

INFORME FINANCIERO

Enero a Junio 2018

INDICE

| | Página |
|---|---------------|
| 1 Introducción | 1 |
| 2 Datos relevantes | 2 |
| 3 Entorno macroeconómico | 3 |
| 4 Total Balance | 6 |
| 5 Recursos | 9 |
| 6 Crédito performing | 11 |
| 7 Dudosos y adjudicados | 12 |
| 8 Resultados | 15 |
| 9 Liquidez | 18 |
| 10 Solvencia | 19 |
| 11 ANEXO I: Evolución de la acción | 21 |
| 12 ANEXO II: Medidas alternativas de rendimiento (MAR) | 22 |
| 13 ANEXO III: Agrupaciones de los estados públicos 18/17 | 27 |

Aviso legal

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

Bases de presentación

La cuenta de resultados y el balance de situación consolidados al cierre de junio 2018 y de junio 2017, junto a los diferentes desgloses de partidas que se muestran en este Informe Financiero, se presentan siguiendo las bases, principios y criterios contables definidos en la Nota 1 de los estados intermedios resumidos consolidados del Grupo correspondientes al período de 6 meses que finaliza el 30 de junio de 2018.

Algunas de las cifras incluidas en este documento se han redondeado. Por lo tanto, podrían surgir discrepancias en las tablas entre los totales y las cantidades listadas debido a dicho redondeo.

El análisis del entorno macroeconómico está extraído del informe “Previsiones económicas de Andalucía, nº93” publicado por la empresa del grupo “Analistas Económicos de Andalucía”.

El Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado neto de 104 millones de euros en el semestre, un 39,6% más que en el mismo período del año anterior

Unicaja Banco mejora los indicadores fundamentales de su actividad:

- El **margen intereses** sube en relación con el mismo período del año anterior (4,2%).
- Los **gastos de explotación** caen un 3% en relación con el mismo período del año anterior.
- Los saneamientos, disminuyen significativamente, en relación con el mismo período del año anterior, siendo el tercer trimestre consecutivo con recuperaciones netas en saneamientos del crédito.

La actividad comercial continúa creciendo, tanto en crédito como en recursos de clientes:

- El **crédito normal**, sin ATA's ni otros activos financieros, crece en el semestre.
- Las **nuevas operaciones de crédito concedidas** se incrementan un 45% en empresas y un 36% en particulares respecto al último semestre de 2017.
- Los **recursos de clientes minoristas** suben en relación con el mismo período del año anterior un 3,8% destacando el crecimiento del 12% en recursos a la vista y del 7,1% en recursos fuera de balance. El mix de depósitos vista/plazo continúa mejorando respecto al año 2017.

Los indicadores de riesgo continúan mostrando la capacidad del Grupo para reducir activos no productivos sin impactar negativamente en resultados ni en los niveles de cobertura:

- Los **activos no productivos** se reducen un 23,3% (-1.248 millones de euros) en relación con mismo período del año anterior (un 10,3% en el año), siendo el descenso en dudosos del 19,6% y en adjudicados del 27,7%, en el mismo período.
- La **tasa de mora** disminuye -1,1 p.p. en el semestre hasta el 7,6%, incrementándose los niveles de cobertura en dudosos y prácticamente repitiendo niveles en adjudicados, (54,9% y 63,8%, respectivamente).

Fortaleza financiera y altos niveles de solvencia

- El Grupo mantiene una holgada posición de liquidez con unos activos líquidos netos que representan el 25,2% del balance.
- El CET1 regulatorio se sitúa en el 15,3%, existiendo un excedente sobre los requerimientos SREP para 2018 de 722 puntos básicos.

2. Datos Relevantes
Millones de euros / % / pp

| | 30/06/18 | 31/03/18 | 31/12/17 | 30/06/17 | %var.trim. | %var.año | %var.inter |
|---|----------|----------|----------|----------|------------|----------|------------|
| BALANCE | | | | | | | |
| Total Activo | 57.606 | 58.305 | 56.332 | 56.472 | -1,2% | 2,3% | 2,0% |
| Préstamos y anticipos a la clientela Brutos (ex. ATA, OAF)* | 28.709 | 28.605 | 28.619 | 30.329 | 0,4% | 0,3% | -5,3% |
| Ptmos. y antic. clientela performing brutos (ex. ATA, OAF)* | 26.369 | 26.035 | 25.908 | 27.418 | 1,3% | 1,8% | -3,8% |
| Depósitos de clientes minoristas en balance* | 38.330 | 37.173 | 37.718 | 37.325 | 3,1% | 1,6% | 2,7% |
| Recursos captados fuera de balance | 13.063 | 12.920 | 12.699 | 12.196 | 1,1% | 2,9% | 7,1% |
| Fondos Propios | 3.837 | 3.786 | 3.856 | 3.574 | 1,3% | -0,5% | 7,4% |
| Patrimonio Neto | 3.957 | 4.019 | 3.902 | 3.790 | -1,5% | 1,4% | 4,4% |

() Sin ajustes por valoración*
RESULTADOS (acumulado en el año)

| | | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|---------|--------|--------|
| Margen de intereses | 303 | 152 | 583 | 291 | | | 4,2% |
| Margen Bruto | 492 | 250 | 997 | 559 | | | -12,1% |
| Margen de explotación antes de saneamientos | 181 | 94 | 364 | 239 | | | -24,3% |
| Resultado consolidado del período | 104 | 57 | 138 | 75 | | | 39,6% |
| Resultado atribuido a la entidad dominante | 105 | 58 | 142 | 86 | | | 22,9% |
| Ratio de eficiencia | 59,4% | 58,5% | 59,2% | 53,3% | 0,9 pp | 0,2 pp | 6,1 pp |
| ROE | 5,5% | 6,1% | 4,1% | 4,9% | -0,6 pp | 1,4 pp | 0,6 pp |
| ROA | 0,4% | 0,4% | 0,2% | 0,3% | 0,0 pp | 0,1 pp | 0,1 pp |

GESTIÓN DEL RIESGO

| | | | | | | | |
|---|--------|--------|-------|-------|---------|---------|---------|
| Saldos dudosos (a) | 2.340 | 2.570 | 2.710 | 2.910 | -8,9% | -13,7% | -19,6% |
| Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b) | 1.772 | 1.776 | 1.872 | 2.450 | -0,2% | -5,3% | -27,7% |
| Activos no productivos -NPA- (a+b) | 4.112 | 4.345 | 4.582 | 5.360 | -5,4% | -10,2% | -23,3% |
| Ratio de morosidad | 7,6% | 8,4% | 8,7% | 8,9% | -0,7 pp | -1,1 pp | -1,3 pp |
| Ratio de cobertura de la morosidad | 54,9% | 54,9% | 50,0% | 50,0% | -0,1 pp | 4,9 pp | 4,9 pp |
| Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios | 63,8% | 64,4% | 64,0% | 62,5% | -0,6 pp | -0,1 pp | 1,3 pp |
| Ratio de cobertura NPAs | 58,7% | 58,8% | 55,7% | 55,7% | -0,1 pp | 3,0 pp | 3,0 pp |
| Coste del Riesgo | -0,09% | -0,06% | 0,15% | | 0,0 pp | -0,2 pp | -0,1 pp |

LIQUIDEZ

| | | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|-----------|-----------|-----------|
| Ratio LtD | 74,7% | 76,9% | 75,9% | 81,3% | -2,2 pp | -1,1 pp | -6,5 pp |
| Ratio de cobertura de liquidez (LCR) | 470% | 584% | 701% | 1057% | -114,0 pp | -230,8 pp | -587,1 pp |
| Ratio de financiación neta estable (NSFR) | 132% | 133% | 134% | | -1,0 pp | -2,0 pp | 132,0 pp |

SOLVENCIA

| | | | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|---------|---------|----------|
| Ratio CET1 <i>phase in</i> | 15,3% | 15,4% | 14,6% | 13,4% | 0,0 pp | 0,8 pp | 1,9 pp |
| Ratio CET1 <i>fully loaded</i> | 13,5% | 13,5% | 12,8% | 11,8% | 0,0 pp | 0,7 pp | 1,7 pp |
| Ratio de Capital Total <i>phase in</i> | 15,5% | 15,9% | 15,1% | 13,9% | -0,3 pp | 0,5 pp | 1,7 pp |
| Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i> | 13,7% | 14,1% | 13,3% | 12,3% | -0,4 pp | 0,4 pp | 1,4 pp |
| Activos ponderados por riesgo (APRs) | 23.878 | 23.959 | 24.239 | 25.128 | -0,3% | -1,5% | -5,0% |
| Ratio Texas | 65,9% | 67,6% | 72,4% | 81,8% | -1,6 pp | -6,5 pp | -15,9 pp |

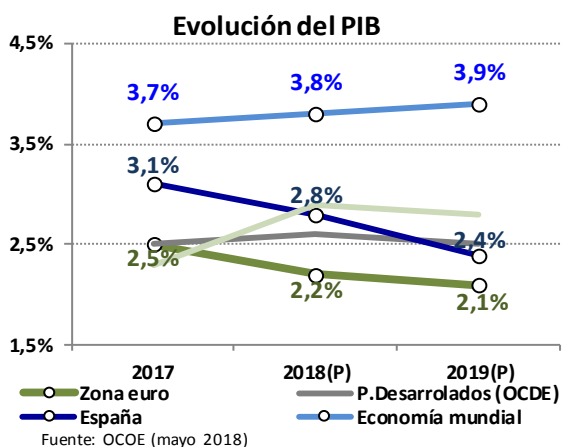
OTROS DATOS

| | | | | | | | |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Empleados (medios) | 6.916 | 6.945 | 7.200 | 7.304 | -0,4% | -3,9% | -5,3% |
| Oficinas en España | 1.196 | 1.211 | 1.227 | 1.249 | -1,2% | -2,5% | -4,2% |
| Cajeros | 1.496 | 1.502 | 1.515 | 1.523 | -0,4% | -1,3% | -1,8% |

3. Entorno macroeconómico

La economía mundial en el primer semestre de 2018 ha continuado presentando signos bastante positivos, en línea con la evolución observada a finales del pasado año, cuando el crecimiento del PIB mundial superó las expectativas. La inercia ha permitido que la actividad muestre un pulso elevado en los últimos meses, mientras la inflación ha registrado repuntes muy moderados, a pesar del ascenso de los precios del petróleo y de la disminución de los niveles de desempleo. De hecho, los niveles de inflación mundiales muestran una reducción inusual de sus divergencias entre áreas (avanzadas y mercados emergentes). Asimismo, las condiciones financieras en la mayoría de las economías continúan siendo bastante relajadas, aunque la política monetaria se encuentre en proceso de normalización.

Acorde a este comportamiento favorable, la OCDE ha revisado al alza su pronóstico de crecimiento para la economía mundial 0,1 y 0,3 puntos porcentuales (p.p.), respectivamente, en comparación con las proyecciones del pasado noviembre, de modo que prevé ahora avances del 3,8% en 2018 y del 3,9% en 2019. El ritmo de crecimiento del conjunto de los países desarrollados también se ha corregido al alza, 0,2 y 0,4 p.p., respectivamente, hasta el 2,6% y el 2,5%, en parte por la mejora de las previsiones para EE.UU., gracias a los efectos de la reforma fiscal. Asimismo, también se ha revisado al alza el crecimiento previsto para la economía española, hasta el 2,8% en 2018 y el 2,4% en 2019.



