semestre** se incrementa un 55% en particulares y un 149% en empresas, en relación con el semestre anterior.

### Los activos no productivos continúan reduciéndose y las coberturas aumentan:

- La entidad sigue **disminuyendo sus activos no productivos** en un 14,7% (-363 millones de euros) en los últimos 12 meses y en un 7,6% en el año.
- Los altos niveles de **cobertura** continúan incrementándose respecto al mismo periodo del año anterior en 4,4 p.p. y en 0,8 p.p. en el año, situándose en el 66,0%.

### Incremento sustancial de la solvencia tras la aprobación del uso de modelos IRB y fortaleza financiera

- El Grupo ha recibido la autorización regulatoria para el uso de modelos internos (A-IRB) en su cálculo del capital, lo que permite situar la ratio **CET1 fully loaded** en el 17,7% y la de capital total phase-in en el 21,0%, con unos incrementos interanuales de 3,3 p.p. y 3,7 p.p., respectivamente. La utilización de los mencionados modelos ha tenido un impacto de 2,4 p.p. en CET1. La entidad dispone de unos excesos de total capital phase-in sobre los mínimos regulatorios<sup>1</sup> de 1.664 millones de euros.
- El Grupo mantiene en el ejercicio la holgada **posición de liquidez** con un LTD del 64,2% y un LCR del 310% muy por encima del mínimo regulatorio.

<sup>1</sup>Requerimientos totales SREP (Pilar 1 + Pilar 2R) + Colchón de conservación de capital.

**2. Datos Relevantes**

Millones de euros / % / pp

30/06/21 31/03/21 31/12/20 30/06/20 var.trim. var.año var.inter

**BALANCE**

Total Activo	66.313	65.516	65.544	63.002	1,2%	1,2%	5,3%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos (ex. ATA, OAF)*	27.366	26.934	26.932	27.814	1,6%	1,6%	-1,6%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos (ex. ATA, OAF)*	26.308	25.750	25.751	26.494	2,2%	2,2%	-0,7%
Depósitos de clientes minoristas en balance*	42.656	41.920	41.327	39.905	1,8%	3,2%	6,9%
Recursos captados fuera de balance y seguros	13.431	12.994	12.888	12.269	3,4%	4,2%	9,5%
Fondos Propios	4.049	4.021	4.001	3.965	0,7%	1,2%	2,1%
Patrimonio Neto	3.966	3.914	4.005	4.062	1,3%	-1,0%	-2,4%

(\*) Sin ajustes por valoración

**RESULTADOS (acumulado en el año)**

Margen de intereses	285	145	578	277			2,8%
Margen Bruto	471	240	955	528			-10,9%
Margen de explotación antes de saneamientos	190	101	383	239			-20,7%
Resultado consolidado del período	70	43	78	60,89			15,0%
Ratio de eficiencia	53,9%	52,6%	54,7%	50,4%	1,3 pp	-0,7 pp	3,5 pp
ROE	3,6%	4,3%	2,0%	3,1%	-0,8 pp	1,6 pp	0,4 pp
ROA	0,2%	0,3%	0,1%	0,2%	0,0 pp	0,1 pp	0,0 pp

**GESTIÓN DEL RIESGO**

Saldos dudosos (a)	1.058	1.184	1.181	1.320	-10,6%	-10,4%	-19,8%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.041	1.072	1.091	1.142	-2,9%	-4,6%	-8,8%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	2.099	2.256	2.272	2.462	-6,9%	-7,6%	-14,7%
Ratio de morosidad	3,7%	4,2%	4,2%	4,5%	-0,5 pp	-0,5 pp	-0,8 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	68,5%	68,4%	67,4%	60,9%	0,1 pp	1,1 pp	7,7 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	63,4%	63,1%	62,9%	62,4%	0,3 pp	0,5 pp	1,0 pp
Ratio de cobertura NPAs	66,0%	65,9%	65,2%	61,6%	0,1 pp	0,8 pp	4,4 pp
Coste del riesgo	0,54%	0,52%	0,85%	0,89%	0,0 pp	-0,3 pp	-0,4 pp
Coste del riesgo recurrente (*)	0,19%	0,16%	0,14%	0,17%	0,0 pp	0,1 pp	0,0 pp

(\*) Sin considerar la provisión extraordinaria por COVID-19 y ventas de cartera

**LIQUIDEZ**

Ratio LtD	64,2%	64,2%	65,2%	69,7%	-0,1 pp	-1,0 pp	-5,5 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	310%	286%	310%	346%	24,0 pp	0,0 pp	-36,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	147%	143%	142%	141%	4,0 pp	5,0 pp	6,0 pp

**SOLVENCIA**

Ratio CET1 <i>phase in</i>	19,2%	16,5%	16,6%	15,8%	2,7 pp	2,5 pp	3,3 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	17,7%	15,1%	15,0%	14,4%	2,5 pp	2,7 pp	3,3 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i>	21,0%	18,0%	18,2%	17,3%	2,9 pp	2,8 pp	3,7 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	19,6%	16,7%	16,6%	15,9%	2,9 pp	3,1 pp	3,7 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	19.040	22.145	22.492	23.168	-14,0%	-15,4%	-17,8%
Ratio Texas	40,2%	42,8%	42,4%	45,1%	-2,6 pp	-2,2 pp	-4,9 pp

En Junio 2020 se considera el efecto del *phase in* IFRS9 introducido por el Reglamento (UE) 2020/873, que contó con la aprobación supervisora durante el tercer trimestre y la deducción de software a efectos prudenciales anticipada por el Reglamento (UE) 2020/873, que no han sido parte del cálculo regulatorio hasta la publicación en diciembre del Reglamento (UE) 2020/2176. Adicionalmente, en Marzo'21 se considera el resultado computable no auditado.

**OTROS DATOS**

Empleados (medios)	5.961	6.005	6.201	6.274	-0,7%	-3,9%	-5,0%
Oficinas en España	826	889	949	1.028	-7,1%	-13,0%	-19,6%
Cajeros	1.438	1.452	1.470	1.486	-1,0%	-2,2%	-3,2%

### 3. Entorno macroeconómico

Según el último informe de la OCDE, las perspectivas de la economía mundial han mejorado, pero la recuperación seguirá siendo dispar entre países. En gran parte de las economías avanzadas el proceso de vacunación avanza a buen ritmo, los estímulos de las Administraciones están contribuyendo a impulsar la demanda y las empresas se están adaptando mejor a las restricciones para contener la propagación del virus, pero en otras economías, entre ellas numerosas emergentes, con acceso a las vacunas y capacidad de apoyo de los gobiernos limitados, la recuperación será más moderada. La economía mundial habría vuelto ya a los niveles de actividad previos a la pandemia.

La OCDE ha revisado al alza sus proyecciones de crecimiento para las principales economías, estimando ahora un crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) mundial del 5,8% para este año, debido, en gran medida, al repunte propiciado por el estímulo fiscal en EE.UU., en tanto que para 2022 prevé un crecimiento del 4,4%. Las estrategias de salud pública, la velocidad en los procesos de vacunación, los niveles de apoyo fiscal y monetario y la importancia de sectores especialmente perjudicados, como el turismo, explicarían los diferenciales entre países.

En opinión de este organismo, mientras una gran proporción de la población mundial continúe sin estar vacunada y persista el riesgo de rebrotes, la recuperación será desigual y sujeta a incertidumbre, por lo que se necesita acelerar la producción y la distribución equitativa de vacunas. Asimismo, el apoyo a los ingresos de ciudadanos y empresas debe continuar, pero debe evolucionar y adaptarse a la situación, de modo que conforme las medidas de contención se levanten habría que focalizar las ayudas (reciclaje profesional, inserción laboral, empresas viables,...). A este respecto, aunque el apoyo fiscal de las Administraciones durante la

pandemia la provocado un fuerte aumento de la deuda, la sostenibilidad de esta debería ser una prioridad cuando la recuperación esté consolidada, y las políticas deben reformarse en profundidad para afrontar los retos actuales y futuros, en ámbitos como la sanidad, la digitalización o la lucha contra el cambio climático.

Asimismo, el Banco Central Europeo (BCE) y la Comisión Europea han revisado al alza sus perspectivas de crecimiento tanto para 2021 como para 2022. En concreto, el BCE prevé tasas de crecimiento anual del PIB de la Eurozona del 4,6% en 2021 y del 4,7% en 2022, más de medio punto superiores a las estimadas en marzo. Tras la contracción del primer trimestre, se está produciendo una reapertura de la economía a medida que la situación de la pandemia mejora y las campañas de vacunación avanzan, por lo que se espera una aceleración de la actividad en la segunda mitad del año. El repunte del gasto en consumo, la demanda mundial y la orientación acomodaticia de las políticas fiscal y monetaria apoyarán esta recuperación.

La evolución de la pandemia y la forma en que responderá la economía tras la reapertura continúan condicionando estas proyecciones, aunque el BCE considera que los riesgos para las perspectivas de crecimiento en la Zona Euro están algo más equilibrados. Las mejores perspectivas de la demanda mundial podrían impulsar el crecimiento más de lo previsto, pero la evolución de la pandemia, incluida la propagación de nuevas variantes del virus, sigue representando riesgos a la baja. Por este motivo, la autoridad monetaria considera que el mantenimiento de unas condiciones de financiación favorables sigue siendo esencial para reducir la incertidumbre y respaldar la actividad económica, con un impacto positivo sobre la estabilidad de precios a medio plazo.

La inflación en la Eurozona ha aumentado en los últimos meses, situándose en el 2,0% en el mes

de mayo, frente al 1,3% de marzo. Esta subida se ha debido fundamentalmente al fuerte incremento en los precios de la energía (los precios del petróleo han alcanzado máximos en dos años), que refleja un importe efecto de base al compararse los precios con los meses del inicio de la pandemia, aunque también han aumentado los precios de los bienes industriales no energéticos. A este respecto, el BCE espera que la inflación siga aumentando en la segunda mitad del año, debido a restricciones de oferta temporales (interrupciones de cadenas de suministro causadas por el COVID-19) y a la recuperación de la demanda interna, y que vuelva a disminuir a principios de 2022 a medida que desaparezcan los factores transitorios y se moderen las presiones mundiales sobre los precios de la energía.

Por su parte, la Comisión Europea, aunque estima una recuperación de la actividad generalizada para 2021 y 2022, señala que las tasas de crecimiento seguirán siendo dispares dentro de la UE, si bien espera que las economías de los Estados miembros vuelvan a finales de 2022 a los niveles anteriores a la crisis. En este sentido, el crecimiento se verá apoyado por los fondos del Mecanismo de Recuperación y Resiliencia, pieza clave del instrumento NextGenerationEU, estimando la Comisión que la inversión pública como porcentaje del PIB alcance en 2022 su nivel más alto en más de una década.

Las proyecciones de la Comisión apuntan a que la economía española liderará el crecimiento en 2021 y 2022, con tasas del 5,9% y 6,8%, respectivamente, 0,3 y 1,5 puntos porcentuales (p.p.) superiores a las estimadas el pasado mes de febrero, proyectándose una progresiva aceleración en el crecimiento de la producción a lo largo de este y el próximo año. En 2022, el Plan de Recuperación incidirá en un mayor dinamismo de la demanda interna, a lo que se unirá la contribución positiva de la demanda externa, con la normalización del turismo.

Estas tasas de crecimiento previstas por la Comisión para 2021 y 2022 son algo inferiores a las estimadas por el Gobierno de España (actualización del Programa de Estabilidad 2021 y 2024). El Gobierno prevé un crecimiento del PIB del 6,5% en 2021, 0,7 p.p. inferior al proyectado en octubre del pasado año, en tanto que para 2022 estima un aumento del 7,0%, de forma que a finales del próximo año podría alcanzarse el nivel de producción registrado en el cuarto trimestre de 2019. El impacto de la tercera ola de la pandemia y de la borrasca Filomena ha ralentizado el crecimiento en el primer trimestre de este año, aunque se apunta a una fuerte recuperación en el segundo semestre de 2021, trasladándose a 2022 parte del impacto sobre el crecimiento de las inversiones del Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia.

