

INFORME FINANCIERO

Enero a Marzo 2021

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	Aspectos destacados del ejercicio	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 aquí incluida no ha sido auditada, y 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

La cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el balance consolidado y los diferentes desgloses de los mismos que se muestran en este informe financiero se presentan con criterios de gestión, si bien han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) siguiendo las bases, principios y criterios contables definidos en la Nota 1 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2020. De acuerdo a las Directrices sobre medidas alternativas del rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es) se adjunta un glosario de las definiciones y la conciliación con las partidas presentadas en los estados financieros de ciertas medidas financieras alternativas utilizadas. 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, nº104” publicado por la empresa del grupo “Analistas Económicos de Andalucía”.

Introducción

El Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado neto de 43 millones en el primer trimestre de 2021 tras provisionar 25 millones de euros por el Covid-19

Resultado neto	43€ Mill	-7,4%
-----------------------	-----------------	--------------

Resultados

Margen Básico*	+2,8%
Gastos de explotación	-6,1%
Resultado Básico**	+27,8%
Resultado consolidado	-7,4%

Riesgos

NPA	-8,4%
Tasa de mora	-0,5pp
Cobertura Dudosos	68,4%
Cobertura NPAs	65,9%

Actividad comercial

Total Crédito no dudoso	+0,5%
Nuevos préstamos **	+38%
Recursos admin. de clientes minoristas	+9,6%

Liquidez y solvencia

LTD	64,2%
CET 1	16,5%



Dato a 31 de marzo 2021

Variación entre marzo 2021 y marzo 2020

Variación entre marzo 2021 y diciembre 2020

(*) Margen Intereses+Comisiones netas

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

(**) Al sector privado

Unicaja Banco, mejora su rentabilidad recurrente y continua destinando recursos a la mejora de sus coberturas:

- El **margen de básico (margen de intereses+comisiones)** crece un 2,8% interanual.
- El **margen de intereses** se incrementa un 3,6% con respecto al mismo trimestre del año anterior, por la caída del coste de los recursos.
- Las **comisiones netas** mejoran un 0,9% interanual, impulsadas por los servicios de cobros y pagos.
- Los **gastos de explotación** se reducen en 9 millones de euros (un 6,1%) con respecto al mismo período del ejercicio anterior.
- El volumen de saneamientos se mantiene en niveles similares a los del primer trimestre de 2020, registrando en lo que va de año **provisiones extraordinarias** relacionadas con el Covid **por importe de 25 millones** de euros.

La actividad comercial presenta un balance positivo:

- Los **recursos de clientes** aumentan un 1,3% en lo que va de ejercicio y un 9,6% interanual, creciendo un 9,8% los recursos de balance y un 8,9% los de fuera de balance y seguros
- El **crédito no dudoso al sector privado** ha crecido un 0,1% en el año. Mientras que la **producción se incrementa en el primer trimestre del año** con un crecimiento del 36% en empresas y del 39% en particulares en relación con el trimestre anterior.

Los activos no productivos continúan reduciéndose y las coberturas aumentan:

- La entidad sigue **disminuyendo sus activos no productivos** en un 8,4% (-208 millones de euros) en los últimos 12 meses y en un 0,7% en el último trimestre.
- Los altos niveles de **cobertura** continúan incrementándose mejorando en 6,8 p.p. respecto al año anterior, y 0,7 p.p. en el trimestre de 2021, para situarse en el 65,9%.

Altos niveles de solvencia, fortaleza financiera

- El Grupo mantiene una **excelente posición de liquidez**, con una ratio de crédito sobre depósitos del 64,2% y un LCR del 286%, muy por encima del mínimo regulatorio.
- La ratio CET1 regulatoria se sitúa en el 16,5% y la de capital total en el 18,0%, incrementando los excesos de total capital sobre los mínimos regulatorios en 1.283 millones de euros.