Estas previsiones optimistas son compatibles, sin embargo, con síntomas de agotamiento y de una posible ralentización muy suave. En este sentido, algunos indicadores de actividad han comenzado a flexionar levemente, en coherencia con la desaceleración del crecimiento del PIB registrada en el primer trimestre de 2018 en algunas importantes economías (caso de la Zona Euro, por ejemplo). En este sentido, la confianza empresarial y la producción industrial se habrían estabilizado en los últimos meses, aunque los pedidos de exportación, las ventas minoristas y el tráfico portuario de contenedores han presentado cierta moderación.

Mientras, la política monetaria de los principales bancos centrales ha mantenido una orientación muy acomodaticia, aunque con divergencias entre grandes áreas. Así, la Reserva Federal prosigue con su progresivo aumento de los tipos de interés de los Fondos Federales y a mediados de junio acordó una nueva subida (de 25 p.b.), la séptima desde finales de 2015, situando el rango objetivo en el 1,75%-2,00%, tal y como estaba previsto. Además, continúa con la reducción progresiva de su balance y prevé subidas adicionales de los tipos de interés durante el periodo 2018-2020.

Por su parte, el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo (BCE), en su reunión del 14 de junio, decidió mantener los tipos de interés, manifestando que permanecerán en los niveles actuales al menos hasta el verano de 2019 y, en todo caso, durante el tiempo necesario para asegurar cumplir los objetivos de inflación. La principal novedad del BCE fue el anuncio de que, a partir de septiembre de 2018 –si no se produce ningún cambio de escenario–, el ritmo mensual de las compras netas de activos se reducirá a 15.000 millones de euros (actualmente son 30.000 millones), hasta el final de diciembre de 2018 y que las compras netas cesarán a partir de esa fecha.

Aunque este cambio de orientación de la política monetaria está siendo anunciado anticipadamente, puede incidir en las decisiones de los agentes. De hecho, ya se han observado movimientos en el precio de las acciones de las principales economías, con retrocesos en los índices bursátiles, al tiempo que la volatilidad ha repuntado desde los niveles inusualmente bajos registrados el año pasado. Al mismo tiempo, no hay que olvidar como la normalización de la política monetaria puede incidir en la sostenibilidad de las finanzas del sector público.

Por otra parte, la atención en el último trimestre ha vuelto a estar centrada en los precios del petróleo, que se han visto impulsados por la sólida expansión de la demanda mundial, así como por las limitaciones de la oferta a causa de las restricciones de producción acordadas por la OPEP y algunos países ajenos a esta organización. Aunque se prevé que este repunte sea temporal, no cabe duda de que una prolongación del mismo podría afectar negativamente a la oferta productiva los próximos trimestres.

En este sentido, los factores que determinan la inflación, como el comportamiento esperado de los precios del petróleo, de otras materias primas, así como las variables monetarias forman parte de los supuestos técnicos que conforman el cuadro macroeconómico previsto en la Zona Euro y, por tanto también de la economía española. De este modo, las hipótesis de partida del BCE, para un horizonte temporal que contempla hasta 2020, sostienen que el crecimiento del PIB en la Eurozona disminuirá gradualmente a lo largo de los próximos trimestres, esperándose un avance del 2,1% en 2018, del 1,9% el próximo año y del 1,7% en 2020.

Esta ralentización es compatible con la previsión de un aumento sólido de la actividad productiva en el conjunto del Área, en consonancia con los niveles elevados de confianza empresarial y de los consumidores. El freno esperado en el ritmo de avance del PIB durante el horizonte de

proyección estaría explicado por el agotamiento de algunos factores favorables, como la laxitud de las medidas de política monetaria, el tirón de la demanda exterior y la desaceleración en la creación de empleo –con escasez de mano de obra en algunos países de la UEM– y, en consecuencia, del consumo privado. Este último se podría ver restringido también por la recuperación de la tasa de ahorro de los hogares. Precisamente, para favorecer el crecimiento y la creación de empleo futuros, la UE realiza sus presupuestos a largo plazo, para garantizar que sus prioridades disponen de una financiación adecuada, en un contexto además en este caso de menores recursos por la salida de Reino Unido de la Unión.

Por otra parte, el BCE supone que los tipos de cambio del euro frente al dólar permanecerán a lo largo del presente año en niveles promedio próximos a los 1,2 dólares, mientras para los dos próximos años sostiene una cotización de 1,18 dólares por euro, corrigiendo así las expectativas de un tipo de cambio en torno a los 1,24 dólares, como el señalado en las proyecciones de marzo de 2018. Esta revisión responde, sin duda, a la reciente evolución observada en el mercado de divisas, donde la incertidumbre política en Europa, las expectativas de nuevos ascensos en los tipos de interés en EE.UU. y una evolución algo peor de lo esperado de algunos indicadores macroeconómicos en la Eurozona han fortalecido la cotización del dólar frente al euro, durante los meses de abril y mayo.

A pesar de la persistencia de riesgos y considerando las nuevas circunstancias que matizan el comportamiento esperado en el contexto internacional, la economía española prosigue en una fase de expansión bastante sólida. En línea con las de otras instituciones y analistas, las proyecciones de junio del Banco de España (BdE) señalan una previsión de crecimiento del PIB real para este año del 2,7%, igual a lo señalado hace tres meses, mientras para 2019 corrige ligeramente al alza, en 0,1 p.p.,

hasta el 2,4%, su previsión de avance del PIB, esperando que la tasa de crecimiento se modere hasta el 2,1% en 2020. De este modo, continuaría la fase expansiva, aunque a un ritmo algo menor al de los dos últimos años, a causa de una cierta ralentización de los mercados exteriores (la Zona Euro crecerá menos de lo esperado en primavera) y de los efectos del encarecimiento del petróleo.

Dentro del contexto europeo, la economía española sigue destacando, con un ritmo de crecimiento en el primer trimestre del presente año del 3,0%, en términos interanuales (0,7% intertrimestral), superior al de la mayoría de los países de nuestro entorno y con un freno casi imperceptible en comparación con la Zona Euro (2,5% entre enero y marzo, tres décimas menos que en el trimestre anterior) y con las tres grandes economías de la UEM (Alemania, Francia e Italia), donde los vientos de cola se están agotando con más claridad que en España.

En otras magnitudes clave para valorar la trayectoria de una economía, como son las del mercado de trabajo. La tasa de paro se sitúa en el conjunto de la Eurozona en el 8,5% en abril de 2018 (siete décimas menos que un año antes), una cota bastante inferior a la de la economía española (15,9%, según la metodología homogénea de Eurostat), aunque haya mostrado un descenso mucho más acusado que el observado en las principales economías de nuestro entorno.

De acuerdo con las perspectivas del Banco de España y del consenso de los analistas y organismos que realizan previsiones, el mantenimiento del ciclo de la economía española en el periodo 2018-2020 proseguirá apoyado fundamentalmente en el dinamismo de la demanda nacional, si bien la aportación del sector exterior al crecimiento del PIB se espera que tenga signo positivo, aunque ligeramente descendente durante el horizonte de proyección. En opinión del BdE, el crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios en 2018 se

podría situar en el 4,6%, tres décimas por debajo de lo estimado hace tres meses, mientras que en 2019 y 2020 se prevén tasas del 4,8% y 4,5%, respectivamente.

4. Total Balance

| <i>Millones de euros</i> | 30/06/18 | 31/03/18 | 31/12/17 | 30/06/17 | %var.trim | %var.año | %var.inter |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|-------------|
| Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales | 3.060 | 2.999 | 3.806 | 1.557 | 2,0% | -19,6% | 96,5% |
| Activos financieros para negociar y con cambios en PyG | 147 | 182 | 31 | 54 | -19,3% | 367,8% | 171,1% |
| Activos financieros con cambios en otro rdo. global | 6.459 | 6.925 | 3.702 | 3.601 | -6,7% | 74,5% | 79,4% |
| Préstamos y anticipos a coste amortizado | 29.568 | 29.899 | 29.822 | 31.381 | -1,1% | -0,9% | -5,8% |
| Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito | 278 | 628 | 184 | 195 | -55,8% | 50,7% | 42,7% |
| Préstamos y anticipos a la clientela | 29.290 | 29.271 | 29.638 | 31.186 | 0,1% | -1,2% | -6,1% |
| Valores representativos de deuda a coste amortizado | 12.714 | 12.615 | 13.220 | 13.896 | 0,8% | -3,8% | -8,5% |
| Derivados y coberturas | 427 | 504 | 457 | 474 | -15,2% | -6,4% | -9,9% |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociados | 369 | 370 | 483 | 507 | -0,2% | -23,6% | -27,1% |
| Activos tangibles | 1.224 | 1.244 | 1.291 | 1.313 | -1,6% | -5,1% | -6,8% |
| Activos intangibles | 63 | 64 | 2 | 1 | -0,8% | 3272,4% | 8679,5% |
| Activos por impuestos | 2.651 | 2.613 | 2.613 | 2.565 | 1,5% | 1,5% | 3,3% |
| Otros activos | 470 | 462 | 466 | 604 | 1,7% | 0,9% | -22,1% |
| Activos no corrientes en venta | 453 | 428 | 439 | 520 | 5,8% | 3,1% | -12,9% |
| TOTAL ACTIVO | 57.606 | 58.305 | 56.332 | 56.472 | -1,2% | 2,3% | 2,0% |
| Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG | 25 | 29 | 27 | 30 | -14,2% | -8,8% | -17,1% |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 51.449 | 52.043 | 50.941 | 51.072 | -1,1% | 1,0% | 0,7% |
| Depósitos de Bancos centrales | 3.323 | 3.327 | 3.330 | 3.337 | -0,1% | -0,2% | -0,4% |
| Depósitos de Entidades de crédito | 1.960 | 3.296 | 715 | 805 | -40,5% | 174,2% | 143,4% |
| Depósitos de la clientela | 44.772 | 44.565 | 46.041 | 45.217 | 0,5% | -2,8% | -1,0% |
| Valores representativos de deuda emitidos | 130 | 130 | 130 | 814 | 0,0% | 0,1% | -84,0% |
| Otros pasivos financieros | 1.264 | 726 | 725 | 898 | 74,0% | 74,3% | 40,6% |
| Derivados y coberturas | 157 | 107 | 31 | 21 | 46,4% | 400,7% | 657,2% |
| Provisiones | 843 | 870 | 935 | 1.066 | -3,0% | -9,8% | -20,9% |
| Pasivos por impuestos | 283 | 271 | 209 | 215 | 4,3% | 35,3% | 31,8% |
| Otros pasivos | 893 | 966 | 286 | 279 | -7,6% | 212,4% | 220,1% |
| TOTAL PASIVO | 53.650 | 54.286 | 52.430 | 52.683 | -1,2% | 2,3% | 1,8% |
| Fondos Propios | 3.837 | 3.786 | 3.856 | 3.574 | 1,3% | -0,5% | 7,4% |
| Otro resultado global acumulado | 96 | 202 | 17 | 46 | -52,4% | 468,1% | 110,9% |
| Intereses Minoritarios | 24 | 31 | 30 | 171 | -23,7% | -20,7% | -86,2% |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 3.957 | 4.019 | 3.902 | 3.790 | -1,5% | 1,4% | 4,4% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 57.606 | 58.305 | 56.332 | 56.472 | -1,2% | 2,3% | 2,0% |
| RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE | 13.063 | 12.920 | 12.699 | 12.196 | 1,1% | 2,9% | 7,1% |

El 1 de enero de 2018 han entrado en vigor determinadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), tal y como se describe en la nota 1 de las cuentas semestrales consolidadas al 30 de junio de 2018. Entre ellas destaca la NIIF 9, cuyos principales impactos, se describen en la citada nota de la memoria. La aplicación de la norma indicada ha afectado fundamentalmente a la cartera de renta fija y a los préstamos y anticipos y han supuesto variaciones entre los “Activos financieros para negociar y con cambios en pérdidas y ganancias”, los “Activos financieros con cambios en otro

resultado global”¹, los “Préstamos y anticipos a coste amortizado” y los “Valores representativos de deuda a coste amortizado”. Por último, cabe indicar que la aplicación de la norma ha supuesto un impacto positivo en el patrimonio neto del Grupo, una vez considerado el efecto fiscal, correspondiendo dicho importe al efecto del incremento de las provisiones por insolvencias y al impacto en otro resultado global de las reclasificaciones de las carteras de renta fija.