A mediados de junio, la Comisión Europea ha aprobado el Plan de Recuperación de España, que supondrá el mayor esfuerzo inversor desde el ingreso hace más de 30 años en la Comunidad Económica Europea. El Plan, centrado en cuatro ejes principales (transición ecológica, transformación digital, igualdad de género y cohesión social y territorial) posibilitará la recepción de más de 19.000 millones de euros en 2021, de los que 9.000 millones corresponden a anticipos y 10.000 a hitos y objetivos ya cumplidos. Se pretende alcanzar, entre otros objetivos, la digitalización de más de un millón de pymes, la formación de más de 2,6 millones de personas en competencias digitales, la extensión de la banda ancha al 100% de la población, la rehabilitación de más de un millón de viviendas, el impulso de 165 destinos turísticos sostenibles, así como el desarrollo de los corredores ferroviarios Atlántico y Mediterráneo.

Por su parte, el Banco de España prevé para este año un crecimiento del PIB del 6,2%, 0,2 p.p. superior al estimado en marzo, lo que respondería a los avances en la vacunación, la recuperación de los mercados de exportación y el continuado apoyo de las políticas económicas,

incluidos el programa europeo NGEU y la política monetaria aplicada por el BCE. En 2022, el PIB registraría un crecimiento del 5,8%, 0,5 p.p. más de lo previsto anteriormente, por el mayor impacto estimado de los fondos NGEU, alcanzando el nivel previo a la pandemia en el último tramo de 2022.

En lo que se refiere al mercado laboral, las horas trabajadas retomarán una senda ascendente a partir del segundo trimestre. Asimismo, a lo largo del horizonte de proyección se espera una mejora sustancial del déficit público, aunque permanecerá en cotas todavía elevadas, reduciéndose la deuda pública en términos de PIB en torno a 2 p.p. en el horizonte de proyección.

Respecto a la deuda de empresas y hogares, en el cuarto trimestre de 2020 (últimos datos disponibles), la deuda bruta alcanzó los 1.909,1 miles de millones de euros, lo que representa el 170,2% del PIB (147,4% en términos consolidados), en torno a 20 p.p. más que finales de 2019. El aumento se ha debido al crecimiento de la deuda de las sociedades no financieras, ya que la de los hogares se ha reducido en torno a un 1% en términos interanuales. Así, la deuda de los hogares (701,3 mil millones) representa el 62,5% del PIB y la de las sociedades no financieras (1.207,8 miles de millones en términos brutos) el 107,7% del PIB (84,9% si se excluye la deuda interempresarial), lo que supone aumentos de 5,6 y 14,8 p.p., respectivamente, con respecto a finales de 2019.

Las perspectivas económicas siguen sujetas a un elevado grado de incertidumbre, aunque esta se habría reducido con respecto a meses anteriores. Además de la evolución de la situación sanitaria, persisten otros elementos de riesgo relacionados con el ritmo y el alcance de la recuperación del consumo de los hogares (tras un periodo de crecimiento en sus niveles de ahorro), la reactivación del flujo de turistas extranjeros, la ejecución y el impacto multiplicador sobre la

actividad de los proyectos del NGEU o el alcance de las políticas para paliar las secuelas de la crisis e impulsar las reformas estructurales de la economía.

Por este motivo, el Banco de España ha optado de nuevo por complementar este escenario principal de las proyecciones con otros dos alternativos, en función de la resolución más o menos rápida de la crisis sanitaria (sin descartar la posibilidad de nuevos repuntes en los contagios asociados a nuevas variantes) y los efectos persistentes de la crisis sobre el crecimiento potencial. Bajo el escenario central, se anticipa que los avances en el proceso de inmunización de la población permitirán una reducción gradual de las medidas de contención de la pandemia en los próximos trimestres, hasta su plena desaparición a finales de 2021, en tanto que los flujos de turismo procedentes del resto del mundo no alcanzarían una normalización casi plena hasta 2022.

En cuanto a los supuestos utilizados para la realización de estas proyecciones en el escenario central, la evolución proyectada para los mercados de exportación es ahora más favorable que hace tres meses, al tiempo que los precios del petróleo son algo más elevados, dado el repunte que están experimentando en 2021 en línea con la recuperación de la demanda mundial. En cuanto a otros supuestos, las variaciones respecto a marzo son menos significativas. Este es el caso del tipo de cambio del euro, que se encuentra ahora ligeramente más apreciado que hace tres meses, o las rentabilidades de la deuda a diez años, que han mantenido una tendencia ligeramente ascendente en los últimos meses, por lo que presentarían niveles algo superiores respecto a las previsiones de marzo, en tanto que a corto plazo el euríbor a tres meses se elevaría ligeramente, desde el -0,5% en 2021 hasta el -0,3% en 2023.

En lo que respecta a los primeros datos de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR) para

este año, la estimación para el primer trimestre, publicada por el INE el pasado 24 de junio, señala que el PIB ha disminuido un 0,4% en el primer trimestre (0,1 p.p. menos de lo señalado en el avance de abril), una tasa similar a la del conjunto de la Zona Euro (-0,3%), que contrastan con el incremento estimado en el conjunto de la OCDE (0,6%), destacando el aumento en EE.UU. (1,6%). Esta caída de la producción en los primeros meses del año vendría explicada principalmente por la incidencia de la tercera ola de la pandemia y la reintroducción de restricciones para contenerla, aunque también habría tenido un cierto impacto negativo la borrasca Filomena.

Por componentes, el consumo de los hogares descendió un 0,6% en el primer trimestre y la formación bruta de capital fijo casi un 1%, debido al retroceso de la inversión en construcción (-3,2%), mientras la inversión en maquinaria y bienes de equipo ha aumentado un 1,4%. El consumo público se habría estabilizado, en tanto que las exportaciones han disminuido en torno a un 1,5%. Por el lado de la oferta, destaca la caída del Valor Añadido Bruto (VAB) en la construcción (-4,3%), aunque también ha disminuido el VAB en la industria y el sector agrario. Por el contrario, el valor añadido en el sector servicios ha aumentado un 0,3%, en gran medida a consecuencia de la mejora registrada en comercio, transporte y hostelería (1,2%).

En términos interanuales, esta última rama es una de las que experimenta un mayor descenso (-12,5%), junto a la de actividades artísticas y recreativas (-26,5%), las más afectadas por las medidas de distanciamiento social, y la construcción (-10,1%). Por el contrario, el sector agrario, las actividades financieras y los servicios de no mercado han continuado creciendo, al tiempo que la actividad industrial ha repuntado. Desde el lado de la demanda, el consumo privado y la inversión han disminuido más de un 3%, con una caída superior al 10% en la inversión en construcción, mientras que las exportaciones siguen disminuyendo, por la caída en los

servicios, especialmente los turísticos. De este modo, el PIB ha retrocedido un 4,2% (-1,3% en la Zona Euro), desde el -8,9% del cuarto trimestre de 2020, dado el mayor retroceso que se produjo a principios de 2020 en comparación con el de este año.

En lo que respecta al empleo, las cifras de la Contabilidad Nacional Trimestral arrojan un descenso cercano al 2% del empleo equivalente a tiempo completo con relación al primer trimestre de 2020. Por su parte, la Encuesta de Población Activa (EPA) señala que el número de ocupados disminuyó un 0,7% en el primer trimestre del año (creció un 0,5% en términos desestacionalizados), situándose la tasa de variación interanual en el -2,4% (19.206.800 ocupados), desde el -3,1% del trimestre anterior. Hay que tener en cuenta que esta comparación se realiza con relación al primer trimestre de 2020, ya afectado por la pandemia, registrándose a principios de este año alrededor de 760.000 ocupados menos que en el último trimestre de 2019. También el descenso interanual en las horas trabajadas se ha moderado hasta el -3,5%, aunque el descenso trimestral contrasta con el incremento registrado en este primer trimestre entre los años 2017 y 2019.

Cabe señalar que el número de ocupados que no trabajaron en la semana de referencia alcanzó las 1.964.700 personas, superando la cifra del trimestre anterior, aunque las ausencias ocasionadas por razones técnicas o económicas o debidas a la suspensión por ser objeto de un ERTE (Expedientes de Regulación Temporal de Empleo) se han reducido. En este sentido, el número de trabajadores incluidos en ERTE a finales de mayo era de 542.142, lo que supone en torno a 2,8 millones menos que en abril de 2020 (al comienzo de la pandemia). Este número también está incluido en la cifra de trabajadores afiliados a la Seguridad Social, que en mayo se ha situado en 19.267.221, una cifra superior a la de febrero de 2020 (antes de la pandemia) pero inferior a la del mismo mes de 2019.

Por sectores, se ha producido una mejora del empleo en la agricultura y los servicios de no mercado, registrándose crecimientos interanuales del 1,7% y 3,6%, respectivamente, mientras que en los servicios de mercado el empleo muestra un descenso cercano al 5%, y se mantiene alrededor de un 7% por debajo de los niveles pre-pandemia. Asimismo, la caída del empleo en la industria y la construcción se ha acentuado a principios de año.

Por su parte, la población activa disminuyó en algo más de 200.000 personas, interrumpiéndose la recuperación de los dos trimestres anteriores y registrándose una variación en términos interanuales del -0,6%. Coincidiendo con este descenso, el incremento del desempleo se ha moderado hasta el 10,3% en términos interanuales, registrándose 462.000 parados más que a finales de 2019 (casi 3,7 millones en el primer trimestre). A su vez, la tasa de paro se ha situado en el 16,0%, alrededor de 1,5 p.p. por encima de la registrada un año antes y algo más de 2 puntos superior a la de finales de 2019.

Ya a finales del primer trimestre se produjo una cierta mejora de la actividad, debido al descenso de la incidencia de la pandemia y la relajación gradual de las medidas de contención, y la información disponible más reciente apunta a que esta recuperación se habría intensificado a lo largo del segundo trimestre, coincidiendo con la evolución más favorable de la pandemia y los progresos en la campaña de vacunación (el estado de alarma finalizó el pasado 9 de mayo). De este modo, se espera que el PIB experimente en el segundo trimestre un crecimiento del 2,2%, según estimaciones del Banco de España, aunque la información relativa al trimestre es aún escasa.

La producción industrial habría crecido en abril al mayor ritmo en nueve meses, en tanto que la afiliación efectiva a la Seguridad Social (descontando los trabajadores en ERTE) ha seguido mejorando, si bien las ventas en grandes empresas y las compraventas de viviendas han

tenido una evolución más desfavorable, con descensos respecto al mes anterior. En cuanto a indicadores cualitativos, la confianza del consumidor se ha situado en mayo en niveles previos a la pandemia y el indicador compuesto adelantado de actividad habría seguido al alza, al igual que en el conjunto de la Zona Euro, donde se sitúa por encima de su media a largo plazo. Por su parte, el PMI compuesto aumentó en España hasta el valor 59,2, en línea con las mejoras en el resto de la Eurozona, impulsado sobre todo por el sector servicios, que se sitúa en zona de expansión (por encima de 50) por segundo mes consecutivo.

