

INFORME FINANCIERO TRIMESTRAL

Enero a junio de 2026



ÍNDICE

01

Hechos destacados

02

Datos relevantes

03

Entorno macroeconómico

04

Balance

05

Recursos

06

Crédito Performing

07

Dudosos y adjudicados

08

Resultados

09

Liquidez

10

Solvencia

11

Acción

12

Rating

13

Innovación

14

Sostenibilidad

15

Anexo I (Medidas Alternativas de Rendimiento)

Nota general: La información financiera incluida en el presente documento no ha sido objeto de auditoría y, por tanto, podría estar sujeta a eventuales modificaciones futuras. La cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el balance consolidado y los distintos desgloses que se recogen en este informe se presentan conforme a criterios de gestión. No obstante, dichos estados han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) adoptadas por la Unión Europea mediante Reglamentos Comunitarios, de conformidad con lo establecido en el Reglamento (CE) n.º 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002, así como con sus posteriores modificaciones.

El presente informe se ha elaborado a partir de los registros contables mantenidos por Unicaja Banco, S.A. y por el resto de sociedades que integran el Grupo, e incorpora determinados ajustes y reclasificaciones cuyo objetivo es homogeneizar los principios y criterios contables aplicados por dichas entidades con los utilizados por Unicaja Banco. En este contexto, la información contenida en este documento puede diferir, en determinados aspectos, de la divulgada en sus propias publicaciones de información financiera. Asimismo, la información financiera correspondiente a sociedades participadas se ha preparado, fundamentalmente, a partir de estimaciones realizadas por los administradores del Grupo.

Las cifras se expresan en millones de euros, salvo indicación expresa en contrario, pudiendo utilizarse indistintamente los formatos “millones de euros” o “M €”. Determinada información financiera incluida en este informe ha sido objeto de redondeo y, en consecuencia, los importes presentados como totales pueden no coincidir exactamente con la suma aritmética de las cifras que los componen.

De conformidad con las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento (MAR) publicadas por la European Securities and Markets Authority (ESMA) el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415), se incorpora en los anexos la definición de determinadas medidas financieras alternativas utilizadas, así como, en su caso, la conciliación de estas con las correspondientes partidas de los estados financieros del período de referencia.

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

1. Hechos destacados

Unicaja incrementa su beneficio un 7,1% hasta los 361 millones de euros.



Gestión del riesgo

Refuerzo de las coberturas y un coste del riesgo en niveles reducidos

NPAs	NPLs	Coste del riesgo trimestral
-22,6% var. YoY	-14,3% var. YoY	0,18%
Cobertura NPAs	Cobertura de dudosos	Ratio de mora
81,0%	82,7%	1,8%



Cartera crediticia

Evolución positiva de la inversión crediticia performing apoyado en el dinamismo de las nuevas formalizaciones

Crédito performing	Crédito a empresas
+3,7% var. YoY	+6,6% var. YoY
Formalizaciones	Crédito al consumo
+5,6% var. YoY	+8,3% var. YoY



Resultados

Fortaleza del margen bruto impulsado por el crecimiento del margen de intereses

Margen de intereses 6M26	Comisiones netas
755 M€	+2,6% var. YoY
Margen de intereses	Comisiones de fondos de inversión
+13 M€ var. YoY	+17,2% var. YoY
+1,7% var. YoY	



Recursos

Sólida evolución de los recursos fuera de balance, impulsada por fondos de inversión y saldos a la vista

Recursos clientes	Recursos fuera de balance
+3,5% var. YoY	+12,7% var. YoY
Depósitos a la vista	Fondos de inversión
+3,9% var. YoY	+18,2% var. YoY



Solvencia

El banco mantiene una posición de capital sólida

ROTE ajust. exceso de capital	ROCET1 ajust. exceso de capital	CET1 Phased in	Dividendo a cuenta
12,0%	16,4%	15,8%	217 M€ 2Q26
			28,0% var. 2025



Liquidez

La fortaleza en liquidez respalda la capacidad del banco

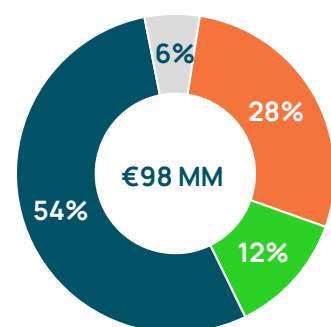
Loan to Deposit	LCR	NSFR
72%	305,8%	152,1%

NUEVA PRODUCCIÓN (YoY)

+339 mill.€ variación total 1S26 vs 1S25

Hipotecarios		+39,5%	+593 mill. €
Empresa		+7,5%	+204 mill. €
Consumo		+25,7%	+99 mill. €

RECURSOS DE CLIENTES (2Q26)



Personas físicas
 AAPP
 Recursos fuera de balance y seguros
 Empresas

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

2. Datos relevantes

Tabla 1 (Millones de euros / % / p.p.)

BALANCE	30/06/26	31/03/26	31/12/25	30/06/25	QoQ	YtD	YoY
Total Activo	99.158	99.087	98.428	95.559	▲ 0,1%	▲ 0,7%	▲ 3,8%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos ⁽¹⁾	50.877	48.602	48.278	49.254	▲ 4,7%	▲ 5,4%	▲ 3,3%
Ptmos y antic. clientela performing brutos ⁽¹⁾	49.941	47.622	47.245	48.162	▲ 4,9%	▲ 5,7%	▲ 3,7%
Recursos de clientes minoristas ⁽¹⁾	97.866	96.003	96.789	94.598	▲ 1,9%	▲ 1,1%	▲ 3,5%
Recursos captados fuera de balance y seguros	27.289	25.910	25.697	24.215	▲ 5,3%	▲ 6,2%	▲ 12,7%
Fondos Propios	6.627	7.090	6.937	6.838	▼ 6,5%	▼ 4,5%	▼ 3,1%
Patrimonio Neto	6.775	7.045	7.091	6.994	▼ 3,8%	▼ 4,5%	▼ 3,1%
Patrimonio Neto (excluido AT1)	6.607	6.498	6.543	6.446	▲ 1,7%	▲ 1,0%	▲ 2,5%

(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo

RESULTADOS (acumulado en el año)							
Margen de intereses	755	373	1.495	743			▲ 1,7%
Margen Bruto	1.085	520	2.095	1.058			▲ 2,5%
Margen de explotación antes de saneamientos	590	275	1.141	587			▲ 0,6%
Resultado consolidado del periodo	361	161	632	338			▲ 7,1%
Ratio de eficiencia	45,6%	47,2%	45,5%	44,6%	▼ 1,6 p.p.	▲ 0,03 p.p.	▲ 1,0 p.p.
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE	10,0%	9,6%	9,8%	9,7%	▲ 0,5 p.p.	▲ 0,2 p.p.	▲ 0,4 p.p.
ROTE ajustado el exceso de capital	12,0%	11,4%	11,7%	11,5%	▲ 0,5 p.p.	▲ 0,2 p.p.	▲ 0,4 p.p.
Rentabilidad sobre el capital de nivel 1 ROCET1	13,0%	12,7%	12,8%	12,9%	▲ 0,3 p.p.	▲ 0,2 p.p.	▲ 0,1 p.p.
ROCET ajustado el exceso de capital	16,4%	16,2%	16,4%	16,5%	▲ 0,2 p.p.	▲ 0 p.p.	▼ 0,1 p.p.

GESTIÓN DEL RIESGO							
Saludos dudosos (a)	935	981	1.033	1.092	▼ 4,6%	▼ 9,5%	▼ 14,3%
Activos adjudicados inmobiliarios brutos (b)	501	564	607	765	▼ 11,1%	▼ 17,5%	▼ 34,5%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	1.436	1.544	1.641	1.857	▼ 7,0%	▼ 12,4%	▼ 22,6%
Ratio de morosidad	1,8%	2,0%	2,1%	2,2%	▼ 0,2 p.p.	▼ 0,3 p.p.	▼ 0,4 p.p.
Ratio de cobertura de la morosidad	82,7%	79,9%	77,1%	72,8%	▲ 2,8 p.p.	▲ 5,7 p.p.	▲ 9,9 p.p.
Ratio de cobertura de adjudicados inmobiliarios	77,7%	77,2%	76,1%	76,3%	▲ 0,5 p.p.	▲ 1,6 p.p.	▲ 1,4 p.p.
Ratio de cobertura NPAs	81,0%	78,9%	76,7%	74,3%	▲ 2,1 p.p.	▲ 4,3 p.p.	▲ 6,7 p.p.
Coste del riesgo	0,18%	0,20%	0,27%	0,26%	▼ 0,0 p.p.	▼ 0,1 p.p.	▼ 0,1 p.p.

LIQUIDEZ							
Ratio LtD	72,1%	69,3%	67,9%	70,0%	▲ 2,7 p.p.	▲ 4,2 p.p.	▲ 2,1 p.p.
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	305,8%	291,9%	300,5%	318,0%	▲ 13,9 p.p.	▲ 5,3 p.p.	▼ 12,2 p.p.
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	152,1%	159,5%	159,5%	156,0%	▼ 7,4 p.p.	▼ 7,4 p.p.	▼ 3,9 p.p.

SOLVENCIA							
Ratio CET1 <i>phased-in</i>	15,8%	16,0%	16,0%	16,0%	▼ 0,2 p.p.	▼ 0,2 p.p.	▼ 0,2 p.p.
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	15,7%	15,8%	15,9%	15,8%	▼ 0,2 p.p.	▼ 0,2 p.p.	▼ 0,2 p.p.
Ratio de Capital Total <i>phased-in</i>	19,6%	19,8%	19,9%	20,0%	▼ 0,3 p.p.	▼ 0,4 p.p.	▼ 0,4 p.p.
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	19,4%	19,6%	19,7%	19,8%	▼ 0,3 p.p.	▼ 0,4 p.p.	▼ 0,4 p.p.
Activos ponderados por riesgo (APRs) <i>phased-in</i>	30.726	30.097	28.894	28.737	▲ 2,1%	▲ 3,6%	▲ 6,9%
Ratio de apalancamiento	5,6%	5,6%	5,8%	5,5%	▼ 0,0 p.p.	▼ 0,2 p.p.	▲ 0,1 p.p.

OTROS DATOS							
Empleados	7.397	7.379	7.281	7.576	▲ 0,2%	▲ 1,6%	▼ 2,4%
Oficinas en España	866	925	945	950	▼ 6,4%	▼ 8,4%	▼ 8,8%
Cajeros	2.123	2.194	2.201	2.212	▼ 3,2%	▼ 3,5%	▼ 4,0%

QoQ (variación 2T26 vs 1T26) - YoY (variación Jun26 vs Jun25 y en resultados variación 6M26 vs 6M25) - YtD (variación 2T26 vs 12T25)

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

3. Entorno macroeconómico

Durante el segundo trimestre de 2026, la economía mundial ha continuado desenvolviéndose en un entorno desfavorable, marcado por una elevada incertidumbre geopolítica, condicionada por la evolución del conflicto en Oriente Medio y su impacto en las cadenas de suministro de materias primas energéticas, lo que ha condicionado el comportamiento de los mercados financieros y el tono de la política monetaria aplicada por los principales bancos centrales. Así, aunque la actividad ha mostrado una capacidad de resistencia superior a la inicialmente prevista, el crecimiento ha continuado ralentizándose desde finales de 2025, lo que ha venido unido a un tensionamiento en las expectativas de inflación. Las últimas estimaciones de la OCDE, publicadas en el mes de junio, estiman un crecimiento del PIB mundial del 2,8%, para 2026, frente al 3,4% registrado en 2025.

