

INFORME FINANCIERO

Enero a Septiembre 2020

INDICE

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

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 septiembre 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 está extraído del informe “Previsiones económicas de Andalucía, nº102” publicado por la empresa del grupo “Analistas Económicos de Andalucía”.

Introducción

El Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado neto de 77 millones en los 9 primeros meses de 2020 tras provisionar 166 millones de euros por el Covid-19

Resultado neto	77€ Mill	-51,4%
-----------------------	-----------------	---------------

Resultado neto Ex- Covid	194€ Mill	+21,7%
---------------------------------	------------------	---------------

Resultados

Resultado Básico*	+8,9%
Gastos de explotación	-5,5%
Margen Explotación (antes saneamientos)	+0,0%
Resultado consolidado (ex COVID)	+21,7%

Riesgos

NPA	-11,2%
Tasa de mora	-0,8pp
Cobertura Dudosos	65,9%
Cobertura adjudicados	62,8%

Actividad comercial

Total Crédito no dudoso	+0,4%
Nuevos préstamos **	-25%
Recursos admin. de clientes minoristas	+5,1%

Liquidez y solvencia

LTD	66,7%
CET 1 Fully Loaded	14,7%



Dato a 30 de septiembre 2020

Variación entre septiembre 2020 y septiembre 2019

Variación entre septiembre 2020 y diciembre 2019

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

(**) Al sector privado

Unicaja Banco, mejora la generación de resultados tras los impactos transitorios del Covid y realiza un importante esfuerzo de dotaciones:

- El **margen de intereses** crece en el trimestre un **9,2%**, por la disminución de los costes de financiación, tanto minoristas, mejorando el margen de clientes, como mayoristas.
- Tras el impacto sufrido en el 2T por el estado de alarma, las **comisiones crecen** en el trimestre **un 8,1%** impulsadas por los servicios de cobros y pagos (+8,5%) y los servicios de valores y productos financieros no bancarios (+25,4%) que mejoran por la aportación de fondos y seguros.
- La Entidad continúa con el esfuerzo en contención de costes, reduciendo los **gastos de explotación** un 5,5% interanual y un 0,2% en el trimestre. Con ello, el resultado básico (margen de intereses+comisiones-gastos de transformación) mejora un 8,9%.
- Se han registrado en el trimestre **provisiones extraordinarias** por Covid-19 por importe de 63 millones de euros, acumulando en lo que va de ejercicio un total de 166 millones por este concepto, manteniéndose los saneamientos de crédito y adjudicados recurrentes en niveles ligeramente inferiores al mismo período del ejercicio anterior.
- El **resultado neto**, excluidos los saneamientos Covid, habría crecido un 21,7% en el ejercicio, alcanzando un ROE del 6,5%.

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

- Los **recursos de clientes** crecen un 5,1% en los últimos 12 meses y un 1,3% en el trimestre, en el que destaca el crecimiento de los recursos fuera de balance y seguros, del 2,4%.
- El **total crédito no dudoso** crece un 0,4% en el año, mientras que el correspondiente al sector privado decrece en el año un 0,8% con un incremento en empresas del 6,3% y una caída en particulares afectada por el Covid. La **nueva producción** se recupera en particulares en el tercer trimestre con un crecimiento del 90% frente al segundo.

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

- Los activos **no productivos** (NPAs) se reducen un 11,2% en los 12 últimos meses, siendo la reducción de dudosos del 18% y la de adjudicados del 1,8%.
- La **tasa de mora** disminuye -0,8 p.p. interanual, situándose en el 4,6% y la **tasa de cobertura** los activos improductivos (NPAs) se incrementa 7,9 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 66,7% y un LCR del 311%.
- Los altos niveles de solvencia al cierre del tercer trimestre de 2020, que sitúan la ratio CET1 proforma⁽¹⁾ en el 16,3% y el capital total en el 17,8%, suponen un exceso sobre los requerimientos SREP de 1.264 millones de euros.

(1) Proforma: se incluye deducción de software a efectos prudenciales (Reglamento. (UE) 2020/873).

2. Datos Relevantes

Millones de euros / % / pp

	30/09/20	30/06/20	31/12/19	30/09/19	var.trim.	var.año	var.inter
BALANCE							
Total Activo	62.145	63.002	56.708	55.806	-1,4%	9,6%	11,4%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos (ex. ATA, OAF) *	26.849	27.814	27.151	28.025	-3,5%	-1,1%	-4,2%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos (ex. ATA, OAF) †	25.560	26.494	25.800	26.451	-3,5%	-0,9%	-3,4%
Depósitos de clientes minoristas en balance *	40.276	39.905	38.035	37.264	0,9%	5,9%	8,1%
Recursos captados fuera de balance y seguros	12.567	12.269	12.863	12.994	2,4%	-2,3%	-3,3%
Fondos Propios	3.991	3.965	3.971	3.970	0,7%	0,5%	0,5%
Patrimonio Neto	4.075	4.062	3.970	4.010	0,3%	2,6%	1,6%

(*) Sin ajustes por valoración

RESULTADOS (acumulado en el año)

Margen de intereses	427	277	579	437			-2,3%
Margen Bruto	760	528	1.009	785			-3,2%
Margen de explotación antes de saneamientos	331	239	402	331			0,0%
Resultado consolidado del período	77	61	172	159			-51,4%
Ratio de eficiencia	51,8%	50,4%	55,9%	53,8%	1,3 pp	-4,2 pp	-2,0 pp
ROE	2,6%	3,1%	4,4%	5,4%	-0,5 pp	-1,8 pp	-2,8 pp
ROA	0,2%	0,2%	0,3%	0,4%	0,0 pp	-0,1 pp	-0,2 pp
ROE Ex Covid (*)	6,5%	6,8%	4,4%	5,4%	-0,2 pp	2,2 pp	1,1 pp
ROA Ex Covid (*)	0,4%	0,5%	0,3%	0,4%	0,0 pp	0,1 pp	0,1 pp

(*) Sin considerar la provisión extraordinaria por COVID-19

GESTIÓN DEL RIESGO

SalDOS dudosos (a)	1.290	1.320	1.351	1.573	-2,2%	-4,5%	-18,0%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.117	1.142	1.120	1.138	-2,2%	-0,2%	-1,8%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	2.407	2.462	2.470	2.711	-2,2%	-2,6%	-11,2%
Ratio de morosidad	4,6%	4,5%	4,8%	5,4%	0,0 pp	-0,2 pp	-0,8 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	65,9%	60,9%	54,0%	52,0%	5,0 pp	11,9 pp	13,9 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	62,8%	62,4%	62,7%	63,0%	0,4 pp	0,2 pp	-0,2 pp
Ratio de cobertura NPAs	64,5%	61,6%	57,9%	56,6%	2,9 pp	6,6 pp	7,9 pp
Coste del Riesgo	0,91%	0,89%	0,04%	0,15%	0,0 pp	0,9 pp	0,8 pp
Coste del Riesgo Ex Covid (*)	0,13%	0,17%	0,04%	0,15%	0,0 pp	0,1 pp	0,0 pp

(*) Sin considerar la provisión extraordinaria por COVID-19

LIQUIDEZ

Ratio LtD	66,7%	69,7%	71,4%	75,2%	-3,0 pp	-4,7 pp	-8,5 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	311%	346%	319%	292%	-35,0 pp	-8,0 pp	19,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	141%	141%	141%	135%	0,0 pp	0,0 pp	6,0 pp

SOLVENCIA

Ratio CET1 <i>phase in</i> *	16,3%	15,8%	15,6%	15,4%	0,4 pp	0,7 pp	0,9 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i> *	14,7%	14,4%	14,0%	13,8%	0,3 pp	0,7 pp	0,9 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i> *	17,8%	17,3%	17,1%	15,6%	0,5 pp	0,7 pp	2,2 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i> *	16,2%	15,9%	15,5%	14,0%	0,3 pp	0,7 pp	2,3 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	22.822	23.168	23.000	23.516	-1,5%	-0,8%	-3,0%
Ratio Texas	43,7%	45,1%	46,7%	49,9%	-1,4 pp	-3,0 pp	-6,2 pp

(*) Datos proforma: No incluye la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado. En marzo 2020 se incluye el resultado período no auditado. En junio 2020 los datos phase in incluyen el efecto del phase in IFRS9 (Regl.(UE) 2020/873), aprobado en el tercer trimestre 2020. A partir de junio 2020 se incluye deducción de software a efectos prudenciales (Regl.(UE) 2020/873).

OTROS DATOS

Empleados (medios)	6.249	6.274	6.719	6.761	-0,4%	-7,0%	-7,6%
Oficinas en España	1.015	1.028	1.046	1.080	-1,3%	-3,0%	-6,0%
Cajeros	1.481	1.486	1.485	1.443	-0,3%	-0,3%	2,6%

3. Entorno macroeconómico

Los efectos de la pandemia del Covid-19 junto con las medidas de contención adoptadas se han traducido en descensos del Producto Interior Bruto (PIB) que no encuentran precedentes en la historia reciente. La producción mundial en el segundo trimestre habría sido más de un 10% inferior a la de finales de 2019, disminuyendo el comercio mundial más de un 15% en la primera mitad del año. Sin el apoyo de las medidas puestas en marcha para intentar mitigar el impacto de la crisis sobre los hogares y las empresas, la contracción de la producción y la caída del empleo habrían sido sustancialmente mayores.

En general, la actividad económica experimentó una fuerte contracción a medida que se implementaron las medidas de contención de la pandemia, aunque con significativas diferencias entre países. En algunas economías europeas (entre ellas España) las caídas de la producción en el primer semestre del año han superado el 20%, viéndose particularmente afectadas las economías más dependientes del turismo y otras actividades del sector servicios con una interacción social. Por el contrario, en China se produjo una recuperación más intensa de lo esperado y la actividad volvió a los niveles anteriores a la pandemia a finales del segundo trimestre, impulsada por una fuerte inversión en infraestructuras. Aunque las diferencias en cuanto a la situación de la pandemia y el alcance de las medidas de contención dificulta la comparativa entre países, según estimaciones de la OCDE, los países que experimentaron los mayores descensos en el consumo privado son los que han registrado mayores caídas del PIB.