**4. Total Balance**

<i>Millones de euros</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/03/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>30/06/20</b>	<b>%var.trim</b>	<b>%var.año</b>	<b>%var.inter</b>
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	8.855	7.682	6.667	7.250	15,3%	32,8%	22,1%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	169	211	284	162	-19,7%	-40,3%	4,7%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.040	1.139	1.494	2.383	-8,7%	-30,4%	-56,4%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	29.676	28.335	29.391	28.854	4,7%	1,0%	2,8%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	1.736	601	1.762	357	189,0%	-1,5%	387,1%
Préstamos y anticipos a la clientela	27.939	27.734	27.629	28.498	0,7%	1,1%	-2,0%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	20.951	22.481	22.157	18.882	-6,8%	-5,4%	11,0%
Derivados y coberturas	657	737	617	560	-10,8%	6,5%	17,4%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	368	363	362	347	1,2%	1,6%	6,0%
Activos tangibles	1.122	1.124	1.145	1.154	-0,2%	-2,0%	-2,8%
Activos intangibles	77	77	74	71	0,1%	3,7%	8,0%
Activos por impuestos	2.770	2.760	2.741	2.689	0,4%	1,1%	3,0%
Otros activos	393	364	367	398	7,9%	7,2%	-1,2%
Activos no corrientes en venta	235	242	244	253	-2,9%	-4,0%	-7,4%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>66.313</b>	<b>65.516</b>	<b>65.544</b>	<b>63.002</b>	<b>1,2%</b>	<b>1,2%</b>	<b>5,3%</b>
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	24	22	12	22	6,6%	105,9%	9,7%
Pasivos financieros a coste amortizado	59.916	59.192	59.053	56.583	1,2%	1,5%	5,9%
Depósitos de bancos centrales	5.456	5.471	4.998	5.025	-0,3%	9,2%	8,6%
Depósitos de entidades de crédito	3.596	4.165	3.805	3.309	-13,7%	-5,5%	8,7%
Depósitos de la clientela	48.691	47.707	48.701	46.218	2,1%	0,0%	5,4%
Valores representativos de deuda emitidos	366	364	363	366	0,5%	0,8%	0,0%
Otros pasivos financieros	1.807	1.485	1.186	1.666	21,7%	52,4%	8,4%
Derivados y coberturas	609	547	609	407	11,3%	-0,1%	49,5%
Provisiones	723	745	799	844	-3,0%	-9,4%	-14,3%
Pasivos por impuestos	267	268	258	294	-0,3%	3,7%	-9,2%
Otros pasivos	808	827	809	789	-2,3%	-0,1%	2,4%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>62.347</b>	<b>61.601</b>	<b>61.539</b>	<b>58.940</b>	<b>1,2%</b>	<b>1,3%</b>	<b>5,8%</b>
Fondos propios	4.049	4.021	4.001	3.965	0,7%	1,2%	2,1%
Otro resultado global acumulado	-84	-107	4	97	-21,6%	-2125,2%	-186,5%
Intereses minoritarios	1	1	0	0	-0,1%	10,0%	9,3%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.966</b>	<b>3.914</b>	<b>4.005</b>	<b>4.062</b>	<b>1,3%</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-2,4%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>66.313</b>	<b>65.516</b>	<b>65.544</b>	<b>63.002</b>	<b>1,2%</b>	<b>1,2%</b>	<b>5,3%</b>
<b>RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE Y SEGUROS</b>	<b>13.431</b>	<b>12.994</b>	<b>12.888</b>	<b>12.269</b>	<b>3,4%</b>	<b>4,2%</b>	<b>9,5%</b>

Al cierre del primer semestre de 2021 el activo del Grupo Unicaja Banco asciende a 66.313 millones de euros. Los “Préstamos y anticipos a coste amortizado” suponen 29.676 millones de euros, destacando los “Préstamos y anticipos a la clientela” por importe de 27.939 millones de euros.

Los “Valores representativos de deuda a coste amortizado” representan 20.951 millones de euros, y se componen mayoritariamente de valores de Deuda Pública.

La cifra total de activo registra un incremento en el trimestre del 1,2% (797 millones de euros). Este crecimiento combina, por un lado, la evolución positiva de los “Préstamos y anticipos

a coste amortizado”, que crecen 1.341 millones de euros, y de los saldos de “Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales”, que aumentan 1.173 millones de euros (por incremento coyuntural de la liquidez) con, por otro, el descenso de los saldos de “Valores representativos de deuda a coste amortizado” por importe de 1.530 millones de euros. El epígrafe de “Préstamos y anticipos a la clientela”, que recoge principalmente el saldo de la actividad crediticia de clientes corregido de deterioros, registra en el trimestre un crecimiento neto de 205 millones de euros (un 0,7%). Esta evolución se explica fundamentalmente por el incremento de los saldos del crédito performing, que se incrementan 237 millones de euros, compensado

por una disminución de los saldos dudosos de 126 millones de euros, siendo el resto de la diferencia provocada por la evolución de las provisiones por insolvencias y otros ajustes por valoración.

La variación interanual de la cifra de total activo se sitúa en el 5,3% (3.311 millones de euros). El aumento se concreta principalmente en un mayor saldo de “Valores representativos de deuda a coste amortizado” que crece un 11% (2.069 millones de euros) y en la posición coyunturalmente elevada de “Efectivo y saldo efectivo en Bancos Centrales” (1.605 millones de euros más que la de junio de 2020).

El crecimiento de los “Préstamos y anticipos a la clientela” en el año reduce la variación interanual de este epígrafe al -2% (558 millones de euros en términos absolutos). La variación interanual, sin considerar los ajustes por valoración, resulta de las disminuciones de adquisiciones temporales y otros activos financieros (204 millones de euros), de los activos dudosos (262 millones de euros) y del resto del crédito performing, que cae 186 millones de euros.

El pasivo del Grupo asciende a 62.347 millones de euros. Dentro del pasivo destacan los pasivos financieros a coste amortizado, que contabilizan 59.916 millones de euros, y dentro de éstos, los depósitos de la clientela que representan el 81% del total, con un importe de 48.691 millones de euros.

Además de los pasivos anteriormente indicados, el Grupo administra otros recursos de clientes (fundamentalmente, fondos de inversión, de pensiones y seguros de ahorro), que totalizan 13.431 millones de euros.

Los pasivos registran en el trimestre una variación conjunta del 1,2%, con incremento en los pasivos a coste amortizado, y en particular en los saldos de “depósitos a la clientela” (984

millones de euros) y en “Otros pasivos financieros” (322 millones de euros), que se ven parcialmente compensadas con la disminución registrada en el epígrafe de “Depósitos de entidades de crédito” (569 millones de euros). La evolución en el trimestre de los saldos de depósitos a la clientela corresponden mayoritariamente a un incremento de los depósitos minoristas en balance (735 millones de euros), como viene sucediendo en todos los trimestres desde el inicio de la pandemia.

En el conjunto de los últimos doce meses, la cifra de total pasivo registra un aumento del 5,8% (3.407 millones de euros en cifras absolutas). Este aumento se produce principalmente por el incremento de los saldos registrados en “Depósitos de la clientela”, que suben 2.473 millones de euros. Esta evolución positiva se debe fundamentalmente al crecimiento de los depósitos de balance de clientes minoristas en 2.751 millones de euros, mientras que los saldos de la actividad mayorista y los ajustes por valoración disminuyen. Además de los “Depósitos de la clientela” crecen también en el pasivo los “Depósitos de entidades de crédito” (287 millones de euros) y los “Depósitos de bancos centrales (432 millones de euros, correspondientes a la mayor financiación mediante operaciones TLTRO).

El Patrimonio Neto se sitúa al cierre del primer semestre en 3.966 millones de euros, con una disminución de 39 millones de euros en lo que va de ejercicio. Esta evolución es el neto de la disminución registrada en “Otro resultado global acumulado” (-88 millones de euros) consecuencia, básicamente, de la variación de valoración de los derivados de cobertura de flujos de efectivo (que caen 72 millones de euros) y el incremento de los fondos propios en 49 millones de euros generado por la retención de resultados, netos de los dividendos de 2020 pagados en el primer semestre.

**5. Recursos.**

Millones de euros. No incluye aj. valoración

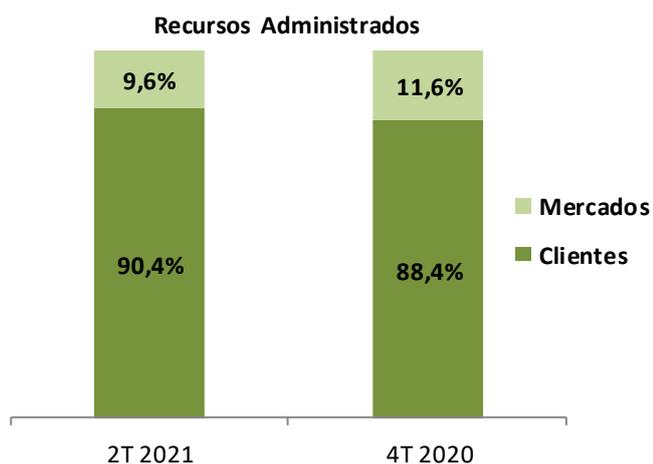
	30/06/21	31/03/21	31/12/20	30/06/20	%var.trim	%var.año	%var.inter
<b>Total recursos de balance</b>	<b>48.585</b>	<b>47.502</b>	<b>48.448</b>	<b>45.987</b>	<b>2,3%</b>	<b>0,3%</b>	<b>5,6%</b>
<b>Depósitos de la clientela</b>	<b>48.225</b>	<b>47.142</b>	<b>48.088</b>	<b>45.627</b>	<b>2,3%</b>	<b>0,3%</b>	<b>5,7%</b>
<b>Administraciones públicas</b>	<b>4.027</b>	<b>3.402</b>	<b>3.265</b>	<b>2.891</b>	<b>18,4%</b>	<b>23,4%</b>	<b>39,3%</b>
<b>Sector privado</b>	<b>44.198</b>	<b>43.739</b>	<b>44.823</b>	<b>42.736</b>	<b>1,0%</b>	<b>-1,4%</b>	<b>3,4%</b>
Depósitos a la vista	34.783	34.267	33.500	31.335	1,5%	3,8%	11,0%
Depósitos a plazo	6.333	7.207	7.648	8.760	-12,1%	-17,2%	-27,7%
<i>Del que: Cédulas</i>	<i>2.611</i>	<i>3.166</i>	<i>3.266</i>	<i>3.266</i>	<i>-17,5%</i>	<i>-20,0%</i>	<i>-20,0%</i>
Cesión temporal de activos	3.082	2.265	3.675	2.640	36,0%	-16,1%	16,7%
<b>Emisiones</b>	<b>360</b>	<b>360</b>	<b>360</b>	<b>360</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>
Pagarés	0	0	0	0	-	-	-
Cédulas hipotecarias	60	60	60	60	0,0%	0,0%	0,0%
Otros valores	0	0	0	0	-	-	-
Pasivos subordinados	300	300	300	300	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Recursos fuera de balance y seguros</b>	<b>13.431</b>	<b>12.994</b>	<b>12.888</b>	<b>12.269</b>	<b>3,4%</b>	<b>4,2%</b>	<b>9,5%</b>
Fondos de inversión	5.987	5.749	5.586	5.119	4,1%	7,2%	17,0%
Fondos de pensiones	2.486	2.430	2.384	2.231	2,3%	4,2%	11,4%
Seguros de ahorro	3.833	3.914	4.030	4.027	-2,1%	-4,9%	-4,8%
Otros patrimonios gestionados	1.126	901	887	893	24,9%	26,9%	26,1%
<b>TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS</b>	<b>62.016</b>	<b>60.496</b>	<b>61.336</b>	<b>58.257</b>	<b>2,5%</b>	<b>1,1%</b>	<b>6,5%</b>
<b>Recursos adm. de clientes (minoristas)</b>	<b>56.087</b>	<b>54.915</b>	<b>54.215</b>	<b>52.175</b>	<b>2,1%</b>	<b>3,5%</b>	<b>7,5%</b>
En balance	42.656	41.920	41.327	39.905	1,8%	3,2%	6,9%
Administraciones públicas	4.027	3.402	3.265	2.891	18,4%	23,4%	39,3%
Vista sector privado	34.783	34.267	33.500	31.335	1,5%	3,8%	11,0%
Plazo sector privado	3.722	4.042	4.382	5.495	-7,9%	-15,1%	-32,3%
Otros	124	209	180	184	-40,9%	-31,3%	-32,7%
Fuera de balance y seguros	13.431	12.994	12.888	12.269	3,4%	4,2%	9,5%
<b>Mercados</b>	<b>5.929</b>	<b>5.582</b>	<b>7.121</b>	<b>6.082</b>	<b>6,2%</b>	<b>-16,7%</b>	<b>-2,5%</b>

El volumen de recursos administrados por el Grupo se eleva al cierre del primer semestre de 2021 a 62.016 millones de euros.

El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (48.225 millones de euros), de los que 34.783 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 6.333 millones de euros son depósitos a plazo (incluyendo 2.611 millones de euros de cédulas hipotecarias no negociables), y 3.082 millones de euros son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance y seguros de ahorro se elevan a 13.431 millones, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (5.987 millones de euros), fondos de pensiones (2.486 millones de

euros) y seguros de ahorro (3.833 millones de euros).

Atendiendo al origen de los recursos, el 90,4% corresponde al negocio bancario con clientes minoristas (56.087 millones de euros), en tanto que el 9,6% restante (5.929 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones, cédulas multicedente y cesiones temporales de activos. En lo que va de ejercicio, los recursos gestionados de clientes minoristas se han incrementado en un 3,5%, en tanto que los captados en mercados registran una disminución del 16,7%, reducción que se debe a la menor posición en cesiones temporales de tesorería a corto plazo (-537 millones de euros por debajo del cierre de diciembre) y al vencimiento de cédulas multicedente (-654 millones de euros).