El segundo trimestre del año ha estado marcado, sin duda, por la evolución del conflicto bélico iniciado a finales de febrero entre Estados Unidos e Irán. El acuerdo marco alcanzado por ambos países en el mes de junio ha permitido reducir la intensidad militar, así como la reapertura parcial y puntual del Estrecho de Ormuz, si bien persisten riesgos relevantes sobre la plena garantía del suministro energético mundial.

Este comportamiento ha tenido su reflejo en la evolución de los indicadores de confianza empresarial y del consumidor, si bien, han mostrado una evolución dispar por grandes áreas económicas. Mientras que Estados Unidos mantiene un crecimiento relativamente sólido, apoyado en la inversión tecnológica y en infraestructuras, Europa afronta un escenario complejo, debido a su mayor dependencia energética. En particular, aún cuando las primas de riesgo geopolítico permanecen por encima de los niveles previos al conflicto, la volatilidad en los mercados financieros se ha visto reducida, ante la evolución positiva de los resultados empresariales y la mejora del sentimiento inversor.

Comercio internacional y materias primas

Poniendo el foco en el comercio internacional, la principal novedad durante el segundo trimestre, como se ha señalado anteriormente, ha sido la progresiva normalización, no exenta de altibajos, de los flujos comerciales energéticos procedentes del Golfo Pérsico. La reapertura gradual del Estrecho de Ormuz ha permitido aliviar, parcialmente, las tensiones sobre el suministro, si bien el tráfico marítimo continúa por debajo de los niveles previos al conflicto, donde los costes logísticos y de aseguramiento siguen siendo elevados.

Como consecuencia de lo anterior el precio del barril Brent registró fuertes oscilaciones durante el periodo, acercándose a los niveles proyectados en escenarios adversos. Tras superar los 100 dólares por barril en los momentos de máxima tensión, y su posterior moderación permanece claramente por encima de los niveles registrados a finales de 2025.

La OCDE prevé que los incrementos acumulados en los precios del petróleo, gas y otras materias primas energéticas seguirán ejerciendo una significativa presión inflacionista durante la segunda mitad del año, con especial impacto en Europa y Asia.

Más allá de los mercados energéticos, el contexto geopolítico continúa favoreciendo el inicio y desarrollo de procesos de relocalización industrial, así como de diversificación de cadenas de suministro, que ya habían comenzado en años anteriores. Las empresas mantienen estrategias dirigidas a reducir dependencias en áreas consideradas estratégicas, con un impacto negativo sobre los costes de producción a corto plazo, si bien podría reforzar la resiliencia de las cadenas globales en el medio y largo plazo.

Actividad en economías avanzadas

El impacto de estos shocks sobre las economías no se está mostrando con la misma intensidad y alcance. Estados Unidos continúa mostrando una notable capacidad de resistencia, apoyada en la fuerte inversión en inteligencia artificial, centros de datos, infraestructuras energéticas y manufacturas avanzadas, que siguen sosteniendo el crecimiento.

Por su parte la actividad en la Eurozona ha evolucionado de forma más moderada. Las últimas proyecciones del BCE sitúan el crecimiento del PIB para 2026 en el 0,8%, recogiendo el impacto de los mayores costes energéticos y el deterioro de la confianza de los agentes económicos. El crecimiento del gasto asociado a defensa, infraestructuras estratégicas y transición energética continúan proporcionando soporte a la actividad, especialmente en Alemania y Francia.

Los gobiernos nacionales han acelerado, con dispar intensidad, el desarrollo de planes de inversión pública orientados a reforzar la seguridad energética y la capacidad industrial, contribuyendo a sostener la actividad a medio plazo. No obstante, persisten las dudas en torno a la sostenibilidad fiscal de algunos Estados miembros en un entorno caracterizado por mayores costes de financiación y un crecimiento económico más moderado.

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

Por otro lado, inflación prevista, para 2026, se ha revisado al alza, hasta el 3,0%. El repunte de los precios energéticos registrado desde marzo ha interrumpido el proceso de convergencia de la inflación hacia el objetivo del 2% iniciado en 2025.

Política monetaria

La reunión de junio del BCE ha supuesto uno de los acontecimientos más relevantes del segundo trimestre. Dado el riesgo de que el shock energético se traslade a la inflación subyacente, el Consejo de Gobierno elevó los tipos oficiales en 25 puntos básicos. De este modo, la facilidad de depósito se sitúa en el 2,25%, la facilidad marginal de crédito en el 2,36% y el tipo de las operaciones principales de financiación en el 2,40%.

Por su parte, la Reserva Federal mantuvo sin cambios los tipos de interés, aunque trasladó un mensaje más restrictivo de lo esperado. Las nuevas proyecciones reflejan mayores presiones inflacionistas y una menor probabilidad de recortes durante 2026.

Aunque los efectos directos del encarecimiento del petróleo y del gas son los más visibles, las autoridades monetarias mantienen la atención sobre posibles efectos de segunda ronda en salarios y servicios, que podrían dificultar una moderación más rápida de las presiones inflacionistas.

En conjunto, tanto el BCE como la Fed han abandonado cualquier sesgo de relajación monetaria y vuelven a situar la lucha contra la inflación como principal prioridad.

Situación de la economía española

En este contexto, la economía española ha continuado destacando por su sólido crecimiento de la actividad y su fortaleza relativa dentro de la Eurozona. Este crecimiento ha estado sustentado, principalmente, en la demanda interna, la pujanza del turismo, la inversión, especialmente la vinculada a los fondos europeos, y el dinamismo del mercado laboral. No obstante, el aumento de los precios energéticos ha dado lugar a una moderación de las expectativas de crecimiento.

En este sentido, las previsiones del Banco de España apuntan a un crecimiento del PIB del 2,3% en 2026, claramente superior al de la media europea (0,8%), apoyada en el consumo privado, que continuará beneficiándose del elevado nivel de empleo, y de la inversión, que mantendrá una evolución favorable, impulsada por el desarrollo de proyectos de infraestructuras, digitalización y la transición energética.

El mercado laboral seguirá siendo uno de los principales pilares del crecimiento, donde los niveles de afiliación continuarán en niveles próximos a su máximo histórico, y donde la tasa de desempleo continuará mostrando una tendencia de descenso gradual, proyectando para 2027 niveles de un solo dígito.

La inflación ha vuelto a experimentar presiones al alza derivadas del encarecimiento energético, aunque la economía española mantiene factores que amortiguan parcialmente su exposición al shock, entre ellos, una mayor diversificación de suministros y el creciente peso de las energías renovables.

No obstante, la inflación subyacente continúa mostrando una moderación más gradual, especialmente en los componentes relacionados con los servicios.

Sector financiero

La principal novedad para el sector bancario radica en el cambio de expectativas sobre la evolución futura de los tipos de interés, al menos en el corto plazo. El giro en la política monetaria dado, tanto por el BCE como por la Reserva Federal, aumenta significativamente la probabilidad de incremento de tipos de interés durante la segunda mitad de 2026. Este escenario favorece el mantenimiento de los márgenes financieros relativamente, aunque también supone un mayor riesgo para la actividad crediticia, en un entorno de crecimiento más moderado.

En términos de actividad, el crédito al sector privado mantiene una evolución moderadamente positiva, apoyada, principalmente, en la financiación a empresas y en la recuperación gradual de la demanda hipotecaria. Al mismo tiempo, la elevada base de depósitos de hogares y empresas continúa proporcionando una fuente estable de financiación para las entidades.

La calidad crediticia continúa siendo favorable, los niveles de morosidad permanecen en niveles mínimos de las últimas décadas y la liquidez sigue apoyada por una amplia base de depósitos minoristas.

En conjunto, el sistema financiero español encara la segunda mitad del año desde una posición de fortaleza, si bien la evolución del conflicto en Oriente Medio y la persistencia de las presiones inflacionistas seguirán constituyendo los principales riesgos a vigilar durante los próximos trimestres.

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

4. Balance

TABLA 2 (Millones de euros)

	2Q26	1Q26	4Q25	2Q25	QoQ	Ytd	YoY
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	4.173	5.693	5.761	4.864	-26,7%	-27,6%	-14,2%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	899	1.079	1.033	1.436	-16,6%	-12,9%	-37,3%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	5.235	4.999	4.595	5.019	4,7%	13,9%	4,3%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	56.020	54.205	54.607	51.164	3,3%	2,6%	9,5%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	4.842	5.423	6.055	1.626	-10,7%	-20,0%	197,7%
Préstamos y anticipos a la clientela	51.178	48.782	48.552	49.538	4,9%	5,4%	3,3%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	24.368	24.604	23.882	24.627	-1,0%	2,0%	-1,0%
Derivados y coberturas	1.327	1.416	1.527	1.254	-6,3%	-13,1%	5,9%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	963	929	853	884	3,7%	12,8%	8,9%
Activos tangibles	1.489	1.504	1.524	1.552	-1,0%	-2,3%	-4,1%
Activos intangibles	112	100	105	96	11,8%	7,2%	16,5%
Activos por impuestos	4.202	4.298	4.261	4.332	-2,2%	-1,4%	-3,0%
Activos no corrientes en venta y Otros activos	369	260	278	332	42,1%	32,5%	11,1%
TOTAL ACTIVO	99.158	99.087	98.428	95.559	0,07%	0,7%	3,8%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	197	554	515	627	-64,5%	-61,8%	-68,6%
Pasivos financieros a coste amortizado	89.338	88.573	88.210	85.279	0,9%	1,3%	4,8%
Depósitos de entidades de crédito	4.454	4.989	6.114	3.558	-10,7%	-27,2%	25,2%
Depósitos de la clientela	76.264	76.929	75.430	73.277	-0,9%	1,1%	4,1%
Valores representativos de deuda emitidos	4.674	3.936	3.950	4.631	18,8%	18,3%	0,9%
Otros pasivos financieros	3.945	2.719	2.715	3.812	45,1%	45,3%	3,5%
Derivados y coberturas	858	956	554	535	-10,3%	54,9%	60,2%
Provisiones	696	718	742	774	-3,0%	-6,2%	-10,0%
Pasivos por impuestos	429	385	382	425	11,4%	12,2%	0,9%
Otros pasivos	867	857	935	925	1,1%	-7,2%	-6,3%
TOTAL PASIVO	92.384	92.042	91.337	88.565	0,37%	1,1%	4,3%
Fondos propios	6.627	7.090	6.937	6.838	-6,5%	-4,5%	-3,1%
Otro resultado global acumulado	130	-63	136	141	-307,7%	-4,5%	-7,7%
Intereses minoritarios	17	18	17	15	-2,2%	-0,5%	16,8%
TOTAL PATRIMONIO NETO	6.775	7.045	7.091	6.994	-3,8%	-4,5%	-3,1%
<i>Total Patrimonio Neto (excluido AT1)</i>	<i>6.607</i>	<i>6.498</i>	<i>6.543</i>	<i>6.446</i>	<i>1,7%</i>	<i>1,0%</i>	<i>2,5%</i>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	99.158	99.087	98.428	95.559	0,07%	0,7%	3,8%

El **balance** cierra el primer semestre del ejercicio 2026 en 99.158 millones de euros, tras incrementarse un 3,8% interanual, al haber aumentado tanto los Préstamos y anticipos a coste amortizado como los Depósitos a entidades de crédito, que reflejan la actividad interbancaria.

