

# INFORME FINANCIERO

Enero a Junio 2020

---

**INDICE**

	<b>Página</b>
<b>1</b>	<b>1</b>
<b>2</b>	<b>3</b>
<b>3</b>	<b>4</b>
<b>4</b>	<b>8</b>
<b>5</b>	<b>10</b>
<b>6</b>	<b>12</b>
<b>7</b>	<b>13</b>
<b>8</b>	<b>16</b>
<b>9</b>	<b>19</b>
<b>10</b>	<b>20</b>
<b>11</b>	<b>21</b>
<b>12</b>	<b>22</b>

**Aviso legal**

Este documento tiene únicamente finalidad informativa y no constituye una oferta de contratar ningún producto. Ni este documento, ni ninguna parte del mismo, deben erigirse en el fundamento en el que se base o del que dependa ningún acuerdo o compromiso. La decisión sobre cualquier operación financiera debe hacerse teniendo en cuenta las necesidades del cliente y su conveniencia desde un punto de vista jurídico, fiscal, contable y/o financiero y de conformidad con los documentos informativos previstos por la normativa vigente. La información 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 2020 y de 2019, 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 financieros intermedios consolidados del Grupo correspondientes al primer semestre de 2020.

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 ha sido elaborado por la empresa del grupo "Analistas Económicos de Andalucía".

**Introducción**

El Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado neto de 61 millones en el primer semestre tras provisionar 103 millones de euros por el Covid-19

<b>Resultado neto</b>	<b>61€ Mill</b>	<b>-47,5%</b>
-----------------------	-----------------	---------------

<b>Resultado neto Ex- Covid</b>	<b>133€ Mill</b>	<b>+14,8%</b>
---------------------------------	------------------	---------------

**Resultados**

Margen bruto	<b>+6,8%</b>
Gastos de explotación	<b>-4,3%</b>
Margen Explotación (antes saneamientos)	<b>+24,3%</b>
Resultado consolidado (ex COVID)	<b>+14,8%</b>

**Riesgos**

NPA	<b>-26,2%</b>
Tasa de mora	<b>-1,4pp</b>
Cobertura Dudosos	<b>60,9%</b>
Cobertura adjudicados	<b>62,4%</b>

**Actividad comercial**

Crédito no dudoso	<b>+2,7%</b>
Nuevos préstamos	<b>-22%</b>
Recursos de clientes minoristas	<b>+2,5%</b>

**Liquidez y solvencia**

LTD	<b>69,7%</b>
CET 1 Fully Loaded	<b>14,4%</b>



Dato a 30 de junio 2020

Variación entre junio 2020 y junio 2019

Variación entre junio 2020 y diciembre 2019

**Unicaja Banco, demuestra su capacidad para generar resultados que mitigan los impactos transitorios del Covid, y realiza un importante esfuerzo de dotaciones:**

- Los ingresos se han visto afectados por el estado de alarma impactando negativamente al **margen de intereses** que disminuye un 2,4% en el trimestre, y a **las comisiones netas** que a pesar de caer un 14,4% en el mismo período, se mantienen en el cómputo del año en niveles **similares** a los del primer semestre de **2019**.
- Los **gastos de explotación** caen un 4,3% respecto a 2019, tras el importante esfuerzo de contención de costes realizado para paliar los efectos del Covid.
- El **margen de explotación antes de saneamientos** crece, un 24,3%, impulsado por el ahorro de costes, el registro de los beneficios del acuerdo de accionistas sobre Caser, y el incremento de los resultados de operaciones financieras.
- Esta mejora del margen ha permitido el registro de **provisiones por Covid-19** en el trimestre por importe de **78 M€** acumulando en lo que va de ejercicio un total de **103 M€** por este concepto, manteniéndose los saneamientos de crédito y adjudicados recurrentes en niveles bajos.
- Con todo ello el **beneficio neto**, excluido el efecto de las dotaciones Covid-19, supera en un 14,8% al registrado en 2019.

**La actividad comercial presenta un balance positivo a pesar de las dificultades del entorno:**

- El **crédito performing** a clientes (ex ATA) crece en el año un 2,7%, impulsado por la evolución del crédito al sector público (+9,6%) y a empresas (8,4%).
- Los **recursos de clientes** experimentan una evolución positiva en lo que va de ejercicio (+2,5%), destacando el crecimiento de los depósitos a la vista del sector privado.

**Los indicadores de riesgo continúan siendo positivos, a pesar de la ralentización económica:**

- Los activos **no productivos** (NPAs) se reducen un 26,2% interanual (873 millones de euros), siendo el descenso en dudosos del 23,8% y en adjudicados del 28,8%. La **tasa de mora** disminuye -1,4 p.p. interanual, situándose en el 4,5%.
- La **tasa de cobertura** los activos improductivos (NPAs) se incrementa 5,0 p.p. interanual

**Altos niveles de solvencia, fortaleza financiera**

- El Grupo mantiene una excelente posición de liquidez, con una ratio de crédito sobre depósitos del 69,7% y un LCR del 346%.
- Los altos niveles de solvencia al cierre del semestre, que sitúan la ratio CET1 proforma<sup>(1)</sup> en el 15,8% y el capital total en el 17,3%, suponen un exceso sobre los requerimientos SREP de 1.176 millones de euros.

(1) Proforma: Se considera la deducción de software a efectos prudenciales (pendiente de publicación RTS definitiva).

**2. Datos Relevantantes**

Millones de euros / % / pp	30/06/20	31/03/20	31/12/19	30/06/19	var.trim.	var.año	var.inter
<b>BALANCE</b>							
Total Activo	63.002	55.632	56.708	55.922	13,2%	11,1%	12,7%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos (ex. ATA, OAF)*	27.814	27.564	27.151	28.243	0,9%	2,4%	-1,5%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos (ex. ATA, OAF)*	26.494	26.229	25.800	26.512	1,0%	2,7%	-0,1%
Depósitos de clientes minoristas en balance*	39.905	38.180	38.035	36.973	4,5%	4,9%	7,9%
Recursos captados fuera de balance y seguros	12.269	11.928	12.863	12.923	2,9%	-4,6%	-5,1%
Fondos Propios	3.965	3.952	3.971	3.933	0,3%	-0,2%	0,8%
Patrimonio Neto	4.062	4.033	3.970	3.959	0,7%	2,3%	2,6%
<i>(*) Sin ajustes por valoración</i>							
<b>RESULTADOS (acumulado en el año)</b>							
Margen de intereses	277	140	579	293			-5,3%
Margen Bruto	528	254	1.009	494			6,8%
Margen de explotación antes de saneamientos	239	105	402	192			24,3%
Resultado consolidado del período	61	46	172	116			-47,5%
Ratio de eficiencia	50,4%	54,3%	55,9%	56,7%	-3,9 pp	-5,5 pp	-6,3 pp
ROE	3,1%	4,7%	4,4%	6,0%	-1,6 pp	-1,3 pp	-2,9 pp
ROA	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%	-0,1 pp	-0,1 pp	-0,2 pp
ROA Ex Covid (*)	6,8%	6,4%	4,4%	6,0%	0,3 pp	2,4 pp	0,8 pp
ROA Ex Covid (*)	0,5%	0,5%	0,3%	0,4%	0,0 pp	0,2 pp	0,0 pp
<i>(*) Sin considerar la provisión extraordinaria por COVID-19</i>							
<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>							
Saldos dudosos (a)	1.320	1.334	1.351	1.731	-1,1%	-2,3%	-23,8%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.142	1.130	1.120	1.604	1,1%	2,0%	-28,8%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	2.462	2.464	2.470	3.334	-0,1%	-0,3%	-26,2%
Ratio de morosidad	4,5%	4,6%	4,8%	5,9%	-0,1 pp	-0,3 pp	-1,4 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	60,9%	56,0%	54,0%	52,1%	4,9 pp	6,9 pp	8,8 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	62,4%	62,7%	62,7%	61,5%	-0,3 pp	-0,3 pp	0,9 pp
Ratio de cobertura NPAs	61,6%	59,1%	57,9%	56,6%	2,5 pp	3,7 pp	5,0 pp
Coste del Riesgo	0,89%	0,48%	0,04%	0,11%	0,4 pp	0,9 pp	0,8 pp
Coste del Riesgo Ex Covid (*)	0,17%	0,13%	0,04%	0,11%	0,0 pp	0,1 pp	0,1 pp
<i>(*) Sin considerar la provisión extraordinaria por COVID-19</i>							
<b>LIQUIDEZ</b>							
Ratio LtD	69,7%	72,2%	71,4%	76,4%	-2,5 pp	-1,7 pp	-6,7 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	346%	335%	319%	336%	11,0 pp	27,0 pp	10,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	141%	143%	141%	134%	-2,0 pp	0,0 pp	7,0 pp
<b>SOLVENCIA</b>							
Ratio CET1 <i>phase in</i> *	15,8%	15,4%	15,6%	14,8%	0,5 pp	0,2 pp	1,1 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i> *	14,4%	14,1%	14,0%	13,2%	0,3 pp	0,4 pp	1,3 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i> *	17,3%	16,8%	17,1%	15,0%	0,5 pp	0,2 pp	2,4 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i> *	15,9%	15,6%	15,5%	13,4%	0,3 pp	0,4 pp	2,6 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	23.168	23.297	23.000	23.853	-0,6%	0,7%	-2,9%
Ratio Texas	45,1%	45,9%	46,7%	58,1%	-0,8 pp	-1,6 pp	-13,0 pp
<i>(*) Datos proforma: En Junio 2020 se considera el efecto del phase in IFRS9 introducido por el Reglamento (UE) 2020/873, sujeto a aprobación supervisora, y la deducción de software a efectos prudenciales (pendiente de publicación RTS definitiva). En períodos anteriores no se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado. Adicionalmente, en los cierres no coincidentes con junio o diciembre se incluye el resultado del trimestre no auditado.</i>							
<b>OTROS DATOS</b>							
Empleados (medios)	6.274	6.299	6.719	6.803	-0,4%	-6,6%	-7,8%
Oficinas en España	1.028	1.031	1.046	1.105	-0,3%	-1,7%	-7,0%
Cajeros	1.486	1.488	1.485	1.451	-0,1%	0,1%	2,4%

### 3. Entorno macroeconómico

Según las últimas Perspectivas Económicas de la OCDE, la pandemia de coronavirus ha provocado la recesión económica más grave de los últimos cien años, con enormes repercusiones sobre la actividad económica y el empleo. Debido al confinamiento, la actividad económica ha caído con intensidad en todos los países de la OCDE, en el rango 20%-30%, en tanto que el comercio internacional se ha desplomado. Esto ha llevado a los gobiernos y los bancos centrales a implementar medidas excepcionales y de amplio alcance para apoyar a los sistemas de salud, estabilizar los mercados financieros y sostener las rentas de los hogares y el tejido productivo.

Mientras no haya una vacuna o tratamiento disponible, el distanciamiento físico y la estrategia de testear, localizar, seguir y aislar (TTTI por sus siglas en inglés) serán los principales instrumentos para controlar la propagación del virus, si bien pueden ser insuficientes para evitar la aparición de posibles rebrotes. Esta estrategia es indispensable para que la actividad económica pueda reanudarse y consolidarse.

La OCDE señala asimismo que las políticas monetarias ultra acomodaticias son necesarias mientras la actividad económica no despegue y el desempleo se mantenga en niveles elevados, en tanto que las políticas públicas deben focalizarse en el apoyo a los más vulnerables y a dotar a la economía de una mayor solidez y capacidad para alcanzar un crecimiento sostenible a largo plazo. La recuperación, tanto del consumo como de la inversión, depende de la confianza, y esta no se recuperará completamente sin cooperación global. Asimismo, el informe aboga por el desarrollo de unas cadenas de suministro más resilientes, con mayores reservas de existencias y una mayor diversificación de los puntos de origen.