Las emisiones negociables no han registrado variación en el primer semestre de 2021, y se componen de 300 millones de euros de pasivos subordinados computables como Tier II, y de 60 millones de euros de emisiones de títulos hipotecarios, ambas en poder de inversores de mercados mayoristas en su totalidad.

El crecimiento interanual de los recursos minoristas, que acumula 4 trimestres de mejora consecutiva, se sitúa en el 7,5%. Este crecimiento está impulsado por la evolución de los recursos fuera de balance y seguros, que crecen un 9,5% interanual.

Dentro de los recursos administrados de clientes en balance, en el contexto de los bajos tipos de interés de mercado, se mantiene la tendencia de aumento del peso de los saldos a la vista, que crecen un 11,0% en los últimos 12 meses y ya representan un 62,0% del total de los recursos captados de clientes, en detrimento de los depósitos a plazo, cuyo saldo se ha reducido un 27,7% en los últimos doce meses; el grueso de la disminución de los saldos a plazo en los últimos doce meses se ha debido al vencimiento de imposiciones de elevada remuneración, lo que se ha traducido en una importante disminución del coste medio de financiación del conjunto de los recursos minoristas.

El crecimiento de los recursos captados mediante productos fuera de balance y seguros se deriva principalmente del registrado en fondos de inversión (4,1% en el trimestre, 17,0% en los últimos 12 meses).

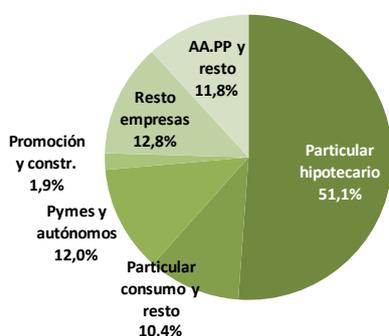
## 6. Crédito performing

Millones de euros. No incluye aj. valoración

	30/06/21	31/03/21	31/12/20	30/06/20	%var.trim	%var.año	%var.inter
<b>Crédito a Administraciones Públicas</b>	<b>2.027</b>	<b>2.006</b>	<b>2.026</b>	<b>1.868</b>	<b>1,1%</b>	<b>0,1%</b>	<b>8,5%</b>
<b>Crédito al Sector Privado</b>	<b>24.281</b>	<b>23.744</b>	<b>23.725</b>	<b>24.626</b>	<b>2,3%</b>	<b>2,3%</b>	<b>-1,4%</b>
<b>Empresas</b>	<b>7.346</b>	<b>7.241</b>	<b>7.188</b>	<b>7.425</b>	<b>1,4%</b>	<b>2,2%</b>	<b>-1,1%</b>
Promoción y construcción inmobiliaria	513	565	577	602	-9,4%	-11,1%	-14,8%
Pymes y autónomos	3.314	3.476	3.479	3.615	-4,7%	-4,7%	-8,3%
Resto de empresas	3.519	3.200	3.133	3.208	10,0%	12,3%	9,7%
<b>Particulares</b>	<b>16.935</b>	<b>16.503</b>	<b>16.536</b>	<b>17.202</b>	<b>2,6%</b>	<b>2,4%</b>	<b>-1,6%</b>
Garantía hipotecaria	14.071	14.054	14.026	14.239	0,1%	0,3%	-1,2%
Consumo y resto	2.864	2.448	2.511	2.963	17,0%	14,1%	-3,4%
<b>CRÉDITO CLIENTES PERFORMING</b>	<b>26.308</b>	<b>25.750</b>	<b>25.751</b>	<b>26.494</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,2%</b>	<b>-0,7%</b>
<b>Adquisiciones Temporales y riesgo sin clasificar</b>	<b>1.206</b>	<b>1.527</b>	<b>1.403</b>	<b>1.411</b>	<b>-21,0%</b>	<b>-14,0%</b>	<b>-14,5%</b>
<b>TOTAL CRÉDITO PERFORMING</b>	<b>27.514</b>	<b>27.277</b>	<b>27.153</b>	<b>27.905</b>	<b>0,9%</b>	<b>1,3%</b>	<b>-1,4%</b>

El saldo del total crédito performing (saldo de operaciones no dudosas, sin incluir ajustes por valoración) del Grupo asciende a 27.514 millones de euros al cierre de junio de 2021. De éstos, 2.027 millones corresponden al crédito a las administraciones públicas, 24.281 millones a crédito al sector privado, y 1.206 millones a adquisiciones temporales y otros saldos sin clasificar, correspondientes, estos últimos, a garantías otorgadas en operaciones de financiación en mercados y derivados y a posiciones transitorias pendientes de liquidación. Por tipo de cartera, el 51,1% son préstamos a particulares con garantía hipotecaria y el 26,7% son préstamos a empresas correspondiendo la mitad aproximadamente a pymes y autónomos.

### Crédito Performing



Los saldos no dudosos de crédito a la clientela, excluidas operaciones de mercado y saldos sin clasificar, crecen en el trimestre y en el año un 2,2% (un 0,6% excluido el efecto estacional de los anticipos extraordinarios de pensiones), basado en el crecimiento del sector privado (556 millones de euros en el año, de los que 390 millones son anticipos extraordinarios).

Dentro del sector privado aumenta en el año el crédito a empresas (+158 millones de euros), en particular, en el segmento de grandes empresas y el destinado a particulares (+8 millones de euros en el año y +42 millones en el trimestre, ambos datos eliminando el efecto de los anticipos extraordinarios de pensiones), donde destaca, el crecimiento neto registrado en los préstamos hipotecarios en este primer semestre de 2021 (+45 millones de euros), encadenando 2 trimestres seguidos con incremento, lo que supone un cambio de tendencia en relación con los trimestres del ejercicio anterior.

El total crédito performing se mantiene un -1,4% por debajo del registrado en la misma fecha del pasado ejercicio. Se mantienen variaciones interanuales positivas en el crédito a administraciones públicas (+8,5%) y en segmento "resto de empresas" (+9,7%), en tanto que el crédito a particulares sigue por debajo de los niveles registrados 12 meses antes (-1,6%), si bien con una tendencia de recuperación en los dos últimos trimestres. En este sentido, cabe destacar el fuerte crecimiento en los niveles de nueva producción observados en el primer semestre de 2021, significativamente superiores, tanto en empresas (+149%) como en particulares (+55%) a los del segundo semestre de 2020.

**7. Dudosos y adjudicados**
*Millones de euros*

	30/06/21	31/03/21	31/12/20	30/06/20	%var.trim.	%var.año	%var.inter
<b>EXPOSICIÓN BRUTA</b>							
<b>Crédito a Administraciones Públicas</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>-2,0%</b>	<b>-3,6%</b>	<b>-4,7%</b>
<b>Crédito al Sector Privado</b>	<b>1.045</b>	<b>1.170</b>	<b>1.168</b>	<b>1.306</b>	<b>-10,7%</b>	<b>-10,5%</b>	<b>-20,0%</b>
<b>Empresas</b>	<b>485</b>	<b>503</b>	<b>487</b>	<b>504</b>	<b>-3,6%</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-3,8%</b>
Promoción y construcción inmobiliaria	76	79	82	96	-3,4%	-6,6%	-20,7%
Pymes y autónomos	348	366	345	359	-4,8%	0,9%	-3,2%
Resto de empresas	60	58	60	48	3,4%	0,4%	26,0%
<b>Particulares</b>	<b>561</b>	<b>668</b>	<b>681</b>	<b>802</b>	<b>-16,0%</b>	<b>-17,7%</b>	<b>-30,2%</b>
Garantía hipotecaria	364	411	426	507	-11,4%	-14,5%	-28,1%
Consumo y resto	196	256	255	295	-23,4%	-23,1%	-33,6%
<b>Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL SALDOS DUDOSOS</b>	<b>1.058</b>	<b>1.184</b>	<b>1.181</b>	<b>1.320</b>	<b>-10,6%</b>	<b>-10,4%</b>	<b>-19,8%</b>
Saldos dudosos (ex promotor)	982	1.105	1.099	1.223	-11,1%	-10,7%	-19,8%
<b>DOTACIONES POR DETERIORO</b>							
<b>Crédito a Administraciones Públicas</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>-2,1%</b>	<b>-4,2%</b>	<b>-3,5%</b>
<b>Crédito al Sector Privado</b>	<b>718</b>	<b>803</b>	<b>789</b>	<b>796</b>	<b>-10,5%</b>	<b>-9,0%</b>	<b>-9,8%</b>
<b>Empresas</b>	<b>388</b>	<b>413</b>	<b>387</b>	<b>410</b>	<b>-6,0%</b>	<b>0,3%</b>	<b>-5,3%</b>
Promoción y construcción inmobiliaria	41	48	47	67	-14,0%	-11,2%	-38,8%
Pymes y autónomos	259	278	273	250	-6,9%	-5,2%	3,6%
Resto de empresas	88	87	68	93	1,4%	30,5%	-5,2%
<b>Particulares</b>	<b>330</b>	<b>389</b>	<b>402</b>	<b>386</b>	<b>-15,4%</b>	<b>-18,0%</b>	<b>-14,6%</b>
Garantía hipotecaria	171	191	192	156	-10,4%	-11,1%	9,9%
Consumo y resto	158	198	209	230	-20,1%	-24,3%	-31,1%
<b>Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DOTACIONES POR DETERIORO</b>	<b>725</b>	<b>810</b>	<b>796</b>	<b>803</b>	<b>-10,5%</b>	<b>-9,0%</b>	<b>-9,7%</b>
Total dotaciones (ex promotor)	684	762	750	736	-10,2%	-8,8%	-7,1%
<b>%COBERTURA</b>							
<b>Crédito a Administraciones Públicas</b>	<b>56,5%</b>	<b>56,6%</b>	<b>56,9%</b>	<b>55,8%</b>	<b>-0,1 pp</b>	<b>-0,4 pp</b>	<b>0,7 pp</b>
<b>Crédito al Sector Privado</b>	<b>68,7%</b>	<b>68,6%</b>	<b>67,6%</b>	<b>60,9%</b>	<b>0,1 pp</b>	<b>1,1 pp</b>	<b>7,8 pp</b>
<b>Empresas</b>	<b>80,1%</b>	<b>82,2%</b>	<b>79,6%</b>	<b>81,4%</b>	<b>-2,0 pp</b>	<b>0,6 pp</b>	<b>-1,3 pp</b>
Promoción y construcción inmobiliaria	54,2%	60,8%	57,0%	70,1%	-6,6 pp	-2,8 pp	-15,9 pp
Pymes y autónomos	74,4%	76,1%	79,2%	69,5%	-1,7 pp	-4,8 pp	4,9 pp
Resto de empresas	145,9%	148,8%	112,3%	193,9%	-2,9 pp	33,6 pp	-48,0 pp
<b>Particulares</b>	<b>58,8%</b>	<b>58,3%</b>	<b>59,0%</b>	<b>48,1%</b>	<b>0,5 pp</b>	<b>-0,2 pp</b>	<b>10,7 pp</b>
Garantía hipotecaria	46,9%	46,4%	45,2%	30,7%	0,5 pp	1,8 pp	16,2 pp
Consumo y resto	80,8%	77,5%	82,1%	77,9%	3,3 pp	-1,3 pp	3,0 pp
<b>Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar</b>	<b>na</b>	<b>na</b>	<b>na</b>	<b>na</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
<b>TOTAL COBERTURA</b>	<b>68,5%</b>	<b>68,4%</b>	<b>67,4%</b>	<b>60,9%</b>	<b>0,1 pp</b>	<b>1,1 pp</b>	<b>7,7 pp</b>
Total cobertura (ex promotor)	69,7%	69,0%	68,2%	60,2%	0,7 pp	1,4 pp	9,5 pp

El estricto control ejercido sobre el riesgo crediticio, la dinámica de las actuaciones recuperatorias y, puntualmente, las ventas de carteras, están permitiendo al Grupo seguir reduciendo sus activos dudosos, situando el saldo de los mismos en 1.058 millones de euros al cierre de junio de 2021, lo que supone una reducción del 10,4% en relación con el cierre del ejercicio anterior (caída de 123 millones de

euros) un 19,8% en los últimos 12 meses (caída de 262 millones de euros).