Los **Préstamos y anticipos a la clientela** aumentan un 3,3% interanual (4,9% en el trimestre) reflejando el dinamismo de la actividad comercial y el mayor crecimiento de la inversión crediticia. Esta evolución se traslada a la cartera performing, que aumenta un 3,7% interanual, impulsada principalmente por los segmentos de empresas y consumo, registrando crecimientos del 6,6% y del 8,3% interanuales respectivamente. Al mismo tiempo, el volumen de créditos dudosos mantiene su tendencia descendente, evidenciando la solidez del perfil de riesgo y la mejora continuada de la calidad de los activos, reflejada en la reducción de los créditos dudosos (-4,6% en el trimestre y -14,3% en el interanual).

Los **pasivos financieros a coste amortizado** crecen un 4,8% interanual, impulsados por el crecimiento de los depósitos de clientes y por las emisiones realizadas durante el semestre (AT1 y bonos verdes), que compensan parcialmente la recompra anticipada de los bonos verdes emitidos en noviembre de 2022. Por su parte, el **patrimonio neto** se reduce un 3,1% interanual, principalmente como consecuencia de la recompra anticipada de los instrumentos AT1 emitidos en 2021, registrados como patrimonio neto.

Los **Derivados y coberturas** cierran el trimestre con un incremento del 5,9% interanual, impulsado tanto por la formalización de nuevas operaciones como por la evolución de los tipos de interés. Estas operaciones se destinan principalmente a cubrir el riesgo de tipo de interés de activos valorados a coste amortizado.

Los **Depósitos de la clientela** se mantienen estables en el último trimestre con incremento de 4,1% interanual. Los recursos administrados de clientes minoristas aumentan un 3,5% en los últimos doce meses.

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

5. Recursos

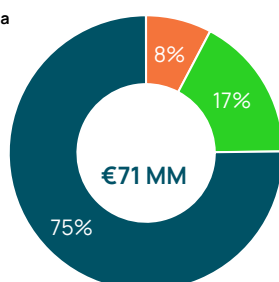
TABLA 3 (Millones €) No incluye aj. valoración	2Q26	1Q26	4Q25	2Q25	QoQ (%)	YtD (%)	YoY (%)
RECURSOS DE BALANCE (1+2+3)	80.865	80.748	79.207	77.733	0,1%	2,1%	4,0%
Depósitos de la clientela (excl. repos) (1)	70.576	70.092	71.091	70.383	0,7%	-0,7%	0,3%
Administraciones públicas	5.428	5.664	6.062	5.975	-4,2%	-10,5%	-9,2%
Sector privado	65.148	64.428	65.029	64.408	1,1%	0,2%	1,1%
Depósitos a la vista	55.092	54.329	55.004	53.034	1,4%	0,2%	3,9%
Depósitos a plazo	9.706	9.515	9.355	10.215	2,0%	3,8%	-5,0%
Otros	350	585	670	1.160	-40,2%	-47,8%	-69,8%
Cesión temporal de activos (2)	2.885	4.014	1.476	52	-28,1%	95,5%	n.a
Administraciones Públicas	2.790	4.014	1.355	—	-30,5%	106,0%	n.a
Sector privado	95	—	121	52	—%	-21,4%	83,3%
Emisiones (3)	7.403	6.642	6.640	7.298	11,5%	11,5%	1,4%
Títulos hipotecarios	3.947	3.942	3.940	3.940	0,1%	0,2%	0,2%
Otros valores	2.357	2.100	2.100	2.758	12,2%	12,2%	-14,5%
Pasivos subordinados	1.100	600	600	600	83,3%	83,3%	83,3%
RECURSOS FUERA DE BALANCE	27.289	25.910	25.697	24.215	5,3%	6,2%	12,7%
Fondos de inversión*	18.016	16.901	16.585	15.238	6,6%	8,6%	18,2%
Fondos de pensiones	3.673	3.566	3.647	3.664	3,0%	0,7%	0,3%
Seguros de ahorro	3.842	3.829	3.799	3.843	0,3%	1,1%	—%
Otros patrimonios gestionados	1.759	1.615	1.666	1.471	8,9%	5,5%	19,6%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	108.154	106.658	104.905	101.948	1,4%	3,1%	6,1%
Total recursos de clientes	97.866	96.003	96.789	94.598	1,9%	1,1%	3,5%
Total financiación mayorista (2+3)	10.289	10.656	8.116	7.350	-3,4%	26,8%	40,0%

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

Los **recursos de clientes** totalizan 97.866 millones de euros, registrando una evolución favorable, con un crecimiento interanual del 3,5% y trimestral del 1,9%. Esta evolución continúa apoyándose en el dinamismo de los recursos fuera de balance, especialmente de los *fondos de inversión*, cuyo saldo ha aumentado un 18,2%. Asimismo, los *depósitos a la vista* mantienen un comportamiento positivo creciendo un 3,9% en los últimos doce meses (1,4% en el último trimestre), mientras que *otros patrimonios gestionados* registran un incremento del 19,6% interanual y del 8,9% en el último trimestre.

Las **emisiones** crecen un 11,5% durante el trimestre, impulsadas principalmente por la emisión de AT1 por 500 millones de euros (que compensan los AT1 previos registrados en patrimonio) y de un bono verde senior no preferente por 700 millones de euros, parcialmente compensada por la recompra anticipada de una emisión de bonos emitidos en noviembre de 2022.

Depósitos de la clientela
Exc. repos



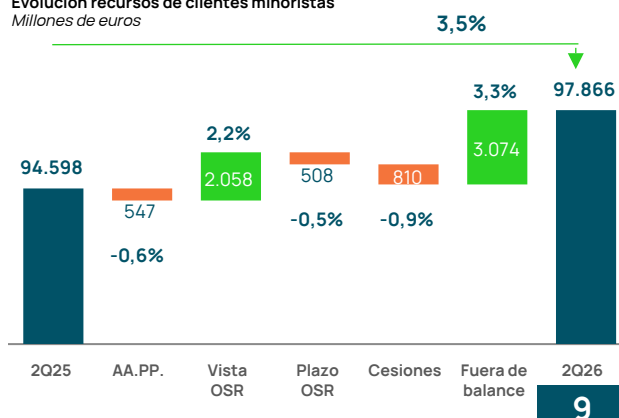
■ Sector público ■ Empresas ■ Minoristas

Los **fondos de inversión** continúan mostrando un comportamiento muy favorable, con un avance del 6,6% en el trimestre y del 18,2% interanual, impulsado por unas suscripciones netas de 1.103 millones en el primer semestre de 2026. Esta evolución permite alcanzar una cuota de mercado del 10%, de acuerdo con los datos de Inverco.

Los **planes de pensiones** presentan una evolución favorable, con un incremento del 3,0% en el trimestre, apoyado por el comportamiento positivo de los mercados y la buena dinámica comercial del negocio.

Aun teniendo en cuenta el esfuerzo comercial realizado para la captación de clientes de alto valor, el *coste de financiación* minorista permanece en niveles reducidos, situándose en 47 bps a cierre del primer semestre.

Evolución recursos de clientes minoristas
Millones de euros



Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

6. Crédito performing

TABLA 4 (Millones €) No incluye aj. valoración	2Q26	1Q26	4Q25	2Q25	QoQ	Ytd	YoY
Crédito a Administraciones Públicas	5.498	4.702	4.807	5.228	16,9%	14,4%	5,2%
Crédito al Sector Privado	44.444	42.919	42.438	42.934	3,6%	4,7%	3,5%
Empresas	10.497	10.280	9.955	9.845	2,1%	5,4%	6,6%
Promoción y construcción inmobiliaria	437	437	424	384	—%	3,0%	13,8%
Pymes y autónomos	3.169	3.180	3.141	3.205	-0,3%	0,9%	-1,1%
Grandes empresas	6.891	6.663	6.390	6.255	3,4%	7,8%	10,2%
Particulares	33.946	32.639	32.482	33.089	4,0%	4,5%	2,6%
Garantía hipotecaria	29.659	29.272	29.167	29.131	1,3%	1,7%	1,8%
Consumo y resto	4.287	3.367	3.316	3.959	27,3%	29,3%	8,3%
Del que: anticipos pensiones s.s	1.696	885	848	1.615	91,7%	100,0%	5,0%
INVERSIÓN CREDITICIA PERFORMING	49.941	47.622	47.245	48.162	4,9%	5,7%	3,7%

El saldo de la **cartera de crédito performing** alcanza 49.941 millones de euros, tras incrementarse un 3,7% interanual y un 4,9% durante el trimestre.

La evolución de la inversión crediticia continúa siendo positiva en todos los segmentos, destacando la contribución de las carteras de empresas y consumo.

La **cartera de empresas** aumenta un 2,1% en el segundo trimestre y un 6,6% interanual reflejo de la positiva ejecución del Plan Estratégico, que permite seguir creciendo en este segmento mediante el refuerzo de la propuesta de valor, el desarrollo de producto y el fortalecimiento de la red comercial. Por su parte, la **financiación al consumo** mantiene un elevado dinamismo, con un crecimiento del 8,3% en los últimos doce meses (3,2% en el trimestre eliminando el efecto estacional del anticipo doble de pensiones).

La **cartera hipotecaria de particulares** crece un 1,3% en el segundo trimestre del año, con un fuerte incremento de la nueva producción (39,5%) con respecto a junio del ejercicio anterior.

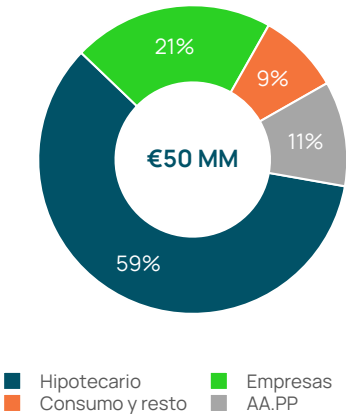
Las amortizaciones y cancelaciones anticipadas se reducen un -2,6% interanual (127 millones de euros de media mensual en el primer trimestre y 130 millones de euros en el mismo periodo del ejercicio anterior).

En cuanto al **crédito a Administraciones Públicas** destaca el crecimiento del 16,9% en el segundo trimestre (796 millones) un 5,2% con respecto al mismo trimestre del año anterior.