Cabe reseñar igualmente que en el primer trimestre de 2018, se han recibido las autorizaciones administrativas pertinentes

¹ La partida “Otro resultados global” se incorpora en el patrimonio neto

correspondientes a la adquisición realizada en 2017 de las sociedades Unión Duero Vida y Duero Pensiones, de las que el Grupo ya ostentaba un 50% de participación e integraba por puesta en equivalencia en el ejercicio 2017. Ello ha provocado que se materializaran las condiciones para la toma de control de las sociedades mencionadas, y por tanto la integración global en las cuentas del Grupo en 2018.

A 30 de junio de 2018, el activo del Grupo Unicaja Banco asciende a 57.606 millones de euros. Los préstamos y anticipos a coste amortizado suponen 29.568 millones de euros, destacando los préstamos y anticipos a la clientela por importe de 29.290 millones de euros. Los valores representativos de deuda a coste amortizado representan 12.714 millones de euros, y se componen mayoritariamente de valores de Deuda del Estado.

La cifra total de activo experimenta una caída del 1,2%, en el trimestre fundamentalmente derivado de la evolución de los préstamos y anticipos a Bancos Centrales y Entidades de crédito, así como a los cambios en la valoración de los activos financieros con cambios en otro resultado global. Los préstamos y anticipos a la clientela crecen, en términos netos, un 0,1% en el trimestre, por el crecimiento del crédito normal que ha sido compensado por la recuperación de operaciones dudosas y por la disminución de adquisiciones temporales de activos.

En relación con la evolución en el año, la cifra total de activo experimenta un crecimiento del 2,3% en los 6 primeros meses, fundamentalmente derivado de la evolución de la cartera de renta fija. Esta cartera se ha visto incrementada, por las compras realizadas, así como por la incorporación en el perímetro de consolidación indicada anteriormente. Los préstamos y anticipos a la clientela decrecen, en términos netos, un 1,2% en el semestre, fundamentalmente por la recuperación de

operaciones dudosas y por el incremento de las provisiones derivadas de la entrada en vigor de la norma NIIF 9. Excluyendo estos impactos, así como las adquisiciones temporales de activos y otros activos financieros, el crédito normal crece en el ejercicio 461 millones de euros. En el semestre también se incrementan los saldos de activos intangibles, fundamentalmente compuestos por el fondo de comercio generado en la integración global indicada.

El pasivo del Grupo asciende a 53.650 millones de euros. Dentro del pasivo destacan los pasivos financieros a coste amortizado, que contabilizan 51.449 millones de euros y, dentro de estos, los depósitos de la clientela que representan el 87% del total, con un importe de 44.772 millones. Además de los pasivos anteriormente indicados, el Grupo administra otros recursos de clientes (fundamentalmente, fondos de inversión, de pensiones y seguros de ahorro), que se registran fuera de balance y que totalizan 13.063 millones de euros.

Los pasivos decrecen un 1,2% en el trimestre, fundamentalmente por la disminución de los depósitos en entidades de crédito, recursos que han sido, por un lado, parcialmente sustituidos por depósitos de la clientela y otros pasivos financieros (cuentas de recaudación fundamentalmente) y por otro, minorado las inversiones a corto plazo (préstamos y anticipos a Bancos Centrales y Entidades de crédito, que han disminuido, como se indicó anteriormente).

Los pasivos, por el contrario crecen un 2,3% en el semestre, por una parte, por la integración Global en el Grupo de las sociedades de seguros ya mencionadas, que aportan pasivos por contratos de seguros que explican la evolución del apartado de otros pasivos y por otro por el crecimiento de los pasivos a coste amortizado, que se incrementan un 1%, fundamentalmente por la aportación de los otros pasivos financieros, pues el crecimiento de los depósitos de entidades de

crédito y la disminución de los depósitos de clientes, se debe fundamentalmente al trasvase de cesiones temporales de activos de un apartado a otro.

Los recursos de clientes aumentan tanto en el semestre como en los 12 últimos meses, tanto los saldos vista como los recursos fuera de balance crecen como resultado de la buena marcha de la actividad con clientes.

Por último, el patrimonio neto disminuye en el trimestre pues el resultado de este período es inferior a la disminución de las plusvalías existentes en carteras valoradas a valor razonable contra otro resultado global. En relación con la evolución en el semestre indicar que el patrimonio neto se incrementó con fecha 1 de enero de 2018 como consecuencia de la aplicación de la NIIF 9, que supuso un cargo a reservas de los saneamientos llevados a cabo en primera aplicación y un abono a otro resultado global, de las plusvalías netas existentes en los títulos reclasificados a carteras valoradas a valor razonable.

La dinámica comercial ha permitido continuar incrementando los volúmenes de negocio, tanto en términos de formalizaciones de crédito/saldos normales de crédito, como en los recursos minoristas captados.

5. Recursos.

Millones de euros. No incluye aj. valoración

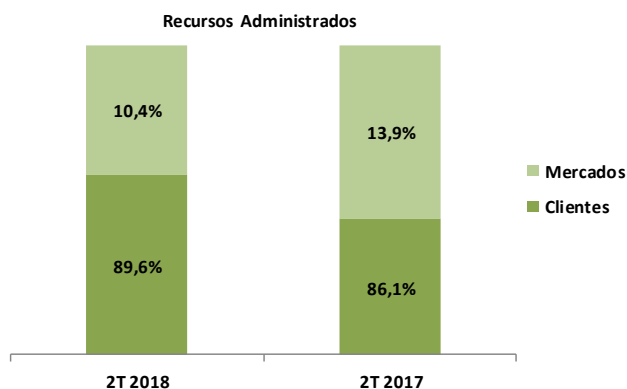
| | 30/06/18 | 31/03/18 | 31/12/17 | 30/06/17 | %var.trim | %var.año | %var.inter |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Total recursos de balance | 44.320 | 44.032 | 45.503 | 45.344 | 0,7% | -2,6% | -2,3% |
| Depósitos de la clientela | 44.190 | 43.902 | 45.373 | 44.540 | 0,7% | -2,6% | -0,8% |
| Administraciones públicas | 2.414 | 2.626 | 2.638 | 2.132 | -8,1% | -8,5% | 13,2% |
| Sector privado | 41.776 | 41.275 | 42.736 | 42.408 | 1,2% | -2,2% | -1,5% |
| Depósitos a la vista | 27.283 | 25.370 | 25.356 | 24.370 | 7,5% | 7,6% | 12,0% |
| Depósitos a plazo | 12.978 | 13.529 | 14.222 | 16.139 | -4,1% | -8,8% | -19,6% |
| <i>Del que: Cédulas</i> | 4.635 | 4.858 | 5.093 | 5.718 | -4,6% | -9,0% | -18,9% |
| Cesión temporal de activos | 1.515 | 2.377 | 3.157 | 1.899 | -36,2% | -52,0% | -20,2% |
| Emisiones | 130 | 130 | 130 | 804 | 0,0% | 0,0% | -83,8% |
| Pagarés | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - | - |
| Cédulas hipotecarias | 130 | 130 | 130 | 200 | 0,0% | 0,0% | -35,0% |
| Otros valores | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - | - |
| Pasivos subordinados | 0 | 0 | 0 | 604 | - | - | -100,0% |
| Recursos fuera de balance | 13.063 | 12.920 | 12.699 | 12.196 | 1,1% | 2,9% | 7,1% |
| Fondos de inversión | 6.206 | 6.162 | 6.067 | 5.812 | 0,7% | 2,3% | 6,8% |
| Fondos de pensiones | 2.223 | 2.237 | 2.274 | 2.253 | -0,6% | -2,2% | -1,3% |
| Seguros de ahorro | 3.582 | 3.518 | 3.429 | 3.199 | 1,8% | 4,4% | 12,0% |
| Carteras gestionadas discrecionalmente | 1.052 | 1.002 | 929 | 932 | 4,9% | 13,3% | 12,8% |
| TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS | 57.383 | 56.951 | 58.202 | 57.541 | 0,8% | -1,4% | -0,3% |
| Recursos adm. de clientes (minoristas) | 51.393 | 50.093 | 50.417 | 49.521 | 2,6% | 1,9% | 3,8% |
| En balance | 38.330 | 37.173 | 37.718 | 37.325 | 3,1% | 1,6% | 2,7% |
| Administraciones públicas | 2.414 | 2.626 | 2.638 | 2.132 | -8,1% | -8,5% | 13,2% |
| Vista sector privado | 27.283 | 25.370 | 25.356 | 24.370 | 7,5% | 7,6% | 12,0% |
| Plazo sector privado | 8.342 | 8.671 | 9.130 | 10.421 | -3,8% | -8,6% | -20,0% |
| Otros | 291 | 506 | 594 | 401 | -42,4% | -51,0% | -27,5% |
| Fuera de balance | 13.063 | 12.920 | 12.699 | 12.196 | 1,1% | 2,9% | 7,1% |
| Mercados | 5.990 | 6.859 | 7.785 | 8.019 | -12,7% | -23,1% | -25,3% |

El volumen de recursos administrados gestionado por el Grupo se eleva al cierre de junio de 2018 a 57.383 millones de euros.

El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (44.190 millones de euros), de los que 27.283 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 12.978 millones de euros son depósitos a plazo (incluyendo 4.635 millones de euros de cédulas hipotecarias no negociables) y 1.515 millones son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance ya se elevan a 13.063 millones de euros, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (6.206 millones de euros), fondos de pensiones (2.223 millones de euros) y seguros de ahorro (3.582 millones de euros). El saldo de emisiones incluido dentro del

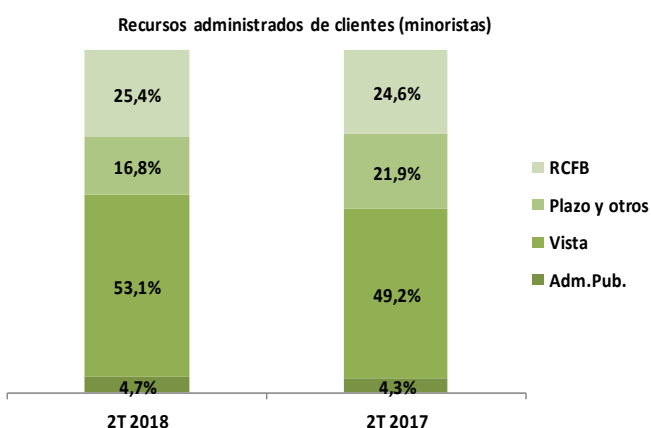
agregado de recursos administrados se limita a 130 millones de euros y está formado por emisiones de títulos hipotecarios en poder de terceros, exclusivamente.

Atendiendo al origen de los recursos, el 90% (un 87% al cierre de 2017 y un 86% a junio de 2017) corresponde al negocio bancario con clientes minoristas (51.393 millones de euros), en tanto que el 10% restante (5.990 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones o cesiones temporales de activos.



en los recursos de fuera de balance continuando con la tendencia ya consolidada el ejercicio 2017. Este mayor crecimiento de los recursos fuera de balance se debe a la mayor demanda de los clientes ante la situación de tipos de interés y está en línea con los planteamientos estratégicos de la entidad, de otorgar un mayor peso a los mismos, dentro del total de recursos gestionados, y presenta una evolución favorable trimestre tras trimestre desde inicios de 2017.

