

BN2310371

01/2013



OK9711840

CLASE 8.ª
 01/2013

**UNICAJA BANCO, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
 (GRUPO UNICAJA BANCO)**

**INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS
 MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2013**

El primer semestre de 2013 ha supuesto una continuación de la progresiva normalización de los mercados financieros iniciada en la segunda mitad del pasado ejercicio con la concreción de los mecanismos de intervención del Banco Central Europeo (BCE) y el Mecanismo Europeo de Estabilidad (MEDE), así como el establecimiento de una hoja de ruta hacia la Unión Bancaria Europea. Este proceso de reducción de las tensiones financieras no ha estado exento de altibajos (intervención de Chipre, crisis políticas en Italia y Portugal, anuncio del final de la política de expansión cuantitativa por parte de la Reserva Federal), pero en definitiva ha supuesto una mejora de las condiciones de financiación en mercados de las economías periféricas europeas y, en particular, de la economía española, cuya prima de riesgo ha pasado de niveles superiores a los 400 puntos básicos a comienzos del ejercicio a situarse en valores en torno a los 300 puntos básicos en el segundo trimestre del ejercicio.

Por otra parte, en el periodo transcurrido hasta junio de 2013, se han apreciado signos de desaceleración en la intensidad del retroceso de la economía española. En este sentido, los resultados de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR) del INE reflejan que el PIB real de la economía española, corregido de calendario y estacionalidad, disminuyó en el primer trimestre de 2013 un 0,5% en términos intertrimestrales, caída tres décimas inferior a la del último periodo del pasado año. Como en periodos anteriores, hay que destacar la aportación positiva de la demanda exterior que, sin embargo, fue insuficiente para compensar el retroceso de la demanda doméstica. Por otra parte, por lo que se refiere al comportamiento de la deuda privada (hogares y empresas no financieras), España está realizando un significativo esfuerzo de desapalancamiento que está dando lugar a una importante caída de la inversión crediticia.

Unicaja ha mantenido en este primer semestre del ejercicio 2013 su política de preservar una elevada capacidad de generación de recursos, que le garantiza su posición como una de las entidades españolas con mejores indicadores de solvencia, lo que, en definitiva, y teniendo en cuenta el contexto actual, le permite mantener un elevado grado de autonomía económica e institucional.

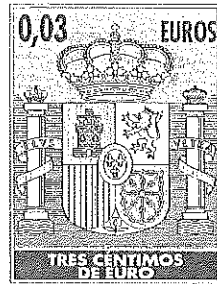
Al cierre del semestre, los recursos propios del Grupo Unicaja se elevan a 2.170 millones, lo que supone un coeficiente de solvencia del 12,7%. La práctica totalidad de los recursos propios (2.087 millones, el 96,2% del total) corresponde a los componentes de mayor calidad, que conforman el "Capital Principal", ya que Unicaja nunca ha comercializado Participaciones Preferentes ni cuenta con intereses minoritarios significativos. De esta forma, al 30 de junio de 2013 Unicaja cuenta con un coeficiente de capital principal del 12,2%, que supone un excedente de 550 millones de euros (un 36%) sobre el mínimo actualmente exigido.

En este primer semestre de 2013, el Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado antes de saneamientos de 237 millones de euros, cifra que supera en un 51,2% a la registrada en el mismo periodo de 2012. Este aumento de la capacidad de generación de resultados le permite, a la vez que incrementar las cantidades netas destinadas a saneamientos (superiores en un 55% a los realizados en el primer semestre de 2012), registrar un beneficio consolidado de 46,3 millones de euros, superior en un 14,3% al obtenido un año antes.

El crecimiento del resultado antes de saneamientos se ha basado en una mejora de prácticamente todas las líneas de resultados, destacando en particular los incrementos registrados en el margen de intereses (superior en 15,2 millones de euros, lo que supone un 5,1% de incremento respecto al de junio de 2012) y en los resultados por operaciones financieras (con una aportación superior en 37,3 millones de euros a la del pasado ejercicio), así como la nueva reducción de los gastos de explotación, que con una disminución del 3,9%, lo que aporta 8,6 millones de euros al crecimiento de los recursos generados.



CLASE 8.^a
BANCARIA



OK9711841

El crecimiento del margen de intereses, en el contexto de la nueva reducción del tipo de intervención del BCE producida en mayo (del 0,75% al 0,50%) y de los niveles mínimos históricos de los tipos de mercado a corto plazo, se ha derivado de una reducción de los intereses pagados (-42,8 millones de euros, lo que supone una reducción del 14,4% en términos relativos) superior a la observada por los intereses percibidos (-27,6 millones de euros, reducción -4,7% en términos relativos).