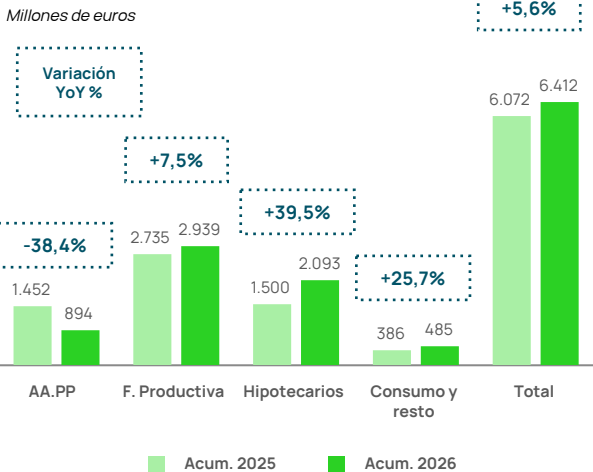
En el año se han concedido 6.412 millones de euros en **nuevos préstamos y créditos**, un 5,6% más que en el ejercicio anterior, cifra que incluye 2.093 millones de euros de hipotecas de particulares, manteniendo una política prudente en la concesión. La nueva producción de financiación de consumo a particulares aumenta un 25,7% en el año.

La cuota de mercado en formalizaciones de hipotecas asciende al 4,5 % del total nacional en los últimos 12 meses (fuente: Banco de España, con datos a mayo de 2026).

Detalle de Inversión crediticia performing por segmento



Formalizaciones acumuladas



Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

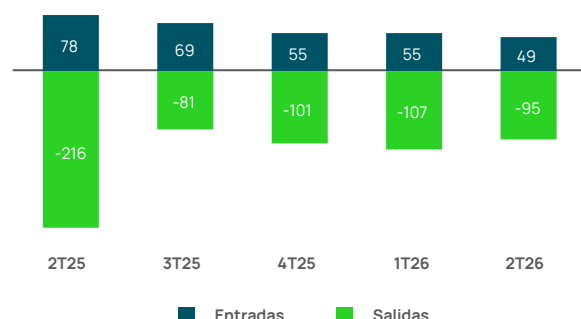
7. Dudosos y adjudicados

TABLA 5 (millones de euros)

	2026	1Q26	4Q25	2Q25	QoQ	Ytd	YoY
Total saldo dudosos	935	981	1.033	1.092	-4,6%	-9,5%	-14,3%
Crédito a Administraciones Públicas	6	6	7	7	-8,1%	-16,2%	-11,3%
Crédito al Sector Privado	929	974	1.026	1.085	-4,6%	-9,5%	-14,4%
Empresas	296	338	355	417	-12,5%	-16,5%	-29,0%
Promoción y construcción inmobiliaria	21	24	24	37	-13,4%	-12,6%	-42,9%
Pymes y autónomos	197	214	239	282	-8,0%	-17,7%	-30,2%
Grandes empresas	79	101	92	99	-21,9%	-14,5%	-20,4%
Particulares	633	636	672	668	-0,4%	-5,7%	-5,2%
Garantía hipotecaria	571	576	613	609	-0,8%	-6,8%	-6,2%
Consumo y resto	62	60	59	60	3,0%	5,8%	4,3%
Total ratio mora	1,8%	2,0%	2,1%	2,2%	-0,2 pp	-0,3 pp	-0,4 pp
Crédito a Administraciones Públicas	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	-0,0 pp	-0,0 pp	-0,0 pp
Crédito al Sector Privado	2,0%	2,2%	2,4%	2,5%	-0,2 pp	-0,3 pp	-0,4 pp
Empresas	2,7%	3,2%	3,4%	4,1%	-0,4 pp	-0,7 pp	-1,3 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	4,6%	5,2%	5,3%	8,7%	-0,7 pp	-0,8 pp	-4,1 pp
Pymes y autónomos	5,8%	6,3%	7,1%	8,1%	-0,5 pp	-1,2 pp	-2,2 pp
Grandes empresas	1,1%	1,5%	1,4%	1,6%	-0,4 pp	-0,3 pp	-0,4 pp
Particulares	1,8%	1,9%	2,0%	2,0%	-0,1 pp	-0,2 pp	-0,1 pp
Garantía hipotecaria	1,9%	1,9%	2,1%	2,0%	-0,0 pp	-0,2 pp	-0,2 pp
Consumo y resto	1,4%	1,8%	1,7%	1,5%	-0,3 pp	-0,3 pp	-0,1 pp

Los **créditos dudosos** se reducen 46 millones de euros en el trimestre (156 millones interanual). La calidad crediticia continúa mostrando un comportamiento favorable, con unas entradas estables y unas salidas que permanecen en niveles reducidos, con un refuerzo progresivo de las coberturas y un coste del riesgo contenido.

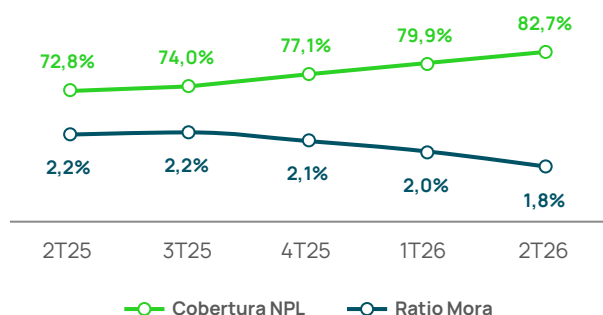
Entradas y salidas de dudoso



La tasa de mora de particulares finaliza el primer semestre en el 1,8%, por debajo de la media sectorial, que se sitúa en el 2,2% (datos a marzo 2026).

La mora hipotecaria se sitúa en el 1,9% manteniéndose estable en los últimos doce meses.

Evolución ratio de mora y cobertura de dudosos



La **tasa de mora** continúa su tendencia descendente, reduciéndose en 18 puntos básicos en el trimestre y 38 puntos básicos en los últimos doce meses, hasta situarse en el 1,8%, por debajo de la media sectorial. La **tasa de cobertura** se incrementa 992 puntos básicos interanual hasta el 82,7% y la del **stage 3** se sitúa en el 43,0%.

TABLA 6 (Millones de euros)

	2026	1Q26	4Q25	2Q25	QoQ	Ytd	YoY
Crédito	50.877	48.602	48.278	49.254	4,7%	5,4%	3,3%
Stage 1	47.788	45.396	44.910	45.697	5,3%	6,4%	4,6%
Stage 2	2.153	2.226	2.334	2.465	-3,3%	-7,8%	-12,7%
Stage 3	935	981	1.033	1.092	-4,6%	-9,5%	-14,3%
Provisiones	774	784	796	795	-1,3%	-2,8%	-2,7%
Stage 1	243	235	219	153	3,3%	10,7%	58,3%
Stage 2	129	133	135	149	-2,8%	-4,2%	-13,2%
Stage 3	402	416	442	493	-3,4%	-9,1%	-18,4%
Coberturas	82,7%	79,9%	77,1%	72,8%	2,8 pp	5,7 pp	9,9 pp
Stage 1	0,5%	0,5%	0,5%	0,3%	-0,0 pp	0,0 pp	0,2 pp
Stage 2	6,0%	6,0%	5,8%	6,0%	0,0 pp	0,2 pp	-0,0 pp
Stage 3	43,0%	42,4%	42,8%	45,2%	0,6 pp	0,2 pp	-2,2 pp

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

TABLA 7 (Millones de euros)

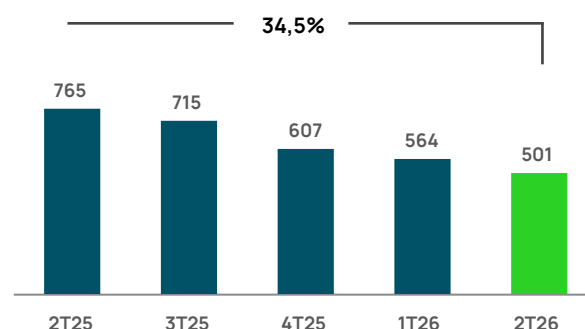
	2Q26	1Q26	4Q25	2Q25	QoQ	Ytd	YoY
DEUDA BRUTA DE ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	501	564	607	765	-11,1%	-17,5%	-34,5%
Viviendas en construcción	38	50	66	106	-24,6%	-42,8%	-64,2%
Vivienda terminada	140	148	155	187	-5,5%	-9,8%	-24,9%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	258	296	313	389	-12,6%	-17,5%	-33,6%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	65	70	72	84	-6,7%	-10,4%	-22,4%
COBERTURAS	390	435	462	584	-10,5%	-15,7%	-33,3%
Viviendas en construcción	37	47	62	91	-21,9%	-40,3%	-59,3%
Vivienda terminada	86	91	94	114	-5,0%	-8,7%	-24,3%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	225	255	264	330	-11,6%	-14,5%	-31,6%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	41	42	43	50	-3,2%	-3,4%	-17,0%
RATIO DE COBERTURAS	77,7%	77,2%	76,1%	76,3%	0,5 pp	1,6 pp	1,4 pp
Viviendas en construcción	97,3%	93,9%	93,2%	85,6%	3,4 pp	4,1 pp	11,6 pp
Vivienda terminada	61,4%	61,1%	60,7%	60,9%	0,3 pp	0,7 pp	0,5 pp
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	87,3%	86,3%	84,2%	84,8%	1,0 pp	3,1 pp	2,5 pp
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	63,3%	61,0%	58,7%	59,2%	2,3 pp	4,6 pp	4,2 pp

El valor neto contable de los **activos adjudicados** se reduce 17 millones de euros en el trimestre y 70 millones de euros en los últimos doce meses, hasta los 112 millones de euros, un 0,1% del total activo del Grupo.

Las ventas de activos no corrientes en venta totalizan 110,9 millones de euros en el primer semestre y registran resultados positivos de 14,9 millones de euros en el ejercicio. El 22,3% de las ventas del año son viviendas, el 31,9% suelos y el 35,9% activos del sector terciario y obras en curso.

Los adjudicados, en valor bruto, descienden un 11,1% en el trimestre y un 34,5% en los últimos doce meses (descenso del 13,0% y 38,4%, respectivamente en términos netos). El nivel de cobertura ha aumentado 1,4 p.p. en los últimos doce meses, hasta el 77,7% (se mantiene estable en el último trimestre).

Evolución adjudicados brutos



El conjunto de **activos improductivos** se reduce 108 millones de euros en el trimestre (-7,0%) y 420 millones de euros en los últimos doce meses (-22,6%) y su nivel de coberturas se eleva hasta el 81,0% (6,7 p.p. más alto que el año anterior).