Tanto en el semestre, como en términos interanuales, el peso de los recursos administrados de clientes minoristas se incrementa.



La variación de los recursos de clientes refleja la estrategia emprendida por la entidad de mejora de sus márgenes en la captación de recursos. El total de recursos administrados de clientes minoristas crece un 3,8% en los últimos 12 meses; el saldo total de los de balance se eleva un 2,7%, con un incremento de los recursos en administraciones públicas del 13,2% y en los saldos a la vista del 12%. Adicionalmente, los recursos de fuera de balance superan en un 7,1% los del mismo período del ejercicio anterior. La evolución semestral presenta un incremento del 1,9% de los recursos administrados de clientes (minoristas), con un descenso de los recursos a plazo y de administraciones públicas, y un incremento del 7,6% de los saldos vista y del 2,9%

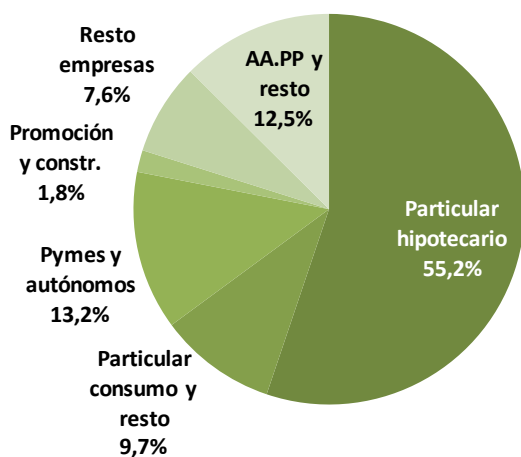
6. Crédito performing

| Millones de euros. No incluye aj. valoración | 30/06/18 | 31/03/18 | 31/12/17 | 30/06/17 | %var.trim | %var.año | %var.inter |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Crédito a Administraciones Públicas | 1.639 | 1.632 | 1.522 | 2.127 | 0,4% | 7,7% | -22,9% |
| Crédito al Sector Privado | 24.729 | 24.403 | 24.386 | 25.292 | 1,3% | 1,4% | -2,2% |
| Empresas | 6.381 | 6.333 | 6.144 | 6.224 | 0,8% | 3,9% | 2,5% |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 511 | 517 | 572 | 600 | -1,1% | -10,7% | -14,8% |
| Pymes y autónomos | 3.725 | 3.623 | 3.518 | 3.462 | 2,8% | 5,9% | 7,6% |
| Resto de empresas | 2.145 | 2.193 | 2.054 | 2.162 | -2,2% | 4,4% | -0,8% |
| Particulares | 18.348 | 18.070 | 18.242 | 19.068 | 1,5% | 0,6% | -3,8% |
| Garantía hipotecaria | 15.598 | 15.744 | 15.900 | 16.368 | -0,9% | -1,9% | -4,7% |
| Consumo y resto | 2.750 | 2.327 | 2.343 | 2.700 | 18,2% | 17,4% | 1,8% |
| CRÉDITO CLIENTES PERFORMING | 26.369 | 26.035 | 25.908 | 27.419 | 1,3% | 1,8% | -3,8% |
| Adquisiciones Temporales y riesgo sin clasificar | 1.906 | 2.166 | 2.418 | 2.357 | -12,0% | -21,2% | -19,2% |
| TOTAL CRÉDITO PERFORMING | 28.274 | 28.201 | 28.326 | 29.777 | 0,3% | -0,2% | -5,0% |

El saldo del crédito *performing* (saldo de operaciones no dudosas) de la entidad asciende a 28.274 millones de euros. De estos, 1.639 millones corresponden al crédito a las administraciones públicas, 24.729 millones a crédito al sector privado y 1.906 millones a adquisiciones temporales y otros saldos sin clasificar, fundamentalmente correspondientes, éstos últimos, a garantías otorgadas en operaciones de financiación y derivados. Por tipo de cartera, las principales son las de préstamos con garantía hipotecaria minorista, que representa un 55,2% del total crédito *performing*, y la cartera de pymes y autónomos, que supone un 13,2%, habiendo ganado esta última peso desde el cierre de 2017.

Los saldos del crédito *performing* han crecido tanto en Administraciones Públicas, como en el sector privado en el año, mostrando la fortaleza de la actividad comercial del Grupo caracterizada por un incremento de las formalizaciones de préstamos, que suponen 1.804 millones de euros, creciendo el 42% en relación con el semestre anterior. En el sector público la producción se ha incrementado un 55% en el semestre, mientras que en el sector privado lo ha hecho un 41%.

El saldo del crédito normal al sector público se ha incrementado un 7,7% y al sector privado un 1,4%, en el año. Dentro del sector privado, pymes y autónomos crecen un 5,9% y el resto de empresas un 4,4%, aumento impulsado por las nuevas formalizaciones, que se incrementan un 45% en empresas. Las formalizaciones del crédito a particulares, que mejoran un 36% en relación con el último semestre de 2017, no compensan aún las caídas de cartera de este segmento, si se excluye el efecto en el segundo trimestre de los saldos transitorios registrados en el apartado de consumo y resto, pero sí permiten ralentizar el ritmo de caída, desde un 0,9% en el trimestre anterior a un 0,5% en el actual.

Crédito Performing


7. Dudosos y adjudicados

| Millones de euros | 30/06/18 | 31/03/18 | 31/12/17 | 30/06/17 | %var.trim. | %var.año | %var.inter |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| EXPOSICIÓN BRUTA | | | | | | | |
| Crédito a Administraciones Públicas | 2 | 2 | 2 | 8 | -1,5% | -16,3% | -75,6% |
| Crédito al Sector Privado | 2.338 | 2.568 | 2.708 | 2.902 | -8,9% | -13,7% | -19,4% |
| Empresas | 840 | 982 | 1.071 | 1.239 | -14,5% | -21,5% | -32,2% |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 214 | 310 | 351 | 435 | -31,1% | -39,2% | -50,9% |
| Pymes y autónomos | 578 | 623 | 653 | 735 | -7,4% | -11,6% | -21,4% |
| Resto de empresas | 49 | 49 | 66 | 69 | 0,3% | -25,7% | -29,1% |
| Particulares | 1.498 | 1.585 | 1.637 | 1.663 | -5,5% | -8,5% | -9,9% |
| Garantía hipotecaria | 1.008 | 1.099 | 1.136 | 1.215 | -8,2% | -11,3% | -17,0% |
| Consumo y resto | 490 | 487 | 501 | 448 | 0,6% | -2,3% | 9,4% |
| Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar | 0 | 0 | 0 | 0 | n.a. | n.a. | n.a. |
| SALDOS DUDOSOS | 2.340 | 2.570 | 2.710 | 2.910 | -8,9% | -13,7% | -19,6% |
| Saldos dudosos (ex promotor) | 2.126 | 2.260 | 2.359 | 2.475 | -5,9% | -9,9% | -14,1% |
| DOTACIONES POR DETERIORO | | | | | | | |
| Crédito a Administraciones Públicas | 7 | 3 | 0 | 2 | 121,9% | n.a. | 254,9% |
| Crédito al Sector Privado | 1.269 | 1.400 | 1.347 | 1.444 | -9,4% | -5,8% | -12,1% |
| Empresas | 542 | 636 | 614 | 716 | -14,8% | -11,7% | -24,3% |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 166 | 221 | 249 | 314 | -25,2% | -33,5% | -47,3% |
| Pymes y autónomos | 321 | 362 | 327 | 357 | -11,1% | -1,6% | -9,9% |
| Resto de empresas | 55 | 53 | 38 | 45 | 3,5% | 44,5% | 21,6% |
| Particulares | 726 | 764 | 733 | 728 | -4,9% | -1,0% | -0,2% |
| Garantía hipotecaria | 372 | 406 | 414 | 446 | -8,4% | -10,1% | -16,6% |
| Consumo y resto | 354 | 358 | 319 | 282 | -0,9% | 10,9% | 25,8% |
| Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar | 8 | 8 | 8 | 8 | 0,0% | 6,1% | 9,3% |
| TOTAL DOTACIONES POR DETERIORO | 1.284 | 1.412 | 1.355 | 1.454 | -9,0% | -5,3% | -11,7% |
| Total dotaciones (ex promotor) | 1.118 | 1.190 | 1.106 | 1.140 | -6,0% | 1,1% | -1,9% |
| %COBERTURA | | | | | | | |
| Crédito a Administraciones Públicas | 360,4% | 160,0% | 0,0% | 24,8% | 200,4 pp | 360,4 pp | 335,6 pp |
| Crédito al Sector Privado | 54,3% | 54,5% | 49,8% | 49,8% | -0,3 pp | 4,5 pp | 4,5 pp |
| Empresas | 64,5% | 64,8% | 57,3% | 57,8% | -0,2 pp | 7,2 pp | 6,7 pp |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 77,5% | 71,4% | 70,9% | 72,3% | 6,1 pp | 6,7 pp | 5,3 pp |
| Pymes y autónomos | 55,7% | 58,0% | 50,0% | 48,6% | -2,3 pp | 5,7 pp | 7,1 pp |
| Resto de empresas | 112,3% | 108,9% | 57,8% | 65,5% | 3,5 pp | 54,6 pp | 46,8 pp |
| Particulares | 48,5% | 48,2% | 44,8% | 43,8% | 0,3 pp | 3,7 pp | 4,7 pp |
| Garantía hipotecaria | 36,9% | 37,0% | 36,4% | 36,7% | -0,1 pp | 0,5 pp | 0,2 pp |
| Consumo y resto | 72,4% | 73,5% | 63,7% | 62,9% | -1,1 pp | 8,6 pp | 9,5 pp |
| Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar | | | | | 0,0 pp | 0,0 pp | 0,0 pp |
| TOTAL COBERTURA | 54,9% | 54,9% | 50,0% | 50,0% | -0,1 pp | 4,9 pp | 4,9 pp |
| Total cobertura (ex promotor) | 52,6% | 52,7% | 46,9% | 46,0% | -0,1 pp | 5,7 pp | 6,6 pp |

El Grupo sigue demostrando su capacidad para reducir los activos dudosos de manera continua, situando el saldo de los mismos en 2.340 millones de euros al cierre del segundo trimestre de 2018, lo que supone menos de la mitad de los dudosos existentes a finales de 2014 (un 51% menos).

En los últimos 12 meses, la caída ha sido del 19,6% (-570 millones de euros), lo que se traduce en una mejora de la tasa de mora, que pasa a situarse en el 7,6%. En el trimestre el descenso es de 230 millones de euros, frente a 141 millones del trimestre anterior, situándose las entradas brutas en 56 millones de euros, bajando por tanto, por tercer trimestre consecutivo de los 100 millones de euros al trimestre. Por otro lado,

las recuperaciones siguen siendo importantes, lo que propicia que, sin considerar los pases a fallido, la Entidad acumule ya nueve trimestres consecutivos (eliminando el efecto de la Circular 4/2016 del Banco de España en el 4T de 2016) de salidas netas.