En este contexto de elevada incertidumbre, y dado que las perspectivas de disponer este año

de una vacuna ampliamente accesible son escasas, la OCDE ha optado por presentar dos escenarios posibles: uno en el que el virus se controla y va remitiendo progresivamente y, otro, en el que se produciría un rebrote a escala mundial antes de finalizar 2020. Así, en caso de que se evitara un segundo brote de contagios, el Producto Interior Bruto (PIB) mundial podría descender un 6,0% este año, y el desempleo aumentaría en el conjunto de la OCDE un 9,2%. Por otro lado, si un segundo brote derivase en la adopción de nuevas medidas de confinamiento, la producción mundial podría disminuir un 7,6% en tanto que la tasa de desempleo doblaría los niveles existentes antes de la pandemia. Por su parte, en 2021, el PIB podría aumentar un 5,2%, en el primer escenario, y un 2,8%, en el segundo.

La contracción será especialmente intensa en la Zona Euro, donde algunos países han sufrido confinamientos estrictos y relativamente prolongados (caso de Italia o España), oscilando entre el -9,1% y el -11,5%, mientras que en EE.UU. y Japón las caídas serían menos acusadas. En cuanto a las economías emergentes, China e India se verán relativamente menos afectadas, mientras que otras como Brasil, Rusia y Sudáfrica se enfrentan a complicados desafíos (presión en sus sistemas de salud y caídas en los precios de las materias primas).

Las estimaciones del Fondo Monetario Internacional (FMI), publicadas también en junio, señalan un descenso algo menor del PIB mundial, en torno al 5%, lo que supone una revisión a la baja cercana a los 2 p.p. respecto a lo proyectado el pasado mes de abril. El retroceso de las economías avanzadas podría alcanzar el 8,0%, superando el 10% en la Zona Euro, en tanto que para las economías emergentes se estima en el 3,0%. En este grupo China representa una excepción ya que se espera que registre un crecimiento del 1,0%. La pandemia ha tenido un impacto sobre la actividad en el primer semestre más negativo de lo previsto y la recuperación se prevé que será más gradual de lo que se había

pronosticado. En general, se ha revisado a la baja el crecimiento del consumo privado, al tiempo que la incertidumbre incidirá de forma significativa sobre la inversión empresarial, aunque las medidas de apoyo compensen en parte el deterioro de la demanda interna privada.

Estas previsiones de la OCDE y del FMI para la Eurozona son más negativas que las publicadas a principios de julio por la Comisión Europea, pese a la revisión a la baja que ésta ha realizado. El impacto en la actividad económica en 2020 será mayor de lo esperado, dado que la atenuación de las medidas de confinamiento va más lenta de lo previsto, de forma que el PIB de la Zona Euro podría descender un 8,7% este año, frente al -7,7% previsto en las previsiones de primavera, anticipándose para 2021 un aumento del 6,1%, 0,2 p.p. inferior al previsto en mayo. Los primeros datos de mayo y junio apuntan que lo peor podría haber pasado, y se espera que la recuperación se consolide en el segundo semestre de 2020, aunque con un impacto desigual entre los distintos Estados miembros.

Los riesgos siguen siendo fundamentalmente a la baja, ya que se desconoce la escala y duración de la pandemia, así como las posibles medidas de confinamiento que pudieran adoptarse en el futuro, si bien estas previsiones se apoyan en el supuesto de que las medidas de contención continúen atenuándose y que no haya una segunda ola de infecciones. También existe el riesgo de que, a largo plazo, el mercado laboral sufra más de lo previsto y de que las dificultades de liquidez de las empresas pudieran derivar en problemas de solvencia, sin olvidar la incertidumbre sobre la futura relación comercial entre Reino Unido y la UE o la adopción de políticas proteccionistas. Sin embargo, la disponibilidad de una vacuna antes de lo esperado, un levantamiento de las restricciones más rápido de lo previsto y un acuerdo sobre la propuesta de la Comisión para el plan de recuperación de la UE podrían mejorar estas expectativas.

La economía española será una de las que registre una mayor contracción de la actividad en 2020, con una caída prevista del PIB superior al 10%, según las estimaciones de los principales organismos internacionales (FMI, OCDE y Comisión Europea), señalando la OCDE un descenso cercano al 14,5% en caso de confirmarse el escenario más adverso, con un segundo brote. Esta última previsión es muy similar a la publicada por el Banco de España en un escenario de mayor riesgo y “de recuperación muy lenta” (-15,1%), que incluiría la posibilidad de episodios con repuntes sustanciales en el número de nuevas infecciones que requerirían confinamientos estrictos adicionales.

No obstante, bajo los dos escenarios alternativos que plantea el organismo supervisor (recuperación temprana y recuperación gradual), la caída del PIB oscilaría entre el 9,0%, en un escenario de recuperación temprana (un descenso similar al que señala el Gobierno en la Actualización del Programa de Estabilidad remitido a la Comisión Europea), y el 11,6%, en un escenario de recuperación gradual. Tanto en uno como en otro escenario, la incertidumbre sobre la evolución de la enfermedad incidirá sobre el gasto de hogares y empresas. A su vez, el PIB repuntaría un 7,7% y un 2,4%, respectivamente, en 2021 y 2022, en el primer escenario, en tanto que en el segundo crecería un 9,1% en 2021 y un 2,1% en 2022. De este modo, al final del periodo de proyección, el nivel de PIB sería 0,5 puntos porcentuales (p.p.) superior al previo a la crisis, en el escenario de recuperación temprana, mientras que en el de recuperación gradual sería todavía 1,6 p.p. inferior. Por otra parte, la tasa de paro aumentaría este año hasta alcanzar el 18,1%, en el escenario de recuperación temprana, y el 19,6%, en el de recuperación gradual.

Según estas proyecciones, todos los componentes de la demanda, exceptuando el consumo y la inversión públicas, mostrarían descensos notables en 2020, repuntando con

fuerza en 2021. En cuanto a los precios, se espera que el IAPC, excluidos alimentos y energía, siga mostrando tasas de variación muy contenidas, y las presiones a la baja por la debilidad de la demanda podrían verse contrarrestadas por los aumentos en los costes de prestación de algunos servicios a causa de las medidas de distanciamiento social establecidas.

Por otro lado, el déficit de las Administraciones Públicas podría elevarse hasta el 9,5% en términos de PIB en el escenario de recuperación temprana y al 11,2% en el de recuperación gradual, manteniéndose en niveles elevados en 2021 y 2022 pese a su reducción. Así, la deuda pública aumentaría entre 20 y 25 p.p. este año, hasta situarse en el 114,5% y 119,3%, respectivamente, en cada uno de los escenarios señalados, permaneciendo en niveles elevados en los dos próximos años. De hecho, la deuda pública registró en el primer trimestre de 2020 un aumento cercano a los 3,5 p.p. respecto al trimestre anterior, situándose en el 98,9% del PIB. A ello habría que unir el endeudamiento privado (empresas y familias), aunque este ha logrado situarse por debajo del promedio de la Eurozona, principalmente por la reducción de la deuda de las empresas.

Estas proyecciones descansan sobre supuestos relativos a tipos de interés y precios del petróleo y otras materias primas basados en las cotizaciones observadas en los mercados en los diez días laborales previos a la fecha de cierre de las mismas. En cuanto al precio del petróleo, el Banco de España espera que el fuerte descenso registrado en el primer semestre del año, debido al desplome de la demanda por la intensa caída de la actividad, revierta parcialmente a partir de mediados de año, coincidiendo con la recuperación prevista en los niveles de producción. De hecho, y aunque la cotización del petróleo Brent ha registrado una notable volatilidad, en mayo los precios repuntaron desde el mínimo registrado en el mes de abril, tendencia que se ha mantenido en junio.

Respecto a los tipos de interés, las actuaciones de política monetaria han contribuido a limitar el tensionamiento de las curvas de tipos de interés en la Zona Euro. En concreto, a principios de junio, el Banco Central Europeo decidió ampliar la dotación del programa de compras de emergencia frente a la pandemia -PEPP- en 600 mil millones, hasta alcanzar los 1,35 billones de euros, y el horizonte para las compras hasta al menos finales de junio de 2021. Por su parte, la Reserva Federal estadounidense ha empezado a comprar bonos corporativos en el mercado secundario. En este sentido, los tipos de interés negociados en los mercados de futuros apuntan a que el Euribor a tres meses podría mantenerse en niveles similares a los de 2019, en tanto que la rentabilidad de la deuda soberana registraría un repunte a lo largo del horizonte de proyección, tras el perfil descendente de 2019, más intenso a medida que el escenario se torna más desfavorable.

El impacto de la pandemia sobre la actividad económica se ha reflejado en los indicadores publicados recientemente. Respecto al primer trimestre, los resultados de la Contabilidad Nacional Trimestral del INE (Instituto Nacional de Estadística) muestran un descenso trimestral del PIB del 5,2% y del 4,1% en términos interanuales (-3,6% y -3,1%, respectivamente, en la Zona Euro), registrándose una reducción interanual cercana al 6% en el consumo de los hogares y en torno al 6,5% en la inversión, superando el 9% el descenso de la inversión en maquinaria y bienes de equipo. Igualmente, se registró un descenso en la mayoría de ramas productivas, especialmente acusado en la industria manufacturera y la construcción y, dentro de los servicios, en las ramas de comercio, transporte y hostelería y actividades artísticas y recreativas.

De hecho, según un artículo reciente del Banco de España, en estas últimas ramas, el descenso del valor añadido durante las dos últimas semanas del trimestre de confinamiento estricto se habría situado en torno al 70% respecto al



nivel previo a la crisis, mientras que el descenso del conjunto de la economía habría sido del 34%, nivel similar al de Italia y Francia, pero inferior al de Alemania (-13,0%). En cuanto al segundo trimestre, las estimaciones del Banco de España apuntan a un retroceso intertrimestral en el entorno del 20%, como consecuencia directa de las medidas de contención de la pandemia.

Algunos indicadores relativos al segundo trimestre parecen mostrar una cierta estabilización a partir de mayo, con el comienzo de la desescalada, tras registrarse en abril caídas generalizadas muy intensas. Las ventas en grandes empresas registraron en el mes de abril un descenso del 32,5%, en términos interanuales (-12,4% en marzo), con una caída del 31,9% en las ventas interiores y del 35,3% en las exportaciones, un descenso que se ha moderado en mayo. Por su parte, el número de fincas transmitidas inscritas en los registros de la propiedad disminuyó en abril casi un 50%, acentuándose esta caída en mayo, y reduciéndose las compraventas de viviendas algo más de un 50% respecto a mayo de 2019, hasta las 22.394 transmisiones, afectando el descenso tanto a las operaciones de vivienda nueva como usada.

Por otro lado, la evolución de la afiliación a la Seguridad Social muestra un freno en la destrucción de empleo, registrándose en junio un aumento de 68.208 cotizantes respecto a mayo, lo que supone el segundo aumento mensual consecutivo, tras el desplome cercano a los 800.000 afiliados que se registró entre febrero y abril (casi 900.000 afiliados menos entre el 12 y el 31 de marzo). En términos desestacionalizados, se ha registrado un aumento de 29.447 personas respecto a mayo, el primero tras tres descensos consecutivos. En términos interanuales, el número medio de afiliados a la Seguridad Social habría disminuido en junio en torno a 895.000 trabajadores, situándose en 18.624.337, lo que representa un descenso, en términos relativos, del 4,6%.

Además, hay que tener en cuenta que, a 30 de junio, en torno a 1,8 millones de trabajadores estaban en una situación de suspensión total o parcial por Expedientes de Regulación Temporal de Empleo (ERTE), de los que 1.556.919 estaban en situación de ERTE por fuerza mayor. Esto supone que, alrededor de 1,5 millones de trabajadores, han dejado de estar en ERTE por fuerza mayor desde finales de abril, y en torno a un millón solo en el último mes. Por sectores de actividad, servicios de comidas y bebidas, servicios de alojamiento, Comercio al por menor, excepto vehículos de motor, y comercio al por mayor, concentran algo más de la mitad de los trabajadores en situación de ERTE por fuerza mayor.