Todo ello se traduce en una mejora de la tasa de morosidad, que pasa a situarse en el 3,7%, con una caída de 0,8 puntos porcentuales en los últimos 12 meses.

En el primer semestre de 2021 se produce un aumento de las entradas de dudosos, fundamentalmente por la clasificación como dudoso de determinados riesgos que aún no han incurrido en impagos (dudosos subjetivos), que supone el 76% del total de nuevas entradas.

El aumento de las entradas se ha visto compensado por el incremento de las salidas, apartado al que han contribuido, en el último trimestre, las ventas de carteras dudosos por 109 millones de euros.

Por último, a pesar de que la evolución de la morosidad, como se ha reseñado anteriormente, no presenta señales de deterioro neto de la cartera, la Entidad continúa incrementando los niveles de cobertura de la cartera con una política de reconocimiento de dudosos subjetivos y de reclasificaciones de operaciones a stage 2. A los 200 millones de euros de dotación extraordinaria por Covid-19 realizada en 2020, se ha añadido este primer semestre una dotación adicional de 36 millones de euros. Todo ello tiene como resultado el importante aumento del nivel de cobertura del riesgo crediticio, que alcanza al cierre del trimestre el 68,5% de los activos dudosos, 7,7 puntos porcentuales más que el mismo período del ejercicio anterior. Excluidas las dotaciones extraordinarias señaladas y los resultados de las ventas de carteras, los saneamientos de crédito realizados este semestre sitúan el coste del riesgo recurrente en 19 puntos básicos, mientras que el coste del riesgo total asciende a 54 puntos básicos, por debajo del registrado en el mismo período del ejercicio anterior.

<i>Millones de euros</i>	<b>2T 2021</b>	<b>1T 2021</b>	<b>4T 2020</b>	<b>3T 2020</b>	<b>2T 2020</b>
<b>EVOLUCIÓN DUDOSOS</b>					
Saldos dudosos al inicio del período	1.184	1.181	1.290	1.320	1.334
Salidas netas	-97	16	-93	-19	-4
Fallidos	-29	-14	-15	-11	-10
<b>Saldos dudosos al cierre del período</b>	<b>1.058</b>	<b>1.184</b>	<b>1.181</b>	<b>1.290</b>	<b>1.320</b>

<i>Millones de euros</i>	<b>2T 2021</b>	<b>1T 2021</b>	<b>4T 2020</b>	<b>3T 2020</b>	<b>2T 2020</b>
<b>EVOLUCIÓN Salidas netas</b>					
Entradas	91	86	48	35	58
Salidas	-188	-70	-142	-54	-62
<b>Salidas Netas</b>	<b>-97</b>	<b>16</b>	<b>-93</b>	<b>-19</b>	<b>-4</b>

**ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS**

Al cierre del primer semestre de 2021, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, neto de provisiones, se sitúa en 381 millones de euros (1.041 millones de valor bruto), limitando su peso sobre el total activo del Grupo Unicaja Banco al 0,57%. Por otro lado, la mayor parte de estos activos inmobiliarios (el 52,3% en términos de valor neto contable) son vivienda terminada.

La cifra de provisiones sobre los activos inmobiliarios adjudicados alcanza los 660 millones de euros al cierre de junio, lo que supone un nivel de cobertura del 63,4%, 0,5 p.p. superior al del cierre de 2020.

En el segundo trimestre de 2021 se han producido salidas por un valor de coste de 77 millones de euros, lo que supone el 7% del stock existente al inicio del ejercicio. El nivel de salidas está mejorando trimestre a trimestre en relación con el ejercicio anterior, tendencia que se espera continuará en los próximos trimestres.

*Millones de euros*

	30/06/21	31/03/21	31/12/20	30/06/20	var.trim	var.año	var.inter
<b>VALOR BRUTO</b>							
<b>Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>496</b>	<b>516</b>	<b>535</b>	<b>567</b>	<b>-3,8%</b>	<b>-7,2%</b>	<b>-12,4%</b>
Edificios terminados	58	68	69	71	-14,5%	-16,0%	-17,6%
Edificios en construcción	45	47	48	50	-3,3%	-4,6%	-8,2%
Suelos	393	401	418	447	-2,0%	-6,1%	-12,1%
<b>Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares</b>	<b>340</b>	<b>355</b>	<b>354</b>	<b>375</b>	<b>-4,2%</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-9,3%</b>
<b>Resto de inmuebles</b>	<b>204</b>	<b>201</b>	<b>203</b>	<b>200</b>	<b>1,7%</b>	<b>0,8%</b>	<b>2,2%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Valor Bruto</b>	<b>1.041</b>	<b>1.072</b>	<b>1.091</b>	<b>1.142</b>	<b>-2,9%</b>	<b>-4,6%</b>	<b>-8,8%</b>
Del que: Vivienda terminada	399	423	423	446	-5,8%	-5,7%	-10,6%
<b>DETERIORO DE VALOR ACUMULADO</b>							
<b>Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>350</b>	<b>361</b>	<b>376</b>	<b>395</b>	<b>-3,2%</b>	<b>-6,9%</b>	<b>-11,4%</b>
Edificios terminados	31	36	37	37	-13,3%	-15,7%	-16,0%
Edificios en construcción	28	29	30	30	-4,9%	-7,7%	-6,3%
Suelos	290	296	308	328	-1,8%	-5,8%	-11,3%
<b>Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares</b>	<b>168</b>	<b>177</b>	<b>171</b>	<b>182</b>	<b>-4,9%</b>	<b>-1,8%</b>	<b>-7,6%</b>
<b>Resto de inmuebles</b>	<b>142</b>	<b>138</b>	<b>139</b>	<b>136</b>	<b>2,8%</b>	<b>2,4%</b>	<b>4,7%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Deterioro</b>	<b>660</b>	<b>677</b>	<b>686</b>	<b>713</b>	<b>-2,4%</b>	<b>-3,8%</b>	<b>-7,4%</b>
Del que: Vivienda terminada	200	213	209	219	-6,4%	-4,3%	-9,0%
<b>TASA DE COBERTURA (%)</b>							
<b>Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>70,5%</b>	<b>70,1%</b>	<b>70,3%</b>	<b>69,6%</b>	<b>0,4 pp</b>	<b>0,2 pp</b>	<b>0,8 pp</b>
Edificios terminados	54,0%	53,3%	53,8%	53,0%	0,7 pp	0,1 pp	1,0 pp
Edificios en construcción	61,7%	62,7%	63,7%	60,4%	-1,0 pp	-2,1 pp	1,2 pp
Suelos	74,0%	73,8%	73,7%	73,3%	0,2 pp	0,2 pp	0,7 pp
<b>Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares</b>	<b>49,4%</b>	<b>49,8%</b>	<b>48,4%</b>	<b>48,5%</b>	<b>-0,4 pp</b>	<b>1,0 pp</b>	<b>0,9 pp</b>
<b>Resto de inmuebles</b>	<b>69,6%</b>	<b>68,8%</b>	<b>68,5%</b>	<b>67,9%</b>	<b>0,8 pp</b>	<b>1,0 pp</b>	<b>1,6 pp</b>
<b>TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Cobertura</b>	<b>63,4%</b>	<b>63,1%</b>	<b>62,9%</b>	<b>62,4%</b>	<b>0,3 pp</b>	<b>0,5 pp</b>	<b>1,0 pp</b>
Del que: Vivienda terminada	50,1%	50,3%	49,3%	49,2%	-0,3 pp	0,8 pp	0,9 pp
<i>Millones de euros</i>	<b>2T 2021</b>	<b>1T 2021</b>	<b>4T 2020</b>	<b>3T 2020</b>	<b>2T 2020</b>		
<b>EVOLUCIÓN ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS</b>							
<b>Act. inmob. adjudicados al inicio del período</b>	<b>1.072</b>	<b>1.091</b>	<b>1.117</b>	<b>1.142</b>	<b>1.130</b>		
Entradas	46	30	35	23	57		
Salidas	77	50	60	48	44		
<b>Act. inmob. adjudicados al cierre del período</b>	<b>1.041</b>	<b>1.072</b>	<b>1.091</b>	<b>1.117</b>	<b>1.142</b>		
<b>%Salidas trimestre sobre adjudicados inicio ejercicio</b>	<b>7%</b>	<b>4%</b>	<b>5%</b>	<b>4%</b>	<b>4%</b>		

**8. Resultados**

Millones de euros	30/06/21	30/06/20	Variación interanual	
			Importe	%
Ingresos por Intereses	336	356	-19	-5,4%
Gastos por Intereses	51	78	-27	-34,7%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>285</b>	<b>277</b>	<b>8</b>	<b>2,8%</b>
Dividendos	13	11	2	22,1%
Resultados de EVPEMP	17	19	-3	-14,5%
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	126	114	12	10,6%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	28	64	-35	-55,5%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y contratos de seguro	2	44	-42	-95,8%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>471</b>	<b>528</b>	<b>-57</b>	<b>-10,9%</b>
Gastos de administración	254	266	-12	-4,7%
Gastos de personal	175	184	-9	-4,9%
Otros gastos generales de administración	79	82	-3	-4,1%
Amortización	27	23	4	19,7%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)</b>	<b>190</b>	<b>239</b>	<b>-50</b>	<b>-20,7%</b>
Provisiones / reversión	26	17	9	55,5%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	76	129	-53	-40,9%
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>87</b>	<b>93</b>	<b>-6</b>	<b>-6,6%</b>
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto)	-5	7	-12	-168,4%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>92</b>	<b>86</b>	<b>6</b>	<b>7,4%</b>
Impuesto sobre beneficios	22	25	-3	-11,5%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>70</b>	<b>61</b>	<b>9</b>	<b>15,0%</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	n.a.
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>70</b>	<b>61</b>	<b>9</b>	<b>15,0%</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE</b>	<b>70</b>	<b>61</b>	<b>9</b>	<b>15,0%</b>

Millones de euros	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020
Ingresos por Intereses	165	172	182	187	175
Gastos por Intereses	25	26	31	38	38
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>140</b>	<b>145</b>	<b>151</b>	<b>150</b>	<b>137</b>
Dividendos	13	1	2	2	4
Resultados de EVPEMP	9	8	7	9	8
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	64	62	63	57	52
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	14	14	21	8	35
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-9	11	-50	7	38
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>230</b>	<b>240</b>	<b>195</b>	<b>232</b>	<b>274</b>
Gastos de administración	127	126	129	127	129
Gastos de personal	88	87	92	91	92
Otros gastos generales de administración	40	39	36	37	37
Amortización	14	13	14	13	12
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)</b>	<b>89</b>	<b>101</b>	<b>52</b>	<b>92</b>	<b>134</b>
Provisiones / reversión	18	9	11	15	13
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	40	36	47	66	94
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>31</b>	<b>56</b>	<b>-6</b>	<b>11</b>	<b>28</b>
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto)	-3	-2	-4	-5	4
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>34</b>	<b>58</b>	<b>-3</b>	<b>16</b>	<b>24</b>
Impuesto sobre beneficios	6	15	-3	0	9
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>28</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>15</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	0	0
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>28</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>15</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE</b>	<b>28</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>15</b>