Esta bajada de saldos dudosos se está llevando a cabo, sin mermar los altos niveles de cobertura, que se han visto reforzados con la entrada en vigor de la NIIF 9 y se sitúan a finales de junio de 2018 en el 54,9%, mismo nivel que el trimestre anterior. La adopción del Grupo Unicaja de la normativa IFRS9 ha supuesto a 1 de enero de 2018 un incremento de provisiones para el crédito que ha permitido mejorar los niveles de cobertura.

| <i>Millones de euros</i> | 2T 2018 | 1T 2018 | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| EVOLUCIÓN DUDOSOS | | | | | |
| Saldos dudosos al inicio del período | 2.570 | 2.710 | 2.833 | 2.910 | 3.032 |
| Salidas netas | -192 | -117 | -95 | -26 | -70 |
| Fallidos | -38 | -24 | -28 | -51 | -52 |
| Saldos dudosos al cierre del período | 2.340 | 2.570 | 2.710 | 2.833 | 2.910 |

| <i>Millones de euros</i> | 2T 2018 | 1T 2018 | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| EVOLUCIÓN Salidas netas | | | | | |
| Entradas | 56 | 60 | 88 | 112 | 108 |
| Salidas | -249 | -177 | -182 | -138 | -171 |
| Salidas Netas | -192 | -117 | -95 | -26 | -62 |

ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

Al cierre del primer semestre de 2018, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, neto de provisiones, alcanza los 641 millones de euros (1.772 millones de valor bruto), representando únicamente el 1,1% del total activo del Grupo Unicaja Banco.

El 54% de los activos inmobiliarios adjudicados, a valor neto contable, son viviendas de obra nueva terminada y vivienda usada.

Siguiendo con la línea de prudencia del Grupo Unicaja Banco, la cifra de provisiones sobre los activos inmobiliarios adjudicados alcanza los 1.132 millones de euros al cierre del primer semestre de 2018, lo que supone un nivel de cobertura del 63,8%, el mismo que a diciembre de 2017.

Las salidas de activos adjudicados continúan a ritmos importantes. En este sentido, en el último trimestre se han producido salidas por un coste de 99 millones de euros, lo que supone el 5% del stock existente al inicio del ejercicio. El ligero descenso del volumen de ventas respecto a los últimos trimestres, se debe a que en el trimestre casi no se han producido ventas de carteras de activos que han supuesto en los 3 trimestres precedentes bajas por 97, 265 y 252 millones de euros, respectivamente. Se mantiene la tendencia de mejora en los precios y resultados de las ventas de este tipo de activos, manteniéndose los altos niveles de cobertura.

Millones de euros

| | 30/06/18 | 31/03/18 | 31/12/17 | 30/06/17 | var.trim | var.año | var.inter |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| VALOR BRUTO | | | | | | | |
| Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria | 959 | 991 | 1.070 | 1.424 | -3,3% | -10,4% | -32,7% |
| Edificios terminados | 172 | 177 | 213 | 355 | -2,8% | -19,2% | -51,5% |
| Edificios en construcción | 129 | 127 | 139 | 187 | 1,7% | -7,3% | -30,8% |
| Suelos | 658 | 688 | 718 | 883 | -4,3% | -8,3% | -25,5% |
| Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares | 536 | 508 | 530 | 644 | 5,5% | 1,1% | -16,9% |
| Resto de inmuebles | 278 | 276 | 272 | 382 | 0,6% | 2,2% | -27,2% |
| TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS | 1.772 | 1.776 | 1.872 | 2.450 | -0,2% | -5,3% | -27,7% |
| Del que: Vivienda terminada | 708 | 685 | 743 | 999 | 3,3% | -4,7% | -29,2% |

DETERIORO DE VALOR ACUMULADO

| | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria | 706 | 733 | 769 | 975 | -3,8% | -8,3% | -27,7% |
| Edificios terminados | 94 | 96 | 111 | 184 | -2,6% | -15,6% | -49,0% |
| Edificios en construcción | 78 | 78 | 81 | 112 | 0,0% | -3,8% | -30,2% |
| Suelos | 534 | 559 | 577 | 679 | -4,5% | -7,5% | -21,5% |
| Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares | 265 | 251 | 260 | 324 | 5,5% | 1,7% | -18,3% |
| Resto de inmuebles | 161 | 160 | 167 | 233 | 0,7% | -3,5% | -30,6% |
| TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS | 1.132 | 1.144 | 1.197 | 1.532 | -1,1% | -5,5% | -26,1% |
| Del que: Vivienda terminada | 359 | 347 | 372 | 508 | 3,3% | -3,5% | -29,4% |

TASA DE COBERTURA (%)

| | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
| Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria | 73,6% | 74,0% | 71,9% | 68,5% | -0,4 pp | 1,7 pp | 5,1 pp |
| Edificios terminados | 54,7% | 54,6% | 52,4% | 52,0% | 0,1 pp | 2,3 pp | 2,7 pp |
| Edificios en construcción | 60,3% | 61,4% | 58,1% | 59,8% | -1,0 pp | 2,2 pp | 0,5 pp |
| Suelos | 81,1% | 81,3% | 80,4% | 76,9% | -0,1 pp | 0,7 pp | 4,2 pp |
| Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares | 49,4% | 49,4% | 49,1% | 50,3% | 0,0 pp | 0,3 pp | -0,9 pp |
| Resto de inmuebles | 58,1% | 58,0% | 61,6% | 60,9% | 0,1 pp | -3,5 pp | -2,9 pp |
| TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS | 63,8% | 64,4% | 64,0% | 62,5% | -0,6 pp | -0,1 pp | 1,3 pp |
| Del que: Vivienda terminada | 50,7% | 50,7% | 50,0% | 50,9% | 0,0 pp | 0,7 pp | -0,2 pp |

Millones de euros

| | 2T 2018 | 1T 2018 | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| EVOLUCIÓN ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS | | | | | |
| Act. inmov. adjudicados al inicio del período | 1.776 | 1.872 | 2.111 | 2.450 | 2.512 |
| Entradas | 96 | 90 | 104 | 54 | 97 |
| Salidas | 99 | 187 | 343 | 394 | 159 |
| Act. inmov. adjudicados al cierre del período | 1.772 | 1.776 | 1.872 | 2.111 | 2.450 |
| %Salidas trimestre sobre adjudicados inicio ejercicio 2017 | 5% | 10% | 13% | 15% | 6% |

8. Resultados

| Millones de euros | 30/06/18 | 30/06/17 | Variación interanual | |
|--|------------|------------|----------------------|---------------|
| | | | Importe | % |
| Ingresos por Intereses | 406 | 439 | -34 | -7,7% |
| Gastos por Intereses | 103 | 149 | -46 | -31,0% |
| MARGEN DE INTERESES | 303 | 291 | 12 | 4,2% |
| Dividendos | 15 | 13 | 2 | 11,7% |
| Resultados de EVPEMP | 21 | 20 | 0 | 1,8% |
| Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones | 108 | 109 | -1 | -0,9% |
| Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio (*) | 29 | 78 | -49 | -63,1% |
| Otros ingresos menos otros gastos de explotación y contratos de seguro (*) | 17 | 48 | -32 | -65,5% |
| MARGEN BRUTO | 492 | 559 | -67 | -12,1% |
| Gastos de administración | 292 | 298 | -6 | -2,0% |
| Gastos de personal | 195 | 203 | -8 | -3,8% |
| Otros gastos generales de administración | 97 | 95 | 2 | 1,9% |
| Amortización | 19 | 22 | -4 | -16,1% |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos) | 181 | 239 | -58 | -24,3% |
| Provisiones / reversión | 62 | 90 | -28 | -31,4% |
| Deterioro /reversión del valor de activos financieros | -14 | 32 | -46 | -142,5% |
| RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN | 133 | 117 | 16 | 13,6% |
| Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto) (*) | -7 | 43 | -50 | -116,9% |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 140 | 74 | 66 | 89,3% |
| Impuesto sobre beneficios | 36 | 0 | 37 | -9034,0% |
| RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | 104 | 75 | 30 | 39,6% |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | 0 | 0 | 0 | n.a. |
| RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO | 104 | 75 | 30 | 39,6% |
| RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE | 105 | 86 | 20 | 22,9% |

| Millones de euros | 2T 2018 | 1T 2018 | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ingresos por Intereses | 201 | 205 | 205 | 208 | 219 |
| Gastos por Intereses | 50 | 52 | 54 | 67 | 73 |
| MARGEN DE INTERESES | 151 | 152 | 151 | 141 | 146 |
| Dividendos | 13 | 2 | 3 | 7 | 10 |
| Resultados de EVPEMP | 10 | 11 | 9 | 20 | 17 |
| Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones | 55 | 53 | 56 | 55 | 56 |
| Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio (*) | 13 | 16 | 18 | 2 | 32 |
| Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro (*) | 0 | 17 | -55 | 31 | 17 |
| MARGEN BRUTO | 242 | 250 | 181 | 256 | 279 |
| Gastos de administración | 146 | 146 | 145 | 148 | 150 |
| Gastos de personal | 97 | 98 | 99 | 100 | 101 |
| Otros gastos generales de administración | 49 | 49 | 46 | 48 | 48 |
| Amortización | 9 | 9 | 10 | 10 | 11 |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos) | 87 | 94 | 26 | 99 | 118 |
| Provisiones / reversión | 33 | 29 | 37 | 6 | 95 |
| Deterioro /reversión del valor de activos financieros | -10 | -4 | -19 | 24 | 1 |
| RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN | 63 | 70 | 8 | 70 | 22 |
| Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto) (*) | 1 | -8 | -1 | 14 | 22 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 62 | 78 | 10 | 56 | 0 |
| Impuesto sobre beneficios | 16 | 21 | -9 | 10 | -24 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | 47 | 57 | 18 | 46 | 24 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO | 47 | 57 | 18 | 46 | 24 |
| RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE | 47 | 58 | 6 | 50 | 34 |

(*) Ver equivalencia con epígrafes de la cuenta de resultados consolidada pública del ejercicio 2018 y 2017 en Anexo III

Millones euros / %

| | 2T 2018 | | | 1T 2018 | | | 4T 2017 | | | 3T 2017 | | | 2T 2017 | | |
|--|---------------------|------------|-------------|---------------------|------------|-------------|---------------|------------|-------------|---------------|------------|-------------|---------------|------------|-------------|
| | S.medio | IF/CF | Tipo(%) | S.medio | IF/CF | Tipo(%) | S.medio | IF/CF | Tipo(%) | S.medio | IF/CF | Tipo(%) | S.medio | IF/CF | Tipo(%) |
| I.F. Intermed. Financieros y ATAs | 4.877 | -3 | -0,27 | 5.474 | -4 | -0,26 | 4.670 | -3 | -0,28 | 3.543 | -3 | -0,30 | 3.380 | -1 | -0,16 |
| I.F. Cartera Renta Fija | 18.126 ¹ | 59 | 1,31 | 17.340 ¹ | 59 | 1,38 | 17.338 | 56 | 1,28 | 17.638 | 55 | 1,24 | 16.958 | 55 | 1,31 |
| I.F. Crédito a Clientes no dudoso | 26.205 | 128 | 1,97 | 25.972 | 134 | 2,09 | 26.036 | 135 | 2,05 | 26.791 | 138 | 2,05 | 27.284 | 150 | 2,21 |
| I.F. Otros activos (incluido dudosos) | 8.748 | 9 | | 8.532 | 7 | | 8.325 | 9 | | 8.467 | 9 | | 8.277 | 8 | |
| TOTAL ACTIVO | 57.956 | 193 | 1,34 | 57.318 | 196 | 1,39 | 56.369 | 196 | 1,38 | 56.439 | 200 | 1,41 | 55.899 | 213 | 1,53 |
| C.F. Intermed. Financ. y CTAs | 7.914 | -5 | -0,25 | 8.112 | -5 | -0,24 | 7.049 | -4 | -0,25 | 6.465 | -4 | -0,27 | 6.655 | -2 | -0,14 |
| C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares) | 4.877 | 26 | 2,14 | 5.105 | 27 | 2,12 | 5.570 | 28 | 1,99 | 5.918 | 29 | 1,96 | 6.144 | 29 | 1,89 |
| C.F. Depósitos de Clientes | 37.353 | 19 | 0,21 | 36.895 | 19 | 0,21 | 36.913 | 20 | 0,22 | 36.813 | 22 | 0,24 | 36.461 | 24 | 0,26 |
| Del que: Vista S.P. | 26.326 | 3 | 0,05 | 25.363 | 4 | 0,06 | 24.905 | 3 | 0,05 | 24.412 | 4 | 0,06 | 23.201 | 4 | 0,07 |
| Plazo S.P. | 8.507 | 16 | 0,75 | 8.900 | 16 | 0,71 | 9.555 | 17 | 0,69 | 10.201 | 18 | 0,71 | 11.117 | 20 | 0,72 |
| C.F. Pasivos Subordinados | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 302 | 10 | 13,59 | 604 | 15 | 10,09 |
| C.F. otros pasivos | 7.812 | 2 | | 7.206 | 2 | | 6.837 | 1 | | 6.942 | 2 | | 6.036 | 1 | |
| TOTAL PASIVO Y P.N. | 57.956 | 43 | 0,29 | 57.318 | 44 | 0,31 | 56.369 | 45 | 0,32 | 56.439 | 59 | 0,41 | 55.899 | 67 | 0,48 |
| MARGEN DE CLIENTES* | | | 1,76 | | | 1,88 | | | 1,84 | | | 1,81 | | | 1,94 |
| MARGEN DE INTERESES | 57.956 | 151 | 1,04 | 57.318 | 152 | 1,08 | 56.369 | 151 | 1,06 | 56.439 | 141 | 0,99 | 55.899 | 146 | 1,04 |