Para el conjunto de 2020, la OCDE prevé un descenso del PIB mundial del 4,5%, estimando para 2021 un incremento de la producción del 5,0%. La previsión para este año es menos negativa que la de las perspectivas económicas del pasado junio (-6,0%), debido, principalmente,

a una mejor evolución de lo previsto en China y EE.UU. en el primer semestre del año. Pese a ello, a finales de 2021, el nivel de producción de muchos países se situaría por debajo de los niveles de finales de 2019, y muy por debajo de lo previsto con anterioridad a la aparición de la situación de pandemia. De hecho, un repunte o confinamientos más estrictos podrían reducir el crecimiento mundial entre 2 y 3 p.p. en 2021, prolongar la debilidad de la inversión y aumentar aún más el desempleo.

Según señala este organismo en su último informe, la pandemia de COVID-19 continúa representando una amenaza, por lo que generar confianza resultará esencial para asegurar la recuperación económica en un entorno de incertidumbre excepcional. La actividad se ha recuperado parcialmente tras el relajamiento de las medidas de contención, pero la recuperación ha perdido dinamismo, y es probable que las nuevas restricciones impuestas en algunos países para contener el repunte del virus hayan ralentizado el crecimiento. Además, la fortaleza de la recuperación variará notablemente por países y sectores.

Por este motivo, y en opinión de la economista jefe de la OCDE, Laurence Boone: *“Es importante que los gobiernos no cometan el error de endurecer la política fiscal demasiado pronto como ocurrió tras la última crisis financiera. Si no se mantienen las ayudas públicas, las quiebras y el desempleo podrían aumentar más rápido que lo que las circunstancias podrían justificar y repercutir en los medios de subsistencia durante los próximos años. Las autoridades tienen la oportunidad única de implementar planes de recuperación verdaderamente sostenibles que reactiven la economía y que generen inversión en la tan necesaria digitalización de las pequeñas y medianas empresas, y en infraestructura, transporte y vivienda ecológicas para reconstruir una economía más eficiente y sostenible”.*

La caída prevista por la OCDE para el conjunto de la Zona Euro se situaría en torno al 8%, un descenso similar al estimado por el Banco Central Europeo (BCE), que prevé una disminución del PIB del 8,0% (-8,7% en las anteriores proyecciones), aunque esta podría alcanzar el 10,0% en un escenario más pesimista. En este sentido, el organismo supervisor europeo señaló, tras su reunión del 10 de septiembre, que continúa siendo necesario mantener los estímulos monetarios para apoyar la recuperación económica y la estabilidad de precios a medio plazo, por lo que decidió mantener sin variación los tipos de interés oficiales y continuar con el programa de compras de emergencia frente a la pandemia (PEPP), al menos hasta final de junio de 2021, y en todo caso, hasta que el Consejo de Gobierno considere que la fase de crisis del coronavirus ha terminado.

Dentro de la Zona Euro, la economía española es la que ha registrado una mayor contracción de la actividad, estimando el Banco de España, en sus recientes proyecciones, una caída del PIB para este año del 10,5%, que alcanzaría el 12,6% en caso de materializarse una situación más desfavorable (el panel de expertos de FUNCAS apunta a un descenso del 12,0%). A este respecto, el primer escenario contempla la aparición de rebrotes que solo requerirían de medidas de contención de ámbito limitado, que podrían tener una mayor incidencia en las ramas vinculadas al ocio y a la hostelería. Por su parte, en el segundo se contempla una mayor intensidad de los rebrotes y, aunque se considera que la contención de los mismos no requeriría de la aplicación de medidas tan estrictas como las que se tomaron antes del inicio de la desescalada, las limitaciones podrían perjudicar con mayor intensidad a las ramas de servicios y tener incidencia directa (no solo a través de los efectos arrastre) en el dinamismo del resto de actividades productivas.

De cara a 2021, el crecimiento sería del 7,3% en el escenario más optimista y podría situarse en el 4,1% en el menos optimista, debido a la mayor incidencia de la pandemia hasta mediados del próximo año. Para 2022 se prevén crecimientos más moderados de la actividad (entre el 1,9% y 3,3%, respectivamente), y en cualquier caso a finales de dicho año el nivel del PIB se situaría en torno a 2 p.p. por debajo del nivel previo a la crisis en el escenario más favorable y, algo más de 6 p.p. por debajo, en el escenario menos optimista.

Por otro lado, el impacto de la crisis sanitaria en el mercado laboral y en las cuentas públicas será relativamente persistente, según estas proyecciones. El total de horas trabajadas experimentará un pronunciado descenso en 2020, entre el -11,9% en el escenario más optimista y el -14,1% en el menos optimista y, pese al repunte a lo largo del horizonte de proyección, el número de horas totales al final de 2022 seguiría siendo inferior al previo al COVID-19 (entre un -4,5% y un -8,3%). En cuanto a las cuentas públicas, se estima que el déficit de las AA.PP. se eleve en 2020 hasta alcanzar el -10,8%, o el -12,1% en un escenario menos optimista, permaneciendo en 2022 en niveles elevados, pese a su reducción, al tiempo que la deuda pública continuará aumentando en el periodo de proyección, superando el 125% del PIB tanto en 2021 como en 2022, en el escenario menos optimista.

Según señala el informe del Banco de España, en los escenarios considerados, los riesgos para el crecimiento se orientan a la baja, dada la incertidumbre que existe en torno a la evolución de la pandemia, sin que tampoco pueda descartarse un mayor deterioro del potencial de crecimiento de la economía, a lo que se une la posibilidad de que el Brexit pueda no culminar con un acuerdo, tras el periodo transitorio, y la intensificación de las tensiones comerciales entre EE.UU. y China. Por el contrario, la aprobación a finales de julio del programa para la recuperación

Europea “Next Generation EU” podría tener un impacto relevante en la actividad económica, aunque aún se desconocen los detalles del mismo.

En cuanto a los supuestos utilizados para la elaboración de estas proyecciones, cabe destacar la significativa apreciación del euro. En este sentido, la disminución de la percepción de riesgo ha podido favorecer la salida de una parte de los flujos de capital que se refugiaron en el dólar en el periodo de mayor intensidad de la pandemia, mientras que más recientemente el acuerdo alcanzado acerca del programa europeo NGEU habría incidido en la fortaleza del euro, al reforzar las perspectivas macroeconómicas del área del euro.

Por otra parte, el precio del petróleo ha registrado un significativo aumento, tanto en los mercados de contado como en los de futuros, debido al incremento de la demanda por la mejora de las perspectivas económicas globales y de los recortes en la producción acordados por la OPEP en mayo. Por último, en los mercados de deuda pública se contempla una disminución del rendimiento del bono español a diez años a lo largo de todo el horizonte de proyección, al tiempo que se mantiene la senda de tipos de interés del mercado interbancario.

Centrando la atención en los resultados de la Contabilidad Nacional de España, el INE ha revisado los datos anuales entre 2017 y 2019, como viene siendo habitual en el último trimestre de cada año. En concreto, se confirma el crecimiento del PIB en volumen en 2019 fue del 2,0%, ya avanzado por la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR) del pasado 31 de marzo. No obstante, se producen algunas variaciones en la composición de dicho crecimiento, con una menor aportación de la demanda nacional, al revisarse a la baja el gasto en consumo final privado, y una mayor aportación de la demanda externa, derivada del menor aumento de las importaciones. Por el lado de la oferta, se estima

un crecimiento algo superior de la actividad industrial y de la construcción, así como un descenso menos acusado del sector agrario, en tanto que el sector servicios habría crecido a menor ritmo de lo estimado inicialmente.

En lo que respecta a los últimos datos publicados de la Contabilidad Nacional Trimestral, relativos al segundo trimestre del año, las estimaciones provisionales muestran un descenso trimestral del PIB del 17,8%, tras el -5,2% del primer trimestre del año. En términos interanuales, el descenso ha sido del 21,5% (-4,2% en el trimestre previo), la mayor caída de la serie histórica y la mayor de la los países de la Unión Europea (-14,7% en el conjunto de la Zona Euro y -13,9% en la UE). Asimismo, el empleo equivalente a tiempo completo ha disminuido un 17,7% en el trimestre y un 18,4% en términos interanuales, siendo la caída superior para las horas trabajadas (-21,7% y -24,9%, respectivamente).

La contribución de la demanda nacional al crecimiento interanual del PIB ha sido de -18,8 p.p. (-3,9 p.p. en el primer trimestre), en tanto que la demanda externa ha tenido una aportación negativa de 2,7 p.p. (-0,2 p.p. en el trimestre anterior). En el segundo trimestre, el consumo de los hogares y la inversión han disminuido más de un 20% respecto a los tres primeros meses del año, registrándose variaciones interanuales del -25,2% y -25,8%, respectivamente, con un descenso superior al 30% de la inversión en maquinaria y bienes de equipo. Por su parte, el gasto en consumo de las Administraciones Públicas ha crecido un 3,1% respecto al segundo trimestre de 2019.

Por otro lado, las exportaciones de bienes y servicios se han reducido en un 33,4%, situándose el descenso en comparación con el mismo periodo del pasado año en el -38,1%. Tanto las exportaciones de bienes como las de servicios han disminuido de forma notable, aunque el impacto ha sido mucho mayor en el caso de los servicios (-61,3% en términos

interanuales), lastrados por la evolución de las exportaciones de servicios turísticos (-99,2%). Hay que recordar que España es uno de los países de la Eurozona con un mayor peso de estas exportaciones en el total de bienes y servicios y el conjunto del PIB, representando las exportaciones de servicios turísticos alrededor del 5% del PIB.