RENDIMIENTOS Y COSTES <i>Millones euros / %</i>	2T 2021			1T 2021			4T 2020			3T 2020			2T 2020		
	S.medio	IF/CF	Tipo(%)												
I.F. Intermed. Financieros y ATAs	9.668	-3	-0,14	8.741	-1	-0,07	7.523	-2	-0,08	7.254	-2	-0,10	5.874	0	-0,03
I.F. Cartera Renta Fija	22.094 <sup>1</sup>	49	0,88	22.773 <sup>1</sup>	52	0,93	22.306 <sup>1</sup>	56	1,00	21.009 <sup>1</sup>	59	1,12	18.821 <sup>1</sup>	58	1,23
<b>I.F. Crédito a Clientes neto</b>	<b>26.382</b>	<b>97</b>	<b>1,48</b>	<b>26.135</b>	<b>103</b>	<b>1,59</b>	<b>26.078</b>	<b>107</b>	<b>1,63</b>	<b>26.515</b>	<b>110</b>	<b>1,65</b>	<b>26.924</b>	<b>111</b>	<b>1,65</b>
I.F. Otros activos	7.770	2	0,08	7.881	-1	-0,06	7.937	1		7.795	0		7.698	0	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>65.914</b>	<b>144</b>	<b>0,88</b>	<b>65.530</b>	<b>152</b>	<b>0,94</b>	<b>63.845</b>	<b>162</b>	<b>1,01</b>	<b>62.574</b>	<b>167</b>	<b>1,06</b>	<b>59.317</b>	<b>168</b>	<b>1,14</b>
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	12.064	-15	-0,49	12.223	-16	-0,54	11.346	-16	-0,57	10.580	-16	-0,60	8.274	-5	-0,25
C.F. Emisiones ( <i>incl.Ced. Singulares</i> )	2.948	14	1,93	3.276	16	1,95	3.326	17	2,01	3.326	18	2,11	3.395	18	2,11
<b>C.F. Depósitos Clientes</b>	<b>42.122</b>	<b>2,7</b>	<b>0,03</b>	<b>41.429</b>	<b>4,4</b>	<b>0,04</b>	<b>40.630</b>	<b>7</b>	<b>0,07</b>	<b>39.917</b>	<b>13</b>	<b>0,13</b>	<b>38.875</b>	<b>15</b>	<b>0,16</b>
Del que: Vista S.P.	34.525	0,6	0,01	33.884	0,5	0,01	32.611	1	0,01	31.529	1	0,01	30.373	1	0,02
Plazo S.P.	3.882	2,2	0,23	4.212	3,9	0,37	4.703	6	0,54	5.260	12	0,91	5.585	14	1,00
C.F. Pasivos Subordinados	300	2	3,04	300	2	3,01	300	2	3,01	300	2	3,08	300	2	3,05
C.F. otros pasivos	8.480	0		8.302	1		8.243	1		8.451	1		8.473	1	
<b>TOTAL PASIVO Y P.N.</b>	<b>65.914</b>	<b>5</b>	<b>0,03</b>	<b>65.530</b>	<b>7</b>	<b>0,04</b>	<b>63.845</b>	<b>11</b>	<b>0,07</b>	<b>62.574</b>	<b>18</b>	<b>0,11</b>	<b>59.317</b>	<b>31</b>	<b>0,21</b>
<b>MARGEN DE CLIENTES*</b>			<b>1,46</b>			<b>1,55</b>			<b>1,56</b>			<b>1,52</b>			<b>1,49</b>
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>65.914</b>	<b>139,7</b>	<b>0,85</b>	<b>65.530</b>	<b>145,4</b>	<b>0,90</b>	<b>63.845</b>	<b>151,3</b>	<b>0,94</b>	<b>62.574</b>	<b>149,6</b>	<b>0,95</b>	<b>59.317</b>	<b>137,0</b>	<b>0,93</b>

I.F.: Ingresos financieros

C.F.: Costes financieros

S.P.: Sector privado

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

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

Al cierre del primer semestre de 2021, el Grupo presenta un beneficio neto de 70 millones de euros, cifra que supone 9 millones de euros por encima a la registrada en el mismo período de 2020. En la comparación con el primer semestre de 2020, destaca la mejora de las partidas más recurrentes que conforman el margen básico, tanto en lo que respecta a los ingresos procedentes de intereses y comisiones (con aumentos interanuales respectivos del 2,8% y el 10,6%) como en lo que se refiere a gastos de explotación, donde se alcanza un ahorro del 2,7% con respecto al primer semestre de 2020. Con el efecto contrario, este ejercicio se registran menores resultados en la realización de operaciones financieras y otros productos y cargas de explotación, mientras que el global de saneamientos y otros resultados se mantiene en niveles inferiores a los del mismo periodo del ejercicio anterior, en el que se materializó el mayor esfuerzo de dotaciones para paliar los potenciales efectos adversos del COVID.

El beneficio generado en lo que va de ejercicio procede, en primera instancia, de la obtención de un margen básico de 410,7 millones de euros, que representa una mejora de 19,9 millones (+5,1%) en relación con el mismo periodo del ejercicio anterior. El aumento del margen de intereses ha descansado sobre todo en la mejora de los costes de financiación, tanto minoristas como mayoristas, que han permitido compensar el efecto negativo de la evolución de referenciales en relación con el primer semestre de 2020 y de la menor rentabilidad de la cartera de renta fija. El incremento de comisiones es imputable al aumento de ingresos procedentes del servicio de cobros y pagos, así como de las comisiones por servicios de valores y productos financieros no bancarios, impulsados por la evolución de los fondos de inversión.

## COMISIONES

Millones de euros

	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	%var.trim	%var.inter.t
<b>COMISIONES PERCIBIDAS</b>	<b>71</b>	<b>68</b>	<b>68</b>	<b>64</b>	<b>55</b>	<b>4,6%</b>	<b>28,1%</b>
Por riesgos contingentes	2	3	2	2	2	-36,2%	-3,6%
Por compromisos contingentes	1	1	1	1	1	9,9%	12,4%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	0	13,8%	28,2%
Por servicio de cobros y pagos	40	35	40	33	31	12,4%	29,8%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	27	27	23	27	21	-0,3%	26,9%
Otras comisiones	2	2	1	2	1	-5,2%	83,5%
<b>COMISIONES PAGADAS</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>16,0%</b>	<b>134,5%</b>
<b>COMISIONES NETAS</b>	<b>64</b>	<b>62</b>	<b>63</b>	<b>57</b>	<b>52</b>	<b>3,5%</b>	<b>21,9%</b>

A la mejora del margen básico se une el proceso de reducción de gastos derivado de las medidas de contención de gastos de transformación (gastos de administración + amortizaciones), reforzadas el pasado ejercicio a raíz del inicio de la pandemia de Covid, que han supuesto un ahorro interanual de 8 millones de euros de euros (un 2,7%), que ha llevado a una mejora del resultado básico (margen básico-gastos de transformación) del Grupo en un 27,3%.

Los dividendos han mejorado 2 millones en relación con el ejercicio anterior, mientras que los resultados de entidades valoradas por el método de la participación han sido inferiores en 3 millones de euros, manteniéndose prácticamente constante la aportación de la inversión en renta variable. Han sido inferiores a los del pasado ejercicio los resultados por operaciones financieras (28 millones de euros en el primer semestre de 2021 frente a 64 millones de euros en el mismo período de 2020) por las menores plusvalías materializadas en la cartera de renta fija.

La aportación al ejercicio del epígrafe “otros productos/cargas de explotación” ha caído 42 millones de euros provocado, fundamentalmente, por el registro en el ejercicio anterior de los resultados de un acuerdo de accionistas relativo a la compañía participada CASER que supuso un ingreso de 47 millones.

Finalmente, los saneamientos y otros resultados ascienden a 98 millones de euros. Esto supone una disminución de 55 millones de euros, básicamente en los saneamientos del crédito, que viene determinado por las elevadas dotaciones realizadas el pasado ejercicio para cubrir futuros riesgos por la pandemia del COVID.

Hay que tener en cuenta que la Entidad ha dotado fondos extraordinarios vinculados a los potenciales efectos del COVID por 36 millones de euros en el primer semestre de 2021 y por 103 millones de euros en el mismo período de 2020, que unido al impacto de ventas de carteras de dudosos en 2021, sitúa el coste del riesgo recurrente en 2021 en el 0,19%, niveles muy similares a los de 2020 (0,17%).

**SANEAMIENTOS**

<i>Millones de euros</i>	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	%var.inter.trimestral	
						Importe	%
Saneamiento de Crédito	40	36	46	65	94	-54	-57,1%
Saneamiento de Adjudicados	4	1	-5	-2	5	-1	-16,0%
Provisiones y otros rdos.	11	6	14	13	11	0	-1,6%
<b>TOTAL SANEAMIENTOS</b>	<b>55</b>	<b>43</b>	<b>55</b>	<b>76</b>	<b>109</b>	<b>-54</b>	<b>-49,9%</b>

**SANEAMIENTOS ACUMULADOS**

<i>Millones de euros</i>	2T 2021	2T 2020	Variación interanual	
			Importe	%
Saneamiento de Crédito	77	128	-51	-40,1%
Saneamiento de Adjudicados	5	6	-1	-15,6%
Provisiones y otros rdos.	16	19	-3	-15,7%
<b>TOTAL SANEAMIENTOS</b>	<b>98</b>	<b>153</b>	<b>-55</b>	<b>-36,1%</b>

**9. Liquidez**
**Loan to Deposits**
*Millones de euros*

	30/06/21	31/03/21	31/12/20	Variación año	
				Importe	%
Crédito a la clientela (sin ajustes ni OAF)	28.256	28.153	28.074	182	0,6%
-Adquisiciones temporales	890	1.219	1.142	-252	-22,1%
<b>a) Crédito a clientes estricto</b>	<b>27.366</b>	<b>26.934</b>	<b>26.932</b>	<b>434</b>	<b>1,6%</b>
Depósitos a clientes (sin ajustes)	48.225	47.142	48.088	137	0,3%
-Cesiones Temporales	2.958	2.056	3.495	-537	-15,4%
-Cédulas Singulares	2.611	3.166	3.266	-654	-20,0%
<b>b) Depósitos clientes estricto</b>	<b>42.656</b>	<b>41.920</b>	<b>41.327</b>	<b>1.328</b>	<b>3,2%</b>
<b>Ltd Ratio (a/b)</b>	<b>64,2%</b>	<b>64,2%</b>	<b>65,2%</b>	<b>-1,0 pp</b>	

La Entidad mantiene unos altos niveles de liquidez, como refleja una ratio LTD ("Loan to Deposit") que, al cierre del primer semestre de 2021, se sitúa en el 64,2%, con una mejora de 1,0

puntos porcentuales en el año derivada del crecimiento de los depósitos minoristas superior al crecimiento del crédito en este período.

**Activos líquidos**

	30/06/21	31/03/21	31/12/20	Variación año	
				Importe	%
Punta de tesorería (1)	8.032	6.843	5.822	2.210	38,0%
Adquisiciones temporales de activos	2.078	1.359	2.461	-383	-15,6%
Cartera de R. fija y otros activos descontables en BCE	19.346	21.400	21.279	-1.933	-9,1%
<b>Total activos líquidos (valor de descuento en BCE)</b>	<b>29.456</b>	<b>29.601</b>	<b>29.562</b>	<b>-106</b>	<b>-0,4%</b>

**Activos líquidos utilizados**

Tomado en BCE	5.456	5.471	4.998	458	9,2%
Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	6.908	6.735	7.719	-811	-10,5%
<b>Total activos líquidos utilizados</b>	<b>12.364</b>	<b>12.206</b>	<b>12.717</b>	<b>-353</b>	<b>-2,8%</b>

<b>ACTIVOS LÍQUIDOS DESCONTABLES DISPONIBLES</b>	<b>17.091</b>	<b>17.395</b>	<b>16.845</b>	<b>247</b>	<b>1,5%</b>
<b>Porcentaje sobre total activo</b>	<b>25,8%</b>	<b>26,6%</b>	<b>25,7%</b>	<b>+0,1 pp</b>	

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

Unicaja Banco registra, al cierre del primer semestre de 2021, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 17.091 millones de euros, cifra que representa el 25,8% del activo total del Grupo. También es destacable el nivel alcanzado por la ratio LCR que se sitúa en

el 310%, muy por encima de los requerimientos regulatorios y manteniendo unos niveles estables de NSFR por encima del 140%.