Finalmente, hay que señalar que algunos indicadores cualitativos han mejorado, aunque siguen reflejando la contracción de la actividad. En concreto, el PMI (índice de gestores de compras) registró significativos repuntes en mayo y junio, tanto en manufacturas como en servicios, si bien continúan en situación de contracción, excepto en China, y en el caso de la Zona Euro, en Francia. En cuanto a España, se aprecia también una mejora, tanto en la industria como en los servicios, e incluso en este último se sitúa ya en niveles de en torno a 50. Del mismo modo, el indicador compuesto adelantado de actividad (elaborado por la OCDE) ha mejorado en mayo y junio, aunque permanece por debajo de la tendencia a largo plazo.

**4. Total Balance**

Millones de euros	30/06/20	31/03/20	31/12/19	30/06/19	%var.trim	%var.año	%var.inter
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	7.250	2.366	4.559	2.040	206,3%	59,0%	255,3%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	162	132	128	119	22,3%	26,6%	35,7%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	2.383	2.100	1.886	2.860	13,5%	26,3%	-16,7%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	28.854	28.643	28.018	29.205	0,7%	3,0%	-1,2%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	357	566	459	639	-37,0%	-22,4%	-44,2%
Préstamos y anticipos a la clientela	28.498	28.078	27.558	28.565	1,5%	3,4%	-0,2%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	18.882	16.779	16.662	16.081	12,5%	13,3%	17,4%
Derivados y coberturas	560	680	507	519	-17,6%	10,4%	7,8%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	347	324	363	347	7,1%	-4,6%	0,0%
Activos tangibles	1.154	1.155	1.162	1.222	-0,1%	-0,7%	-5,6%
Activos intangibles	71	70	66	61	1,5%	7,4%	16,4%
Activos por impuestos	2.689	2.684	2.758	2.624	0,2%	-2,5%	2,5%
Otros activos	398	394	294	452	0,8%	35,3%	-12,1%
Activos no corrientes en venta	253	304	304	390	-16,6%	-16,8%	-35,1%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>63.002</b>	<b>55.632</b>	<b>56.708</b>	<b>55.922</b>	<b>13,2%</b>	<b>11,1%</b>	<b>12,7%</b>
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	22	52	25	27	-58,2%	-13,1%	-19,5%
Pasivos financieros a coste amortizado	56.583	49.167	50.205	49.574	15,1%	12,7%	14,1%
Depósitos de Bancos centrales	5.025	3.300	3.303	3.310	52,3%	52,1%	51,8%
Depósitos de Entidades de crédito	3.309	1.060	2.538	1.898	212,2%	30,3%	74,4%
Depósitos de la clientela	46.218	43.274	42.969	43.218	6,8%	7,6%	6,9%
Valores representativos de deuda emitidos	366	362	358	60	1,0%	2,2%	509,6%
Otros pasivos financieros	1.666	1.171	1.037	1.089	42,3%	60,8%	53,1%
Derivados y coberturas	407	393	428	413	3,6%	-4,8%	-1,5%
Provisiones	844	865	921	833	-2,4%	-8,4%	1,3%
Pasivos por impuestos	294	295	325	274	0,0%	-9,5%	7,3%
Otros pasivos	789	828	833	842	-4,6%	-5,3%	-6,2%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>58.940</b>	<b>51.599</b>	<b>52.737</b>	<b>51.963</b>	<b>14,2%</b>	<b>11,8%</b>	<b>13,4%</b>
Fondos Propios	3.965	3.952	3.971	3.933	0,3%	-0,2%	0,8%
Otro resultado global acumulado	97	81	-1	25	20,1%	-9375,9%	286,6%
Intereses Minoritarios	0	0	0	0	-0,2%	-0,3%	13,8%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>4.062</b>	<b>4.033</b>	<b>3.970</b>	<b>3.959</b>	<b>0,7%</b>	<b>2,3%</b>	<b>2,6%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>63.002</b>	<b>55.632</b>	<b>56.708</b>	<b>55.922</b>	<b>13,2%</b>	<b>11,1%</b>	<b>12,7%</b>
<b>RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE Y SEGUROS</b>	<b>12.269</b>	<b>11.928</b>	<b>12.863</b>	<b>12.923</b>	<b>2,9%</b>	<b>-4,6%</b>	<b>-5,1%</b>

Al cierre del primer semestre de 2020 el activo del Grupo Unicaja Banco asciende a 63.002 millones de euros. Los “Préstamos y anticipos a coste amortizado” suponen 28.854 millones de euros, destacando los “Préstamos y anticipos a la clientela” por importe de 28.498 millones de euros.

Los “Valores representativos de deuda a coste amortizado” representan 18.882 millones de euros, y se componen mayoritariamente de valores de Deuda Pública.

La cifra total de activo experimenta un aumento del 11,1% en lo que va de ejercicio, fundamentalmente como consecuencia del

incremento de 2.691 millones de euros en “Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales”, que recoge partidas de liquidez a corto plazo, y de 2.220 millones de euros en “Valores representativos de deuda a coste amortizado”, por la realización de inversiones en renta fija a largo plazo. Destacan, asimismo, los aumentos de “Activos financieros con cambios en otros resultado global”, de 497 millones de euros y de “Préstamos y anticipos a la clientela”, de 939 millones de euros. (un 3,4%). En este apartado se refleja fundamentalmente la actividad de banca comercial y su principal variación se debe al crédito normal que crece un 2,7% (+694 millones), correspondiendo casi 400 millones de euros con anticipos de marcado carácter estacional. Adicionalmente las adquisiciones

temporales de activos y otros activos financieros se han incrementado en 330 millones de euros, mientras que la reducción de los activos dudosos en 31 millones de euros y el incremento de las provisiones y otros ajustes por valoración, han contribuido a paliar el aumento.

En relación con la evolución interanual, el crecimiento de la cifra total del activo es del 12,7%, concentrando el aumento las líneas “Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales” que aumenta en 5.209 millones de euros, que recoge partidas de liquidez a corto plazo, y “Valores representativos de deuda a coste amortizado” que crece 2.800 millones de euros.

Los “Préstamos y anticipos a la clientela” registran, en términos netos, una variación interanual del -0,2%. Esta disminución es imputable fundamentalmente a la reducción de los saldos no performing (activos dudosos) registrada en los últimos doce meses (-411 millones, un 23,8%), mientras que los saldos normales se han mantenido prácticamente estables.

El pasivo del Grupo asciende a 58.940 millones de euros. Dentro del pasivo destacan los pasivos financieros a coste amortizado, que contabilizan 56.583 millones de euros, y, dentro de éstos, los depósitos de la clientela, que representan el 82% del total, con un importe de 46.218 millones de euros.

Además de los pasivos anteriormente indicados, el Grupo administra otros recursos de clientes (fundamentalmente, fondos de inversión, de pensiones y seguros de ahorro), que totalizan 12.269 millones de euros.

Los pasivos crecen en el semestre un 11,8%, tanto por el aumento de fondos tomados en BCE (programa TLTRO-III) y de posiciones en mercados (cesiones temporales de deuda) como por el crecimiento de depósitos minoristas, que

en este período se incrementan en 1.870 millones (un 4,9%).

En términos interanuales los pasivos suben un 13,4%, con incrementos en BCE, cesiones temporales de deuda en mercados y depósitos minoristas (en este caso, el aumento es de 2.932 millones, un 7,9%).

El Patrimonio Neto alcanza al cierre de junio de 2020 los 4.062 millones de euros, con un crecimiento de 92 millones en el semestre consecuencia fundamentalmente de la evolución de los ajustes por valoración, que crecen 98 millones de euros. El incremento de éstos últimos se debe a la variación positiva de los ajustes de coberturas de flujos de efectivo en 87 millones de euros y el resto básicamente a variaciones de los ajustes de activos a valor razonable.

En términos interanuales, el Patrimonio Neto se incrementa en 104 millones, un 2,6%, aumento al que contribuyen tanto el crecimiento de los fondos propios, con 32 millones, como los ajustes por valoración, con 72 millones, de los que 28 millones corresponden a la variación positiva de los ajustes de cobertura de flujos de efectivo y el resto fundamentalmente a variaciones de ajustes de activos a valor razonable.

**5. Recursos.**

Millones de euros. No incluye aj. valoración	30/06/20	31/03/20	31/12/19	30/06/19	%var.trim	%var.año	%var.inter
<b>Total recursos de balance</b>	<b>45.987</b>	<b>42.967</b>	<b>42.695</b>	<b>42.636</b>	<b>7,0%</b>	<b>7,7%</b>	<b>7,9%</b>
<b>Depósitos de la clientela</b>	<b>45.627</b>	<b>42.607</b>	<b>42.335</b>	<b>42.576</b>	<b>7,1%</b>	<b>7,8%</b>	<b>7,2%</b>
<b>Administraciones públicas</b>	<b>2.891</b>	<b>2.942</b>	<b>2.812</b>	<b>2.593</b>	<b>-1,7%</b>	<b>2,8%</b>	<b>11,5%</b>
<b>Sector privado</b>	<b>42.736</b>	<b>39.665</b>	<b>39.523</b>	<b>39.983</b>	<b>7,7%</b>	<b>8,1%</b>	<b>6,9%</b>
Depósitos a la vista	31.335	29.411	29.256	27.920	6,5%	7,1%	12,2%
Depósitos a plazo	8.760	9.080	9.420	10.337	-3,5%	-7,0%	-15,3%
<i>Del que: Cédulas</i>	3.266	3.404	3.578	4.049	-4,1%	-8,7%	-19,3%
Cesión temporal de activos	2.640	1.174	848	1.726	124,9%	211,5%	53,0%
<b>Emisiones</b>	<b>360</b>	<b>360</b>	<b>360</b>	<b>60</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>500,0%</b>
Pagarés	0	0	0	0	-	-	-
Cédulas hipotecarias	60	60	60	60	0,0%	0,0%	0,0%
Otros valores	0	0	0	0	-	-	-
Pasivos subordinados	300	300	300	0	0,0%	0,0%	-
<b>Recursos fuera de balance y seguros</b>	<b>12.269</b>	<b>11.928</b>	<b>12.863</b>	<b>12.923</b>	<b>2,9%</b>	<b>-4,6%</b>	<b>-5,1%</b>
Fondos de inversión	5.119	5.047	5.430	5.504	1,4%	-5,7%	-7,0%
Fondos de pensiones	2.231	2.145	2.376	2.353	4,0%	-6,1%	-5,2%
Seguros de ahorro	4.027	3.950	4.112	4.241	1,9%	-2,1%	-5,1%
Otros patrimonios gestionados	893	785	945	825	13,7%	-5,5%	8,2%
<b>TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS</b>	<b>58.257</b>	<b>54.895</b>	<b>55.558</b>	<b>55.559</b>	<b>6,1%</b>	<b>4,9%</b>	<b>4,9%</b>
<b>Recursos adm. de clientes (minoristas)</b>	<b>52.175</b>	<b>50.107</b>	<b>50.898</b>	<b>49.896</b>	<b>4,1%</b>	<b>2,5%</b>	<b>4,6%</b>
En balance	39.905	38.180	38.035	36.973	4,5%	4,9%	7,9%
Administraciones públicas	2.891	2.942	2.812	2.593	-1,7%	2,8%	11,5%
Vista sector privado	31.335	29.411	29.256	27.920	6,5%	7,1%	12,2%
Plazo sector privado	5.495	5.675	5.841	6.288	-3,2%	-5,9%	-12,6%
Otros	184	151	125	172	21,6%	46,4%	6,9%
Fuera de balance y seguros	12.269	11.928	12.863	12.923	2,9%	-4,6%	-5,1%
<b>Mercados</b>	<b>6.082</b>	<b>4.787</b>	<b>4.660</b>	<b>5.663</b>	<b>27,1%</b>	<b>30,5%</b>	<b>7,4%</b>

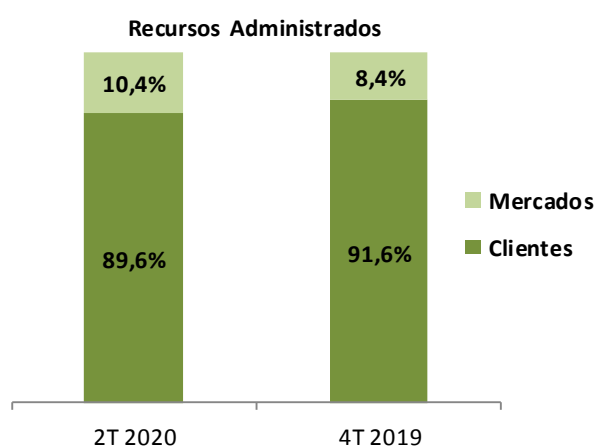
El volumen de recursos administrados por el Grupo se eleva al cierre del primer semestre de 2020 a 58.257 millones de euros.