I.F.: Ingresos financieros

C.F.: Costes financieros

S.P.: Sector privado

(*) I.F. Crédito a Clientes no dudoso menos C.F. Depósitos de clientes

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

En el primer semestre de 2018, el Grupo presenta un beneficio neto de 104 millones de euros.

Este beneficio neto procede, en primera instancia, de la obtención de un margen básico (ingresos netos por intereses y comisiones) de 411 millones de euros, que representa, anualizados, el 1,4% de los activos totales medios y que se incrementan un 2,9% con respecto al mismo periodo del año anterior (un 3,7% sin la integración de las compañías de seguros). El margen de intereses crece en relación con el mismo período del año anterior un 4,2%. Esta mejora se debe al descenso de los costes de financiación y a la mayor aportación de la cartera de renta fija. Por otro lado, las comisiones netas han crecido un 2,1% en relación con el mismo período del año anterior sin considerar la integración de las compañías de seguros.

El margen de clientes experimenta un descenso, en relación con el trimestre anterior provocado, básicamente, por el impacto en la cartera hipotecaria minorista del tratamiento de las reclamaciones relativas a las cláusulas suelo en el marco de la aplicación del Real Decreto-ley 1/2017.

Si bien la evolución de las comisiones netas es negativa en relación con el mismo trimestre del año anterior (-1,8%), es positiva en relación con el anterior trimestre (5,3%) y habría pasado al +0,9% y al +4,6%, respectivamente, sin la

integración de las compañías de seguros. El crecimiento de los ingresos por comisiones en el trimestre se centra en servicios de cobros y pagos (+4,1%) y en la comercialización de valores y productos financieros no bancarios (+7,8%).

Los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio, que ascienden a 29 millones de euros, quedan un 63% por debajo del ejercicio anterior, en el que fueron particularmente altos.

Los resultados por otros productos y cargas de explotación, experimentan una caída del 65% en relación con el mismo periodo del ejercicio anterior. En este sentido indicar que en 2017 se registraron en este apartado ingresos por 25 millones de euros correspondientes a la reestructuración del acuerdo de banca seguros, y correspondiendo el resto de la diferencia a la pérdida de ingresos consecuencia de la venta en el primer trimestre de 2017 de determinadas empresas del Grupo.

Por otro lado, la aplicación de una estricta política de contención y racionalización de los costes, en el marco de un plan de mejora de la eficiencia y de la consecución de las sinergias previstas en el Plan de Negocio, continúa dando sus frutos, habiéndose producido una mejora de los gastos de explotación (gastos de administración más amortizaciones) del 3%, lo que supone un descenso de 9 millones de euros en términos interanuales.

Finalmente, los saneamientos y otros resultados han disminuido un 75,2% interanual. Este descenso ha sido particularmente acusado, por un lado en los saneamientos del crédito, que por tercer trimestre consecutivo han arrojado recuperaciones netas de fondos, y por otro, en los resultados de adjudicados.

Todo ello en un contexto donde el Grupo sigue disminuyendo tanto los saldos dudosos como los adjudicados, sin afectar a las coberturas, lo que demuestra la capacidad del Grupo de reducir este tipo de activos sin impacto relevante en la cuenta de resultados.

| <i>Millones de euros</i> | 2T 2018 | 1T 2018 | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | %var.trim | %var.inter.t |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|--------------|
| COMISIONES PERCIBIDAS | 61 | 58 | 58 | 62 | 63 | 4,8% | -3,5% |
| Por riesgos contingentes | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | -8,2% | -23,4% |
| Por compromisos contingentes | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 6,3% | -2,8% |
| Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19,0% | -1,8% |
| Por servicio de cobros y pagos | 31 | 30 | 32 | 34 | 33 | 4,1% | -6,0% |
| Por servicio de valores y productos financieros no bancarios | 26 | 25 | 23 | 23 | 25 | 7,8% | 4,1% |
| Otras comisiones | 1 | 1 | 1 | 2 | 2 | -18,8% | -38,0% |
| COMISIONES PAGADAS | 6 | 6 | 2 | 7 | 7 | -0,4% | -17,7% |
| COMISIONE NETAS | 55 | 53 | 56 | 55 | 56 | 5,3% | -1,8% |

SANEAMIENTOS

| <i>Millones de euros</i> | 2T 2018 | 1T 2018 | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | Variación interanual | |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|----------------------|---------------|
| | | | | | | Importe | % |
| Saneamiento de Crédito | 10 | 5 | 17 | -21 | -19 | 28 | -151,5% |
| Saneamiento de Adjudicados | 7 | -4 | -8 | -13 | -2 | 8 | -532,9% |
| Provisiones y otros rdos. | -41 | -17 | -25 | -9 | -98 | 57 | -58,2% |
| TOTAL SANEAMIENTOS | -25 | -16 | -16 | -44 | -118 | 93 | -78,9% |

SANEAMIENTOS ACUMULADOS

| <i>Millones de euros</i> | 2T 2018 | 2T 2017 | Variación acumulada | |
|----------------------------|------------|-------------|---------------------|---------------|
| | | | Importe | % |
| Saneamiento de Crédito | 14 | -45 | 59 | -131,3% |
| Saneamiento de Adjudicados | 2 | -21 | 24 | -111,5% |
| Provisiones y otros rdos. | -57 | -98 | 41 | -41,5% |
| TOTAL SANEAMIENTOS | -41 | -165 | 124 | -75,2% |

9. Liquidez

Loan to Deposits

| Millones de euros | 30/06/2018 | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 30/09/2017 | 30/06/2017 | Variación trimestre | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|---------------------|--------|
| | | | | | | Importe | % |
| Crédito a la clientela (sin ajustes ni OAF) | 30.437 | 30.547 | 30.840 | 31.214 | 32.506 | -110 | -0,4% |
| -Adquisiciones temporales | 1.723 | 1.942 | 2.221 | 2.218 | 2.178 | -219 | -11,3% |
| a) Crédito a clientes estricto | 28.714 | 28.605 | 28.619 | 28.996 | 30.329 | 108 | 0,4% |
| Depósitos a clientes (sin ajustes) | 44.200 | 43.902 | 45.373 | 44.807 | 44.540 | 299 | 0,7% |
| -Cesiones Temporales | 1.140 | 1.848 | 2.563 | 1.638 | 1.498 | -708 | -38,3% |
| -Cédulas Singulares | 4.635 | 4.858 | 5.093 | 5.718 | 5.718 | -222 | -4,6% |
| b) Depósitos clientes estricto | 38.425 | 37.196 | 37.718 | 37.452 | 37.325 | 1.229 | 3,3% |
| Ltd Ratio (a/b) | 75% | 77% | 76% | 77% | 81% | -2,2% | |

Los altos niveles de liquidez del Grupo se reflejan en una ratio LTD ("Loan to Deposit") que a junio de 2018, mejora hasta el 75%, importe inferior al

del cierre de 2017, como consecuencia de la evolución del negocio anteriormente descrita.

| Activos líquidos | 30/06/2018 | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 30/09/2017 | 30/06/2017 | Variación trimestre | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
| | | | | | | Importe | % |
| Punta de tesorería (1) | 2.228 | 2.229 | 3.073 | 411 | 853 | -1 | 0,0% |
| Adquisiciones temporales de activos descontables | 1.842 | 2.491 | 2.222 | 2.581 | 2.178 | -649 | -26,0% |
| Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE | 16.657 | 17.275 | 15.534 | 17.075 | 16.372 | -618 | -3,6% |
| Total activos líquidos (valor de descuento en BCE) | 20.727 | 21.995 | 20.829 | 20.067 | 19.403 | -1.268 | -5,8% |
| Activos líquidos utilizados | | | | | | | |
| Tomado en BCE | 3.323 | 3.340 | 3.340 | 3.340 | 3.340 | -17 | -0,5% |
| Cesiones temporales de activos | 2.865 | 5.155 | 3.311 | 3.020 | 2.191 | -2.290 | -44,4% |
| Total activos líquidos utilizados | 6.188 | 8.495 | 6.652 | 6.361 | 5.532 | -2.307 | -27,2% |
| ACTIVOS LÍQUIDOS DESCONTABLES DISPONIBLES | 14.539 | 13.500 | 14.177 | 13.706 | 13.872 | 1.039 | 7,7% |
| Porcentaje sobre total activo | 25,2% | 23,2% | 25,2% | 24,3% | 24,6% | 2,1% | |

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

El Grupo Unicaja Banco registra a 30 de junio de 2018 una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 14.539 millones de euros, cifra que representa el 25,2% de la cifra

total de balance. Este importante volumen de activos líquidos permite gestionar con holgura los próximos vencimientos de emisiones en mercados (454 millones en 2018 y 668 millones en 2019).