Desde la óptica de la oferta, el descenso del Valor Añadido Bruto (VAB) ha sido generalizado, con la excepción del sector agrario y, dentro del sector servicios, la rama de actividades financieras y de seguros. Con relación al segundo trimestre de 2019, la caída ha superado el 20% tanto en la industria como en la construcción y en los servicios, siendo más acusada en la construcción (-27,5%). En cuanto al sector servicios (-21,3%), destacan los descensos en las ramas de comercio, transporte y hostelería (-44,9%) y en la de actividades artísticas y recreativas (-37,6%), aumentando únicamente el valor añadido en la rama de actividades financieras y de seguros (0,8%). Por el contrario, el sector agrario habría crecido un 6,3% en términos interanuales.

Asimismo, las cifras relativas a empleo continúan mostrando también los efectos de la pandemia, especialmente intensos en el segundo trimestre, coincidiendo con la implantación de las medidas destinadas a contener la propagación del COVID-19. Según la Encuesta de Población Activa (EPA), entre abril y junio, el número de ocupados ha disminuido en 1.074.100 personas respecto al primer trimestre del año (el mayor descenso intertrimestral de la serie), hasta los 18,6 millones, lo que supone un descenso del 6,0% en términos interanuales, que habría resultado más intenso sin la aplicación de los Expedientes de Regulación Temporal de Empleo (ERTE). Sin embargo, el número de ocupados, que efectivamente habrían trabajado en el segundo trimestre, sería de 13,9 millones (el 35,1% de la población mayor de 16 años), dado que 4,7 millones de ocupados no habrían trabajado en la semana de referencia, como consecuencia de la

suspensión o reducción de jornada de los trabajadores afectados por ERTE, junto con otros tipos de ausencias al trabajo (paro parcial por razones técnicas o económicas, enfermedad, accidente o incapacidad temporal).

La destrucción de empleo ha afectado con especial intensidad a los trabajadores temporales (-21,1% en términos interanuales), mientras que la caída de la ocupación ha sido menor entre los trabajadores indefinidos (-1,9%), concentrando los temporales cuatro quintas partes del empleo asalariado destruido. En cuanto a las distintas ramas de actividad, el empleo se ha reducido de forma generalizada, registrándose los mayores descensos en la construcción (-8,4%) y en el sector servicios (-6,2%), especialmente los de mercado (-8,2%). Dentro de estos últimos, los descensos más acusados se han registrado en la hostelería (-21,8%) y las actividades artísticas (-11,3%), aunque también ha sido significativa la caída del empleo en transporte y comercio (-6,5% y -5,6%, respectivamente). De hecho, hay que recordar que España es uno de los países de la OCDE con un mayor porcentaje de empleo en los sectores más afectados por la crisis, como hostelería, transporte, actividades de ocio y servicios personales (en torno a un 18%), según estimaciones de la OCDE.

Sin embargo, el desempleo se incrementó solo en 55.000 parados en el segundo trimestre, debido a la evolución de la población inactiva (8,7% en términos interanuales, 1,4 millones más de inactivos), dadas las dificultades que las restricciones de movilidad han supuesto para la búsqueda de empleo, requisito para ser clasificado como parado según la EPA. Así, el número de parados se situó en 3.368.000, creciendo un 4,3% en términos interanuales, rompiéndose la senda de descensos interanuales iniciada a finales de 2013, aunque este incremento es muy inferior al registrado en el paro registrado en el Servicio Público de Empleo Estatal (24,8%). Por su parte, la tasa de paro se ha

situado en el 15,3%, 1,3 p.p. por superior a la del segundo trimestre de 2019.

Hay que recordar, además, que durante el segundo trimestre un porcentaje elevado de los trabajadores estuvieron afectados por ERTE. En concreto, a finales de abril, casi 3,4 millones de trabajadores se encontraban en situación de ERTE (alrededor del 18,5% del empleo total), de ellos alrededor de 3,1 millones en ERTE por fuerza mayor. Desde entonces y hasta finales de agosto, el número de trabajadores en ERTE se ha reducido en casi 2,6 millones, hasta los 812.438 (663.656 en ERTE por fuerza mayor), si bien se aprecia una moderación en el ritmo de salida de esta situación a lo largo del mes de agosto.

Del mismo modo, se ha registrado una cierta ralentización en el crecimiento de la afiliación a la Seguridad Social, situándose en agosto el número medio de trabajadores en 18.792.376, lo que supone un crecimiento mensual del 0,04% (6.822 trabajadores más que en julio), si bien el incremento en términos desestacionalizados alcanza el 1,3%, ya que este ha sido el primer aumento mensual en agosto de la serie histórica. De este modo, desde el mínimo de abril el número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social ha aumentado en algo más de 330.000, aunque sigue siendo inferior en más de medio millón al registrado en agosto de 2019.

Otros indicadores publicados más recientemente que apuntan a una mejora de la actividad, registrándose caídas más moderadas que en el segundo trimestre, son la producción industrial o las ventas en grandes empresas, si bien parece haberse ralentizado el ritmo de recuperación, coincidiendo con los rebrotes. Así, por ejemplo, las ventas totales de grandes empresas crecieron en julio un 7,1%, frente al 12,9% del mes de junio, debido al menor incremento en las ventas interiores (6,4% frente al 13,9% anterior). No obstante, en términos interanuales, las ventas han descendido un 7,1%, disminuyendo las

exportaciones un 8,8% y las ventas interiores un 6,6%.

Del mismo modo, el indicador compuesto adelantado de actividad de la OCDE para España ha retrocedido por segundo mes consecutivo en agosto, tras la mejora experimentada en los meses de mayo y junio, mientras que en el conjunto de la Zona Euro ha seguido mejorando, aunque la recuperación se habría ralentizado ligeramente. El indicador ha mantenido su trayectoria ascendente, tanto en Francia como en Italia y Alemania, registrándose en el caso de la economía alemana un valor similar al previo a la crisis.

4. Total Balance
Millones de euros

	30/09/20	30/06/20	31/12/19	30/09/19	%var.trim	%var.año	%var.inter
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	4.600	7.250	4.559	2.614	-36,5%	0,9%	76,0%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	362	162	128	118	123,4%	182,7%	206,3%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	2.440	2.383	1.886	1.965	2,4%	29,3%	24,2%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	28.611	28.854	28.018	29.531	-0,8%	2,1%	-3,1%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	1.115	357	459	1.163	212,6%	142,7%	-4,2%
Préstamos y anticipos a la clientela	27.496	28.498	27.558	28.368	-3,5%	-0,2%	-3,1%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	20.564	18.882	16.662	15.925	8,9%	23,4%	29,1%
Derivados y coberturas	589	560	507	592	5,1%	16,0%	-0,5%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	376	347	363	369	8,4%	3,5%	1,9%
Activos tangibles	1.155	1.154	1.162	1.217	0,1%	-0,6%	-5,0%
Activos intangibles	73	71	66	62	2,0%	9,5%	17,7%
Activos por impuestos	2.674	2.689	2.758	2.706	-0,6%	-3,0%	-1,2%
Otros activos	456	398	294	302	14,7%	55,2%	51,0%
Activos no corrientes en venta	245	253	304	406	-3,1%	-19,4%	-39,5%
TOTAL ACTIVO	62.145	63.002	56.708	55.806	-1,4%	9,6%	11,4%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	21	22	25	28	-2,8%	-15,5%	-24,9%
Pasivos financieros a coste amortizado	55.685	56.583	50.205	49.225	-1,6%	10,9%	13,1%
Depósitos de Bancos centrales	5.011	5.025	3.303	3.306	-0,3%	51,7%	51,6%
Depósitos de Entidades de crédito	2.306	3.309	2.538	2.165	-30,3%	-9,2%	6,5%
Depósitos de la clientela	46.847	46.218	42.969	42.691	1,4%	9,0%	9,7%
Valores representativos de deuda emitidos	369	366	358	60	0,9%	3,1%	514,9%
Otros pasivos financieros	1.152	1.666	1.037	1.002	-30,9%	11,1%	14,9%
Derivados y coberturas	455	407	428	466	11,8%	6,4%	-2,3%
Provisiones	798	844	921	727	-5,4%	-13,3%	9,8%
Pasivos por impuestos	268	294	325	358	-8,8%	-17,5%	-25,0%
Otros pasivos	842	789	833	991	6,7%	1,1%	-15,0%
TOTAL PASIVO	58.070	58.940	52.737	51.796	-1,5%	10,1%	12,1%
Fondos Propios	3.991	3.965	3.971	3.970	0,7%	0,5%	0,5%
Otro resultado global acumulado	84	97	-1	40	-14,1%	-8066,5%	110,7%
Intereses Minoritarios	0	0	0	0	-0,4%	-0,8%	-1,1%
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.075	4.062	3.970	4.009,8	0,3%	2,6%	1,6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	62.145	63.002	56.708	55.806	-1,4%	9,6%	11,4%
RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE Y SEGUROS	12.567	12.269	12.863	12.994	2,4%	-2,3%	-3,3%

Al cierre del tercer trimestre de 2020 el activo del Grupo Unicaja Banco asciende a 62.145 millones de euros. Los “Préstamos y anticipos a coste amortizado” suponen 28.611 millones de euros, destacando los “Préstamos y anticipos a la clientela” por importe de 27.496 millones de euros.

Los “Valores representativos de deuda a coste amortizado” representan 20.564 millones de euros, y se componen mayoritariamente de valores de Deuda Pública.

La cifra total de activo experimenta un aumento del 9,6% en lo que va de ejercicio, fundamentalmente como consecuencia del incremento de 3.902 millones de euros en “Valores represen-

tativos de deuda a coste amortizado”, invertidos en su práctica totalidad en deuda soberana. También aumentan “Activos financieros con cambios en otros resultado global” en 554 millones de euros y los “Préstamos y anticipos a coste amortizado” en 593 millones de euros. Dentro de este último apartado, “los préstamos y anticipos a la clientela”, que reflejan fundamentalmente la actividad de banca comercial, caen un 0,2% (62 millones de euros). Esta evolución se debe por un lado el crecimiento de las adquisiciones temporales de activos y otros activos financieros, en 345 millones de euros, y a la reducción del resto de saldos no dudosos en 243 millones de euros, mientras que los saldos dudosos caen 61 millones de euros, y aumentan

las provisiones, disminuyendo el saldo del epígrafe en 121 millones de euros.