El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (45.627 millones de euros), de los que 31.335 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 8.760 millones de euros son depósitos a plazo (incluyendo 3.266 millones de euros de cédulas hipotecarias no negociables), y 2.640 millones de euros son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance y seguros de ahorro se elevan a 12.269 millones, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (5.119 millones de

euros), fondos de pensiones (2.231 millones de euros) y seguros de ahorro (4.027 millones de euros).

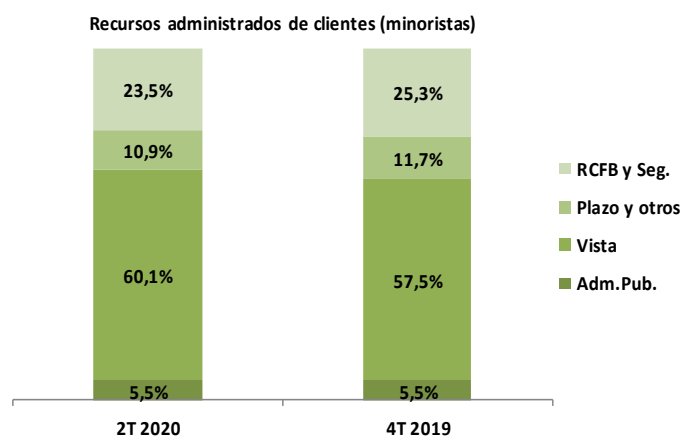
Atendiendo al origen de los recursos, el 89,6% (91,6% al cierre de 2019) corresponde al negocio bancario con clientes minoristas (52.175 millones de euros), en tanto que el 10,4% restante (6.082 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones, cédulas multicedente y cesiones temporales de activos. El mayor crecimiento experimentado en el año por los saldos de mercados (+30,5%) frente a los recursos minoristas (+2,5%), no es estructural sino que corresponde con operativas de corto plazo de la tesorería, que han provocado un incremento a

muy corto plazo de la financiación en mercado y la liquidez en bancos centrales. El epígrafe de emisiones no ha registrado variación en 2020, tras el aumento de 300 millones de euros registrado en el segundo semestre de 2019, como consecuencia de la emisión de pasivos subordinados computables como Tier II, colocada en su totalidad en mercados mayoristas. El resto del apartado (60 millones de euros) está formado por emisiones de títulos hipotecarios en poder de terceros, pertenecientes igualmente al apartado de mercados exclusivamente.



El agregado de los recursos minoristas ha crecido un 2,5% en lo que va de año y un 4,6% en los 12 últimos meses. Esta evolución se debe al fuerte crecimiento observado en los depósitos de clientes minoristas en lo que va de ejercicio, junto con la recuperación en el último trimestre de parte de la caída registrada en los recursos captados mediante seguros y productos fuera de balance al cierre de marzo. En el año destaca el crecimiento de los recursos en balance del 4,9%, siendo reseñables los aumentos del 2,8% en administraciones públicas y del 7,1% en los saldos vista del sector privado. En relación con la evolución de los recursos fuera de balance y de seguros, que experimentan una caída del 4,6%, esta refleja aún la caída experimentada en las valoraciones de los productos en el primer trimestre del ejercicio, que a junio no se habría recuperado en su totalidad. Todo ello provoca el

incremento del peso de los recursos vista del sector privado en el total de los recursos administrados de clientes.



La evolución interanual de los recursos minoristas presenta un comportamiento similar al del semestre, siendo en este caso el crecimiento del 4,6%, con un incremento de los saldos de balance del 7,9% y un decrecimiento de los saldos de fuera de balance del 5,1%. Al igual que ocurría con la evolución en el primer semestre de 2020, el crecimiento se concentra en los saldos del sector público que crecen un 11,5%, y en los saldos a la vista del sector privado que aumentan un 12,2%.

## 6. Crédito *performing*

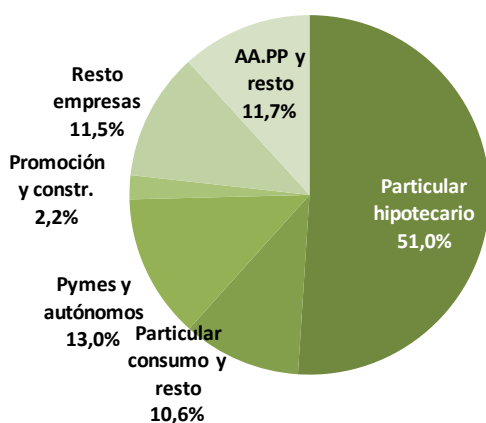
Millones de euros. No incluye aj. valoración

	30/06/20	31/03/20	31/12/19	30/06/19	%var.trim	%var.año	%var.inter
<b>Crédito a Administraciones Públicas</b>	<b>1.868</b>	<b>1.938</b>	<b>1.704</b>	<b>1.557</b>	<b>-3,6%</b>	<b>9,6%</b>	<b>20,0%</b>
<b>Crédito al Sector Privado</b>	<b>24.626</b>	<b>24.291</b>	<b>24.097</b>	<b>24.956</b>	<b>1,4%</b>	<b>2,2%</b>	<b>-1,3%</b>
<b>Empresas</b>	<b>7.425</b>	<b>7.187</b>	<b>6.848</b>	<b>7.038</b>	<b>3,3%</b>	<b>8,4%</b>	<b>5,5%</b>
Promoción y construcción inmobiliaria	602	604	591	549	-0,4%	1,9%	9,6%
Pymes y autónomos	3.615	3.631	3.611	3.821	-0,4%	0,1%	-5,4%
Resto de empresas	3.208	2.952	2.647	2.668	8,7%	21,2%	20,2%
<b>Particulares</b>	<b>17.202</b>	<b>17.104</b>	<b>17.249</b>	<b>17.917</b>	<b>0,6%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-4,0%</b>
Garantía hipotecaria	14.239	14.511	14.633	15.003	-1,9%	-2,7%	-5,1%
Consumo y resto	2.963	2.594	2.616	2.914	14,2%	13,3%	1,7%
<b>CRÉDITO CLIENTES PERFORMING</b>	<b>26.494</b>	<b>26.229</b>	<b>25.800</b>	<b>26.512</b>	<b>1,0%</b>	<b>2,7%</b>	<b>-0,1%</b>
<b>Adquisiciones Temporales y riesgo sin clasificar</b>	<b>1.411</b>	<b>1.192</b>	<b>1.081</b>	<b>1.203</b>	<b>18,3%</b>	<b>30,5%</b>	<b>17,3%</b>
<b>TOTAL CRÉDITO PERFORMING</b>	<b>27.905</b>	<b>27.422</b>	<b>26.882</b>	<b>27.715</b>	<b>1,8%</b>	<b>3,8%</b>	<b>0,7%</b>

El saldo del crédito *performing* (saldo de operaciones no dudosas) del Grupo asciende a 27.905 millones de euros. De éstos, 1.868 millones corresponden al crédito a las administraciones públicas, 24.626 millones a crédito al sector privado, y 1.411 millones a adquisiciones temporales y otros saldos sin clasificar, correspondientes, estos últimos, a garantías otorgadas en operaciones de financiación en mercados y derivados y a posiciones transitorias pendientes de liquidación. Por tipo de cartera, las principales son, por un lado, la de préstamos a particulares con garantía hipotecaria, que representa un 51,0% del total crédito *performing*, y, por otro, la cartera de pymes y autónomos, que supone un 13,0%.

positiva, a pesar de la ralentización de la producción de préstamos a particulares como consecuencia de la declaración del estado de alarma. Así, si se excluye el impacto coyuntural de anticipos extraordinarios que se registra al cierre de junio, el crédito *performing* a clientes supera en 294 millones de euros al del cierre de 2019. Este aumento combina el crecimiento de operaciones con administraciones públicas (164 millones) y empresas (577 millones.) con la reducción de las posiciones de particulares (-447 millones, excluidas las posiciones transitorias indicadas), consecuencia de la ralentización en el segundo trimestre del mercado hipotecario y de la fuerte reducción de la demanda de crédito al consumo.

### Crédito Performing



Los saldos no dudosos de crédito a clientes presentan en lo que va de ejercicio una evolución

Así el segmento más afectado negativamente ha sido el de particulares, tanto en los que se refiere al crédito hipotecario, donde la producción del semestre ha sido inferior en un 35% a la del mismo período de 2019, como a los préstamos destinados a consumo u otras finalidades, que registran una producción inferior en un 45% a la del primer semestre de 2019. Por el contrario, los préstamos a Pymes, impulsados en los últimos meses por la oferta de líneas especiales de financiación destinadas a afrontar las consecuencias de la pandemia, y las grandes empresas, registran crecimientos con respecto al mismo período del pasado ejercicio.

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

	30/06/20	31/03/20	31/12/19	30/06/19	%var.trim.	%var.año	%var.inter
<b>EXPOSICIÓN BRUTA</b>							
<b>Crédito a Administraciones Públicas</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-3,0%</b>
<b>Crédito al Sector Privado</b>	<b>1.306</b>	<b>1.321</b>	<b>1.337</b>	<b>1.717</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-2,3%</b>	<b>-23,9%</b>
<b>Empresas</b>	<b>504</b>	<b>494</b>	<b>502</b>	<b>580</b>	<b>2,0%</b>	<b>0,3%</b>	<b>-13,2%</b>
Promoción y construcción inmobiliaria	96	99	102	120	-2,7%	-5,6%	-20,1%
Pymes y autónomos	359	363	377	402	-0,9%	-4,5%	-10,7%
Resto de empresas	48	32	24	57	49,2%	103,1%	-16,3%
<b>Particulares</b>	<b>802</b>	<b>827</b>	<b>835</b>	<b>1.137</b>	<b>-3,0%</b>	<b>-3,9%</b>	<b>-29,4%</b>
Garantía hipotecaria	507	510	515	745	-0,5%	-1,5%	-31,9%
Consumo y resto	295	318	321	392	-7,0%	-7,8%	-24,7%
<b>Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
<b>TOTAL SALDOS DUDOSOS</b>	<b>1.320</b>	<b>1.334</b>	<b>1.351</b>	<b>1.731</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-2,3%</b>	<b>-23,8%</b>
<b>SalDOS dudosos (ex promotor)</b>	<b>1.223</b>	<b>1.235</b>	<b>1.249</b>	<b>1.610</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-2,0%</b>	<b>-24,0%</b>

**DOTACIONES POR DETERIORO**

<b>Crédito a Administraciones Públicas</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-1,4%</b>	<b>-2,6%</b>
<b>Crédito al Sector Privado</b>	<b>785</b>	<b>739</b>	<b>712</b>	<b>885</b>	<b>6,2%</b>	<b>10,3%</b>	<b>-11,3%</b>
<b>Empresas</b>	<b>399</b>	<b>367</b>	<b>348</b>	<b>389</b>	<b>8,9%</b>	<b>14,8%</b>	<b>2,8%</b>
Promoción y construcción inmobiliaria	67	102	99	104	-34,0%	-31,7%	-35,4%
Pymes y autónomos	250	210	215	225	19,2%	16,3%	11,0%
Resto de empresas	82	55	34	59	49,6%	139,2%	39,2%
<b>Particulares</b>	<b>386</b>	<b>372</b>	<b>364</b>	<b>496</b>	<b>3,6%</b>	<b>6,1%</b>	<b>-22,3%</b>
Garantía hipotecaria	156	159	143	215	-2,2%	9,2%	-27,7%
Consumo y resto	230	213	221	281	8,0%	4,1%	-18,2%
<b>Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>7637,2%</b>	<b>12,1%</b>	<b>12,4%</b>
<b>TOTAL DOTACIONES POR DETERIORO</b>	<b>803</b>	<b>747</b>	<b>729</b>	<b>902</b>	<b>7,6%</b>	<b>10,2%</b>	<b>-11,0%</b>
<b>Total dotaciones (ex promotor)</b>	<b>736</b>	<b>644</b>	<b>630</b>	<b>798</b>	<b>14,2%</b>	<b>16,8%</b>	<b>-7,7%</b>