En este sentido, hay que señalar la positiva evolución de la captación de recursos en este primer semestre de 2013, reflejada en un aumento de 1.110 millones de euros (un 4,2%) en los depósitos de clientes (sin incluir ajustes por valoración) de Unicaja Banco (que elevan la variación interanual al 7,6%), al que se une un incremento de 220 millones de euros en los recursos captados mediante instrumentos fuera de balance (fondos de inversión, planes de pensiones, seguros de ahorro y gestión de carteras).

En lo que respecta al crédito a la clientela (sin incluir ajustes por valoración), en el contexto de la continuación del proceso de desapalancamiento de la economía española, Unicaja Banco registra en el semestre una reducción de 1.024 millones de euros (un -3,9%), que se puede considerar en línea con lo observado por el conjunto de las entidades financieras españolas. El aumento de depósitos y la reducción de crédito a la clientela observados en este semestre han supuesto una nueva mejora en la posición de liquidez, permitiendo tanto una reducción de los recursos tomados en los mercados mediante emisiones como un incremento de inversiones en activos líquidos. Al cierre de junio de 2013, Unicaja Banco dispone de activos líquidos plenamente disponibles por 5.457 millones de euros (valorados por su valor de descuento en Banco de España), cifra que representa el 13,1% del total del balance.

El Grupo Unicaja registra en este semestre unos resultados por operaciones financieras (incluidas diferencias de cambio) de 49,1 millones de euros, cifra que, como se ha señalado, supera en 37,3 millones de euros a la conseguida en la primera mitad del ejercicio 2012. Este aumento se deriva principalmente de las plusvalías conseguidas en operaciones de renta fija y refleja la relativa mejora de estos mercados en el primer semestre del ejercicio 2013.

Al crecimiento del beneficio registrado en este semestre contribuye, asimismo, la nueva reducción conseguida en los gastos de explotación, inferiores en un 3,9% a los del mismo periodo de 2012. El reforzamiento de los procedimientos de control de gasto y la continuación del proceso de adecuación de la capacidad instalada al nuevo entorno financiero han permitido esta reducción, que se traduce en una significativa mejora de los niveles de eficiencia, con un ratio de eficiencia (gastos de explotación sobre margen bruto) que se sitúa en el 47,0%, siete puntos por debajo del cierre de 2012.

En este primer semestre de 2013, con cargo a la cuenta de resultados, como agregado de saneamientos y otros resultados se destina un neto de 178,7 millones de euros, un 55,1% más que en el mismo periodo de 2012. El grueso de los saneamientos realizados este semestre corresponde a inversiones crediticias (116,4 millones de euros). Se destinan, asimismo, 33,3 millones de euros al saneamiento de activos no financieros (inmovilizado y participadas inmobiliarias, básicamente), y 24,5 millones de euros a la dotación de otras provisiones registradas en el pasivo del balance consolidado.

Unicaja Banco mantiene un nivel de morosidad (7,3% al cierre de junio) muy por debajo de la media de las entidades financieras españolas (del orden del 11%, según las últimas informaciones disponibles), con un nivel de cobertura de los riesgos dudosos próximo al 70%.

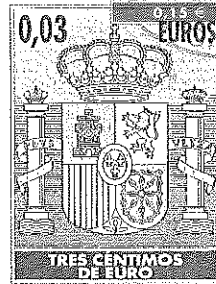
Control global del riesgo

El Grupo mantiene una atención rigurosa para mantener permanentemente un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez. En la aplicación de la política crediticia y como elemento común a cualquier línea de inversión, subyace un modelo de gestión del riesgo que, de forma integral, permite garantizar la adecuada calidad de nuestro servicio.

El Grupo continúa inmerso en un proceso continuo de mejora y actualización de los sistemas que cubren el riesgo global de crédito o de contraparte, el riesgo de mercado, el riesgo operacional, el riesgo de interés y el riesgo de liquidez.

BN2310370

01/2013



OK9711842

CLASE 8.ª

El Grupo Unicaja Banco desarrolla acciones individuales y participa en proyectos sectoriales de Control Global del Riesgo, a través de los cuales se están mejorando los procedimientos, sistemas y metodologías necesarios para la gestión integral y eficaz de los diferentes tipos de riesgos en que incurre en el desarrollo de sus actividades.