En relación con la evolución interanual, el crecimiento de la cifra total del activo es del 11,4%, concentrando el aumento, igualmente, en el apartado de “Valores representativos de deuda a coste amortizado” que aumenta en 4.639 millones de euros.

Los “Préstamos y anticipos a la clientela” registran, en términos netos, una variación interanual del -3,1%. Esta disminución es imputable fundamentalmente a la reducción de los saldos no dudosos por importe de 894 millones de euros, (un -3,4%), así como a la caída de los saldos dudosos en 283 millones de euros y el incremento de las coberturas en 32 millones de euros. En sentido contrario, crecen las adquisiciones temporales de activos en 328 millones de euros.

El pasivo del Grupo asciende a 58.070 millones de euros. Dentro del pasivo destacan los pasivos financieros a coste amortizado, que contabilizan 55.685 millones de euros, y, dentro de éstos, los depósitos de la clientela, que representan el 84% del total, con un importe de 46.847 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 12.567 millones de euros.

Los pasivos crecen en los 9 primeros meses del año un 10,1% (5.333 millones), tanto por el aumento de fondos tomados en Bancos Centrales por importe de 1.708 millones de euros (programa TLTRO-III), como por el crecimiento de los depósitos de la clientela, que aumentan en 3.878 millones de euros. De estos últimos, excluyendo los ajustes de valoración, los depósitos procedentes de clientes minoristas

aumentan 2.241 millones de euros, un 5,9%, mientras que los recursos mayoristas crecen en 1.658 millones, básicamente mediante cesiones temporales de activos.

En términos interanuales los pasivos suben un 12,1%, con incrementos en depósitos de Bancos Centrales (1.708 millones), depósitos minoristas, que crecen un 5,1% (en este caso, el aumento sin ajustes por valoración es de 2.585 millones de euros), y depósitos mayoristas (básicamente cesiones temporales de activos) por 1.551 millones de euros.

El Patrimonio Neto alcanza al cierre de septiembre los 4.075 millones de euros, con un crecimiento de 104 millones en 2020 consecuencia fundamentalmente de la evolución de los ajustes por valoración, que crecen 85 millones de euros. El incremento de éstos últimos se debe a la variación positiva de los ajustes de coberturas de flujos de efectivo en 51 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 65 millones, un 1,6%, aumento al que contribuyen tanto el crecimiento de los fondos propios, con 21 millones de euros, como los ajustes por valoración, con 44 millones de euros.

5. Recursos.

Millones de euros. No incluye aj. valoración

	30/09/20	30/06/20	31/03/20	31/12/19	30/09/19	%var.trim	%var.año	%var.inter
Total recursos de balance	46.594	45.987	42.967	42.695	42.031	1,3%	9,1%	10,9%
Depósitos de la clientela	46.234	45.627	42.607	42.335	41.971	1,3%	9,2%	10,2%
Administraciones públicas	3.367	2.891	2.942	2.812	2.903	16,4%	19,7%	16,0%
Sector privado	42.867	42.736	39.665	39.523	39.068	0,3%	8,5%	9,7%
Depósitos a la vista	31.722	31.335	29.411	29.256	28.188	1,2%	8,4%	12,5%
Depósitos a plazo	8.290	8.760	9.080	9.420	10.111	-5,4%	-12,0%	-18,0%
<i>Del que: Cédulas</i>	3.266	3.266	3.404	3.578	4.049	0,0%	-8,7%	-19,3%
Cesión temporal de activos	2.856	2.640	1.174	848	768	8,1%	236,9%	271,7%
Emisiones	360	360	360	360	60	0,0%	0,0%	500,0%
Pagarés	0	0	0	0	0	-	-	-
Cédulas hipotecarias	60	60	60	60	60	0,0%	0,0%	0,0%
Otros valores	0	0	0	0	0	-	-	-
Pasivos subordinados	300	300	300	300	0	0,0%	0,0%	-
Recursos fuera de balance y seguros	12.567	12.269	11.928	12.863	12.994	2,4%	-2,3%	-3,3%
Fondos de inversión	5.235	5.119	5.047	5.430	5.474	2,3%	-3,6%	-4,4%
Fondos de pensiones	2.262	2.231	2.145	2.376	2.375	1,4%	-4,8%	-4,7%
Seguros de ahorro	4.155	4.027	3.950	4.112	4.298	3,2%	1,0%	-3,3%
Otros patrimonios gestionados	914	893	785	945	848	2,4%	-3,3%	7,9%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	59.161	58.257	54.895	55.558	55.025	1,6%	6,5%	7,5%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	52.843	52.175	50.107	50.898	50.258	1,3%	3,8%	5,1%
En balance	40.276	39.905	38.180	38.035	37.264	0,9%	5,9%	8,1%
Administraciones públicas	3.367	2.891	2.942	2.812	2.903	16,4%	19,7%	16,0%
Vista sector privado	31.722	31.335	29.411	29.256	28.188	1,2%	8,4%	12,5%
Plazo sector privado	5.025	5.495	5.675	5.841	6.062	-8,6%	-14,0%	-17,1%
Otros	163	184	151	125	110	-11,2%	30,0%	47,9%
Fuera de balance y seguros	12.567	12.269	11.928	12.863	12.994	2,4%	-2,3%	-3,3%
Mercados	6.318	6.082	4.787	4.660	4.767	3,9%	35,6%	32,5%

El volumen de recursos administrados por el Grupo se eleva al cierre del tercer trimestre de 2020 a 59.161 millones de euros.

El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (46.234 millones de euros), de los que 31.722 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 8.290 millones de euros son depósitos a plazo (incluyendo 3.266 millones de euros de cédulas hipotecarias no negociables), y 2.856 millones de euros son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance y seguros de ahorro se elevan a 12.567 millones, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (5.235 millones de euros), fondos de pensiones (2.262 millones de

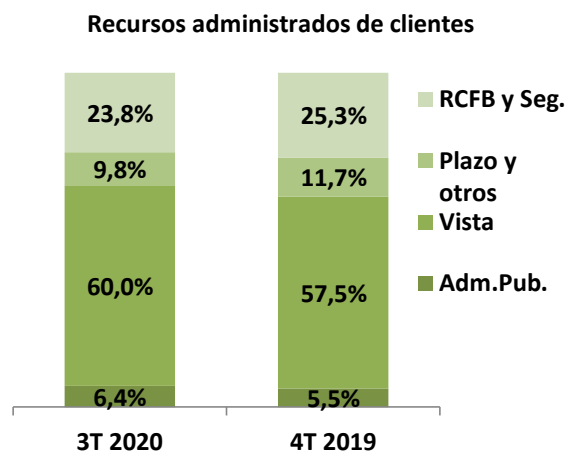
euros) y seguros de ahorro (4.155 millones de euros).

Atendiendo al origen de los recursos, el 89,3% corresponde al negocio bancario con clientes minoristas (52.843 millones de euros), en tanto que el 10,7% restante (6.318 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 (+35,6%) frente a los recursos minoristas (+3,8%), 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. Las emisiones negociables no ha registrado variación en 2020, tras el aumento de 300 millones de

euros registrado en el último trimestre 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 3,8% en lo que va de año y un 5,1% 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 los recursos captados mediante productos fuera de balance y seguros que crecen un 2,4% con respecto al cierre de junio. En el año destaca el crecimiento de los recursos en balance del 5,9%, siendo reseñables los aumentos del 19,7% en administraciones públicas y del 8,4% 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 2,3%, en lo que va de año, ésta refleja aún la caída experimentada en las valoraciones de los productos en el primer trimestre del ejercicio. Todo ello provoca el incremento del peso de los recursos vista del sector privado en el total de los recursos administrados de clientes.



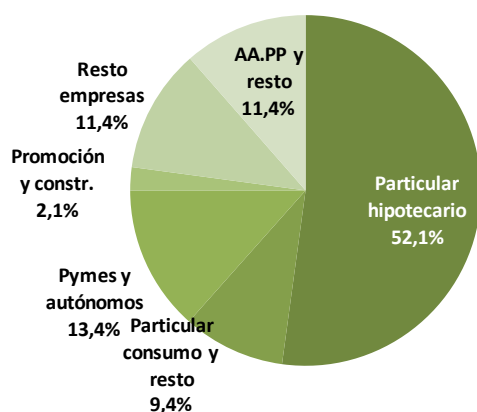
La evolución interanual de los recursos minoristas presenta un comportamiento mejor al del acumulado en el año, siendo en este caso el crecimiento del 5,1%, con un incremento de los saldos de balance del 8,1% y un decrecimiento de los saldos de fuera de balance del 3,3%. Al igual que ocurría con la evolución en el acumulado del año, el crecimiento se concentra en los saldos del sector público que crecen un 16,0%, y en los saldos a la vista del sector privado que aumentan un 12,5%.

6. Crédito performing

Millones de euros. No incluye aj. valoración

	30/09/20	30/06/20	31/12/19	30/09/19	%var.trim	%var.año	%var.inter
Crédito a Administraciones Públicas	1.662	1.868	1.704	1.854	-11,0%	-2,4%	-10,3%
Crédito al Sector Privado	23.896	24.626	24.097	24.598	-3,0%	-0,8%	-2,9%
Empresas	7.282	7.425	6.848	7.166	-1,9%	6,3%	1,6%
Promoción y construcción inmobiliaria	577	602	591	579	-4,2%	-2,4%	-0,4%
Pymes y autónomos	3.623	3.615	3.611	3.745	0,2%	0,3%	-3,3%
Resto de empresas	3.083	3.208	2.647	2.842	-3,9%	16,5%	8,5%
Particulares	16.614	17.202	17.249	17.432	-3,4%	-3,7%	-4,7%
Garantía hipotecaria	14.072	14.239	14.633	14.858	-1,2%	-3,8%	-5,3%
Consumo y resto	2.542	2.963	2.616	2.574	-14,2%	-2,8%	-1,2%
CRÉDITO CLIENTES PERFORMING	25.558	26.494	25.800	26.451	-3,5%	-0,9%	-3,4%
Adquisiciones Temporales y riesgo sin clasificar	1.426	1.411	1.081	1.098	1,1%	31,9%	29,9%
TOTAL CRÉDITO PERFORMING	26.984	27.905	26.882	27.550	-3,3%	0,4%	-2,1%

El saldo del total crédito *performing* (saldo de operaciones no dudosas) del Grupo asciende a 26.984 millones de euros. De éstos, 1.662 millones corresponden al crédito a las administraciones públicas, 23.896 millones a crédito al sector privado, y 1.426 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 52,1% del total crédito *performing*, y, por otro, la cartera de pymes y autónomos, que supone un 13,4%.