**%COBERTURA**

<b>Crédito a Administraciones Públicas</b>	<b>55,8%</b>	<b>55,9%</b>	<b>56,2%</b>	<b>55,6%</b>	<b>-0,1 pp</b>	<b>-0,5 pp</b>	<b>0,2 pp</b>
<b>Crédito al Sector Privado</b>	<b>60,1%</b>	<b>55,9%</b>	<b>53,2%</b>	<b>51,5%</b>	<b>4,2 pp</b>	<b>6,9 pp</b>	<b>8,6 pp</b>
<b>Empresas</b>	<b>79,3%</b>	<b>74,3%</b>	<b>69,3%</b>	<b>67,0%</b>	<b>5,0 pp</b>	<b>10,0 pp</b>	<b>12,3 pp</b>
Promoción y construcción inmobiliaria	70,1%	103,4%	97,0%	86,7%	-33,3 pp	-26,9 pp	-16,6 pp
Pymes y autónomos	69,5%	57,8%	57,0%	55,9%	11,7 pp	12,4 pp	13,6 pp
Resto de empresas	171,3%	170,9%	145,4%	103,1%	0,4 pp	25,9 pp	68,3 pp
<b>Particulares</b>	<b>48,1%</b>	<b>45,0%</b>	<b>43,5%</b>	<b>43,7%</b>	<b>3,1 pp</b>	<b>4,5 pp</b>	<b>4,4 pp</b>
Garantía hipotecaria	30,7%	31,3%	27,7%	28,9%	-0,5 pp	3,0 pp	1,8 pp
Consumo y resto	77,9%	67,1%	69,0%	71,7%	10,8 pp	8,9 pp	6,2 pp
<b>Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar</b>	<b>na</b>	<b>na</b>	<b>na</b>	<b>na</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
<b>TOTAL COBERTURA</b>	<b>60,9%</b>	<b>56,0%</b>	<b>54,0%</b>	<b>52,1%</b>	<b>4,9 pp</b>	<b>6,9 pp</b>	<b>8,8 pp</b>
<b>Total cobertura (ex promotor)</b>	<b>60,2%</b>	<b>52,2%</b>	<b>50,5%</b>	<b>49,5%</b>	<b>8,0 pp</b>	<b>9,7 pp</b>	<b>10,6 pp</b>

El Grupo continúa reduciendo los activos dudosos, situando el saldo de los mismos en 1.320 millones de euros al cierre de junio de 2020, lo que supone una reducción del 23,8% sobre los existentes a la misma fecha del ejercicio anterior (caída de 411 millones de euros) que se traduce en una mejora de la tasa de

morosidad, que pasa a situarse en el 4,5% con una caída de 1,4 puntos porcentuales en los últimos 12 meses. En lo que va de ejercicio, como consecuencia de la crisis del Covid-19 se ha ralentizado el ritmo de salida de balance de estos saldos, si bien se ha logrado una disminución de 31 millones de euros, situándose las entradas

brutas en 114 millones de euros. Por otro lado, las salidas a pesar de la reducción, continúan siendo importantes, lo que propicia que incluso sin considerar los pases a fallido, la Entidad acumule ya diecisiete trimestres consecutivos (eliminando el efecto de la Circular 4/2016, del Banco de España, en el 4T de 2016) de salidas netas.

Por otra parte, en lo que va de ejercicio se ha realizado una dotación extraordinaria de 103 millones para la cobertura del impacto de la crisis del Covid-19 sobre el riesgo de crédito, lo que ha supuesto un sensible aumento de los niveles de cobertura, que mejoran tanto en el semestre (6,9 p.p) como en los últimos 12 meses (8,8 p.p.) hasta alcanzar el 60,9%. Excluidas las dotaciones extraordinarias mencionadas, los niveles de coste del riesgo son ligeramente superiores a los del ejercicio anterior.

<i>Millones de euros</i>	<b>2T 2020</b>	<b>1T 2020</b>	<b>4T 2019</b>	<b>3T 2019</b>	<b>2T 2019</b>
<b>EVOLUCIÓN DUDOSOS</b>					
<b>Saldos dudosos al inicio del período</b>	<b>1.334</b>	<b>1.351</b>	<b>1.573</b>	<b>1.731</b>	<b>1.833</b>
Salidas netas	-4	-6	-216	-153	-70
Fallidos	-10	-10	-7	-4	-32
<b>Saldos dudosos al cierre del período</b>	<b>1.320</b>	<b>1.334</b>	<b>1.351</b>	<b>1.573</b>	<b>1.731</b>

<i>Millones de euros</i>	<b>2T 2020</b>	<b>1T 2020</b>	<b>4T 2019</b>	<b>3T 2019</b>	<b>2T 2019</b>
<b>EVOLUCIÓN Salidas netas</b>					
Entradas	58	56	23	56	36
Salidas	-62	-62	-239	-209	-106
<b>Salidas Netas</b>	<b>-4</b>	<b>-6</b>	<b>-216</b>	<b>-153</b>	<b>-70</b>



**ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS**

Al cierre del primer semestre de 2020, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, neto de provisiones, se sitúa en 430 millones de euros (1.142 millones de valor bruto), limitando su peso sobre el total activo del Grupo Unicaja Banco al 0,68%. Por otro lado, la mayor parte de estos activos inmobiliarios (el 52,7% en términos de valor neto contable) son vivienda terminada.

Siguiendo con la línea de prudencia del Grupo Unicaja Banco, la cifra de provisiones sobre los activos inmobiliarios adjudicados alcanza los 713 millones de euros al cierre del primer semestre de 2020, lo que supone un nivel de cobertura del 62,4%, similar al del cierre de 2019 y por encima

del existente a la misma fecha del ejercicio anterior.

En el primer semestre de 2020 se han producido salidas por un valor de coste de 44 millones de euros, lo que supone el 4% del stock existente al inicio del ejercicio. El nivel de salidas que se ha duplicado en relación con el trimestre anterior, como consecuencia de las medidas adoptadas para incentivar la movilización de activos adjudicados, después del parón experimentado en el primer trimestre. Este incremento de ventas se ha realizado sin impacto relevante en los resultados en venta de estos activos, que siguen siendo positivos.

*Millones de euros*

	30/06/20	31/03/20	31/12/19	30/06/19	var.trim	var.año	var.inter
<b>VALOR BRUTO</b>							
<b>Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>567</b>	<b>577</b>	<b>581</b>	<b>822</b>	<b>-1,8%</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-31,0%</b>
Edificios terminados	71	69	72	142	1,8%	-2,3%	-50,2%
Edificios en construcción	50	57	54	89	-12,6%	-7,4%	-44,1%
Suelos	447	451	455	592	-1,0%	-1,9%	-24,5%
<b>Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares</b>	<b>375</b>	<b>359</b>	<b>347</b>	<b>526</b>	<b>4,7%</b>	<b>8,1%</b>	<b>-28,7%</b>
<b>Resto de inmuebles</b>	<b>200</b>	<b>193</b>	<b>191</b>	<b>255</b>	<b>3,4%</b>	<b>4,5%</b>	<b>-21,6%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Valor Bruto</b>	<b>1.142</b>	<b>1.130</b>	<b>1.120</b>	<b>1.604</b>	<b>1,1%</b>	<b>2,0%</b>	<b>-28,8%</b>
Del que: Vivienda terminada	446	428	419	668	4,2%	6,4%	-33,2%
<b>DETERIORO DE VALOR ACUMULADO</b>							
<b>Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>395</b>	<b>398</b>	<b>399</b>	<b>572</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-31,0%</b>
Edificios terminados	37	37	39	79	0,9%	-3,3%	-52,7%
Edificios en construcción	30	33	31	51	-8,0%	-3,9%	-41,0%
Suelos	328	328	329	442	-0,2%	-0,6%	-26,0%
<b>Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares</b>	<b>182</b>	<b>177</b>	<b>170</b>	<b>253</b>	<b>2,9%</b>	<b>6,9%</b>	<b>-28,2%</b>
<b>Resto de inmuebles</b>	<b>136</b>	<b>134</b>	<b>132</b>	<b>160</b>	<b>1,6%</b>	<b>2,8%</b>	<b>-15,3%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Deterioro</b>	<b>713</b>	<b>708</b>	<b>702</b>	<b>986</b>	<b>0,6%</b>	<b>1,6%</b>	<b>-27,7%</b>
Del que: Vivienda terminada	219	214	209	332	2,5%	5,0%	-34,0%
<b>TASA DE COBERTURA (%)</b>							
<b>Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>69,6%</b>	<b>68,9%</b>	<b>68,7%</b>	<b>69,6%</b>	<b>0,8 pp</b>	<b>1,0 pp</b>	<b>0,1 pp</b>
Edificios terminados	53,0%	53,4%	53,5%	55,7%	-0,5 pp	-0,5 pp	-2,8 pp
Edificios en construcción	60,4%	57,4%	58,2%	57,2%	3,0 pp	2,2 pp	3,2 pp
Suelos	73,3%	72,7%	72,3%	74,8%	0,6 pp	1,0 pp	-1,4 pp
<b>Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares</b>	<b>48,5%</b>	<b>49,3%</b>	<b>49,1%</b>	<b>48,2%</b>	<b>-0,9 pp</b>	<b>-0,6 pp</b>	<b>0,3 pp</b>
<b>Resto de inmuebles</b>	<b>67,9%</b>	<b>69,2%</b>	<b>69,1%</b>	<b>62,9%</b>	<b>-1,2 pp</b>	<b>-1,1 pp</b>	<b>5,0 pp</b>
<b>TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Cobertura</b>	<b>62,4%</b>	<b>62,7%</b>	<b>62,7%</b>	<b>61,5%</b>	<b>-0,3 pp</b>	<b>-0,3 pp</b>	<b>0,9 pp</b>
Del que: Vivienda terminada	49,2%	50,0%	49,8%	49,8%	-0,8 pp	-0,6 pp	-0,6 pp

*Millones de euros*
**EVOLUCIÓN ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS**

	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019
<b>Act. inmob. adjudicados al inicio del período</b>	<b>1.130</b>	<b>1.120</b>	<b>1.138</b>	<b>1.604</b>	<b>1.640</b>
Entradas	57	27	35	57	62
Salidas	44	17	53	522	99
<b>Act. inmob. adjudicados al cierre del período</b>	<b>1.142</b>	<b>1.130</b>	<b>1.120</b>	<b>1.138</b>	<b>1.604</b>
<b>%Salidas trimestre sobre adjudicados inicio ejercicio</b>	<b>4%</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>	<b>31%</b>	<b>6%</b>

**8. Resultados**

Millones de euros	Variación interanual			
	30/06/20	30/06/19	Importe	%
Ingresos por Intereses	356	388	-33	-8,5%
Gastos por Intereses	78	96	-17	-18,2%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>277</b>	<b>293</b>	<b>-15</b>	<b>-5,3%</b>
Dividendos	11	20	-9	-44,4%
Resultados de EVPEMP	19	21	-1	-6,8%
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	114	114	0	0,0%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	64	26	38	145,8%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y contratos de seguro	44	22	22	n.a.
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>528</b>	<b>494</b>	<b>34</b>	<b>6,8%</b>
Gastos de administración	266	281	-14	-5,1%
Gastos de personal	184	193	-9	-4,7%
Otros gastos generales de administración	82	87	-5	-5,9%
Amortización	23	22	1	6,0%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)</b>	<b>239</b>	<b>192</b>	<b>47</b>	<b>24,3%</b>
Provisiones / reversión	17	43	-26	-60,1%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	129	19	111	596,8%
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>93</b>	<b>131</b>	<b>-38</b>	<b>-29,2%</b>
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto)	7	-15	22	-149,8%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>86</b>	<b>146</b>	<b>-61</b>	<b>-41,4%</b>
Impuesto sobre beneficios	25	30	-6	-18,3%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>61</b>	<b>116</b>	<b>-55</b>	<b>-47,5%</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	n.a.
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>61</b>	<b>116</b>	<b>-55</b>	<b>-47,5%</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (ex COVID)</b>	<b>133</b>	<b>116</b>	<b>17</b>	<b>14,8%</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE</b>	<b>61</b>	<b>116</b>	<b>-55</b>	<b>-47,5%</b>