Próximos vencimientos de emisiones en mercados

| Emisiones(*) | |
|--------------|-----|
| 2S 2018 | 454 |
| 2019 | 668 |
| 2020 | 325 |

(*) Incluye cédulas multicedentes

| RATIOS LIQUIDEZ | 30/06/18 | 31/03/18 | 31/12/17 | 30/09/17 | 30/06/17 | Var trim. |
|------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| LCR | 470% | 584% | 701% | 884% | 1057% | -114 pp |
| NSFR | 132% | 133% | 134% | 129% | 127% | -1 pp |

10. Solvencia
RATIOS PHASE IN

| <i>Millones € y %</i> | 30/06/18 | 31/03/18 | 31/12/17 | 30/09/17 | 30/06/17 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Recursos propios computables | 3.712 | 3.804 | 3.650 | 3.654 | 3.488 |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) | 3.664 | 3.685 | 3.532 | 3.530 | 3.373 |
| Capital | 2.820 | 2.820 | 2.820 | 2.820 | 2.063 |
| Reservas | 871 | 860 | 845 | 700 | 712 |
| Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo | 71 | 0 | 101 | 60 | 62 |
| Deducciones | -322 | -313 | -250 | -245 | -267 |
| Otros (1) | 223 | 319 | 17 | 196 | 804 |
| Capital de nivel I | 48 | 49 | 42 | 42 | 39 |
| Capital de nivel II | 0 | 70 | 76 | 82 | 76 |
| Activos ponderados por riesgo | 23.878 | 23.959 | 24.239 | 24.949 | 25.128 |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%) | 15,3% | 15,4% | 14,6% | 14,1% | 13,4% |
| Capital de nivel I | 0,2% | 0,2% | 0,2% | 0,2% | 0,2% |
| Capital de nivel II | 0,0% | 0,3% | 0,3% | 0,3% | 0,3% |
| Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%) | 15,5% | 15,9% | 15,1% | 14,6% | 13,9% |

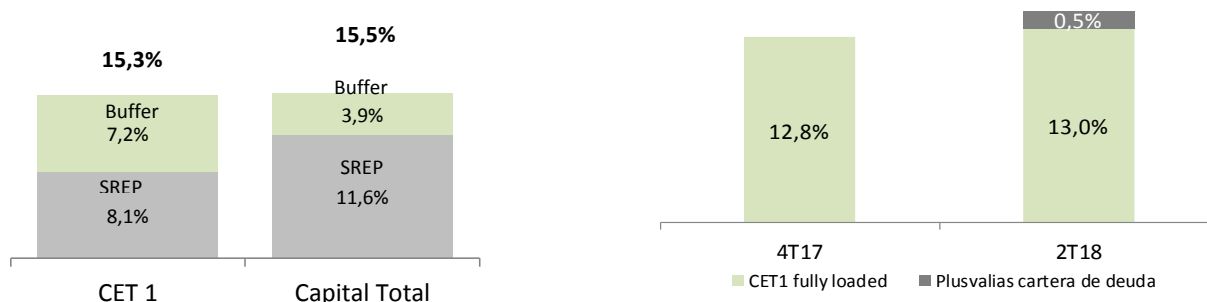
(1) autocartera, minoritarios y plusvalías en activos financieros en otro resultado global y período transitorio IFRS 9

RATIOS FULLY LOADED

| <i>Millones € y %</i> | 30/06/18 | 31/03/18 | 31/12/17 | 30/09/17 | 30/06/17 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Recursos propios computables | 3.225 | 3.336 | 3.196 | 3.227 | 3.063 |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) | 3.177 | 3.199 | 3.069 | 3.099 | 2.934 |
| Capital | 2.820 | 2.820 | 2.820 | 2.820 | 2.063 |
| Reservas | 871 | 860 | 845 | 700 | 712 |
| Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo | 71 | 0 | 101 | 60 | 62 |
| Deducciones | -698 | -689 | -719 | -714 | -736 |
| Otros (Autocartera, minoritarios y plusvalías otro rdo. C) | 113 | 208 | 22 | 233 | 834 |
| Capital de nivel I | 48 | 49 | 49 | 49 | 49 |
| Capital de nivel II | 0 | 89 | 78 | 79 | 80 |
| Activos ponderados por riesgo | 23.598 | 23.693 | 24.022 | 24.741 | 24.899 |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%) | 13,5% | 13,5% | 12,8% | 12,5% | 11,8% |
| Capital de nivel I | 0,2% | 0,2% | 0,2% | 0,2% | 0,2% |
| Capital de nivel II | 0,0% | 0,4% | 0,3% | 0,3% | 0,3% |
| Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%) | 13,7% | 14,1% | 13,3% | 13,0% | 12,3% |

30/06/18

| | 30/06/18 |
|--|-----------------|
| Phase in | |
| Capital de nivel I ordinario (%) - CET 1 | 15,344% |
| Total capital (%) | 15,5% |
| Requerimiento SREP 2018 CET-1 | 8,13% |
| Requerimiento SREP 2018 Total Capital | 11,63% |
| Exceso capital de CET 1 sobre SREP 2018 | 7,22% |
| Exceso Total Capital sobre SREP 2018 | 3,92% |



El Grupo Unicaja Banco presenta una ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) del 15,3% y de capital total del 15,5%. Esto supone un incremento, en relación con el cierre de 2017, de 0,8 puntos porcentuales (pp) en CET1 y de 0,5 pp en capital total. La reestructuración de los acuerdos en el ámbito de los seguros de vida y pensiones conllevaba determinadas operaciones societarias que, como hemos indicado anteriormente, finalmente se formalizó en el primer trimestre de 2018 y han impactado negativamente en el capital en 0,4 pp. Adicionalmente, la aplicación de la NIIF9 ha tenido un impacto positivo de 0,7 pp a 1 de enero de 2018, tras la aplicación por parte de la Entidad del periodo transitorio aplicable a los efectos de entrada en vigor de la norma (sin dicho periodo el impacto habría sido de 0,4 pp).

En términos de *fully loaded*, Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 13,5% y de capital total del 13,7%. Esto supone un incremento de 0,7 pp en la ratio CET1 y de 0,4 pp en la de capital total, en relación con diciembre de 2017. A 30 de junio de 2018, 0,5 pp de la ratio CET1 fully loaded correspondía a otro resultado global acumulado de activos de renta fija (resultados no materializados registrados contra patrimonio).

Es reseñable que las autoridades supervisoras han comunicado a la Entidad los requerimientos SREP correspondientes a 2018, y que sitúan la ratio CET1 en el 8,125% y la de capital total en el 11,625%, lo que supone que el Grupo contaría al cierre de primer semestre de 2018 con un superávit de 722 puntos básicos (1.724 millones de euros) sobre los requerimientos de CET1 y de 392 puntos básicos (936 millones de euros) sobre los requerimientos de capital total, lo que pone de manifiesto la alta capitalización y el bajo perfil de riesgo de la Entidad.

Por su parte la ratio Texas se sitúa en el 65,9% a junio de 2018. Dicha ratio mide el porcentaje que representa la suma de los activos dudosos y los adjudicados sobre el agregado de i) provisiones de dudosos ii) provisiones de adjudicados y iii) capital. Esta ratio, cuanto más reducida sea, mejor situación de calidad del balance y solvencia pone de manifiesto. En el caso del Grupo, la ratio registra una reducción de 15,9pp respecto al junio de 2017 y de 6,5 pp en el año, lo que viene a reafirmar la calidad del balance y de la solvencia del Grupo.

| | 30/06/18 | 31/03/18 | 31/12/17 | 30/09/17 | 30/06/17 | var.año | var.inter |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|-----------------|
| Ratio Texas | 65,9% | 67,6% | 72,4% | 76,6% | 81,8% | -6,5 pp | -15,9 pp |

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

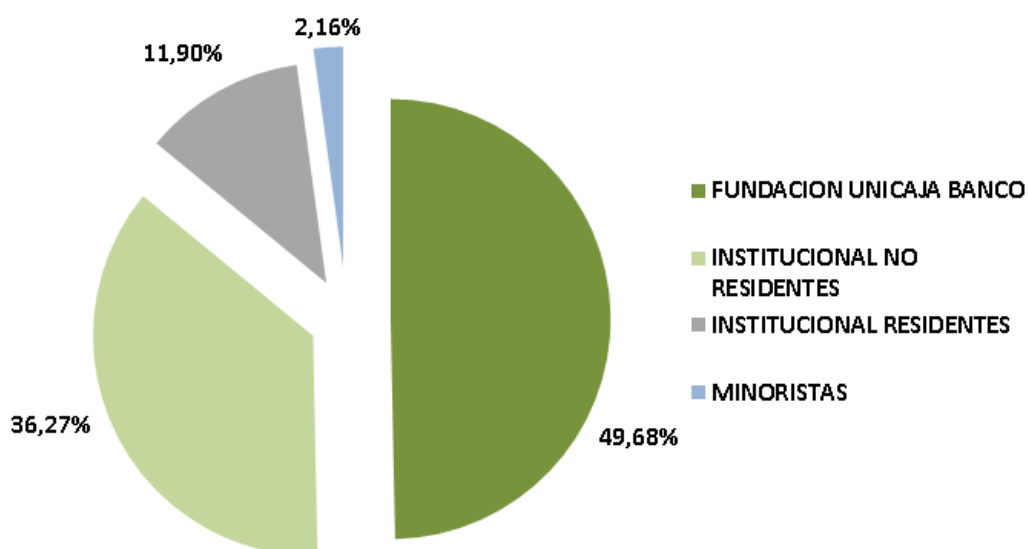
ANEXO I:
EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN
Datos Bursátiles

| UNICAJA BANCO | jun-18 |
|---|----------------|
| Número de accionistas | 14.956 |
| Contratación media diaria (nº acciones) | 2.151.643 |
| Contratación media diaria (euros) | 3.160.334 |
| Precio máximo de cierre (euros/acción) | 1,626 (9-may) |
| Precio mínimo de cierre (euros/acción) | 1,290 (2-ene) |
| Cotización al cierre (euros/acción) | 1,461 (29-jun) |

Nota: Datos acumulados a junio-18 (YTD)

Principales accionistas

| | Nº ACCIONISTAS | ACCIONES | % |
|-----------------------------|----------------|----------------------|----------------|
| FUNDACION UNICAJA BANCO | 1 | 800,000,000 | 49.68% |
| INSTITUCIONAL NO RESIDENTES | 88 | 583,984,739 | 36.27% |
| INSTITUCIONAL RESIDENTES | 375 | 191,583,336 | 11.90% |
| MINORISTAS | 14,492 | 34,734,046 | 2.16% |
| TOTAL | 14,956 | 1,610,302,121 | 100.00% |

Junio 2018


ANEXO II:
MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO (MAR)

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

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

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

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

(en millones de euros o en porcentaje)

| | | <u>Jun-18</u> | <u>Dic-17</u> |
|-------------------------|---|---------------|---------------|
| Coste del Riesgo | Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Prestamos y partidas a cobrar a la clientela | -14,1 | 48,6 |
| | Media de inicio/final del periodo de préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración) | 30.825 | 31.884 |
| | Ratio <i>(jun-18, anualizado en base al número de días del periodo)</i> | -0,09% | 0,15% |

| | | <u>Jun -18</u> | <u>Dic-17</u> |
|--|--------------------------|----------------|---------------|
| Eficiencia (G. explotación sin amort. / M. bruto) | Gastos de administración | 292 | 590 |
| | Margen Bruto | 492 | 997 |
| | Ratio | 59,4% | 59,2% |

Jun -18 Dic-17

| | | | |
|---------------------------|---|--------------|--------------|
| Margen de clientes | Rendimientos en el año de los préstamos y anticipos a la clientela no dudosos (excluidas adquisiciones temporales de activos) sobre media de saldos trimestrales del año de los préstamos y anticipos a clientela no dudosos (sin ajustes por valoración y excluidas adquisición temporal de activos y otros activos financieros) | 2,03% | 2,17% |
| | Coste en el año de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) sobre media de saldos trimestrales del año de los depósitos de clientes (sin ajustes por valoración y excluidas cesiones temporales de activos) | 0,21% | 0,25% |
| | Diferencia entre rendimiento y coste | 1,82% | 1,91% |

Jun -18 Dic-17

| | | | |
|---|---|--------------|--------------|
| Cobertura de activos inmobiliarios adjudicados | Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas | 1.132 | 1.197 |
| | Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas | 1.772 | 1.872 |
| | Ratio | 63,8% | 64,0% |

Jun -18 Dic-17

| | | | |
|----------------------------------|---------------------------------|--------------|--------------|
| Cobertura de la morosidad | Cobertura del riesgo de crédito | 1.284 | 1.355 |
| | Activos deteriorados bruto | 2.340 | 2.710 |
| | Ratio | 54,9% | 50,0% |

Jun -18 Dic-17

| | | | |
|---------------------------|---|-------------|-------------|
| Ratio de morosidad | Activos deteriorados bruto | 2.340 | 2.710 |
| | Préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración) | 30.614 | 31.038 |
| | Ratio | 7,6% | 8,7% |