**Próximos vencimientos de emisiones en mercados**

Emisiones(*)	
<b>2021</b>	<b>30</b>
<b>2022</b>	<b>182</b>
<b>2023</b>	<b>300</b>

(\*) Incluye cédulas multicedentes

<b>RATIOS LIQUIDEZ</b>	30/06/21	31/03/21	31/12/20	30/06/20	Var trim.	Var interan.
LCR	310%	286%	310%	346%	24 pp	-36 pp
NSFR	147%	143%	142%	141%	4 pp	6 pp

**10. Solvencia**
**RATIOS PHASE IN**

<i>Millones € y %</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/03/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>30/09/20</b>	<b>30/06/20</b>
<b>Recursos propios computables</b>	<b>3.996</b>	<b>3.996</b>	<b>4.087</b>	<b>4.059</b>	<b>4.014</b>
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.649	3.648	3.740	3.712	3.666
Capital	2.789	2.789	2.789	2.820	2.820
Reservas	1.143	1.142	1.086	1.077	1.067
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	35	22	54	34	27
Deducciones	-570	-584	-500	-474	-443
Otros (1)	252	279	310	256	195
Capital de nivel I	47	47	47	47	48
Capital de nivel II	300	300	300	300	300
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>19.040</b>	<b>22.145</b>	<b>22.492</b>	<b>22.822</b>	<b>23.168</b>
<b>Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)</b>	<b>19,2%</b>	<b>16,5%</b>	<b>16,6%</b>	<b>16,3%</b>	<b>15,8%</b>
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	1,6%	1,4%	1,3%	1,3%	1,3%
<b>Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)</b>	<b>21,0%</b>	<b>18,0%</b>	<b>18,2%</b>	<b>17,8%</b>	<b>17,3%</b>

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

**RATIOS FULLY LOADED**

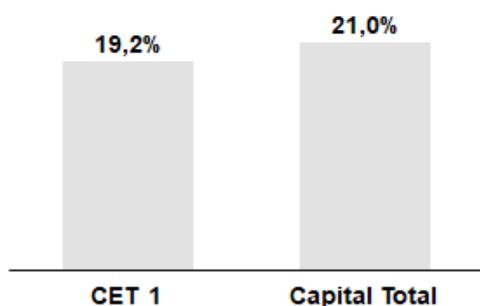
<i>Millones € y %</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/03/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>30/09/20</b>	<b>30/06/20</b>
<b>Recursos propios computables</b>	<b>3.699</b>	<b>3.675</b>	<b>3.691</b>	<b>3.663</b>	<b>3.658</b>
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.333	3.327	3.343	3.316	3.311
Capital	2.789	2.789	2.789	2.820	2.820
Reservas	1.143	1.142	1.086	1.077	1.067
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	35	22	54	34	27
Deducciones	-749	-762	-738	-711	-679
Otros (Autocartera, minoritarios y plusvalías otro rdo. Global)	114	136	151	97	76
Capital de nivel I	47	47	47	47	48
Capital de nivel II	319	300	300	300	300
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>18.844</b>	<b>21.979</b>	<b>22.260</b>	<b>22.568</b>	<b>22.954</b>
<b>Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)</b>	<b>17,7%</b>	<b>15,1%</b>	<b>15,0%</b>	<b>14,7%</b>	<b>14,4%</b>
Capital de nivel I	0,3%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	1,7%	1,4%	1,3%	1,3%	1,3%
<b>Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)</b>	<b>19,6%</b>	<b>16,7%</b>	<b>16,6%</b>	<b>16,2%</b>	<b>15,9%</b>

(\*) Notas

En Junio 2020 se considera el efecto del phase in IFRS9 introducido por el Reglamento (UE) 2020/873, que contó con la aprobación supervisora durante el tercer trimestre y la deducción de software a efectos prudenciales anticipada por el Reglamento (UE) 2020/873, que no han sido parte del cálculo regulatorio hasta la publicación en diciembre del Reglamento (UE) 2020/2176. Adicionalmente, en Marzo'21 y Septiembre'20 se considera el resultado computable no auditado.

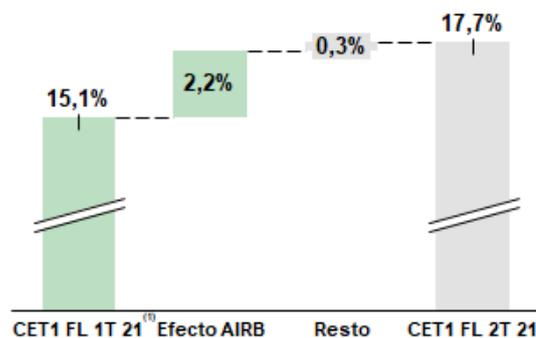
	<b>30/06/21</b>
	Phase in
Capital de nivel I ordinario (%) - CET 1 proforma	19,2%
Total capital proforma (%)	21,0%
Requerimiento Pilar 1 + 2R + Conservación- Total Capital	12,25%
<b>Exceso Total Capital sobre requerimiento</b>	<b>8,74%</b>

Unicaja Banco ha recibido la autorización para el uso de modelos internos (A-IRB) en los cálculos de capital para determinadas carteras, tras la presentación en enero de 2020 de su candidatura y un minucioso examen realizado por parte de las autoridades Europeas. La aplicación de modelos internos por primera vez en el cierre de junio de 2021 ha provocado un incremento sustancial en las ratios de capital del Grupo. Con ello, Unicaja Banco presenta una ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) del 19,2%, habiendo mejorado la misma en 3,3 p.p. en relación con el mismo período del ejercicio anterior. Por otro lado, la ratio de capital total mejora 3,7 p.p. en el mismo periodo, alcanzando el 21,0% a final del primer semestre de 2021.



En términos *fully loaded*, Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 17,7% y de capital total del 19,6%, incrementándose, en relación con el mismo período de 2020, en 3,3 p.p. y 3,7 p.p. respectivamente.

En el trimestre, la ratio CET1 Fully loaded se incrementa 2,5 puntos porcentuales. Contribuye al crecimiento fundamentalmente, la implementación de los modelos internos que aportan 2,2 puntos porcentuales, siendo el resto de la variación (0,3 puntos porcentuales) causada por los resultados del período y la caída de APRs de la cartera no A-IRB.



Los niveles exigidos por el Banco Central Europeo (incluyendo la aplicación progresiva de colchones de conservación y sistémico) correspondientes a junio de 2021 sitúan la ratio de capital total en el 12,25%. La evolución del capital del Grupo en el ejercicio ha permitido incrementar el superávit sobre éstos requerimientos mínimos hasta alcanzar los 1.664 millones de euros. Cabe señalar que el pasado 12 de marzo, el BCE anunció medidas de flexibilidad, no recogidas en el cálculo de exceso de capital, que permiten a las entidades operar temporalmente con niveles inferiores al nivel de capital establecido en la recomendación de Pilar 2 (P2G) y al colchón de conservación de capital y utilizar parcialmente instrumentos de capital no clasificados como capital de nivel 1 ordinario (CET1) para cumplir los requerimientos de Pilar 2 (P2R).

Por último, la ratio Texas mejora al cierre del segundo trimestre de 2021, situándose en el 40,2%, con una reducción de 4,9 p.p. en los últimos 12 meses.

	30/06/21	31/03/21	31/12/20	30/09/20	30/06/20	31/03/20	var.trim	var.inter
<b>Ratio Texas</b>	<b>40,2%</b>	<b>42,8%</b>	<b>42,4%</b>	<b>43,7%</b>	<b>45,1%</b>	<b>45,9%</b>	<b>-2,6 pp</b>	<b>-4,9 pp</b>

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

## 11. Aspectos relevantes del ejercicio

Las Juntas generales de accionistas de Unicaja Banco, S.A., y Liberbank, S.A., celebradas el 31 de marzo de 2021, aprobaron, en los términos previstos en el Proyecto Común de Fusión aprobado por los Consejos de administración de ambas entidades el pasado 29 de diciembre de 2020, la fusión por absorción de Liberbank, S.A., por Unicaja Banco, S.A., que producirá la extinción, vía disolución sin liquidación, de Liberbank, S.A., y el traspaso en bloque a título universal de su patrimonio a Unicaja Banco, S.A., que adquirirá por sucesión universal todos los derechos y obligaciones de Liberbank, S.A.

En virtud de esta operación, los accionistas de Liberbank recibirán 1 acción ordinaria de nueva emisión de Unicaja Banco por cada 2,7705 acciones de Liberbank. Atendiendo al canje establecido, los accionistas de Unicaja Banco contarán con el 59,5% del capital de la nueva entidad, y los de Liberbank, el 40,5%

Las condiciones suspensivas necesarias para la ejecución de la fusión por absorción se han cumplido a fecha 26 de julio de 2021 (salvo la relativa a la no oposición del Banco Central Europeo al incremento sobrevenido de la participación de la Fundación Bancaria Unicaja en Unicaja Banco como consecuencia de la reducción de capital de esta inscrita el pasado 18 de noviembre de 2020, a cuyo cumplimiento se ha acordado renunciar, dado que no ha resultado preceptiva dicha no oposición), momento en el que se considera que se ha tomado el control sobre los activos y pasivos del Grupo Liberbank.

Está previsto que la escritura de fusión por absorción se inscriba en el Registro Mercantil de Málaga, dando así eficacia jurídica a la operación, el día 30 de julio de 2021. La fecha de efectos contables de la operación se ha previsto que se establezca en el 31 de julio de 2021. En este sentido, se espera que el efecto en el patrimonio neto y en resultados de utilizar la mencionada fecha de conveniencia para el registro contable de la combinación de negocios respecto a la

fecha de toma de control efectiva no sea significativo.

En todo caso, como la fecha de efectos contables de la fusión por absorción de Liberbank es posterior al 30 de junio de 2021, la operación no tiene efectos contables directos en los estados financieros a junio de 2021.

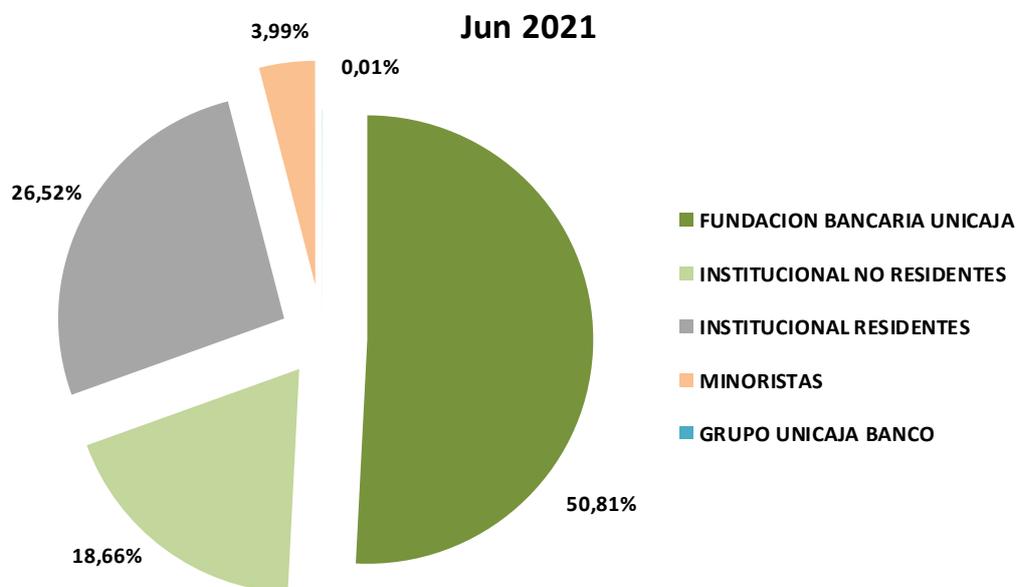
**ANEXO I:**
**EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN**
**Datos Bursátiles**

UNICAJA BANCO	30/06/2021
Número de accionistas	18.197
Contratación media diaria (nº acciones)	2.207.211
Contratación media diaria (euros)	1.702.286
Precio máximo de cierre (euros/acción)	0,9775 (04-jun)
Precio mínimo de cierre (euros/acción)	0,5675 (25-ene)
Cotización al cierre (euros/acción)	0,865 (30-jun)

Nota: Datos acumulados a junio 2021 (YTD)

**Principales accionistas**

	Nº		
	ACCIONISTAS	ACCIONES	%
FUNDACION BANCARIA UNICAJA	1	802.707.000	50,81%
INSTITUCIONAL NO RESIDENTES	126	294.814.343	18,66%
INSTITUCIONAL RESIDENTES	462	418.987.952	26,52%
MINORISTAS	17.606	63.034.193	3,99%
GRUPO UNICAJA BANCO	2	217.536	0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>18.197</b>	<b>1.579.761.024</b>	<b>100,00%</b>



**ANEXO II:**
**MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO (MAR)**

La información contenida en este anexo está elaborada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE). Adicionalmente, el Grupo Unicaja Banco considera que ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de la Directriz sobre Medidas Alternativas de Rendimiento publicadas por la Autoridad Europea del Mercado de Valores (ESMA, por sus siglas en inglés) el 5 de octubre del 2015 (ESMA/2015/1415en), aportan información adicional que puede resultar de utilidad para la analizar la evolución financiera del Grupo.