Millones de euros	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019
Ingresos por Intereses	175	180	186	189	194
Gastos por Intereses	38	40	44	45	46
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>137</b>	<b>140</b>	<b>142</b>	<b>144</b>	<b>148</b>
Dividendos	4	7	4	4	10
Resultados de EVPEMP	8	12	11	8	13
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	52	61	59	58	58
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	35	28	32	43	2
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	38	5	-24	33	6
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>274</b>	<b>254</b>	<b>223</b>	<b>291</b>	<b>236</b>
Gastos de administración	129	138	142	141	141
Gastos de personal	92	92	98	98	97
Otros gastos generales de administración	37	46	44	44	44
Amortización	12	11	11	11	11
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)</b>	<b>134</b>	<b>105</b>	<b>71</b>	<b>139</b>	<b>85</b>
Provisiones / reversión	13	4	238	71	20
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	94	36	-20	19	11
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>28</b>	<b>65</b>	<b>-147</b>	<b>49</b>	<b>53</b>
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto)	4	4	-118	-9	-8
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>24</b>	<b>61</b>	<b>-29</b>	<b>57</b>	<b>61</b>
Impuesto sobre beneficios	9	15	-43	14	9
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>15</b>	<b>46</b>	<b>13</b>	<b>43</b>	<b>53</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	0	0
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>15</b>	<b>46</b>	<b>13</b>	<b>43</b>	<b>53</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (ex COVID)</b>	<b>70</b>	<b>63</b>	<b>13</b>	<b>43</b>	<b>53</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE</b>	<b>15</b>	<b>46</b>	<b>13</b>	<b>43</b>	<b>53</b>

Millones euros / %

	2T 2020			1T 2020			4T 2019			3T 2019			2T 2019		
	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	5.874	0	-0,03	4.372	0	-0,03	4.697	-2	-0,16	3.628	-2	-0,21	3.703	-2	-0,19
I.F. Cartera Renta Fija	18.821 <sup>1</sup>	58	1,23	17.380 <sup>1</sup>	55	1,27	16.807 <sup>1</sup>	54	1,28	16.993 <sup>1</sup>	53	1,23	17.499 <sup>1</sup>	54	1,25
<b>I.F. Crédito a Clientes neto</b>	<b>26.924</b>	<b>111</b>	<b>1,65</b>	<b>26.616</b>	<b>119</b>	<b>1,80</b>	<b>26.825</b>	<b>125</b>	<b>1,85</b>	<b>27.284</b>	<b>132</b>	<b>1,92</b>	<b>27.081</b>	<b>133</b>	<b>1,97</b>
I.F. Otros activos	7.699	1		7.803	1		7.928	1		7.959	0		7.883	1	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>59.317</b>	<b>168</b>	<b>1,14</b>	<b>56.170</b>	<b>175</b>	<b>1,25</b>	<b>56.257</b>	<b>178</b>	<b>1,26</b>	<b>55.864</b>	<b>182</b>	<b>1,29</b>	<b>56.166</b>	<b>187</b>	<b>1,33</b>
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	8.274	-5	-0,25	6.150	-4	-0,25	6.500	-5	-0,29	6.619	-4	-0,23	6.639	-4	-0,25
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	3.395	18	2,12	3.551	18	2,07	3.874	22	2,22	4.109	24	2,31	4.209	24	2,28
<b>C.F. Depósitos Clientes</b>	<b>38.875</b>	<b>15</b>	<b>0,16</b>	<b>37.969</b>	<b>16</b>	<b>0,17</b>	<b>37.531</b>	<b>17</b>	<b>0,18</b>	<b>36.977</b>	<b>17</b>	<b>0,19</b>	<b>37.342</b>	<b>17</b>	<b>0,19</b>
Del que: Vista S.P.	30.373	1	0,02	29.334	2	0,03	28.722	2	0,03	28.054	2	0,03	27.978	2	0,03
Plazo S.P.	5.585	14	1,00	5.758	14	0,98	5.952	15	0,97	6.175	15	0,94	6.749	15	0,89
C.F. Pasivos Subordinados	300	2	3,05	300	2	2,99	150	1	3,15	0	0		0	0	
C.F. otros pasivos	8.474	1		8.200	1		8.202	1		8.159	1		7.976	2	
<b>TOTAL PASIVO Y P.N.</b>	<b>59.317</b>	<b>31</b>	<b>0,21</b>	<b>56.170</b>	<b>34</b>	<b>0,25</b>	<b>56.257</b>	<b>36</b>	<b>0,25</b>	<b>55.864</b>	<b>38</b>	<b>0,27</b>	<b>56.166</b>	<b>39</b>	<b>0,28</b>
<b>MARGEN DE CLIENTES*</b>			<b>1,49</b>			<b>1,63</b>			<b>1,66</b>			<b>1,73</b>			<b>1,78</b>
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>59.317</b>	<b>137</b>	<b>0,93</b>	<b>56.170</b>	<b>140</b>	<b>1,01</b>	<b>56.257</b>	<b>141,7</b>	<b>1,00</b>	<b>55.864</b>	<b>144,0</b>	<b>1,02</b>	<b>56.166</b>	<b>147,7</b>	<b>1,05</b>

 I.F.: Ingresos financieros  
 C.F.: Costes financieros  
 S.P.: Sector privado

 (\*) I.F. Crédito a Clientes neto menos C.F. Depósitos de clientes  
 (1) No incluye la cartera de RF de Unión del Duero Vida

Al cierre del primer semestre de 2020, el Grupo presenta un beneficio neto de 60,9 millones de euros, tras realizar una dotación extraordinaria de 103 millones de euros por la crisis del Covid-19. Excluida esta dotación extraordinaria, el resultado antes de impuestos del primer semestre habría superado en casi un 15% al registrado en el mismo período del ejercicio 2019.

El beneficio generado en lo que va de ejercicio procede, en primera instancia, de la obtención de un margen básico (ingresos netos por intereses y comisiones) de 390,9 millones de euros, limitando al -3,8% la caída en relación con el mismo periodo del ejercicio anterior, a pesar del impacto negativo del Covid-19, tanto sobre los intereses (disminución en la producción de préstamos a hogares, en particular en consumo y crédito en tarjetas) como sobre las comisiones (eliminación/reducción de determinados conceptos de comisiones, en particular en las relativas a medios de pago).

No obstante, Unicaja ha conseguido compensar este impacto negativo transitorio en sus ingresos básicos, registrando el margen bruto un incremento del 6,8% con respecto al primer semestre de 2019. A dicha evolución contribuyen en primer lugar el aumento registrado en los resultados por operaciones financieras (superior en 37,7 millones de euros al de 2019), por la realización de plusvalías de la cartera de renta fija; y en el neto de otros productos/cargas de explotación (superior en 21,7 millones al del mismo período del pasado ejercicio), aumento este último imputable a la contabilización de beneficios derivados de un acuerdo de accionistas relativo a la compañía participada Caser. Esta mejora de los ingresos, ha compensado también la evolución de las cifras de ingresos por dividendos y los resultados de entidades valoradas por el método de la participación que han sido inferiores en 9 y 1 millones respectivamente, como efecto de la caída de beneficios (en algunas casos con anulación de dividendos ya anunciados) que, en términos generales, están presentando este ejercicio las empresas como consecuencia de la pandemia.

## COMISIONES

Millones de euros

	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	%var.trim	%var.inter.t
<b>COMISIONES PERCIBIDAS</b>	<b>55</b>	<b>67</b>	<b>64</b>	<b>64</b>	<b>64</b>	<b>-17,7%</b>	<b>-14,0%</b>
Por riesgos contingentes	2	3	4	2	2	-35,5%	1,9%
Por compromisos contingentes	1	1	1	1	1	2,2%	-2,1%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	0	-73,7%	-81,9%
Por servicio de cobros y pagos	31	32	37	36	34	-4,9%	-10,4%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	21	30	22	25	26	-28,4%	-19,0%
Otras comisiones	1	2	1	1	1	-46,8%	-34,4%
<b>COMISIONES PAGADAS</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>-50,6%</b>	<b>-50,6%</b>
<b>COMISIONES NETAS</b>	<b>52</b>	<b>61</b>	<b>59</b>	<b>58</b>	<b>58</b>	<b>-14,4%</b>	<b>-10,2%</b>

También para paliar los efectos negativos de la reducción transitoria de ingresos, se ha llevado a cabo un importante esfuerzo de contención de gastos que ha tenido como consecuencia la reducción de los gastos de transformación (gastos de administración + amortizaciones), en un 4,3% con respecto al ejercicio anterior, muy por encima de lo previsto para este ejercicio 2020 en el plan estratégico. Este esfuerzo supone una reducción de 13 millones de euros en el conjunto de gastos de transformación del primer semestre de 2020 en relación con el mismo período de 2019.

Finalmente, los saneamientos y otros resultados ascienden a un neto total de 153 millones de euros, lo que supone un aumento de 107 millones de euros en relación con el mismo período del ejercicio anterior. De no haberse

llevado a cabo las dotaciones de insolvencias extraordinarias por 103 millones de euros relacionadas con el Covid-19, comentadas anteriormente, la diferencia se habría limitado a 4 millones. En este sentido, los saneamientos ligados a adjudicados se mantienen en niveles bajos, mientras que los destinados a cubrir insolvencias de crédito, excluida la dotación extraordinaria mencionada, resultan superiores en 9 millones de euros a los del mismo período de 2019, suponiendo en cualquier caso unos niveles de coste del riesgo ordinario muy reducidos.

**SANEAMIENTOS**

<i>Millones de euros</i>	<b>2T 2020</b>	<b>1T 2020</b>	<b>4T 2019</b>	<b>3T 2019</b>	<b>2T 2019</b>	<b>Variación interanual</b>	
						<b>Importe</b>	<b>%</b>
Saneamiento de Crédito	94	34	-21	17	8	85	1007,0%
Saneamiento de Adjudicados	5	1	8	-1	0	5	3482,1%
Provisiones y otros rdos.	11	8	113	65	14	-4	-26,2%
<b>TOTAL SANEAMIENTOS</b>	<b>109</b>	<b>44</b>	<b>100</b>	<b>81</b>	<b>23</b>	<b>86</b>	<b>373,2%</b>

**SANEAMIENTOS ACUMULADOS**

<i>Millones de euros</i>	<b>2T 2020</b>	<b>2T 2019</b>	<b>Variación interanual</b>	
			<b>Importe</b>	<b>%</b>
Saneamiento de Crédito	128	16	112	716,8%
Saneamiento de Adjudicados	6	0	6	1114,6%
Provisiones y otros rdos.	19	30	-11	-36,9%
<b>TOTAL SANEAMIENTOS</b>	<b>153</b>	<b>46</b>	<b>107</b>	<b>230,5%</b>

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

	30/06/2020	31/03/2020	31/12/2019	Variación trimestre	
				Importe	%
Crédito a la clientela (sin ajustes ni OAF)	29.016	28.693	28.169	323	1,1%
-Adquisiciones temporales	1.202	1.129	1.018	73	6,5%
<b>a) Crédito a clientes estricto</b>	<b>27.814</b>	<b>27.564</b>	<b>27.151</b>	<b>250</b>	<b>0,9%</b>
Depósitos a clientes (sin ajustes)	45.627	42.607	42.335	3.021	7,1%
-Cesiones Temporales	2.457	1.023	722	1.434	140,2%
-Cédulas Singulares	3.266	3.404	3.578	-139	-4,1%
<b>b) Depósitos clientes estricto</b>	<b>39.905</b>	<b>38.180</b>	<b>38.035</b>	<b>1.725</b>	<b>4,5%</b>
<b>Ltd Ratio (a/b)</b>	<b>69,7%</b>	<b>72,2%</b>	<b>71,4%</b>	<b>-2,5%</b>	

La Entidad mantiene unos altos niveles de liquidez, como refleja una ratio LTD ("Loan to Deposit") que, al cierre del primer semestre de 2020, se sitúa en el 69,7%, mejorando en 2,5

puntos en el último trimestre debido al fuerte crecimiento de los depósitos de clientes en relación con la evolución del crédito.