Todas las actuaciones en curso, desarrolladas de acuerdo al Plan Director para la adaptación a Basilea, están en línea con los requerimientos regulatorios de la Circular 3/2008 del Banco de España, con sus posteriores modificaciones, y suponen la mejora en la gestión y en la medición de los riesgos, mediante el desarrollo de modelos internos, adecuando al mismo tiempo los requerimientos de recursos propios al nivel de riesgos reales incurridos en la actividad bancaria.

En relación al Riesgo de Crédito el Grupo tiene implantados sistemas de scoring para determinados productos (particulares consumo, hipotecarios y tarjetas de crédito) que hasta unos determinados importes permiten la concesión automática de las operaciones para el segmento minorista o supone un apoyo para la toma de decisión para el analista de riesgos.

En lo que respecta al Riesgo de Mercado, entendido como el riesgo por el cambio de valor de las posiciones de la Cartera de Negociación como consecuencia de movimientos adversos en los niveles de precios de mercado o en la volatilidad de los mismos, el Grupo Unicaja Banco está utilizando herramientas para su medición y control y realiza un control y un seguimiento permanente y sistemático de las operaciones realizadas por su especial complejidad tanto operativa como contable.

El Grupo Unicaja Banco ha integrado la gestión del riesgo operacional, entendido como el riesgo de pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien de acontecimientos externos, en su política de control del riesgo y ha procedido a su difusión e implantación en las distintas áreas de la organización.

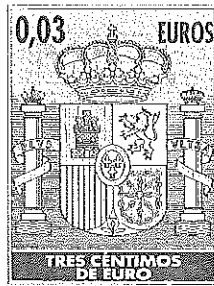
El Riesgo de Interés global viene dado por el desfase temporal derivado de los diferentes momentos en que se producen los vencimientos y revisiones de tipos de interés de los diversos activos y pasivos, y se puede medir en términos del impacto que una determinada variación de los tipos de mercado tendría sobre el margen de intermediación de la entidad en un período determinado. El riesgo de tipo de interés estructural es objeto de una gestión activa y un control de carácter permanente por parte del Comité de Activos, Pasivos y Presupuestos (COAPP).

Por otro lado, el Grupo Unicaja Banco evalúa y gestiona el Riesgo de Liquidez tanto desde un punto de vista coyuntural o de corto plazo (mediante el control de las necesidades de liquidez diarias para hacer frente a los vencimientos de depósitos y la demanda de crédito de los clientes) como desde un punto de vista estructural, en el sentido de evaluar las posibles necesidades de financiación a medio y largo plazo en los mercados de capitales para sostener el ritmo de crecimiento previsto de la actividad.

Hechos posteriores

Con fecha 15 de julio de 2013, el Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A.U. ha acordado iniciar los trámites necesarios para la realización de una oferta dirigida a los accionistas y titulares de bonos necesaria y contingentemente convertibles de Banco CEISS, de acuerdo con lo descrito en la Nota 1.5 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.

En el período comprendido entre el 30 de junio de 2013 y la fecha de formulación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, no se ha producido ningún otro acontecimiento que afecte significativamente al Grupo Unicaja Banco.



OK9711843

CLASE 8.ª

Investigación y desarrollo

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013, el Grupo no ha llevado a cabo actividades de investigación y desarrollo de importe significativo.

Impacto medioambiental

Las operaciones globales del Grupo se rigen por Leyes relativas a la protección del medioambiente (Leyes medioambientales). La Entidad Dominante considera que cumple sustancialmente tales Leyes y que mantiene procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su cumplimiento.

La Entidad Dominante considera que ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013, el Grupo no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de este mismo carácter, ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

Acciones propias

Al 30 de junio de 2013, Unicaja Banco no dispone de acciones propias. Asimismo, durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013, el Banco no ha realizado operaciones relacionadas con la cartera de acciones propias.

TESTIMONIO. Yo, ANTONIO CHAVES RIVAS, Notario del Ilustre Colegio de Andalucía y con residencia en Málaga. DOY FE: Que el presente testimonio extendido sobre cuarenta y siete folios de papel exclusivo para documentos notariales, de serie BN, números 2310416, sus cuarenta y cinco anteriores en orden correlativo y sobre el presente, es copia exacta de su original, que he tenido a la vista y he cotejado y anoto este testimonio en mi Libro Indicador, sección segunda, bajo el número -827 de Asiento.-----

El presente testimonio por exhibición de documento no se extiende a la legitimación de las firmas estampadas en el mismo.-----

En Málaga, a treinta de julio de dos mil trece.-----