TABLA 8 (Millones de euros)

	2Q26	1Q26	4Q25	2Q25	QoQ	Ytd	YoY
Activos deteriorados (NPAs)	1.436	1.544	1.641	1.857	-7,0%	-12,4%	-22,6%
Dudosos	935	981	1.033	1.092	-4,6%	-9,5%	-14,3%
Adjudicados	501	564	607	765	-11,1%	-17,5%	-34,5%
Ratio NPAs	2,8%	3,1%	3,4%	3,7%	-0,3 pp	-0,6 pp	-0,9 pp
COBERTURAS DE NPAs	1.163	1.219	1.259	1.379	-4,6%	-7,6%	-15,6%
Dudosos	774	784	796	795	-1,3%	-2,8%	-2,7%
Adjudicados	390	435	462	584	-10,5%	-15,7%	-33,3%
RATIO DE COBERTURAS DE NPAs	81,0%	78,9%	76,7%	74,3%	2,1 pp	4,3 pp	6,7 pp
Dudosos	82,7%	79,9%	77,1%	72,8%	2,8 pp	5,7 pp	9,9 pp
Adjudicados	77,7%	77,2%	76,1%	76,3%	0,5 pp	1,6 pp	1,4 pp

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

8. Resultados

TABLA 9 (Millones de euros)

	6M26	6M25	YoY (M€)	YoY (%)
Ingresos por Intereses	1.158	1.198	-41	-3,4%
Gastos por Intereses	-402	-456	54	-11,8%
MARGEN DE INTERESES	755	743	13	1,7%
Dividendos	18	12	6	48,6%
Resultados de entidades método participación	61	61	0	0,1%
Ingresos por comisiones netas	269	262	7	2,6%
Resultado de operaciones financ. y dif. Cambio	2	8	-6	-69,8%
Otros pdtos/otras cargas de explot./seguros	-21	-27	6	-23,2%
MARGEN BRUTO	1.085	1.058	26	2,5%
Gastos de administración	-447	-426	-21	4,9%
Gastos de personal	-293	-286	-8	2,6%
Otros gastos generales de Admón	-154	-141	-13	9,4%
Amortización	-47	-45	-2	4,4%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamiento)	590	587	4	0,6%
Provisiones o reversión de provisiones	-42	-46	4	-7,9%
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-48	-64	16	-24,5%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	500	477	23	4,8%
Pérd. deterioro resto act. fin. y otras gan/pdas	7	-1	8	n.a
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	506	476	30	6,4%
Impuesto sobre beneficios	-144	-138	-6	4,4%
RESULTADO DEL EJERCICIO	362	338	24	7,2%
Resultado atribuido a intereses minoritarios	1	0	0	112,3%
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	361	338	24	7,1%

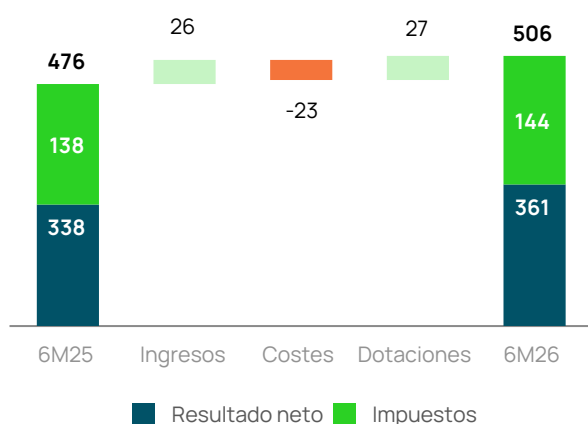
Evolución trimestral de la cuenta de resultados

TABLA 10 (Millones de euros)

	2026	1Q26	4Q25	3Q25	2Q25
Ingresos por Intereses	586	572	568	568	589
Gastos por Intereses	-204	-198	-190	-193	-215
MARGEN DE INTERESES	382	373	378	375	374
Dividendos	17	1	6	4	12
Resultados de entidades método participación	42	19	14	19	39
Ingresos por comisiones netas	133	136	135	130	130
Resultado de operaciones financ. y dif. Cambio	1	1	3	1	4
Otros pdtos/otras cargas de explot./seguros	-10	-11	-14	-14	-15
MARGEN BRUTO	564	520	521	515	543
Gastos de administración	-225	-222	-219	-216	-214
Gastos de personal	-148	-145	-143	-145	-144
Otros gastos generales de Admón	-77	-77	-76	-71	-70
Amortización	-24	-23	-24	-23	-23
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamiento)	315	275	278	276	306
Provisiones o reversión de provisiones	-22	-20	-51	-23	-24
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-23	-25	-32	-28	-32
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	270	230	195	224	250
Pérd. deterioro resto act. fin. y otras gan/pdas	4	2	-1	7	-2
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	274	232	194	232	249
Impuesto sobre beneficios	-73	-71	-63	-67	-69
RESULTADO DEL EJERCICIO	201	161	130	165	179
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0,4	0,3	1	—	—
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	201	161	130	165	179

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

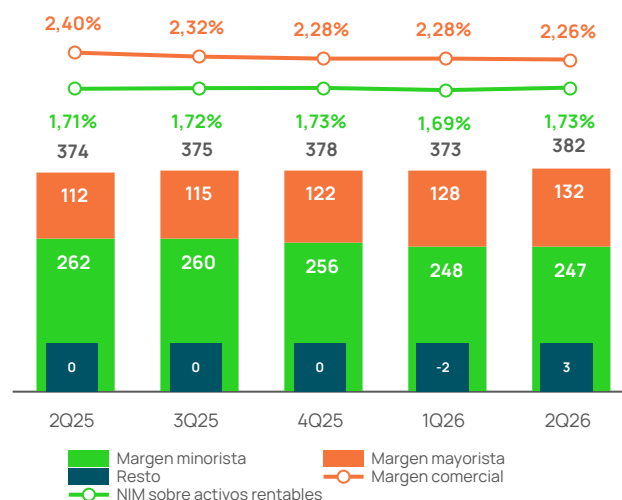
Unicaja obtuvo un **beneficio** de 361 millones de euros en el primer semestre del ejercicio, incrementándose un 7,1% respecto al obtenido en el ejercicio anterior.



El **margen de intereses** trimestral se sitúa en 382 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 2,3% en el trimestre.

La evolución del trimestre refleja la estabilidad de la capacidad de generación recurrente de ingresos de la Entidad. El crecimiento del margen de intereses se fundamenta en los mayores ingresos financieros tanto de la inversión crediticia como de la cartera de renta fija. En conjunto, la diversificación de las fuentes de ingresos y la gestión activa del balance permiten sostener la evolución favorable del margen, absorbiendo el incremento del coste de los depósitos en un entorno de tipos de interés al alza.

Adicionalmente, el coste de los depósitos se mantiene contenido, situándose en el 0,47% con un incremento moderado de 3 p.b respecto al trimestre anterior asociado a la actividad comercial de captación desarrollada durante el periodo, así como a la subida experimentada de los tipos de interés. Esta evolución continúa reflejando una adecuada gestión del coste de los recursos de clientes en un contexto de elevada competencia comercial.



El margen de clientes (comercial) se mantiene estable y se sitúa en el 2,26%.

TABLA 11 (millones de euros)

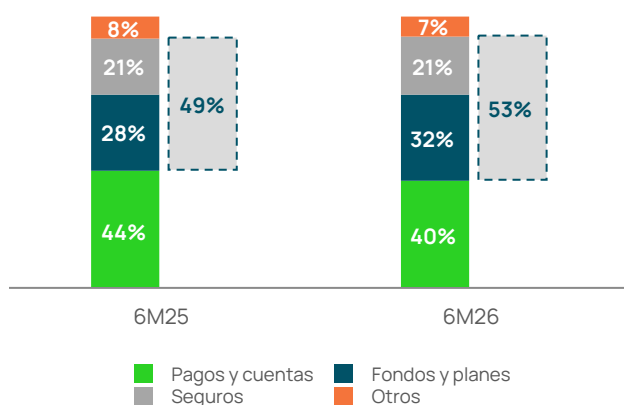
	2Q26			1Q26			4Q25			3Q25			2Q25		
	S. medio	IF/IC	Tipo (%)	S. medio	IF/IC	Tipo (%)	S. medio	IF/IC	Tipo (%)	S. medio	IF/IC	Tipo (%)	S. medio	IF/IC	Tipo (%)
I.F. Intermed. Financieros y ATAs	10.159	46,9	1,85	12.343	53,9	1,77	9.972	47,0	1,87	8.391	37,2	1,76	9.592	43,7	1,83
I.F. Cartera Renta Fija	29.834	202,3	2,72	29.143	187,8	2,61	28.428	187,3	2,61	29.468	190,2	2,56	29.954	192,0	2,57
I.F. Crédito a Clientes neto (1)	48.423	330,5	2,74	48.304	325,2	2,73	48.320	329,6	2,71	48.399	338,3	2,77	48.127	349,1	2,91
I.F. Otros activos		6,3			4,7			3,9			1,9			3,9	
TOTAL ACTIVO	99.377	586,0		99.920	571,6		96.815	567,7		96.292	567,6		96.129	588,7	
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	10.390	56,7	2,19	11.064	56,5	2,07	8.808	51,2	2,31	7.831	46,7	2,37	8.924	54,6	2,45
C.F. Titulizaciones y Emisiones (incl.Ced. Sing.)	6.160	52,5	3,42	6.101	49,4	3,28	6.940	53,4	3,05	7.062	56,6	3,18	7.393	60,6	3,29
C.F. Depósitos Clientes (2)	70.325	83,0	0,47	70.245	77,6	0,45	69.226	73,9	0,42	69.024	78,9	0,45	67.946	87,2	0,51
Del que: Vista S.P.	55.185	25,6	0,19	55.102	24,4	0,18	54.289	20,5	0,15	53.491	20,4	0,15	52.138	24,0	0,18
Del que: Plazo S.P.	9.551	39,4	1,66	9.458	36,4	1,56	8.988	35,7	1,58	9.593	40,2	1,66	9.579	41,6	1,74
C.F. Pasivos Subordinados (exc. Capital nivel 1)	600	8,0	5,33	600	7,8	5,25	600	7,8	5,16	600	7,8	5,18	600	8,7	5,80
C.F. otros pasivos		3,7			7,1			3,7			3,0			3,7	
TOTAL PASIVO Y P.N.	99.377	204,0		99.920	198,3		96.815	190,0		96.292	193,0		96.129	214,7	
MARGEN DE CLIENTES (1-2)			2,26			2,28			2,28			2,32			2,40
MARGEN DE INTERESES		382,0	1,73		373,3	1,69		377,7	1,73		374,6	1,72		374,0	1,71

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

TABLA 12 (Millones de euros)	2Q26	1Q26	4Q25	3Q25	2Q25	QoQ	YoY	6M26	6M25	YoY (%)
Comisiones percibidas	144	146	141	141	141	-1,0%	2,3%	290	283	2,6%
Servicio de cobros y pagos	56	60	62	62	61	-6,8%	-7,4%	116	124	-6,0%
Seguros	33	30	27	26	29	10,3%	12,6%	62	58	6,4%
Fondos de inversión	43	43	42	40	37	-0,2%	15,7%	86	73	17,2%
Fondos de pensiones	3	3	3	3	3	2,5%	-3,4%	5	6	-3,0%
Otras comisiones	10	10	9	10	11	-3,9%	-14,5%	20	21	-7,0%
Comisiones pagadas	-12	-9	-7	-11	-11	26,0%	6,2%	-21	-20	2,3%
COMISIONES NETAS	133	136	135	130	130	-2,8%	2,0%	269	262	2,6%

Las **Comisiones netas** totalizan 269 millones en el semestre con un incremento del 2,6% interanual. Las buenas dinámicas comerciales y la mayor vinculación de los clientes aumentan los activos bajo gestión, especialmente en fondos de inversión, cuyas comisiones se incrementan un 17,2% interanual. Las comisiones de seguros también mantienen una evolución positiva, incrementándose un 6,4% en un año.