**Activos líquidos**

	30/06/20	31/03/2020	31/12/2019	Variación trimestre	
				Importe	%
Punta de tesorería (1)	6.395	1.683	3.736	4.712	279,9%
Adquisiciones temporales de activos	1.294	1.294	1.110	0	0,0%
Cartera de R. fija y otros activos descontables en BCE	18.612	15.867	15.919	2.745	17,3%
<b>Total activos líquidos (valor de descuento en BCE)</b>	<b>26.301</b>	<b>18.844</b>	<b>20.765</b>	<b>7.457</b>	<b>39,6%</b>

**Activos líquidos utilizados**

Tomado en BCE	5.025	3.300	3.303	1.725	52,3%
Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	6.182	2.473	3.452	3.709	150,0%
<b>Total activos líquidos utilizados</b>	<b>11.206</b>	<b>5.773</b>	<b>6.755</b>	<b>5.434</b>	<b>94,1%</b>

<b>ACTIVOS LÍQUIDOS DESCONTABLES DISPONIBLES</b>	<b>15.095</b>	<b>13.072</b>	<b>14.011</b>	<b>2.023</b>	<b>15,5%</b>
<b>Porcentaje sobre total activo</b>	<b>24,0%</b>	<b>23,5%</b>	<b>24,7%</b>	<b>0,5%</b>	

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

El Grupo Unicaja Banco registra, en el primer semestre de 2020, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 15.095 millones de euros, cifra que representa el 24,0%

del Balance total. También es destacable el nivel alcanzado por la ratio LCR que se sitúa en el 346%, muy por encima de los requerimientos regulatorios.

**Próximos vencimientos de emisiones en mercados**

Emisiones(*)	
<b>2020</b>	<b>0</b>
<b>2021</b>	<b>690</b>
<b>2022</b>	<b>182</b>

(\*) Incluye cédulas multicedentes

<b>RATIOS LIQUIDEZ</b>	<b>30/06/20</b>	<b>31/03/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>Var trim.</b>
LCR	346%	335%	319%	11 pp
NSFR	141%	143%	141%	-2 pp

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

<i>Millones € y %</i>	<b>30/06/20</b>	<b>31/03/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>30/09/19</b>	<b>30/06/19</b>
<b>Recursos propios computables</b>	<b>4.014</b>	<b>3.925</b>	<b>3.938</b>	<b>3.668</b>	<b>3.570</b>
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.666	3.578	3.590	3.621	3.523
Capital	2.820	2.820	2.820	2.820	2.820
Reservas	1.067	1.069	946	951	952
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	27	21	88	85	62
Deducciones	-443	-448	-438	-432	-464
Otros (1)	195	115	174	198	153
Capital de nivel I	48	48	48	48	48
Capital de nivel II	300	300	300	0	0
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>23.168</b>	<b>23.297</b>	<b>23.000</b>	<b>23.516</b>	<b>23.853</b>
<b>Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)</b>	<b>15,8%</b>	<b>15,4%</b>	<b>15,6%</b>	<b>15,4%</b>	<b>14,8%</b>
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	1,3%	1,3%	1,3%	0,0%	0,0%
<b>Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)</b>	<b>17,3%</b>	<b>16,8%</b>	<b>17,1%</b>	<b>15,6%</b>	<b>15,0%</b>

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

**RATIOS FULLY LOADED**

<i>Millones € y %</i>	<b>30/06/20</b>	<b>31/03/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>30/09/19</b>	<b>30/06/19</b>
<b>Recursos propios computables</b>	<b>3.658</b>	<b>3.609</b>	<b>3.540</b>	<b>3.256</b>	<b>3.157</b>
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.311	3.261	3.192	3.208	3.109
Capital	2.820	2.820	2.820	2.820	2.820
Reservas	1.067	1.069	946	951	952
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	27	21	88	85	62
Deducciones	-679	-683	-737	-746	-779
Otros (Autocartera, minoritarios y plusvalías otro rdo. Global)	76	34	76	99	54
Capital de nivel I	48	48	48	48	48
Capital de nivel II	300	300	300	0	0
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>22.954</b>	<b>23.113</b>	<b>22.793</b>	<b>23.304</b>	<b>23.640</b>
<b>Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)</b>	<b>14,4%</b>	<b>14,1%</b>	<b>14,0%</b>	<b>13,8%</b>	<b>13,2%</b>
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	1,3%	1,3%	1,3%	0,0%	0,0%
<b>Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)</b>	<b>15,9%</b>	<b>15,6%</b>	<b>15,5%</b>	<b>14,0%</b>	<b>13,4%</b>

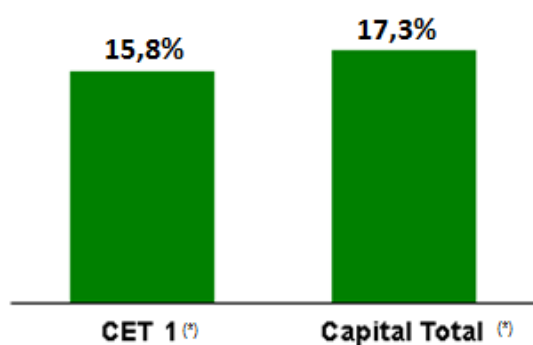
(1) autocartera, minoritarios y plusvalías en activos financieros en otro resultado global

(\*) Datos proforma: En Junio 2020 se considera el efecto del phase in IFRS9 introducido por el Reglamento (UE) 2020/873, sujeto a aprobación supervisora, y la deducción de software a efectos prudenciales (pendiente de publicación RTS definitiva). En períodos anteriores no se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado. Adicionalmente, en los cierres no coincidentes con junio o diciembre se incluye el resultado del trimestre no auditado.

**30/06/2020**

	<b>Phase in</b>
Capital de nivel I ordinario (%) - CET 1 proforma	15,8%
Total capital proforma (%)	17,3%
Requerimiento 2019 Pilar 1 + 2R + Conservación- CET-1	8,75%
Requerimiento 2019 Pilar 1 + 2R + Conservación- Total Capital	12,25%
<b>Exceso Total Capital sobre requerimiento 2020</b>	<b>5,07%</b>

El Grupo Unicaja Banco presenta una ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) del 15,8% habiendo mejorado dicha ratio en 1,1 p.p. en relación con el mismo semestre del ejercicio anterior. Por su parte, la exitosa emisión de títulos computables como Tier II por 300 millones de euros, llevada a cabo en el cuarto trimestre de 2019, ha permitido en los 12 últimos meses elevar en 2,4 p.p. la ratio de capital total, situándola en el 17,3%.

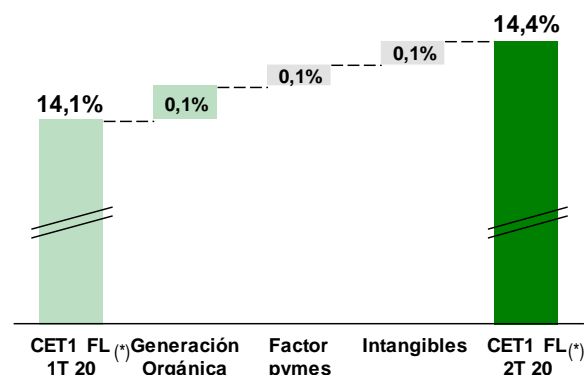


En términos *fully loaded*, Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 14,4% y de capital total del 15,9%, incrementándose en relación con el primer semestre de 2019 en 1,3 p.p. la primera y 2,6 p.p. la segunda.

Cabe indicar que, en estas ratios de capital, se encuentra considerada la retirada del orden del día de la Junta General de la propuesta de distribución de dividendos correspondiente al ejercicio 2019, que el Consejo de Administración había propuesto, a la espera de disponer de mayor visibilidad, y que, de acuerdo con la recomendación de las autoridades supervisoras, ha quedado suspendido, como igualmente ha ocurrido en el caso de otras entidades bancarias.

En el trimestre, la ratio CET1 Fully loaded ha registrado un crecimiento de 31 puntos básicos p.p. Este se debe, por un lado al crecimiento orgánico consecuencia de los resultados del ejercicio y del aumento de los ajustes por valoración de las carteras, que han aportado 14

puntos básicos. Contribuyen al crecimiento también 2 cambios normativos; por un lado la introducción de un factor reductor del cómputo de APR para las Pymes, que ha aportado 9 pb y por otro al impacto de la deducción de determinados activos intangibles (software) que se han considerado en el cómputo del CET1 proforma



Los niveles exigidos por el Banco Central Europeo (incluyendo la aplicación progresiva de colchones de conservación y sistémico) correspondientes a junio de 2020 sitúan la ratio de capital total en el 12,25%. El Grupo cuenta por tanto con un superávit de 1.176 millones de euros sobre los requerimientos de capital total. Cabe señalar que el pasado 12 de marzo, el BCE anunció medidas de flexibilidad, no recogidas en el cálculo de exceso de capital, que permiten a las entidades operar temporalmente con niveles inferiores al nivel de capital establecido en la recomendación de Pilar 2 (P2G) y al colchón de conservación de capital y utilizar parcialmente instrumentos de capital no clasificados como capital de nivel 1 ordinario (CET1) para cumplir los requerimientos de Pilar 2 (P2R).

Por último, la ratio Texas se sitúa en el 45,1% a cierre del primer semestre de 2020. 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 13,0 p.p. en los últimos 12 meses.

	30/06/20	31/03/20	31/12/19	30/09/19	30/06/19	var.trim	var.inter
<b>Ratio Texas</b>	<b>45,1%</b>	<b>45,9%</b>	<b>46,7%</b>	<b>49,9%</b>	<b>58,1%</b>	<b>-0,8 pp</b>	<b>-13,0 pp</b>

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

(\*) Datos proforma: En Junio 2020 se considera el efecto del phase in IFRS9 introducido por el Reglamento (UE) 2020/873, sujeto a aprobación supervisora, y la deducción de software a efectos prudenciales (pendiente de publicación RTS definitiva)\*. En el 1T 2020 no se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado y se incluye el resultado del trimestre no auditado. CET1 FL es la ratio CET 1 Fully loaded

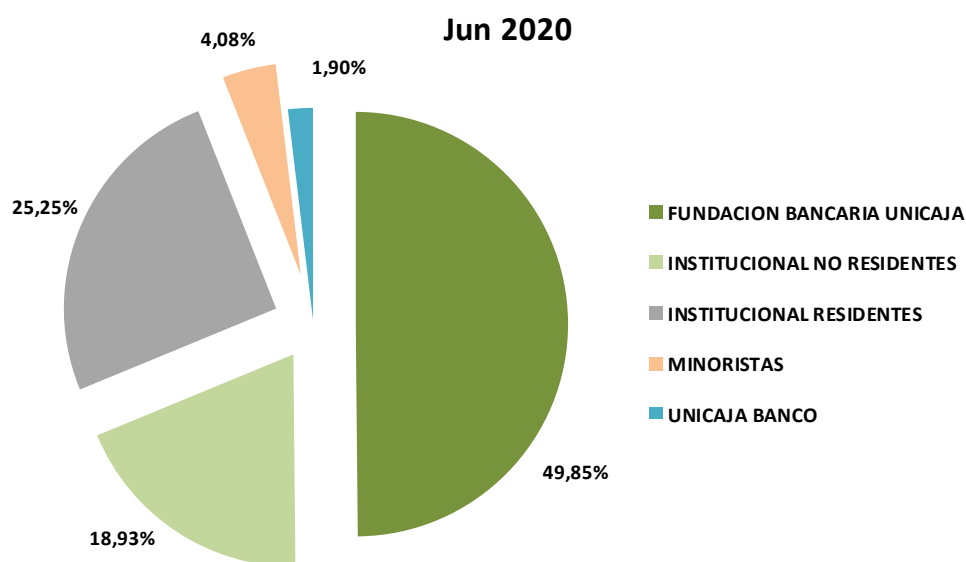
**ANEXO I:**
**EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN**
**Datos Bursátiles**