Crédito Performing


Los saldos no dudosos de crédito crecen un 0,4%, básicamente por el incremento de las adquisiciones temporales de activos, mientras que el crédito a clientes cae un 0,9%.

Dentro del crédito a la clientela, la caída del crédito al sector público en el año, que alcanza el 2,4%, se debe fundamentalmente a la cancelación de disposiciones de crédito de determinados acreditados en el tercer trimestre. En relación con el crédito al sector privado, que cae un 0,8%, presenta un dispar comportamiento por segmentos. El crédito a empresas crece un 6,3%, impulsado por un lado, por la nueva producción, favorecida por la existencia de estímulos para combatir los efectos de la pandemia (avales del ICO), como por la mayor utilización de las líneas de crédito ya disponibles. Sin embargo, el crédito a particulares ha evolucionado negativamente en el año, con una caída del 3,7%, consecuencia de la disminución de la demanda de crédito durante el período de confinamiento.

En este sentido, la evolución de la nueva producción al sector privado experimenta una caída del 25% en los 9 primeros meses del año en relación con el mismo período del ejercicio anterior. No obstante, el segmento de particulares muestra una recuperación de las concesiones en el tercer trimestre, en relación con el segundo, con un incremento de las formalizaciones del 90% mientras que la producción del crédito a empresas ha decaído por la menor demanda en este segmento de las operaciones con Aval ICO, principal impulsor de las concesiones del trimestre anterior.

7. Dudosos y adjudicados

Millones de euros	30/09/20	30/06/20	31/12/19	30/09/19	%var.trim.	%var.año	%var.inter
EXPOSICIÓN BRUTA							
Crédito a Administraciones Públicas	13	13	14	14	-1,2%	-1,8%	-2,2%
Crédito al Sector Privado	1.277	1.306	1.337	1.560	-2,3%	-4,5%	-18,2%
Empresas	507	504	502	535	0,8%	1,1%	-5,2%
Promoción y construcción inmobiliaria	94	96	102	108	-2,0%	-7,4%	-12,5%
Pymes y autónomos	368	359	377	380	2,3%	-2,4%	-3,4%
Resto de empresas	45	48	24	47	-5,1%	92,6%	-2,7%
Particulares	769	802	835	1.025	-4,1%	-7,9%	-24,9%
Garantía hipotecaria	489	507	515	671	-3,6%	-5,0%	-27,2%
Consumo y resto	281	295	321	353	-5,0%	-12,5%	-20,6%
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	0	0	0	0	-	-	-
TOTAL SALDOS DUDOSOS	1.290	1.320	1.351	1.573	-2,2%	-4,5%	-18,0%
Saldos dudosos (ex promotor)	1.196	1.223	1.249	1.466	-2,3%	-4,3%	-18,4%
DOTACIONES POR DETERIORO							
Crédito a Administraciones Públicas	8	8	8	8	0,4%	-1,0%	-2,2%
Crédito al Sector Privado	831	785	712	800	5,9%	16,9%	3,9%
Empresas	432	399	348	375	8,3%	24,3%	15,4%
Promoción y construcción inmobiliaria	73	67	99	101	7,8%	-26,4%	-27,8%
Pymes y autónomos	281	250	215	225	12,4%	30,7%	24,6%
Resto de empresas	79	82	34	49	-3,9%	129,8%	62,0%
Particulares	399	386	364	425	3,5%	9,7%	-6,1%
Garantía hipotecaria	164	156	143	168	5,0%	14,7%	-2,9%
Consumo y resto	236	230	221	257	2,4%	6,6%	-8,3%
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	11	11	10	10	0,5%	12,7%	11,3%
TOTAL DOTACIONES POR DETERIORO	850	803	729	817	5,8%	16,6%	4,0%
Total dotaciones (ex promotor)	777	736	630	717	5,6%	23,4%	8,4%
%COBERTURA							
Crédito a Administraciones Públicas	56,7%	55,8%	56,2%	56,7%	0,9 pp	0,4 pp	0,0 pp
Crédito al Sector Privado	65,1%	60,1%	53,2%	51,3%	5,0 pp	11,9 pp	13,8 pp
Empresas	85,2%	79,3%	69,3%	70,0%	5,9 pp	15,9 pp	15,2 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	77,1%	70,1%	97,0%	93,4%	7,0 pp	-19,9 pp	-16,3 pp
Pymes y autónomos	76,4%	69,5%	57,0%	59,2%	6,9 pp	19,3 pp	17,1 pp
Resto de empresas	173,5%	171,3%	145,4%	104,3%	2,2 pp	28,1 pp	69,3 pp
Particulares	51,9%	48,1%	43,5%	41,5%	3,8 pp	8,3 pp	10,4 pp
Garantía hipotecaria	33,5%	30,7%	27,7%	25,1%	2,8 pp	5,8 pp	8,4 pp
Consumo y resto	84,0%	77,9%	69,0%	72,7%	6,1 pp	15,0 pp	11,3 pp
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	na	na	na	na	n.a.	n.a.	n.a.
TOTAL COBERTURA	65,9%	60,9%	54,0%	52,0%	5,0 pp	11,9 pp	13,9 pp
Total cobertura (ex promotor)	65,0%	60,2%	50,5%	48,9%	4,8 pp	14,6 pp	16,1 pp

El Grupo continúa reduciendo los activos dudosos, situando el saldo de los mismos en 1.290 millones de euros al cierre de septiembre de 2020, lo que supone una reducción del 18,0% sobre los existentes a la misma fecha del ejercicio anterior (caída de 283 millones de euros) y un 2,2% en el trimestre, pese al adverso entorno

macro. Todo ello se traduce en una mejora de la tasa de morosidad, que pasa a situarse en el 4,6% con una caída de 0,8 puntos porcentuales en los últimos 12 meses. La calidad de la cartera de crédito es alta tal y como refleja la caída en el último trimestre del volumen de nuevas entradas en dudosos, después de haber mantenido en los

2 trimestres precedentes niveles de entrada similares a periodos anteriores al inicio de la pandemia. También se ha producido desde el primer trimestre de 2020 una reducción en el ritmo de salidas, que se debe en parte a la ausencia de venta de carteras, y que, no obstante, y sin considerar los pases a fallidos continúan estando por encima de la entradas.

Por último, a pesar de que la evolución de la morosidad, como se ha reseñado anteriormente, no presenta señales de deterioro de la cartera, la Entidad ha registrado en el tercer trimestre 63 millones de euros para la cobertura del impacto estimado de la crisis del Covid-19 sobre el riesgo de crédito, que junto con las realizadas en trimestres anteriores totalizan 166 millones de euros. Todo ello tiene como resultado el importante aumento de los niveles de cobertura, que mejoran tanto en el año (11,9 p.p) como en los últimos 12 meses (13,9 p.p.) hasta alcanzar el 65,9%. Excluidas las dotaciones extraordinarias mencionadas, los saneamientos de crédito realizados son ligeramente inferiores a los del mismo período del ejercicio anterior, si bien el coste del riesgo aumenta ligeramente por la caída del crédito total en este ejercicio y la existencia de ingresos por ventas de carteras de crédito dentro de los saneamientos, en el anterior.

<i>Millones de euros</i>	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019
EVOLUCIÓN DUDOSOS					
Saldos dudosos al inicio del período	1.320	1.334	1.351	1.573	1.731
Salidas netas	-19	-4	-6	-216	-153
Fallidos	-11	-10	-10	-7	-4
Saldos dudosos al cierre del período	1.290	1.320	1.334	1.351	1.573

<i>Millones de euros</i>	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019
EVOLUCIÓN Salidas netas					
Entradas	35	58	56	23	56
Salidas	-54	-62	-62	-239	-209
Salidas Netas	-19	-4	-6	-216	-153

ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

Al cierre del tercer trimestre de 2020, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, neto de provisiones, se sitúa en 415 millones de euros (1.117 millones de valor bruto), limitando su peso sobre el total activo del Grupo Unicaja Banco al 0,67%. Por otro lado, la mayor parte de estos activos inmobiliarios (el 52,0% 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 702 millones de euros al cierre del tercer trimestre de 2020, lo que supone un nivel de cobertura del 62,8%, similar al del cierre de 2019 y del existente

a la misma fecha del ejercicio anterior.

En el tercer trimestre de 2020 se han producido salidas por un valor de coste de 48 millones de euros, lo que supone el 4% del stock existente al inicio del ejercicio. El nivel de salidas es ligeramente superior a los 2 trimestres anteriores, 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 la aportación de resultados en venta de estos activos, que siguen siendo positivos.