Jun -18 Dic-17

| | | | |
|------------|--|-------------|-------------|
| ROA | Resultado consolidado del ejercicio | 104,1 | 138,4 |
| | Total activo medio (media de saldos medios trimestrales) | 57.637 | 56.413 |
| | Ratio <i>(jun-18, anualizado en base al número de días del periodo)</i> | 0,4% | 0,2% |

| | | <u>Jun -18</u> | <u>Dic-17</u> |
|------------|--|----------------|---------------|
| ROE | Resultado consolidado del período | 104,1 | 138,4 |
| | Fondos Propios Medios (sin ajustes de otro resultado global acumulado) (media de saldos medios trimestrales) | 3.816 | 3.397 |
| | Ratio (jun-18, anualizado en base al número de días del período) | 5,5% | 4,1% |

| | | <u>Jun -18</u> | <u>Dic-17</u> |
|--|--|----------------|---------------|
| Préstamos y anticipos a la clientela brutos Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración) | 1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable | 25.026 | 25.388 |
| | 2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo | 3.683 | 3.230 |
| | Dato (1+2) | 28.709 | 28.619 |

| | | <u>Jun -18</u> | <u>Dic-17</u> |
|---|--|----------------|---------------|
| Préstamos y anticipos a la clientela performing brutos Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración) | 1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable | 25.026 | 25.388 |
| | 2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo | 3.683 | 3.230 |
| | 3. Préstamos y partidas a cobrar. Activos deteriorados | 2.340 | 2.710 |
| | Dato (1+2-3) | 26.369 | 25.908 |

| | | <u>Jun -18</u> | <u>Dic-17</u> |
|--|---|----------------|---------------|
| Recursos administrados. Clientes (no mercado) | 1. Recursos administrados | 57.383 | 58.202 |
| | 2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo" | 4.635 | 5.092 |
| | 3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración) | 1.515 | 3.157 |
| | 4. Depósitos de la clientela. Otros (sin ajustes por valoración) | 41 | 59 |
| | 5. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) | 130 | 130 |
| | 6. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i> | 332 | 654 |
| | Dato (1-2-3-4-5+6) | 51.393 | 50.417 |

| | | <u>Jun -18</u> | <u>Dic-17</u> |
|--|---|----------------|---------------|
| Recursos administrados (Mercados) | 1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo" | 4.635 | 5.093 |
| | 2. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración) | 1.515 | 3.157 |
| | 3. Depósitos de la clientela. Otros (sin ajustes por valoración) | 41 | 59 |
| | 4. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) | 130 | 130 |
| | 5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i> | 332 | 654 |
| | Dato (1+2+3+4-5) | 5.990 | 7.785 |

| | | <u>Jun -18</u> | <u>Dic-17</u> |
|-------------------------------|---|----------------|---------------|
| Loan to Deposits (LtD) | 1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable | 25.026 | 25.388 |
| | 2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo | 3.683 | 3.230 |
| | (1+2) NUMERADOR. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración- | 28.709 | 28.618 |
| | 1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) | 44.190 | 45.373 |
| | 2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo" | 4.635 | 5.092 |
| | 3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración) | 1.515 | 3.157 |
| | 4. Depósitos de la clientela. Otros (sin ajustes por valoración) | 41 | 59 |
| | 5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i> | 332 | 654 |
| | (1-2-3-4+5) DENOMINADOR. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración- | 38.330 | 37.718 |
| | Ratio | 74,9% | 75,8% |

| | | <u>Jun -18</u> | <u>Dic-17</u> |
|--|---|----------------|---------------|
| Activos líquidos brutos | 1. Punta de tesorería (Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas) | 2.228 | 3.073 |
| | 2. Adquisiciones temporales de activos descontables | 1.842 | 2.222 |
| | 3. Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE | 16.657 | 15.534 |
| | Dato (1+2+3) | 20.727 | 20.829 |
| <i>Agregado de:</i> | | | |
| -Exceso/déficit de depósitos en Banco de España con respecto al coeficiente de reservas mínima vigente a la fecha y el exceso/déficit en cuentas operativas con entidades de crédito con respecto a la media de los 12 últimos meses | | | |
| -Posición neta de depósitos interbancarios con otras entidades de crédito | | | |
| -Cartera de renta fija descontable en BCE, tanto en firme como mediante adquisiciones temporales, incluida la cartera propia emitida para su utilización como colateral en BCE y los préstamos pignorados, todo ello valorado a valor de descuento en BCE. | | | |

| | | <u>Jun-18</u> | <u>Dic-17</u> |
|---|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Activos líquidos netos | 1. Activos líquidos brutos | 20.727 | 20.829 |
| | 2. Tomado en BCE | 3.323 | 3.340 |
| | 3. Cesiones temporales de activos | 2.865 | 3.311 |
| | Dato (1-2-3) | 14.539 | 14.177 |
| <i>De los activos líquidos brutos se deduce la parte que se está utilizando como garantía para financiación, bien frente a BCE, por cesiones temporales de activos o por otras pignoraciones.</i> | | | |

| | | <u>Jun-18</u> | <u>Jun-17</u> |
|------------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|
| Gastos de explotación | 1. Gastos de administración | 292,0 | 297,9 |
| | 2. Amortización | 18,5 | 22,1 |
| | Dato (1+2) | 310,5 | 320,0 |

| | | <u>Jun -18</u> | <u>Jun-17</u> |
|-------------------------------|---|----------------|---------------|
| Saneamiento de crédito | Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Prestamos y partidas a cobrar a la clientela | -14,1 | 45,5 |

| | | <u>Jun-18</u> | <u>Jun-17</u> |
|---|--------------------------|---------------|---------------|
| Margen explotación (antes de saneamientos) | 1. Margen Bruto | 491,8 | 559,2 |
| | 2. Gastos administración | 292,0 | 297,9 |
| | 3. Amortización | 18,5 | 22,1 |
| | Dato (1-2-3) | 181,2 | 239,3 |

| | | <u>Jun -18</u> | <u>Jun-17</u> |
|--|--|----------------|---------------|
| Saneamientos y otros resultados | 1. Provisiones o (-) reversión de provisiones | 61,8 | 90,0 |
| | 2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados | -13,6 | 32,1 |
| | 3. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas | 0,0 | 27,6 |
| | 4. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros | -0,8 | 21,0 |
| | 5. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas | 4,0 | 7,9 |
| | 6. Fondo de comercio negativo reconocido en resultados | 0,0 | 0,0 |
| | 7. Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas | 2,4 | -2,4 |
| | Dato (1+2+3+4-5-6-7) | 40,9 | 165,1 |

| | | <u>Jun -18</u> | <u>Jun-17</u> |
|-------------------------|----------------------------|----------------|---------------|
| Comisiones Netas | 1. Ingresos por comisiones | 119,1 | 121,2 |
| | 2. Gastos por comisiones | 11,1 | 12,2 |
| | Dato (1-2) | 108,0 | 109,0 |

| | | <u>Jun -18</u> | <u>Jun-17</u> |
|----------------------------------|---|----------------|---------------|
| ROF+diferencias en cambio | 1. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas | 28,5 | 75,8 |
| | 2. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas | -1,4 | 1,9 |
| | 3. Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas | 1,0 | - |
| | 4. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas | 0,0 | 0,0 |
| | 5. Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas | 0,0 | 0,0 |
| | 6. Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas | 0,6 | 0,1 |
| | Dato (1+2+3+4+5+6) | 28,8 | 77,8 |

| | | <u>Jun -18</u> | <u>Jun-17</u> |
|--|--|----------------|---------------|
| Otros productos/cargas de explotación | 1. Otros ingresos de explotación | 55,7 | 95,9 |
| | 2. Otros gastos de explotación | 48,8 | 47,5 |
| | 3. Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 31,0 | 0,0 |
| | 4. Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 21,2 | 0,0 |
| | Dato (1-2+3-4) | 16,7 | 48,4 |

ANEXO III. Agrupaciones de los estados públicos 2018 /2017:

En el ejercicio 2018 se han producido, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 9, modificaciones a los estados financieros Públicos Consolidados que las Entidades de Crédito deben presentar. A continuación se indican las agrupaciones de partidas de dichos estados públicos que se utilizan en este documento, tanto de balance como de la cuenta de resultados en sus versiones actuales y en las vigentes en el ejercicio 2017.

CUENTA DE RESULTADOS**1. Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio****2018**

Agregado de:

- Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas
- Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas
- Diferencias de cambio (ganancia o pérdida), netas

2017

Agregado de:

- Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas
- Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas
- Diferencias de cambio (ganancia o pérdida), netas

2. Otros ingresos menos otros gastos de explotación y contratos de seguro**2017 y 2018**

- +Otros Ingresos de explotación
- Otros Gastos de explotación
- +Ingresos de activos amparados por contratos de seguro y reaseguros
- Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro y reaseguros

3. Deterioro/reversión del valor del resto de activos y otras ganancias y pérdidas (neto)**2017 y 2018**

+Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas
+Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros
-Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas
-Fondo de comercio negativo reconocido en resultados
-Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

BALANCE. ACTIVO**1. Activos financieros para negociar y con cambios en PyG****2018**

Agregado de:

- Activos financieros mantenidos para negociar
- Activos financieros no destinados a negociación valorados oblig .a VR con cambios en PyG
- Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

2017

Agregado de:

- Activos financieros mantenidos para negociar
- Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

2. Activos financieros con cambios en otro rdo. Global**2018**

- Activos financieros con cambios en otro rdo. global

2017

- Activos financieros disponibles para la venta

3. Préstamos y anticipos a coste amortizado**2018**

·Activos financieros a coste amortizado. Préstamos y anticipos

2017

·Préstamos y partidas a cobrar. Préstamos y anticipos

4. Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito**2018**

Agregado de:

- Activos financieros a coste amortizado. Préstamos y anticipos. Bancos Centrales
- Activos financieros a coste amortizado. Préstamos y anticipos. Entidades de Crédito

2017

Agregado de:

- Préstamos y partidas a cobrar. Préstamos y anticipos. Bancos Centrales
- Préstamos y partidas a cobrar. Préstamos y anticipos. Entidades de Crédito

5. Préstamos y anticipos a la clientela**2018**

·Activos financieros a coste amortizado. Préstamos y anticipos. Clientela

2017

·Préstamos y partidas a cobrar. Préstamos y anticipos. Clientela

6. Valores representativos de deuda a coste amortizado**2018**

·Activos financieros a coste amortizado. Valores representativos de deuda

2017

Agregado de:

- Préstamos y partidas a cobrar. Valores representativos de deuda
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

7. Derivados y coberturas**2017 y 2018**

Agregado de:

- Derivados - contabilidad de coberturas
- Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés

8. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas**2018**

·Inversiones en negocios conjuntos y asociadas

2017

·Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

9. Otros activos**2017 y 2018**

Agregado de:

- Otros Activos
- Activos amparados por contratos de seguros y reaseguros

10. Activos no corrientes en venta**2017 y 2018**

·Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

BALANCE. PASIVO**1. Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG****2017 y 2018**

Agregado de:

- Pasivos financieros mantenidos para negociar
- Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

2. Derivados y coberturas**2017 y 2018**

Agregado de:

- Derivados - contabilidad de coberturas
- Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés

3. Otros pasivos**2018**

Agregado de:

- Otros pasivos
- Capital social reembolsable a la vista
- Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta
- Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguros

2017

Agregado de:

- Otros pasivos
- Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta
- Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguros

BALANCE. PATRIMONIO NETO**4. Otro resultado global acumulado****2018**

| |
|----------------------------------|
| ·Otro resultado global acumulado |
|----------------------------------|

2017

| |
|-------------------------|
| ·Ajustes por valoración |
|-------------------------|