El Grupo considera que las MAR incluidas en este anexo cumplen con la Directriz de la ESMA. Estas MAR no han sido auditadas y, en ningún caso sustituyen a la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la definición que el Grupo utiliza de estas MAR puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y por lo tanto podrían resultar no comparables.

Siguiendo las recomendaciones de la mencionada Directriz, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas en este documento, así como su definición y conciliación con las partidas de balance, cuenta de resultados y notas de la memoria utilizadas por el Grupo Unicaja Banco en sus estados financieros anuales o intermedios:

**MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO**

(en millones de euros o en porcentaje)

		<u>Jun-21</u>	<u>Dic-20</u>
<b>Coste del Riesgo</b>	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato de Gestión</i>	76,5	239,1
	Media de inicio/final del periodo de préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	28.453	28.283
	<b>Ratio</b>	<b>0,54%*</b>	<b>0,85%</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada bajo criterios NIC39 (con criterios NIIF9, no se detalla) para deterioro de valor y Nota 8.5.2 para préstamos y anticipos sin entidades de crédito, importe bruto

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

\*Anualizado (365/181)

		<u>Jun-21</u>	<u>Dic-20</u>
<b>Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de Gestión</b>	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	76,2	241,9
	1a. De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	76,5	239,1
	1b. Del resto de activos financieros a coste amortizado	-0,3	2,8
	<b>Dato (1a)</b>	<b>76,5</b>	<b>239,1</b>

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

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Jun-20</u>
<b>Eficiencia (G. explotación sin amort. / M. bruto)</b>	Gastos de administración	254	266
	Margen Bruto	471	528
	<b>Ratio</b>	<b>53,9%</b>	<b>50,4%</b>

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

2T 2021      4T 2020

<b>Margen de clientes (dato trimestral)</b>	Rendimientos en el trimestre de los préstamos y anticipos a la clientela (excluidas adquisiciones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los préstamos y anticipos a clientela neto (excluidas adquisición temporal de activos y otros activos financieros) <i>Dato de Gestión</i>	1,48%	1,63%
	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>	0,03%	0,07%
	<b>Diferencia entre rendimiento y coste</b>	<b>1,46%</b>	<b>1,56%</b>

Fuente: Información interna con criterios de gestión

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

Jun-21      Dic-20

<b>Ratio de morosidad</b>	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.058	1.181
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.572	28.334
	<b>Ratio</b>	<b>3,7%</b>	<b>4,2%</b>

Fuente: Nota 35.2 y Nota 8.5.2 préstamos y anticipos sin entidades de crédito, importe bruto

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

Jun-21      Dic-20

<b>Cobertura de la morosidad</b>	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	725	796
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.058	1.181
	<b>Ratio</b>	<b>68,5%</b>	<b>67,4%</b>

Fuente: Nota 35.2

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.

Jun-21      Dic-20

<b>Cobertura de adjudicados</b>	Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	660	686
	Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.041	1.091
	<b>Ratio</b>	<b>63,4%</b>	<b>62,9%</b>

Fuente: Nota 32

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Dic-20</u>
<b>Cobertura de activos no productivos</b>	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	725	796
	2. Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	660	686
	3. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.058	1.181
	4. Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.041	1.091
	<b>Ratio (1+2)/(3+4)</b>	<b>66,0%</b>	<b>65,2%</b>

Fuente: Nota 35.2 y Nota 32

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Dic-20</u>
<b>ROA</b>	Resultado consolidado del ejercicio	70,0	77,8
	Total activo medio (media de saldos medios trimestrales)	65.722	60.476
	<b>Ratio</b>	<b>0,2%*</b>	<b>0,1%</b>

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada y Balance público consolidado

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

\*Anualizado (365/181)

		<u>Jun-21</u>	<u>Dic-20</u>
<b>ROE</b>	Resultado consolidado del ejercicio	70,0	77,8
	Fondos Propios Medios (media de saldos medios trimestrales) excluido las emisiones de instrumentos convertibles en acciones	3.976	3.912
	<b>Ratio</b>	<b>3,6%*</b>	<b>2,0%</b>

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada y Balance público consolidado

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

\*Anualizado (365/181)

		<u>Jun-21</u>	<u>Dic-20</u>
<b>Préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)</b>	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.572	28.334

Fuente: Nota 8.5.2 préstamos y anticipos sin entidades de crédito, importe bruto

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

**Jun-21**      **Dic-20**

<b>Crédito Performing</b>	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.572	28.334
	2. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.058	1.181
	<b>Dato (1-2)</b>	<b>27.514</b>	<b>27.153</b>

Fuente: Nota 35.2 y Nota 8.5.2 préstamos y anticipos sin entidades de crédito, importe bruto

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

**Jun-21**      **Dic-20**

<b>Préstamos y anticipos a la clientela brutos Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración)</b>	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	19.692	19.004
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	7.674	7.928
	<b>Dato (1+2)</b>	<b>27.366</b>	<b>26.932</b>

Fuente: Nota 8.5.1

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

**Jun-21**      **Dic-20**

<b>Préstamos y anticipos a la clientela performing brutos Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración)</b>	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	19.692	19.004
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	7.674	7.928
	3. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.058	1.181
	<b>Dato (1+2-3)</b>	<b>26.308</b>	<b>25.751</b>

Fuente: Nota 8.5.1 y Nota 35.2 (riesgo dudoso)

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

**Jun-21**      **Dic-20**

<b>Recursos administrados</b>	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	48.225	48.088
	2. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	360	360
	3. Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance –dato gestión-	13.431	12.888
	<b>Dato (1+2+3)</b>	<b>62.016</b>	<b>61.336</b>

Fuente: Nota 8.6.3 (depósitos de la clientela) y 8.6.4 (valores representativos de deuda)

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

**Jun-21**      **Dic-20**

<b>Recursos administrados. Clientes (no mercado)</b>	1. Recursos administrados	62.016	61.336
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	2.611	3.266
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.082	3.675
	4. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	360	360
	5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	124	180
	<b>Dato (1-2-3-4+5)</b>	<b>56.087</b>	<b>54.215</b>

Fuente: Nota 8.6.3 (depósitos de la clientela) y 8.6.4 (valores representativos de deuda)

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.

		<u>Jun-21</u>	<u>Dic-20</u>
<b>Recursos administrados (Mercados)</b>	1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	2.611	3.266
	2. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.082	3.675
	3. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	360	360
	4. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	124	180
	<b>Dato (1+2+3-4)</b>	<b>5.929</b>	<b>7.121</b>

**Fuente:** Nota 8.6.3 (depósitos de la clientela) y 8.6.4 (valores representativos de deuda)

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Dic-20</u>
<b>Loan to Deposits (Ltd)</b>	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	19.692	19.004
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	7.674	7.928
	<b>(1+2+3) NUMERADOR. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-</b>	<b>27.366</b>	<b>26.932</b>
	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	48.225	48.088
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	2.611	3.266
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.082	3.675
	4. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	124	180
	<b>(1-2-3+4) DENOMINADOR. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración-</b>	<b>42.656</b>	<b>41.327</b>
<b>Ratio</b>		<b>64,2%</b>	<b>65,2%</b>

**Fuente:** Nota 8.5.1 (préstamos y partida a cobrar) / Nota 8.6.3 (depósitos de la clientela)

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Dic-20</u>
<b>Activos líquidos brutos</b>	1. Punta de tesorería (Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas)	8.032	5.822
	2. Adquisiciones temporales de activos	2.078	2.461
	3. Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	19.346	21.279
	<b>Dato (1+2+3)</b>	<b>29.456</b>	<b>29.562</b>

*Agregado de:*

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

*-Posición neta de depósitos interbancarios con otras entidades de crédito*

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

**Fuente:** Información interna con criterios de gestión

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Dic-20</u>
<b>Activos líquidos netos</b>	1. Activos líquidos brutos	29.456	29.562
	2. Tomado en BCE	5.456	4.998
	3. Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	6.908	7.654
	<b>Dato (1-2-3)</b>	<b>17.091</b>	<b>16.845</b>
<i>De los activos líquidos brutos se deduce la parte que se está utilizando como garantía para financiación, bien frente a BCE, por cesiones temporales de activos o por otras pignoraciones.</i>			

**Fuente:** Información interna con criterios de gestión

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Jun-20</u>
<b>Gastos de explotación o transformación</b>	1. Gastos de administración	253,9	266,3
	2. Amortización	27,3	22,8
	<b>Dato (1+2)</b>	<b>281,2</b>	<b>289,1</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Dic-20</u>
<b>Saneamiento de crédito</b>	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Prestamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato de Gestión</i>	76,5	239,1

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

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Jun-20</u>
<b>Margen explotación (antes de saneamientos)</b>	1. Margen Bruto	470,7	528,2
	2. Gastos administración	253,9	266,3
	3. Amortización	27,3	22,8
	<b>Dato (1-2-3)</b>	<b>189,5</b>	<b>239,1</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Jun-20</u>
<b>Saneamientos y otros</b>	1. Provisiones o (-) reversión de provisiones	26,4	17,0
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	76,2	129,1
	3. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	0,4
	4. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	-0,3	8,3
	5. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	-0,3	5,0
	6. Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0
	7. Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	5,1	-3,6
	<b>Dato (1+2+3+4-5-6-7)</b>	<b>97,6</b>	<b>153,5</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Jun-20</u>
<b>Comisiones Netas</b>	1. Ingresos por comisiones	138,7	122,7
	2. Gastos por comisiones	13,2	9,1
	<b>Dato (1-2)</b>	<b>125,6</b>	<b>113,5</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Jun-20</u>
<b>ROF+diferencias en cambio</b>	1. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	25,4	66,0
	2. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	2,8	-2,7
	3. Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,4	-2,2
	4. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,0	0,0
	5. Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-1,5	2,5
	6. Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	1,2	0,0
	<b>Dato (1+2+3+4+5+6)</b>		<b>28,3</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Jun-20</u>
<b>Otros productos/cargas de explotación</b>	1. Otros ingresos de explotación	21,6	80,2
	2. Otros gastos de explotación	33,6	46,4
	3. Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	36,4	35,0
	4. Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	22,5	25,3
	<b>Dato (1-2+3-4)</b>	<b>1,8</b>	<b>43,5</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Dic-20</u>
<b>Fondos Propios Medios (media de saldos medios trimestrales) excluido las emisiones de instrumentos convertibles en acciones</b>	1. Fondos Propios Medios (medias de saldos medios trimestrales)	4.023	3.960
	2. Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) -media de saldos medios trimestrales-	47	48
	<b>Dato (1-2)</b>	<b>3.976</b>	<b>3.912</b>

**Fuente:** Balance público consolidado y nota 12.2 Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital

**Objetivo:** Permite conocer los fondos invertidos/retenidos en el Grupo excluyendo Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital.

		<u>Jun-21</u>	<u>Jun-20</u>
<b>Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas</b>	1. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	0,4
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	-0,3	8,3
	3. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	-0,3	5,0
	4. Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0
	5. Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	5,1	-3,6
	<b>Dato (1+2-3-4-5)</b>		<b>-5,1</b>

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Dic-20</u>
<b>Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).</b>	1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor nominal	2.834	3.434
	2. Puesta a valor razonable emisiones. Dato Gestión	-222	-168
	<b>Dato (1+2)</b>	<b>2.611</b>	<b>3.266</b>

Fuente: Nota 8.6.3 (depósitos de la clientela)

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Dic-20</u>
<b>Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión</b>	1. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.082	3.675
	1a. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	124	180
	1b. Resto cesiones temporales de activos	2.958	3.495
	<b>Dato (1a.)</b>	<b>124</b>	<b>180</b>

Fuente: Nota 8.6.3 (depósitos de la clientela)

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

		<u>Jun-21</u>	<u>Jun-20</u>
<b>Resultado básico</b>	1. Margen de intereses	285,2	277,3
	2. Comisiones netas	125,6	113,5
	3. Gastos de transformación	281,2	289,1
	<b>Dato (1+2-3)</b>	<b>129,5</b>	<b>101,7</b>

Fuente: Cuenta de resultados consolidada

Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de la cuenta de resultados pública consolidada. Refleja el resultado obtenido por el Grupo de su actividad básica descontando los gastos incurridos para realizar dicha actividad.