Millones de euros

	30/09/20	30/06/20	31/12/19	30/09/19	var.trim	var.año	var.inter
VALOR BRUTO							
Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	557	567	581	602	-1,8%	-2,5%	-31,0%
Edificios terminados	66	71	72	75	1,8%	-2,3%	-50,2%
Edificios en construcción	54	50	54	66	-12,6%	-7,4%	-44,1%
Suelos	436	447	455	461	-1,0%	-1,9%	-24,5%
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	363	375	347	342	4,7%	8,1%	-28,7%
Resto de inmuebles	197	200	191	193	3,4%	4,5%	-21,6%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Valor Bruto	1.117	1.142	1.120	1.138	1,1%	2,0%	-28,8%
Del que: Vivienda terminada	429	446	419	417	4,2%	6,4%	-33,2%
DETERIORO DE VALOR ACUMULADO							
Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	390	395	399	417	-0,7%	-1,1%	-31,0%
Edificios terminados	36	37	39	40	0,9%	-3,3%	-52,7%
Edificios en construcción	33	30	31	40	-8,0%	-3,9%	-41,0%
Suelos	321	328	329	337	-0,2%	-0,6%	-26,0%
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	177	182	170	166	2,9%	6,9%	-28,2%
Resto de inmuebles	135	136	132	134	1,6%	2,8%	-15,3%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Deterioro	702	713	702	717	0,6%	1,6%	-27,7%
Del que: Vivienda terminada	213	219	209	206	2,5%	5,0%	-34,0%
TASA DE COBERTURA (%)							
Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	70,0%	69,6%	68,7%	69,2%	0,8 pp	1,0 pp	0,1 pp
Edificios terminados	54,1%	53,0%	53,5%	53,7%	-0,5 pp	-0,5 pp	-2,8 pp
Edificios en construcción	60,3%	60,4%	58,2%	60,3%	3,0 pp	2,2 pp	3,2 pp
Suelos	73,6%	73,3%	72,3%	73,0%	0,6 pp	1,0 pp	-1,4 pp
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	48,8%	48,5%	49,1%	48,5%	-0,9 pp	-0,6 pp	0,3 pp
Resto de inmuebles	68,3%	67,9%	69,1%	69,4%	-1,2 pp	-1,1 pp	5,0 pp
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Cobertura	62,8%	62,4%	62,7%	63,0%	-0,3 pp	-0,3 pp	0,9 pp
Del que: Vivienda terminada	49,7%	49,2%	49,8%	49,4%	-0,8 pp	-0,6 pp	-0,6 pp

Millones de euros

EVOLUCIÓN ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019
Act. inmob. adjudicados al inicio del período	1.142	1.130	1.120	1.138	1.604
Entradas	23	57	27	35	57
Salidas	48	44	17	53	522
Act. inmob. adjudicados al cierre del período	1.117	1.142	1.130	1.120	1.138
%Salidas trimestre sobre adjudicados inicio ejercicio	4%	4%	2%	3%	31%

8. Resultados

Millones de euros			Variación interanual	
	30/09/20	30/09/19	Importe	%
Ingresos por Intereses	543	578	-35	-6,1%
Gastos por Intereses	116	141	-25	-17,8%
MARGEN DE INTERESES	427	437	-10	-2,3%
Dividendos	13	24	-11	-45,8%
Resultados de EVPEMP	28	29	-1	-3,9%
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	170	172	-1	-0,8%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	71	69	2	3,1%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y contratos de seguro	51	55	-4	n.a.
MARGEN BRUTO	760	785	-25	-3,2%
Gastos de administración	393	422	-29	-6,8%
Gastos de personal	275	291	-16	-5,6%
Otros gastos generales de administración	119	131	-12	-9,4%
Amortización	36	32	4	11,5%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	331	331	0	0,0%
Provisiones / reversión	32	114	-82	-72,0%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	195	37	158	422,1%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	104	180	-76	-42,1%
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto)	2	-24	26	-110,5%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	102	203	-102	-50,0%
Impuesto sobre beneficios	24	44	-20	-45,3%
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	77	159	-82	-51,4%
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	n.a.
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	77	159	-82	-51,4%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (ex COVID)	194	159	35	21,7%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	77	159	-82	-51,4%

Millones de euros	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019
Ingresos por Intereses	187	175	180	186	189
Gastos por Intereses	38	38	40	44	45
MARGEN DE INTERESES	150	137	140	142	144
Dividendos	2	4	7	4	4
Resultados de EVPEMP	9	8	12	11	8
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	57	52	61	59	58
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	8	35	28	32	43
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	7	38	5	-24	33
MARGEN BRUTO	232	274	254	223	291
Gastos de administración	127	129	138	142	141
Gastos de personal	91	92	92	98	98
Otros gastos generales de administración	37	37	46	44	44
Amortización	13	12	11	11	11
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	92	134	105	71	139
Provisiones / reversión	15	13	4	238	71
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	66	94	36	-20	19
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	11	28	65	-147	49
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto)	-5	4	4	-118	-9
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	16	24	61	-29	57
Impuesto sobre beneficios	0	9	15	-43	14
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	16	15	46	13	43
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	0	0
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	16	15	46	13	43
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (ex COVID)	61	70	63	13	43
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	16	15	46	13	43

RENDIMIENTOS Y COSTES <i>Millones euros / %</i>	3T 2020			2T 2020			1T 2020			4T 2019			3T 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	7.254	-2	-0,10	5.874	0	-0,03	4.372	0	-0,03	4.697	-2	-0,16	3.628	-2	-0,21
I.F. Cartera Renta Fija	21.009 [‡]	59	1,12	18.821 [‡]	58	1,23	17.380 [‡]	55	1,27	16.807 [‡]	54	1,28	16.993 [‡]	53	1,23
I.F. Crédito a Clientes neto	26.515	110	1,65	26.924	111	1,65	26.616	119	1,80	26.825	125	1,85	27.284	132	1,92
I.F. Otros activos	7.795	0		7.698	0		7.803	0		7.928	1		7.959	0	
TOTAL ACTIVO	62.574	167	1,06	59.317	168	1,14	56.170	174	1,25	56.257	178	1,26	55.864	182	1,29
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	10.580	-16	-0,60	8.274	-5	-0,25	6.150	-4	-0,23	6.500	-5	-0,29	6.619	-4	-0,23
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	3.326	18	2,11	3.395	18	2,11	3.551	18	2,07	3.874	22	2,22	4.109	24	2,31
C.F. Depósitos Clientes	39.917	13	0,13	38.875	15	0,16	37.969	16	0,17	37.531	17	0,18	36.977	17	0,19
Del que: Vista S.P.	31.529	1	0,01	30.373	1	0,02	29.334	2	0,03	28.722	2	0,03	28.054	2	0,03
Plazo S.P.	5.260	12	0,91	5.585	14	1,00	5.758	14	0,98	5.952	15	0,97	6.175	15	0,94
C.F. Pasivos Subordinados	300	2	3,08	300	2	3,05	300	2	2,99	150	1	3,15	0	0	
C.F. otros pasivos	8.451	1		8.473	1		8.200	1		8.202	1		8.159	1	
TOTAL PASIVO Y P.N.	62.574	18	0,11	59.317	31	0,21	56.170	34	0,24	56.257	36	0,25	55.864	38	0,27
MARGEN DE CLIENTES*			1,52			1,49			1,63			1,66			1,73
MARGEN DE INTERESES	62.574	149,6	0,95	59.317	137,0	0,93	56.170	140,4	1,01	56.257	141,7	1,00	55.864	144,0	1,02

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 tercer trimestre de 2020, el Grupo presenta un beneficio neto de 77,4 millones de euros, tras realizar una dotación extraordinaria de 166 millones de euros por la crisis del Covid-19. Excluida esta dotación extraordinaria, el resultado antes de impuestos a finales de septiembre de 2020 habría superado en casi un 22% 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 597,1 millones de euros, que presenta una caída de 11 millones (-1,8%) en relación con el mismo periodo del ejercicio anterior. Esta caída se ha visto compensada por las medidas de contención de gastos de transformación (gastos de administración + amortizaciones) que han supuesto un ahorro en lo que va de año de 25 millones de euros, lo que ha provocado la mejora del resultado básico (margen básico-gastos de transformación) del Banco en un 8,9%.

Unicaja ha conseguido mejorar el margen básico en el tercer trimestre, tras el impacto del confinamiento en el segundo. Así, se ha producido un incremento del 9,2% del margen de intereses, provocado por la mejora de los costes de financiación tanto minoristas como mayoristas. El descenso de los costes minoristas, derivado del vencimiento de pasivos a plazo de coste elevado, que continuará hasta mediados de 2021, ha contribuido, junto con el mantenimiento de la rentabilidad del crédito, a la mejora del margen de clientes. Por otro lado, los costes de financiación mayorista mejoran por la contribución del TLTRO.

Adicionalmente, las comisiones crecen en el trimestre un 8,1%, impulsadas por los servicios de cobros y pagos, así como por la mayor aportación de los fondos de inversión y seguros al apartado de servicio de valores y productos financieros no bancarios.

COMISIONES

Millones de euros

	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	%var.trim	%var.inter.t
COMISIONES PERCIBIDAS	64	55	67	64	64	15,6%	-0,2%
Por riesgos contingentes	2	2	3	4	2	-8,3%	24,0%
Por compromisos contingentes	1	1	1	1	1	15,8%	9,2%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	0	43,2%	-78,6%
Por servicio de cobros y pagos	33	31	32	37	36	8,5%	-6,7%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	27	21	30	22	25	25,4%	5,6%
Otras comisiones	2	1	2	1	1	83,1%	46,8%
COMISIONES PAGADAS	7	3	6	5	6	144,6%	19,3%
COMISIONES NETAS	57	52	61	59	58	8,1%	-2,3%

También contribuyen a mejorar el resultado el aumento registrado en los resultados por operaciones financieras (superior en 2,1 millones de euros al de 2019), por la realización de plusvalías de la cartera de renta fija.

En sentido contrario, los dividendos han caído en relación con el mismo período del año anterior, fuertemente impactados por la crisis derivada del Covid-19, que ha provocado que numerosas empresas hayan diferido o cancelado el anuncio del pago de dividendos.

Como se ha reseñado, Unicaja Banco ha implementado, ante la reducción transitoria de su margen básico, un importante esfuerzo de contención de gastos que ha tenido como consecuencia la reducción de los gastos de administración en un 6,8% 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 29 millones de euros en relación con el mismo período de 2019.