Estructura ingresos comisiones (%)

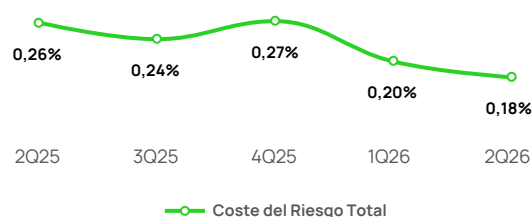


Los **Resultados de participadas y dividendos** ascienden a 59 millones de euros en el trimestre. Incluyen dividendos y resultados de entidades asociadas, principalmente de compañías aseguradoras.

La partida de **Otros ingresos y cargas de explotación** recoge los resultados de filiales por estos conceptos, de agentes y de la actividad inmobiliaria, gastos regulatorios y otros conceptos menores, mostrando una evolución favorable en términos interanuales.

El **Margen bruto** del semestre asciende a 1.085 millones de euros y se incrementa un 2,5% interanual.

Evolución del coste del riesgo trimestral anualizado



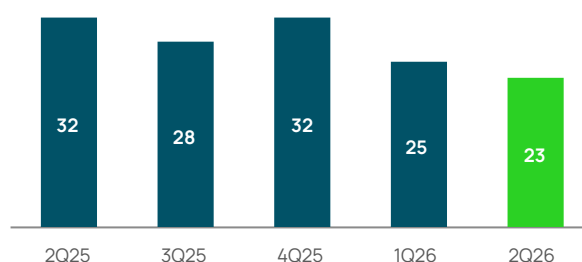
Los **Gastos de administración** muestran un aumento interanual del 4,9%. Los gastos de personal aumentan un 2,6% interanual y los gastos generales y de amortización se incrementan un 9,4%, afectados parcialmente por la externalización de determinadas actividades operativas. La ratio de eficiencia se sitúa en el 45,6%.

La partida de **Provisiones/reversión** asciende a 42 millones de euros en el año, y cubre riesgos contingentes y legales, con un descenso del 8% en relación con el ejercicio anterior.

El epígrafe de **Pérdidas por deterioro de activos financieros**, que se reduce un 24% en relación con el ejercicio anterior, registra -23 millones de euros en el trimestre. Este importe es correspondiente en su totalidad con deterioros del crédito, situando el coste del riesgo trimestral anualizado en un reducido 0,18% (0,19% acumulado anualizado).

El **Impuesto sobre beneficios** incluye principalmente el impuesto sobre sociedades y otros ajustes fiscales aplicables. Se incorpora el devengo lineal del IMIC (Impuesto sobre el Margen de Intereses y Comisiones) por 10 millones de euros.

Saneamientos del crédito (Millones de euros)



Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

9. Liquidez

La Entidad mantiene unos niveles de liquidez muy holgados.

La evolución del negocio minorista mejora los indicadores de liquidez, de modo que la ratio **LTD** ("Loan to Deposit", que muestra el porcentaje que representa el saldo de créditos en relación al saldo de depósitos minoristas), se mantiene estable últimos doce meses situándose en el 72,1%.

La ratio **LCR** ("Liquidity Coverage Ratio"), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 305,8%.

La ratio **NSFR** ("Net Stable Financial Ratio"), que mide la relación entre los recursos estables y los que serían necesarios según el tipo de inversiones que realiza el Grupo, se sitúa en el 152,1%.

El Grupo Unicaja registra, al cierre del segundo trimestre de 2026, una posición de **activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo**, neta de los activos utilizados, de 28.931 millones de euros, y representan el 29,2% del Balance total.



Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

10. Solvencia

TABLA 13 (Millones de euros y %)

	2Q26	1Q26	4Q25	2Q25	QoQ	YtD	YoY
Recursos propios computables (PHASED-IN)	6.009	5.966	5.909	5.743	0,7%	1,7%	4,6%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.858	4.809	4.754	4.591	1,0%	2,2%	5,8%
Capital de nivel I	547	547	547	547	—%	%	%
Capital de nivel II	604	610	607	604	-1,1%	-0,6%	-0,1%
Activos ponderados por riesgo	30.726	30.097	29.647	28.737	2,1%	3,6%	6,9%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	15,8%	16,0%	16,0%	16,0%	-0,2 pp	-0,2 pp	-0,2 pp
Capital de nivel I	1,8%	1,8%	1,8%	1,9%	-0,0 pp	-0,1 pp	-0,1 pp
Capital de nivel II	2,0%	2,0%	2,0%	2,1%	-0,1 pp	-0,1 pp	-0,1 pp
Coeficiente de Solvencia - Ratio total Capital (%)	19,6%	19,8%	19,9%	20,0%	-0,3 pp	-0,4 pp	-0,4 pp

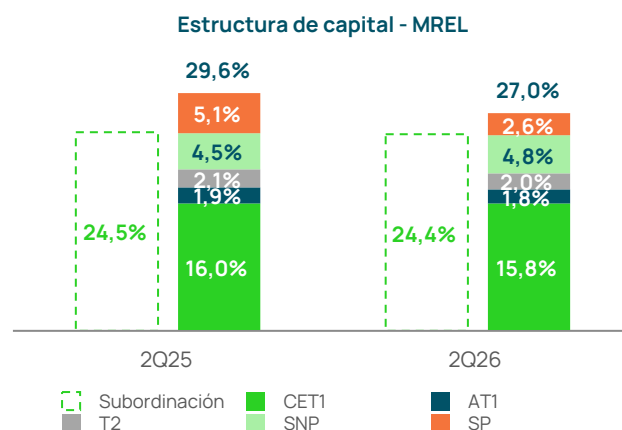
	2Q26	1Q26	4Q25	2Q25	QoQ	YtD	YoY
Recursos propios computables (FULLY LOADED)	6.009	5.966	5.909	5.743	0,7%	1,7%	4,6%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.858	4.809	4.754	4.591	1,0%	2,2%	5,8%
Capital de nivel I	547	547	547	547	—%	%	%
Capital de nivel II	604	610	607	604	-1,1%	-0,6%	-0,1%
Activos ponderados por riesgo	31.034	30.392	29.941	29.016	2,1%	3,7%	7,0%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	15,7%	15,8%	15,9%	15,8%	-0,2 pp	-0,2 pp	-0,2 pp
Capital de nivel I	1,8%	1,8%	1,8%	1,9%	-0,0 pp	-0,1 pp	-0,1 pp
Capital de nivel II	1,9%	2,0%	2,0%	2,1%	-0,1 pp	-0,1 pp	-0,1 pp
Coeficiente de Solvencia - Ratio total Capital (%)	19,4%	19,6%	19,7%	19,8%	-0,3 pp	-0,4 pp	-0,4 pp

A 30 de junio el Grupo Unicaja alcanza un nivel de **CET 1 Common Equity Tier 1 en periodo transitorio (phased-in)** del 15,8%, una ratio de Capital Nivel 1 del 17,6% y una ratio de Capital Total del 19,6%. Estas ratios suponen una holgura de 7,2 p.p. en CET 1 y de 6,5 p.p. en Capital Total sobre los requerimientos. Las ratios de capital incluyen el beneficio neto, deducidos los dividendos devengados, computabilidad pendiente de aprobación por el Banco Central Europeo. **En periodo pleno (fully loaded)**, el Grupo alcanza un **CET 1 Common Equity Tier 1** del 15,7%, una ratio de Capital Nivel 1 del 17,4% y una ratio de Capital Total del 19,4%.

El CET 1 fully loaded se reduce 17 p.b. tanto en términos interanuales como en el segundo trimestre del año. El capital de nivel 1 se incrementa 49 millones de euros (16 p.b. en la ratio de CET 1 fully loaded) y los activos ponderados por riesgo se incrementa en 642 millones de euros (-32 p.b. en la ratio de CET 1 FL).

La fortaleza financiera del Grupo permite compatibilizar el crecimiento de la actividad comercial con el mantenimiento de elevados niveles de solvencia y una atractiva remuneración al accionista.

El valor contable tangible por acción (TBV per share) alcanza los 2,45 euros a 30 de junio.

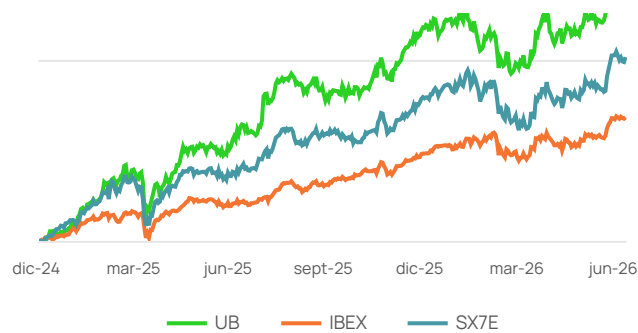


Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

11. La acción

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

La **acción** de Unicaja cerró a 30 de junio de 2026 en 3,11 euros por acción, tras experimentar una revalorización del 12% en el ejercicio.



La Junta General de Accionistas de Unicaja, celebrada el 9 de abril, aprobó la distribución de un dividendo por importe total de 442,6 millones de euros con cargo al resultado del ejercicio 2025. De este importe, 169 millones de euros y 274 millones de euros ya han sido abonados en concepto de dividendo a cuenta del ejercicio 2025 y de dividendo complementario, respectivamente.

Siguiendo el esquema y la estructura de la **política de dividendos** de la entidad, el Consejo de Administración ha aprobado el pago de un dividendo a cuenta el próximo 24 de septiembre por un importe de aproximadamente 217 millones de euros (8,4 céntimos de euro por acción), un 28% superior al dividendo a cuenta abonado en el ejercicio anterior. Asimismo, ha acordado distribuir la totalidad de la remuneración adicional del ejercicio 2026, estimada en torno al 25% del resultado neto consolidado de la entidad, mediante un dividendo adicional en efectivo que se prevé abonar en diciembre de 2026. Esta remuneración se completará con un dividendo complementario, cuya distribución se estima para abril de 2027, una vez aprobada por la Junta General de Accionistas. En conjunto, la remuneración total con cargo al ejercicio 2026 se espera que alcance el 95% del resultado neto consolidado de la Entidad.



Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

12. Rating

Fitch. El 12 de mayo de 2026, como consecuencia de la aplicación de su nueva metodología para bancos, la agencia publicó las calificaciones de los depósitos de la Entidad, situándose el rating a largo plazo en A- y el rating a corto plazo en F2. Asimismo, el pasado 15 de enero de 2026 la agencia mejoró un escalón el rating a largo plazo de Unicaja, situándolo en BBB+ desde BBB, con perspectiva estable. Esta revisión al alza se debió principalmente a la mejora estructural de la rentabilidad de Unicaja, impulsada por una mayor generación de ingresos y costes de financiación contenidos, y, además, por una mejora de la calidad de activos por encima de lo esperado. También señalaron la fortaleza en capital y la sólida posición de liquidez. Con estas mejoras, los ratings actuales de Unicaja son:

- Rating a largo plazo (Long-term IDR) "BBB+" perspectiva estable
- Rating a corto plazo (Short-term IDR) "F2"
- Rating de depósitos a largo plazo "A-"
- Rating de depósitos a corto plazo "F2"
- Rating de la deuda senior preferred "BBB+"
- Rating de la deuda senior non preferred "BBB"
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) "BBB-"
- Rating de los bonos contingentes convertibles (AT1) "BB"

Moody's. El 3 de octubre de 2025 la agencia mejoró dos escalones el rating de los depósitos a largo plazo de Unicaja, situándolo en "A3", y la evaluación crediticia de referencia (BCA) que pasa a "baa2", manteniendo la perspectiva estable. La mejora fue impulsada por la sólida posición de solvencia, la reducción de activos problemáticos y el incremento de la rentabilidad, considerando también la reciente mejora del rating a largo plazo de España a "A3". La agencia también ha elevado un escalón el rating de las cédulas hipotecarias situándolo "Aaa", alcanzando la máxima calificación de la escala de Moody's. Por tanto, los ratings actuales de Unicaja son:

- Rating de depósitos a largo plazo "A3" perspectiva estable
- Rating de depósitos a corto plazo (Short - term Bank Deposits) "P2"
- BCA (Baseline Credit Assessment) "baa2"
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) "Baa3"
- Rating cédulas hipotecarias "Aaa"



Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

13. Innovación

Unicaja ha ampliado su ecosistema tecnológico con la incorporación de Google Cloud con el objetivo de acelerar el despliegue del **modelo de banco conversacional, basado en inteligencia artificial generativa**, que el Banco está desarrollando junto a socios tecnológicos de primer nivel. La iniciativa se enmarca en el Plan Estratégico 2025-2027 y da continuidad al despliegue iniciado en 2025 de su infraestructura propia de IA, la denominada 'fábrica de IA'.

Al incorporar la tecnología de Google Cloud, Unicaja refuerza su enfoque híbrido, combinando infraestructura dedicada y capacidades en la nube. Este planteamiento aporta mayor elasticidad y escalabilidad y, además, mejora la resiliencia de los sistemas ante picos de demanda. También permite reducir de forma significativa los tiempos de implantación de nuevas capacidades para sistemas conversacionales, acelerando el time to market y avanzar con mayor agilidad desde las fases piloto a entornos productivos, sin renunciar al control sobre los datos ni a los estándares regulatorios del sector.

En el marco de esta colaboración, Unicaja opera NVIDIA AI Enterprise como solución lista para producción, disponible a través del Google Cloud Marketplace y soportada sobre la infraestructura de NVIDIA AI en Google Cloud. Esta aproximación permite al banco ejecutar modelos abiertos impulsados por microservicios NVIDIA NIM, combinados con modelos comerciales, seleccionando en cada caso la opción más eficiente para cada necesidad de negocio, sin perder la soberanía ni el control sobre sus sistemas.

Sobre esta base tecnológica, Unicaja ha puesto ya en producción diversos casos de uso en distintas áreas como la comercialización de seguros e hipotecas, el soporte al desarrollo de software, la gestión de reclamaciones, el apoyo a procesos legales y la automatización de tareas de back-office. Estas iniciativas han generado mejoras relevantes en eficiencia, con reducciones de tiempos de respuesta de entre el 40% y el 80%, contribuyendo a liberar capacidad de los equipos para tareas de mayor valor añadido, mejorar la experiencia de cliente y la productividad interna.

En paralelo, Unicaja refuerza sus capacidades tecnológicas con la **próxima apertura de un hub en el Parque Tecnológico de Andalucía (Málaga)** y la evolución de su infraestructura mediante un nuevo centro de proceso de datos, iniciativas complementarias que apoyan el crecimiento del negocio, aceleran la transformación y fortalecen la resiliencia, la continuidad del servicio y la seguridad.

Asimismo, el banco avanza en la industrialización de su modelo de ingeniería de software mediante inteligencia artificial generativa y un ecosistema estable de partners. Este enfoque, basado en la estandarización, la supervisión humana y la gestión centralizada del conocimiento, permite mejorar la eficiencia y acelerar la modernización de los sistemas —especialmente los entornos legacy— manteniendo el control sobre la arquitectura, la seguridad y la gobernanza del dato.

A su vez, Unicaja continúa progresando en la economía del dinero digital, impulsando nuevas iniciativas estratégicas que permiten posicionar al Banco ante la transformación del sistema financiero. En este ámbito, Unicaja ha participado, junto con ABANCA, Cecabank, Ibercaja y Kutxabank, en la primera prueba de concepto de depósitos tokenizados de carácter multibanco en España, un hito completado con éxito que constata el potencial del dinero digital para transformar los procesos de pago y liquidación en el ámbito financiero.

La prueba se ha ejecutado en un entorno cerrado y controlado, mediante transferencias interbancarias de depósitos tokenizados entre las entidades participantes, utilizando una estructura de cuentas creada por Cecabank para garantizar la liquidación instantánea de los movimientos en sincronía con la operativa generada en la red DLT.

Los resultados han permitido validar la viabilidad técnica y operativa del modelo y constituyen un avance relevante para el desarrollo del ecosistema de dinero digital en España, al evidenciar las mejoras que el instrumento puede ofrecer frente a los procesos tradicionales de liquidación y generar una base de conocimiento compartida sobre la que seguir avanzando.

A su vez, **el Eurosistema ha seleccionado a la alianza integrada por Unicaja**, ABANCA, Ibercaja, Cecabank, Bizum y Deloitte para participar en la fase piloto del euro digital, una iniciativa llamada a transformar el ecosistema europeo de pagos y a sentar las bases de una nueva generación de servicios financieros digitales.

En la fase actual del proyecto, se evaluarán distintos casos de uso, incluyendo pagos entre particulares (P2P), pagos en comercio electrónico y pagos en comercio físico (P2B), así como escenarios de pago offline para analizar el rendimiento de la solución en ausencia de conectividad por parte de los usuarios.

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

14. Sostenibilidad

Durante el segundo trimestre de 2026, Unicaja ha continuado reforzando su compromiso con la sostenibilidad ambiental, social y de negocio responsable mediante el desarrollo de iniciativas alineadas con su Política de Sostenibilidad y con los objetivos del Plan Estratégico 2025-2027.

- **Gestión ambiental y financiación sostenible:** La Entidad ha inscrito oficialmente su huella de carbono correspondiente al ejercicio 2025 en el registro del MITECO, obteniendo el sello "Calculo + Reduzco", que acredita tanto la medición de sus emisiones como la implantación de compromisos efectivos de reducción. Asimismo, ha realizado una nueva emisión verde por importe de 700 millones de euros, destinada a financiar o refinanciar proyectos con beneficios medioambientales, reforzando su contribución a la transición hacia una economía baja en carbono. Adicionalmente, ha publicado su primer Informe de Impacto Socioeconómico, reforzando la transparencia sobre su aportación a la economía y a la sociedad.
- **Personas, inclusión y cohesión social:** Unicaja ha puesto en marcha el programa Voluntariado Unicaja, destinado a canalizar la participación de la plantilla en iniciativas sociales y medioambientales desarrolladas en los territorios donde opera la Entidad. Asimismo, ha ampliado su colaboración con fundaciones, universidades y otras entidades para promover la inclusión social, la empleabilidad de colectivos vulnerables, el desarrollo del talento y el acceso a oportunidades educativas.
- **Negocio con impacto sostenible:** La Entidad ha continuado impulsando actuaciones orientadas a favorecer la accesibilidad e inclusión financiera, incorporando mejoras en sus canales de atención presencial y digital para facilitar el acceso de todos los colectivos a los servicios bancarios. Asimismo, ha reforzado su apoyo al acceso a la vivienda por parte de los jóvenes mediante nuevos acuerdos con administraciones públicas y ha ampliado su colaboración con asociaciones de mujeres empresarias para favorecer el emprendimiento, la actividad profesional y la competitividad empresarial.

- **Apoyo al sector agroganadero:** Durante el trimestre, Unicaja ha mantenido su compromiso con agricultores y ganaderos mediante acuerdos con organizaciones sectoriales, iniciativas orientadas a impulsar la innovación, la competitividad y la sostenibilidad del sector, así como mediante soluciones financieras específicas adaptadas a las necesidades de las explotaciones agrarias y ganaderas.
- **Apoyo a empresas y pymes:** Las empresas y pymes continúan siendo un eje prioritario del Plan Estratégico 2025-2027. En este contexto, la Entidad ha reforzado su apoyo al tejido empresarial a través de acuerdos y colaboraciones con organizaciones empresariales, asociaciones sectoriales y sociedades de garantía recíproca, contribuyendo al crecimiento sostenible, la creación de empleo y el desarrollo económico de los territorios donde opera.
- **Inclusión financiera y experiencia de cliente:** En línea con su compromiso con la inclusión financiera, social y digital, Unicaja ha continuado desarrollando iniciativas destinadas a mejorar la accesibilidad de sus productos y servicios. Asimismo, ha impulsado nuevas propuestas orientadas a fortalecer la relación con sus clientes y mejorar su experiencia mediante soluciones y servicios de valor añadido.
- **Deporte, cultura y educación financiera:** Unicaja ha seguido apoyando iniciativas deportivas y culturales orientadas al fomento de hábitos saludables, la inclusión social y la promoción del patrimonio cultural en los territorios donde desarrolla su actividad. En educación financiera, el Proyecto Edufinet ha continuado desarrollando programas divulgativos dirigidos a distintos colectivos, reforzando la inclusión financiera y digital y ampliando su alcance mediante actividades presenciales, publicaciones y contenidos digitales.

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

Anexo 1

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO (MAR)

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

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

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

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

TABLA 14

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
RECURSOS ADMINISTRADOS (1+2+3)	108.154	106.658	101.948
(1) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) (1a-1b)	76.208	76.848	73.175
(1a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	76.264	76.929	73.277
(1b) Ajustes de valoración. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	56	81	102
(2) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) (2a-2b)	4.657	3.900	4.558
(2a) Valores representativos de deuda emitidos	4.674	3.936	4.631
(2b) Ajustes por valoración. Valores representativos de deuda emitidos	17	36	74
(3) Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance. Dato gestión	27.289	25.910	24.215

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

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

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

TABLA 15

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
RECURSOS ADMINISTRADOS DE CLIENTES (MINORISTAS) (1-2-3-4-5+6)	97.866	96.003	94.598
(1) Recursos administrados	108.154	106.658	101.948
(2) Títulos hipotecarios dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	2.747	2.742	2.740
(3) Administraciones Públicas. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.790	4.014	—
(4) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	445	585	1.212
(5) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	4.657	3.900	4.558
(6) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	350	585	1.160

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

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

TABLA 16

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
RECURSOS ADMINISTRADOS (MERCADOS) (1+2+3+4-5)	10.289	10.656	7.350
(1) Títulos hipotecarios dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	2.747	2.742	2.740
(2) Administraciones Públicas. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.790	4.014	—
(3) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	445	585	1.212
(4) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	4.657	3.900	4.558
(5) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	350	585	1.160

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

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

TABLA 17

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
CESIONES TEMPORALES DE ACTIVOS EN PODER DE CLIENTES MINORISTAS. DATO GESTIÓN (1A)	350	585	1.160
(1) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	445	585	1.212
(1a.) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	350	585	1.160
(1b.) Resto cesiones temporales de activos	95	—	52

Fuente: Información interna con criterios de gestión

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

TABLA 18

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
CRÉDITO PERFORMING EX ATA Y OAF (SIN AJUSTES POR VALORACIÓN) (1-7)	49.941	47.622	48.162
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (2a+3a-4-5-6)	50.877	48.602	49.254
(2) Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	899	1.079	1.436
(2a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela	56	56	57
(3) Activos financieros a coste amortizado	80.388	78.809	75.791
(3a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela	51.178	48.782	49.538
(4) Ajustes por valoración (excluidos otros activos financieros)	-321	-346	-356
(5) Adquisiciones temporales de activos	—	—	116
(6) Otros activos financieros	679	583	582
(7) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 (excluidos otros activos financieros)	935	981	1.092

Fuente: Balance Público Consolidado.