UNICAJA BANCO	jun-20
Número de accionistas	18.551
Contratación media diaria (nº acciones)	3.037.663
Contratación media diaria (euros)	1.788.081
Precio máximo de cierre (euros/acción)	0,9825 (3-ene)
Precio mínimo de cierre (euros/acción)	0,42 (22-may)
Cotización al cierre (euros/acción)	0,455 (30-jun)

Nota: Datos acumulados a junio 2020 (YTD)

**Principales accionistas**

	Nº ACCIONISTAS	ACCIONES	%
FUNDACION BANCARIA UNICAJA	1	802.707.000	49,85%
INSTITUCIONAL NO RESIDENTES	125	304.757.809	18,93%
INSTITUCIONAL RESIDENTES	476	406.556.778	25,25%
MINORISTAS	17.948	65.753.338	4,08%
UNICAJA BANCO	1	30.527.196	1,90%
<b>TOTAL</b>	<b>18.551</b>	<b>1.610.302.121</b>	<b>100,00%</b>





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

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

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

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

**MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO**

(en millones de euros o en porcentaje)

		<u>Jun-20</u>	<u>Dic-19</u>
<b>Coste del Riesgo</b>	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato de Gestión</i>	127,8	11,9
	Media de inicio/final del periodo de préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	28.728	28.467
	<b>Ratio</b>	<b>0,89%*</b>	<b>0,04%</b>

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

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

(\*)Dato anualizado (366/182)

		<u>Jun-20</u>	<u>Dic-19</u>
<b>Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de Gestión</b>	1. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación. Activos financieros a coste amortizado	129,3	17,4
	1a. De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	127,8	11,9
	1b. Del resto de activos financieros a coste amortizado	1,4	5,5
	<b>Dato (1a)</b>	<b>127,8</b>	<b>11,9</b>

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

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

		<u>Jun-20</u>	<u>Jun-19</u>
<b>Eficiencia (G. explotación sin amort. / M. bruto)</b>	Gastos de administración	266	281
	Margen Bruto	528	494
	<b>Ratio</b>	<b>50,4%</b>	<b>56,7%</b>

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

**2T 2020      4T 2019**

<b>Margen de clientes (dato trimestral)</b>	Rendimientos en el trimestre de los préstamos y anticipos a la clientela (excluidas adquisiciones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los préstamos y anticipos a clientela neto (excluidas adquisición temporal de activos y otros activos financieros) <i>Dato de Gestión</i>	1,65%*	1,85%*
	Coste en el trimestre de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) <i>Dato de Gestión</i>	0,16%*	0,18%*
	<b>Diferencia entre rendimiento y coste</b>	<b>1,49%*</b>	<b>1,66%*</b>

Fuente: Información interna con criterios de gestión

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

\*Dato anualizado (366/92)

		<u>Jun-20</u>	<u>Dic-19</u>
<b>Tasa de mora</b>	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.320	1.351
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	29.225	28.232
	<b>Ratio</b>	<b>4,5%</b>	<b>4,8%</b>

Fuente: Nota 35.2

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

		<u>Jun-20</u>	<u>Dic-19</u>
<b>Cobertura de la morosidad</b>	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	803	729
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.320	1.351
	<b>Ratio</b>	<b>60,9%</b>	<b>54,0%</b>

Fuente: Nota 35.2

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

		<u>Jun-20</u>	<u>Dic-19</u>
<b>Cobertura de adjudicados</b>	Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	713	702
	Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.142	1.120
	<b>Ratio</b>	<b>62,4%</b>	<b>62,7%</b>

Fuente: Nota 32

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

		<u>Jun-20</u>	<u>Dic-19</u>
<b>Cobertura de activos no productivos</b>	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	803	729
	2. Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	713	702
	3. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.320	1.351
	4. Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.142	1.120
	<b>Ratio (1+2)/(3+4)</b>	<b>61,6%</b>	<b>57,9%</b>

Fuente: Nota 35.2 y Nota 32

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

		<u>Jun-20</u>	<u>Jun-19</u>
<b>ROA</b>	Resultado consolidado del ejercicio	60,9	115,9
	Total activo medio (media de saldos medios trimestrales)	57.744	56.562
	<b>Ratio*</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,4%</b>

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada y Balance público consolidado

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

\*Dato anualizado (366/182)

		<u>Jun-20</u>	<u>Jun-19</u>
<b>ROE</b>	Resultado consolidado del ejercicio	60,9	115,9
	Fondos Propios Medios (media de saldos medios trimestrales)	3.960	3.915
	<b>Ratio*</b>	<b>3,1%</b>	<b>6,0%</b>

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada y Balance público consolidado

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

\*Dato anualizado (366/182)

		<u>Jun-20</u>	<u>Dic-19</u>
<b>Préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)</b>	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	29.225	28.232

Fuente: Nota 35.2

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

		<u>Jun-20</u>	<u>Dic-19</u>
<b>Crédito Performing</b>	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	29.225	28.232
	2. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.320	1.351
	<b>Dato (1-2)</b>	<b>27.905</b>	<b>26.882</b>

Fuente: Nota 35.2

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

**Jun-20**      **Dic-19**

<b>Préstamos y anticipos a la clientela brutos Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración)</b>	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	20.698	20.976
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	7.116	6.175
	<b>Dato (1+2)</b>	<b>27.814</b>	<b>27.151</b>

**Fuente:** Nota 8.5.1 (préstamos y partida a cobrar)

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

**Jun-20**      **Dic-19**

<b>Préstamos y anticipos a la clientela performing brutos Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración)</b>	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	20.698	20.976
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	7.116	6.175
	3. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.320	1.351
	<b>Dato (1+2-3)</b>	<b>26.494</b>	<b>25.800</b>

**Fuente:** Nota 8.5.1 (préstamos y partidas a cobrar) y Nota 35.2 (riesgo dudoso)

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

**Jun-20**      **Dic-19**

<b>Recursos administrados</b>	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	45.627	42.335
	2. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	360	360
	3. Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance –dato gestión-	12.269	12.863
	<b>Dato (1+2+3)</b>	<b>58.257</b>	<b>55.558</b>

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

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

**Jun-20**      **Dic-19**

<b>Recursos administrados. Clientes (no mercado)</b>	1. Recursos administrados	58.257	55.558
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	3.266	3.578
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.640	848
	4. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	360	360
	5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	184	125
	<b>Dato (1-2-3-4+5)</b>	<b>52.175</b>	<b>50.898</b>

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

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

		<u>Jun-20</u>	<u>Dic-19</u>
<b>Recursos administrados (Mercados)</b>	1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	3.266	3.578
	2. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.640	848
	3. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	60	60
	4. Pasivos subordinados (sin ajustes por valoración)	300	300
	5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	184	125
	<b>Dato (1+2+3+4-5)</b>	<b>6.082</b>	<b>4.660</b>

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

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

		<u>Jun-20</u>	<u>Dic-19</u>
<b>Loan to Deposits (LtD)</b>	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	20.698	20.976
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	7.116	6.175
	<b>(1+2+3) NUMERADOR. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-</b>	<b>27.814</b>	<b>27.151</b>
	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	45.627	42.335
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	3.266	3.578
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.640	848
	4. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	184	125
	<b>(1-2-3+4) DENOMINADOR. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración-</b>	<b>39.905</b>	<b>38.035</b>
<b>Ratio</b>		<b>69,7%</b>	<b>71,4%</b>

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

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

		<u>Jun-20</u>	<u>Dic-19</u>
<b>Activos líquidos brutos</b>	1. Punta de tesorería (Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas)	6.395	3.736
	2. Adquisiciones temporales de activos	1.294	1.110
	3. Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	18.612	15.919
	<b>Dato (1+2+3)</b>	<b>26.301</b>	<b>20.765</b>

Agregado de:

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

-Posición neta de depósitos interbancarios con otras entidades de crédito

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

Fuente: Información interna con criterios de gestión

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

**Jun-20**      **Dic-19**

<b>Activos líquidos netos</b>	1. Activos líquidos brutos	26.301	20.765
	2. Tomado en BCE	5.025	3.303
	3. Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	6.182	3.452
	<b>Dato (1-2-3)</b>	<b>15.095</b>	<b>14.011</b>
<i>De los activos líquidos brutos se deduce la parte que se está utilizando como garantía para financiación, bien frente a BCE, por cesiones temporales de activos o por otras pignoraciones.</i>			

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

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

**Jun-20**      **Jun-19**

<b>Gastos de explotación o transformación</b>	1. Gastos de administración	266,3	280,5
	2. Amortización	22,8	21,6
	<b>Dato (1+2)</b>	<b>289,1</b>	<b>302,1</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

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

**Jun-20**      **Dic-19**

<b>Saneamiento de crédito</b>	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Prestamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato de Gestión</i>	127,8	11,9
-------------------------------	--	-------	------

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

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

**Jun-20**      **Jun-19**

<b>Margen explotación (antes de saneamientos)</b>	1. Margen Bruto	528,2	494,5
	2. Gastos administración	266,3	280,5
	3. Amortización	22,8	21,6
	<b>Dato (1-2-3)</b>	<b>239,1</b>	<b>192,4</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

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

**Jun-20**      **Jun-19**

<b>Saneamientos y otros</b>	1. Provisiones o (-) reversión de provisiones	17,0	42,6
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	129,1	18,5
	3. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,4	0,0
	4. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	8,3	11,1
	5. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	5,0	22,8
	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	-3,6	3,2
	<b>Dato (1+2+3+4-5-6-7)</b>	<b>153,5</b>	<b>46,2</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

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

**Jun-20**      **Jun-19**

<b>Comisiones Netas</b>	1. Ingresos por comisiones	122,7	125,9
	2. Gastos por comisiones	9,1	12,3
	<b>Dato (1-2)</b>	<b>113,5</b>	<b>113,6</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

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

**Jun-20**      **Jun-19**

<b>ROF+diferencias en cambio</b>	1. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	66,0	23,5
	2. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	-2,7	-0,2
	3. Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	-2,2	3,5
	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	2,5	-1,1
	6. Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	0,0	0,2
	<b>Dato (1+2+3+4+5+6)</b>	<b>63,6</b>	<b>25,9</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

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

**Jun-20**      **Jun-19**

<b>Otros productos/cargas de explotación</b>	1. Otros ingresos de explotación	80,2	61,2
	2. Otros gastos de explotación	46,4	52,1
	3. Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	35,0	36,3
	4. Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	25,3	23,5
	<b>Dato (1-2+3-4)</b>	<b>43,5</b>	<b>21,9</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

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

**Jun-20**      **Jun-19**

<b>Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas</b>	1. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,4	0,0
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	8,3	11,1
	3. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	5,0	22,8
	4. Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0
	5. Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	-3,6	3,2
	<b>Dato (1+2-3-4-5)</b>	<b>7,4</b>	<b>-14,8</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

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

		<u>Jun-20</u>	<u>Dic-19</u>
<b>Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).</b>	1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor nominal	3.434	3.759
	2. Puesta a valor razonable emisiones. Dato Gestión	-168	-181
	<b>Dato (1+2)</b>	<b>3.266</b>	<b>3.578</b>

Fuente: Nota 8.6.3 (depósitos de la clientela)

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

		<u>Jun-20</u>	<u>Dic-19</u>
<b>Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión</b>	1. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.640	848
	1a. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	184	125
	1b. Resto cesiones temporales de activos	2.457	722
	<b>Dato (1a.)</b>	<b>184</b>	<b>125</b>

Fuente: Nota 8.6.3 (depósitos de la clientela)

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