Finalmente, los saneamientos y otros resultados ascienden a un neto total de 229 millones de euros, lo que supone un aumento de 102 millones de euros en relación con el mismo período del ejercicio anterior. De no haberse llevado a cabo las dotaciones de insolvencias extraordinarias por 166 millones de euros comentadas anteriormente, los saneamientos y otros resultados habrían sido en este ejercicio 64 millones de euros inferiores a los del mismo período del ejercicio anterior. En este sentido, los saneamientos ligados a adjudicados se mantienen en niveles muy bajos, mientras que los destinados a cubrir insolvencias de crédito, excluida la dotación extraordinaria mencionada, resultan inferiores en 6 millones de euros a los del mismo período de 2019, suponiendo unos niveles de coste del riesgo ordinario muy reducidos.

SANEAMIENTOS

<i>Millones de euros</i>	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	Variación interanual	
						Importe	%
Saneamiento de Crédito	65	94	34	-21	17	48	273,5%
Saneamiento de Adjudicados	-2	5	1	8	-1	-1	55,2%
Provisiones y otros rdos.	13	11	8	113	65	-52	-79,9%
TOTAL SANEAMIENTOS	76	109	44	100	81	-5	-6,0%

SANEAMIENTOS ACUMULADOS

<i>Millones de euros</i>	3T 2020	3T 2019	Variación interanual	
			Importe	%
Saneamiento de Crédito	193	33	160	482,8%
Saneamiento de Adjudicados	4	-1	5	-603,1%
Provisiones y otros rdos.	32	95	-63	-66,3%
TOTAL SANEAMIENTOS	229	128	102	79,8%

9. Liquidez
Loan to Deposits
Millones de euros

	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	Variación trimestre	
				Importe	%
Crédito a la clientela (sin ajustes ni OAF)	27.976	29.016	28.169	-1.040	-3,6%
-Adquisiciones temporales	1.127	1.202	1.018	-75	-6,3%
a) Crédito a clientes estricto	26.849	27.814	27.151	-964	-3,5%
Depósitos a clientes (sin ajustes)	46.234	45.627	42.335	607	1,3%
-Cesiones Temporales	2.693	2.457	722	236	9,6%
-Cédulas Singulares	3.266	3.266	3.578	0	0,0%
b) Depósitos clientes estricto	40.276	39.905	38.035	371	0,9%
Ltd Ratio (a/b)	66,7%	69,7%	71,4%	-3,0%	

La Entidad mantiene unos altos niveles de liquidez, como refleja una ratio LTD ("Loan to Deposit") que, al cierre del tercer trimestre de 2020, se sitúa en el 66,7%, mejorando en 3,0

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

Activos líquidos

	30/09/20	30/06/20	31/12/2019	Variación trimestre	
				Importe	%
Punta de tesorería (1)	3.756	6.395	3.736	-2.639	-41,3%
Adquisiciones temporales de activos	1.920	1.294	1.110	626	48,4%
Cartera de R. fija y otros activos descontables en BCE	20.533	18.612	15.919	1.920	10,3%
Total activos líquidos (valor de descuento en BCE)	26.209	26.301	20.765	-92	-0,4%

Activos líquidos utilizados

Tomado en BCE	5.011	5.025	3.303	-14	-0,3%
Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	5.418	6.182	3.452	-764	-12,4%
Total activos líquidos utilizados	10.429	11.206	6.755	-777	-6,9%

ACTIVOS LÍQUIDOS DESCONTABLES DISPONIBLES	15.780	15.095	14.011	685	4,5%
Porcentaje sobre total activo	25,4%	24,0%	24,7%	1,4%	

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

El Grupo Unicaja Banco registra, en el tercer trimestre de 2020, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 15.780 millones de euros, cifra que representa el 25,4%

del Balance total. También es destacable el nivel alcanzado por la ratio LCR que se sitúa en el 311%, muy por encima de los requerimientos regulatorios.

Próximos vencimientos de emisiones en mercados

Emisiones(*)	
2020	0
2021	690
2022	182

(*) Incluye cédulas multicedentes

RATIOS LIQUIDEZ	30/09/20	30/06/20	31/03/20	31/12/19	Var trim.
LCR	311%	346%	335%	319%	-35 pp
NSFR	141%	141%	143%	141%	0 pp

10. Solvencia
RATIOS PHASE IN

<i>Millones € y %</i>	30/09/20	30/06/20	31/03/20	31/12/19	30/09/19
Recursos propios computables	4.059	4.014	3.925	3.938	3.668
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.712	3.666	3.578	3.590	3.621
Capital	2.820	2.820	2.820	2.820	2.820
Reservas	1.077	1.067	1.069	946	951
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	34	27	21	88	85
Deducciones	-474	-443	-448	-438	-432
Otros (1)	256	195	115	174	198
Capital de nivel I	47	48	48	48	48
Capital de nivel II	300	300	300	300	0
Activos ponderados por riesgo	22.822	23.168	23.297	23.000	23.516
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	16,3%	15,8%	15,4%	15,6%	15,4%
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	0,0%
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	17,8%	17,3%	16,8%	17,1%	15,6%

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

RATIOS FULLY LOADED

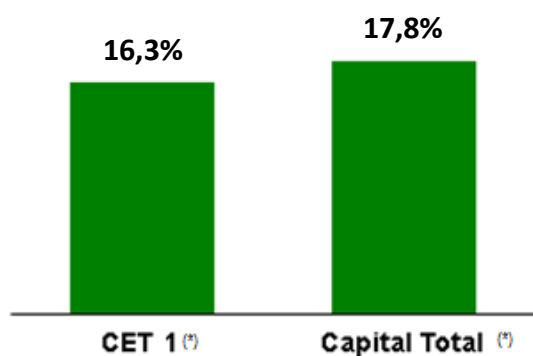
<i>Millones € y %</i>	30/09/20	30/06/20	31/03/20	31/12/19	30/09/19
Recursos propios computables	3.663	3.658	3.609	3.540	3.256
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.316	3.311	3.261	3.192	3.208
Capital	2.820	2.820	2.820	2.820	2.820
Reservas	1.077	1.067	1.069	946	951
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	34	27	21	88	85
Deducciones	-711	-679	-683	-737	-746
Otros (Autocartera, minoritarios y plusvalías otro rdo. Global)	97	76	34	76	99
Capital de nivel I	47	48	48	48	48
Capital de nivel II	300	300	300	300	0
Activos ponderados por riesgo	22.568	22.954	23.113	22.793	23.304
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	14,7%	14,4%	14,1%	14,0%	13,8%
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	0,0%
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	16,2%	15,9%	15,6%	15,5%	14,0%

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

(*) Datos proforma: No incluye la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado. En marzo 2020 se incluye el resultado período no auditado. En junio 2020 los datos phase inn incluyen el efecto del phase in IFRS9 (Regl.(UE) 2020/873), aprobado en el tercer trimestre 2020. A partir de junio 2020 se incluye deducción de software a efectos prudenciales (Regl.. (UE) 2020/873).

	30/09/2020
	Phase in
Capital de nivel I ordinario (%) - CET 1 proforma	16,3%
Total capital proforma (%)	17,8%
Requerimiento 2020 Pilar 1 + 2R + Conservación- CET-1	8,75%
Requerimiento 2020 Pilar 1 + 2R + Conservación- Total Capital	12,25%
Exceso Total Capital sobre requerimiento 2020	5,54%

El Grupo Unicaja Banco presenta una ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) del 16,3% habiendo mejorado dicha ratio en 0,9 p.p. en relación con el mismo período 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 2,2 p.p. la ratio de capital total, situándola en el 17,8%.

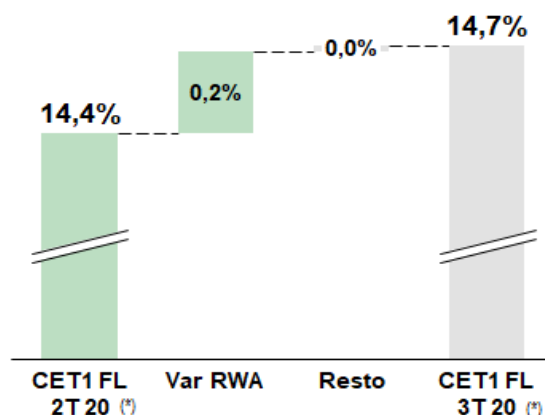


En términos *fully loaded*, Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 14,7% y de capital total del 16,2%, incrementándose, en relación con el mismo período de 2019, en 0,9 p.p. la primera y 2,3 p.p. la segunda.

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 27 puntos básicos p.p. Contribuyen al crecimiento fundamentalmente, la variación de los APR, que supone una mejora de la ratio de 25 puntos básicos, siendo el

resto de la variación una combinación de varios impactos que aportan en total 2 puntos básicos



Los niveles exigidos por el Banco Central Europeo (incluyendo la aplicación progresiva de colchones de conservación y sistémico) correspondientes a septiembre de 2020 sitúan la ratio de capital total en el 12,25%. El Grupo cuenta por tanto con un superávit de 1.264 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 43,7% a cierre del tercer trimestre 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 6,2 p.p. en los últimos 12 meses.

	30/09/20	30/06/20	31/03/20	31/12/19	30/09/19	var.trim	var.inter
Ratio Texas	43,7%	45,1%	45,9%	46,7%	49,9%	-1,4 pp	-6,2 pp

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

(*) Datos proforma: Datos proforma: No incluye la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado. En marzo 2020 se incluye el resultado período no auditado. En junio 2020 los datos phase in incluyen el efecto del phase in IFRS9 (Regl.(UE) 2020/873), aprobado en el tercer trimestre 2020. A partir de junio 2020 se incluye deducción de software a efectos prudenciales (Real. (UE) 2020/873).

11. Hechos posteriores al cierre

Con fecha 28 de octubre de 2020, ha tenido lugar la Junta General de Accionistas de Unicaja Banco, resultando aprobada la propuesta de aplicación del resultado correspondiente al 31 de diciembre de 2019. El reparto aprobado ha sido el siguiente:

	Millones €
a) A reserva legal:	12,6
b) A reservas voluntarias	109,0
c) A reserva de capitalización (ley 27/201)	4,0
TOTAL	125,6

De conformidad con lo previsto en el artículo 90.6 bis del Real Decreto Ley 8/2020, esta propuesta sustituye a la contenida en la memoria de las cuentas anuales de 2019.