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

TABLA 19

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
LOAN TO DEPOSITS (LTD)	72,1%	69,3%	70,0%
(1) Numerador. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	50.877	48.602	49.254
(2) Denominador. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración- (2a-2b-2c-2d+2e)	70.576	70.092	70.383
(2a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes de valoración)	76.208	76.848	73.175
(2b) Títulos hipotecarios dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	2.747	2.742	2.740
(2c) Administraciones Públicas. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.790	4.014	—
(2d) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	445	585	1.212
(2e) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	350	585	1.160

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

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

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

TABLA 20

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
RATIO DE MOROSIDAD (1/2)	1,8%	2,0%	2,2%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	935	981	1.092
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	50.877	48.602	49.254

Fuente: Estados Públicos Consolidados.

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

TABLA 21

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
COBERTURA DE LA MOROSIDAD (1/2)	82,7%	79,9%	72,8%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	774	784	795
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	935	981	1.092

Fuente: Estados Públicos Consolidados.

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

TABLA 22

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
COBERTURA DE ADJUDICADOS (1/2)	77,7%	77,2%	76,3%
(1) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	390	435	584
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	501	564	765

Fuente: Información interna con criterios de gestión.

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

TABLA 23

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
COBERTURA DE ACTIVOS NO PRODUCTIVOS (1+2)/(3+4)	81,0%	78,9%	74,3%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	774	784	795
(2) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	390	435	584
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	935	981	1.092
(4) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	501	564	765

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

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

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

TABLA 24

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Margen de clientes (dato trimestral) (1-2)	2,26%	2,28%	2,40%
(1) Rendimientos en el trimestre de los préstamos y anticipos a la clientela (excluidas adquisiciones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los préstamos y anticipos a la clientela neto (excluidas adquisiciones temporales de activos y otros activos financieros) Dato de Gestión	2,74%	2,73%	2,91%
(2) Coste en el trimestre de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) Dato de Gestión	0,47%	0,45%	0,51%

Fuente: Información interna con criterios de gestión

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

TABLA 25

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Beta de los depósitos (1/2)	18,0%	19,1%	25,4%
(1) Coste financiero medio de los depósitos de clientes en el año (en términos porcentuales) (1a/1b)	0,46%	0,45%	0,58%
(1a.) Coste financiero de los depósitos de clientes anualizado (en términos absolutos)	323,8	314,6	392,6
(1b.) Saldo medio anual de depósitos de clientes	70.285	70.245	68.070
(2) Promedio anual del Euribor 12 meses	2,56%	2,34%	2,27%

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

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

TABLA 26

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Margen de intereses (NIM) sobre activos rentables (1/2)	1,73%	1,69%	1,71%
(1) Margen de intereses trimestral anualizado	1.532,2	1.513,9	1.500,0
(2) Activos rentables	88.416	89.791	87.673

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

Objetivo: Métrica de rentabilidad que permite conocer el rendimiento de los activos rentables.

TABLA 27

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Comisiones Netas (1-2)	132,6	136,4	129,9
(1) Ingresos por comisiones	144,2	145,6	140,9
(2) Gastos por comisiones	11,6	9,2	10,9

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

TABLA 28

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Margen básico (1+2)	514,6	509,7	503,9
(1) Margen de intereses (1a-1b)	382,0	373,3	374,0
(1a.) Intereses y rendimientos asimilados	586,0	571,6	588,7
(1b.) Intereses y cargas asimiladas	204,0	198,3	214,7
(2) Comisiones netas	132,6	136,4	129,9

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

TABLA 29

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
ROF+diferencias de cambio (1+2+3+4+5+6)	1,1	1,3	4,1
(1) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	2,1	13,9	-1,9
(2) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	-1,9	-13,4	5,1
(3) Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	1,1	-0,3	0,9
(4) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,0	0,0	0,0
(5) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-1,2	0,1	-0,3
(6) Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	1,1	0,9	0,3

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

TABLA 30

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Otros productos/cargas de explotación (1-2+3)	-10,1	-10,8	-15,1
(1) Otros ingresos de explotación	14,3	12,1	17,7
(2) Otros gastos de explotación	26,4	23,5	34,3
(3) Resultado del servicio del seguro y otros asimilados	2,0	0,6	1,5

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

TABLA 31

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Gastos de explotación o transformación (1+2)	248,9	245,4	236,8
(1) Gastos de administración	225,0	222,0	213,8
(2) Amortización	23,9	23,4	23,1

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 32

(En millones de euros o porcentaje)	6M26	3M26	6M25
Ratio de eficiencia (1+2)/3	45,6%	47,2%	44,6%
(1) Gastos de administración	447,0	222,0	426,3
(2) Amortización	47,3	23,4	45,3
(3) Margen bruto	1.084,7	520,4	1.058,5

Fuente: Cuenta de resultados consolidada

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

TABLA 33

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Resultado básico (1+2-3-4)	265,7	264,2	267,1
(1) Margen de intereses	382,0	373,3	374,0
(2) Comisiones	132,6	136,4	129,9
(3) Gastos de administración	225,0	222,0	213,8
(4) Amortización	23,9	23,4	23,1

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

TABLA 34

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Margen explotación (antes de saneamientos) (1-2-3)	315,5	274,9	306,4
(1) Margen bruto	564,4	520,4	543,2
(2) Gastos de administración	225,0	222,0	213,8
(3) Amortización	23,9	23,4	23,1

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

TABLA 35

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de activos financieros. Dato de gestión (1+2)	22,9	25,3	32,2
(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 (1.a+1.b)	22,6	24,6	32,3
(1a.) De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato gestión	22,6	24,6	32,5
(1b.) Valores representativos de deuda. Dato gestión	-0,1	0,0	-0,1
(2) 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 valor razonable con cambios en otro resultado global	0,4	0,7	-0,2

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

TABLA 36

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Coste del riesgo (1/2)	0,18%	0,20%	0,26%
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar a la clientela del trimestre anualizado. Dato de Gestión	90,2	98,4	129,4
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (sin ajustes por valoración)	50.877	48.602	49.254

Fuente: Estados Consolidados Públicos y datos de gestión.

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

TABLA 37

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (1+2-3-4-5)	-4,3	-2,3	1,5
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	0,0	0,0
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	4,9	1,3	2,8
(3) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	3,1	4,1	-1,8
(4) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0	0,0
(5) Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	6,0	-0,5	3,1

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

TABLA 38

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Saneamientos y otros (1+2+3+4-5-6-7)	41,0	42,9	57,7
(1) Provisiones o (-) reversión de provisiones	22,4	19,9	24,0
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	22,9	25,3	32,2
(3) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	0,0	0,0
(4) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	4,9	1,3	2,8
(5) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	3,1	4,1	-1,8
(6) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0	0,0
(7) Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	6,0	-0,5	3,1

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Refleja el volumen de saneamientos y provisiones del Grupo

TABLA 39

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE (1/2)	10,0%	9,6%	9,7%
(1) Resultado atribuido a la sociedad dominante de los últimos doce meses neto de intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (2-3)	630,5	610,9	592,8
(2) Resultado atribuido a la sociedad dominante de los últimos doce meses	630,5	634,5	616,4
(3) intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	25,9	23,6	23,6
(4) Fondos Propios -excluyendo elementos intangibles, emisiones de deuda convertibles en acciones y acciones preferentes- (5-6-7-8)	6.292	6.387	6.142
(5) Fondos propios	6.627	7.090	6.838
(6) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	168	547	547
(7) Activos intangibles	112	100	96
(8) Fondos de comercio de participaciones	55	55	52

Fuente: Cuenta de resultados consolidada y Balance público consolidado

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

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

TABLA 40

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE ajustado el exceso de capital (1/2)	12,0%	11,4%	11,5%
(1) Resultado atribuido a la sociedad dominante de los últimos doce meses neto de intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	630,5	610,9	592,8
(2) Fondos Propios -excluyendo elementos intangibles, emisiones de deuda convertibles en acciones y acciones preferentes- (3-4-5-6-7)	5.275	5.340	5.143
(3) Fondos propios	6.627	7.090	6.838
(4) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	168	547	547
(5) Activos intangibles	112	100	96
(6) Fondos de comercio de participaciones	55	55	52
(7) Exceso de capital	1.017	1.046	999

Fuente: Cuenta de resultados consolidada y Balance público consolidado

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

TABLA 41

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Rentabilidad sobre el capital de nivel I ROCET1 (1/4)	13,0%	12,7%	12,9%
(1) Resultado atribuido a la sociedad dominante de los últimos doce meses neto de intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (2-3)	630,5	610,9	592,8
(2) Resultado atribuido a la sociedad dominante de los últimos doce meses	656,3	634,5	616,4
(3) intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (coste AT1)	25,9	23,6	23,6
(4) Capital de nivel I ordinario (CET1 Phased-in)	4.858	4.809	4.591
(5) Capital de nivel I ordinario ajustado el exceso de capital (6 * 7)	3.841	3.762	3.592
(6) Activos ponderados por riesgo phased-in	30.726	30.097	28.737
(7) Mínimo de referencia de capital de nivel 1 ordinario	12,5%	12,5%	12,5%
Rentabilidad sobre el capital de nivel I ROCET1 ajustado el exceso de capital (1/5)	16,4%	16,2%	16,5%

Fuente: Cuenta de resultados consolidada e información de solvencia

Objetivo: Refleja el beneficio del banco en relación a su capital ordinario de nivel 1.

Hechos destacados	Datos relevantes	Entorno Macro	Balance	Recursos	Crédito performing	Dudosos y adjudicados
Resultados	Liquidez	Solvencia	Acción	Rating	Innovación	Sostenibilidad

TABLA 42

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Valor teórico contable tangible por acción (1/6)	2,45	2,48	2,39
(1) Fondos propios tangibles (2-3-4-5)	6.292	6.387	6.142
(2) Fondos Propios	6.627	7.090	6.838
(3) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	168	547	547
(4) Activos intangibles	112	100	96
(5) Fondos de comercio de participaciones	55	55	52
(6) N° de acciones en circulación (miles)	2.571.434	2.571.434	2.571.434

Fuente: Balance público consolidado

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

TABLA 43

(En millones de euros o porcentaje)	2Q26	1Q26	2Q25
Activos líquidos netos (1-2-3)	28.931	29.992	30.936
(1) Activos líquidos brutos	38.315	40.736	36.603
(2) Tomado en BCE	0	0	0
(3) Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	9.384	10.744	5.666

De los activos líquidos brutos se deduce la parte que se está utilizando como garantía para financiación, bien frente a BCE, por cesiones temporales de activos o por otras pignoraciones.

Fuente: Información interna con criterios de gestión

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