Adicionalmente se ha aprobado la reducción del capital social en 30,5 millones de euros, mediante la amortización de 30.541.097 acciones propias, representativas del 1,89% del capital social, con cargo a reservas de libre disposición. Esta reducción de capital social de Unicaja Banco no tendrá impacto a efectos de solvencia dado que la entidad mantenía estas acciones en autocartera.

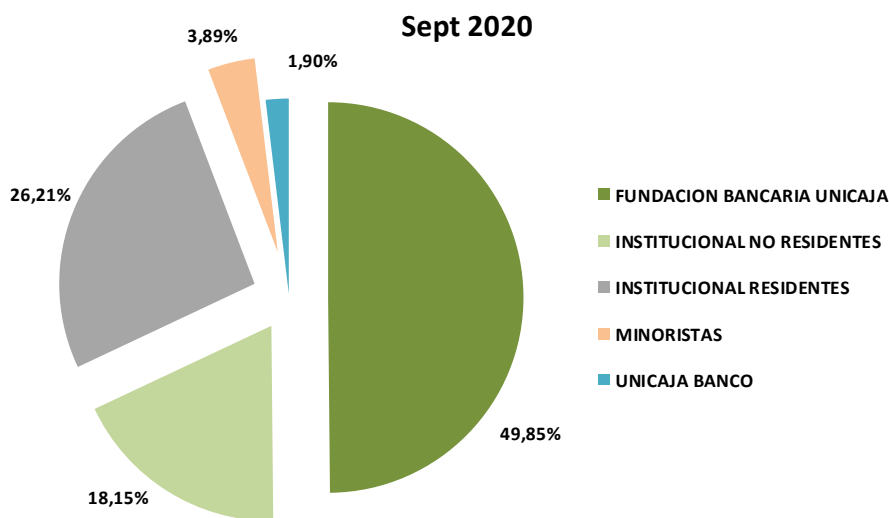
ANEXO I:
EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN
Datos Bursátiles

UNICAJA BANCO	sep-20
Número de accionistas	18.379
Contratación media diaria (nº acciones)	2.802.051
Contratación media diaria (euros)	1.648.716
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)	0,6405 (30-sept)

Nota: Datos acumulados a septiembre 2020 (YTD)

Principales accionistas

	Nº ACCIONISTAS	ACCIONES	%
FUNDACION BANCARIA UNICAJA	1	802.707.000	49,85%
INSTITUCIONAL NO RESIDENTES	126	292.306.931	18,15%
INSTITUCIONAL RESIDENTES	482	422.026.738	26,21%
MINORISTAS	17.769	62.685.086	3,89%
UNICAJA BANCO	1	30.576.366	1,90%
TOTAL	18.379	1.610.302.121	100,00%



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>Sep-20</u>	<u>Dic-19</u>
Coste del Riesgo	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato de Gestión</i>	193,2	11,9
	Media de inicio/final del periodo de préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	28.253	28.467
	Ratio	0,91%*	0,04%

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 (366/274)

		<u>Sep-20</u>	<u>Dic-19</u>
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de Gestión	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	195,3	17,4
	1a. De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	193,2	11,9
	1b. Del resto de activos financieros a coste amortizado	2,2	5,5
	Dato (1a)	193,2	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.

		<u>Sep-20</u>	<u>Sep-19</u>
Eficiencia (G. explotación sin amort. / M. bruto)	Gastos de administración	393	422
	Margen Bruto	760	785
	Ratio	51,8%	53,8%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

3T 2020 4T 2019

Margen de clientes (dato trimestral)	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>	0,13%*	0,18%
	Diferencia entre rendimiento y coste	1,52%*	1,66%

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>Sep-20</u>	<u>Dic-19</u>
Tasa de mora	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.290	1.351
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.274	28.232
	Ratio	4,6%	4,8%

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>Sep-20</u>	<u>Dic-19</u>
Cobertura de la morosidad	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	850	729
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.290	1.351
	Ratio	65,9%	54,0%

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>Sep-20</u>	<u>Dic-19</u>
Cobertura de adjudicados	Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	702	702
	Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.117	1.120
	Ratio	62,8%	62,7%

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>Sep-20</u>	<u>Dic-19</u>
Cobertura de activos no productivos	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	850	729
	2. Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	702	702
	3. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.290	1.351
	4. Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.117	1.120
	Ratio (1+2)/(3+4)	64,5%	57,9%

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>Sep-20</u>	<u>Sep-19</u>
ROA	Resultado consolidado del ejercicio	77,4	159,0
	Total activo medio (media de saldos medios trimestrales)	59.354	56.329
	Ratio*	0,2%	0,4%

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 (366/274)

		<u>Sep-20</u>	<u>Sep-19</u>
ROE	Resultado consolidado del ejercicio	77,4	159,0
	Fondos Propios Medios (media de saldos medios trimestrales)	3.961	3.927
	Ratio*	2,6%	5,4%

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 (366/274)

		<u>Sep-20</u>	<u>Dic-19</u>
Préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.274	28.232

Fuente: Nota 35.2

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

		<u>Sep-20</u>	<u>Dic-19</u>
Crédito Performing	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.274	28.232
	2. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.290	1.351
	Dato (1-2)	26.984	26.882

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).

Sep-20 **Dic-19**

Préstamos y anticipos a la clientela brutos Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	20.146	20.976
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	6.703	6.175
	Dato (1+2)	26.849	27.151

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.

Sep-20 **Dic-19**

Préstamos y anticipos a la clientela performing brutos Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	20.146	20.976
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	6.703	6.175
	3. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.290	1.351
	Dato (1+2-3)	25.560	25.800

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.

Sep-20 **Dic-19**

Recursos administrados	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	46.234	42.335
	2. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	360	360
	3. Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance –dato gestión-	12.567	12.863
	Dato (1+2+3)	59.161	55.558

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

Sep-20 **Dic-19**

Recursos administrados. Clientes (no mercado)	1. Recursos administrados	59.161	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)	2.856	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>	163	125
	Dato (1-2-3-4+5)	52.843	50.898

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.

		Sep-20	Dic-19
Recursos administrados (Mercados)	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)	2.856	848
	3. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	360	360
	4. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	163	125
	Dato (1+2+3-4)	6.318	4.660

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.

		Sep-20	Dic-19
Loan to Deposits (Ltd)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	20.146	20.976
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	6.703	6.175
	(1+2+3) NUMERADOR. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	26.849	27.151
	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	46.234	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)	2.856	848
	4. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	163	125
	(1-2-3+4) DENOMINADOR. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración-	40.276	38.035
Ratio	66,74%	71,4%	

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

		Sep-20	Dic-19
Activos líquidos brutos	1. Punta de tesorería (Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas)	3.756	3.736
	2. Adquisiciones temporales de activos	1.920	1.110
	3. Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	20.533	15.919
	Dato (1+2+3)	26.209	20.765

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.

Sep-20 **Dic-19**

Activos líquidos netos	1. Activos líquidos brutos	26.209	20.765
	2. Tomado en BCE	5.011	3.303
	3. Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	5.418	3.452
	Dato (1-2-3)	15.780	14.011
<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.

Sep-20 **Sep-19**

Gastos de explotación o transformación	1. Gastos de administración	393,4	422,0
	2. Amortización	35,8	32,1
	Dato (1+2)	429,2	454,1

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

Sep-20 **Dic-19**

Saneamiento de crédito	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Prestamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato de Gestión</i>	193,2	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.

Sep-20 **Sep-19**

Margen explotación (antes de saneamientos)	1. Margen Bruto	760,2	785,1
	2. Gastos administración	393,4	422,0
	3. Amortización	35,8	32,1
	Dato (1-2-3)	330,9	331,0

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.

Sep-20 **Sep-19**

Saneamientos y otros	1. Provisiones o (-) reversión de provisiones	31,9	113,8
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	194,9	37,3
	3. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-1,3	0,0
	4. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	6,8	15,3
	5. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	4,3	32,2
	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	-1,3	6,7
	Dato (1+2+3+4-5-6-7)	229,3	127,6

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.

Sep-20 **Sep-19**

Comisiones Netas	1. Ingresos por comisiones	186,7	190,1
	2. Gastos por comisiones	16,5	18,5
	Dato (1-2)	170,2	171,6

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.

Sep-20 **Sep-19**

ROF+diferencias en cambio	1. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	73,6	66,0
	2. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	-3,4	0,1
	3. Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	-1,2	3,7
	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	-0,1	0,4
	Dato (1+2+3+4+5+6)	71,3	69,2

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.

Sep-20 **Sep-19**

Otros productos/cargas de explotación	1. Otros ingresos de explotación	80,1	102,0
	2. Otros gastos de explotación	44,8	64,8
	3. Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	54,5	51,5
	4. Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	38,8	33,9
	Dato (1-2+3-4)	50,9	54,7

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

Sep-20 **Sep-19**

Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas	1. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-1,3	0,0
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	6,8	15,3
	3. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	4,3	32,2
	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	-1,3	6,7
	Dato (1+2-3-4-5)	2,5	-23,6

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

		<u>Sep-20</u>	<u>Dic-19</u>
Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	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
	Dato (1+2)	3.266	3.578

Fuente: Nota 8.6.3 (depósitos de la clientela)

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

		<u>Sep-20</u>	<u>Dic-19</u>
Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	1. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.856	848
	1a. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	163	125
	1b. Resto cesiones temporales de activos	2.693	722
	Dato (1a.)	163	125

Fuente: Nota 8.6.3 (depósitos de la clientela)

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

		<u>Sep-20</u>	<u>Sep-19</u>
Resultado básico	1. Margen de intereses	426,9	436,8
	2. Comisiones netas	170,2	171,6
	3. Gastos de transformación	429,2	454,1
	Dato (1+2-3)	167,9	154,2

Fuente: Cuenta de resultados consolidada

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