2. Datos Relevantantes
Millones de euros / % / pp

	31/03/21	31/12/20	30/09/20	31/03/20	var.trim.	var.año	var.inter
BALANCE							
Total Activo	65.516	65.544	62.145	55.632	0,0%	0,0%	17,8%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos (ex. ATA, OAF)*	26.934	26.932	26.849	27.564	0,0%	0,0%	-2,3%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos (ex. ATA, OAF)*	25.750	25.751	25.560	26.229	0,0%	0,0%	-1,8%
Depósitos de clientes minoristas en balance*	41.920	41.327	40.276	38.180	1,4%	1,4%	9,8%
Recursos captados fuera de balance y seguros	12.994	12.888	12.567	11.928	0,8%	0,8%	8,9%
Fondos Propios	4.021	4.001	3.991	3.952	0,5%	0,5%	1,7%
Patrimonio Neto	3.914	4.005	4.075	4.033	-2,3%	-2,3%	-3,0%

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

Margen de intereses	145	578	427	140			3,6%
Margen Bruto	240	955	760	254			-5,3%
Margen de explotación antes de saneamientos	101	383	331	105			-4,0%
Resultado consolidado del período	43	78	77	46			-7,4%
Ratio de eficiencia	52,6%	54,7%	51,8%	54,3%	-2,1 pp	-2,1 pp	-1,7 pp
ROE	4,3%	2,0%	2,6%	4,7%	2,4 pp	2,4 pp	-0,3 pp
ROA	0,3%	0,1%	0,2%	0,3%	0,1 pp	0,1 pp	-0,1 pp

GESTIÓN DEL RIESGO

Saludos dudosos (a)	1.184	1.181	1.290	1.334	0,2%	0,2%	-11,3%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.072	1.091	1.117	1.130	-1,8%	-1,8%	-5,1%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	2.256	2.272	2.407	2.464	-0,7%	-0,7%	-8,4%
Ratio de morosidad	4,2%	4,2%	4,6%	4,6%	0,0 pp	0,0 pp	-0,5 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	68,4%	67,4%	65,9%	56,0%	1,0 pp	1,0 pp	12,5 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	63,1%	62,9%	62,8%	62,7%	0,2 pp	0,2 pp	0,4 pp
Ratio de cobertura NPAs	65,9%	65,2%	64,5%	59,1%	0,7 pp	0,7 pp	6,8 pp
Coste del Riesgo	0,52%	0,85%	0,91%	0,48%	-0,3 pp	-0,3 pp	0,0 pp
Coste del Riesgo Ex Covid (*)	0,16%	0,14%	0,13%	0,13%	0,0 pp	0,0 pp	0,0 pp

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

Ratio LtD	64,2%	65,2%	66,7%	72,2%	-0,9 pp	-0,9 pp	-7,9 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	286%	310%	311%	335%	-24,0 pp	-24,0 pp	-49,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	143%	142%	141%	143%	1,0 pp	1,0 pp	0,0 pp

SOLVENCIA

Ratio CET1 <i>phase in</i>	16,5%	16,6%	16,3%	15,4%	-0,2 pp	-0,2 pp	1,1 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	15,1%	15,0%	14,7%	14,1%	0,1 pp	0,1 pp	1,0 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i>	18,0%	18,2%	17,8%	16,8%	-0,1 pp	-0,1 pp	1,2 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	16,7%	16,6%	16,2%	15,6%	0,1 pp	0,1 pp	1,1 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	22.145	22.492	22.822	23.297	-1,5%	-1,5%	-4,9%
Ratio Texas	42,8%	42,4%	43,7%	45,9%	0,4 pp	21,9 pp	-3,1 pp

En Septiembre 2020 se incluye deducción de software a efectos prudenciales anticipada por el Reglamento (UE) 2020/873, que no han sido parte del cálculo regulatorio hasta la publicación en diciembre del Reglamento (UE) 2020/2176.
En Marzo 2020 y Marzo 2021 se considera el resultado computable no auditado.
OTROS DATOS

Empleados (medios)	6.005	6.209	6.249	6.299	-3,3%	-3,3%	-4,7%
Oficinas en España	889	949	1.015	1.031	-6,3%	-6,3%	-13,8%
Cajeros	1.452	1.470	1.481	1.488	-1,2%	-1,2%	-2,4%

3. Entorno macroeconómico

Las perspectivas económicas han mejorado en los últimos meses, la OCDE prevé que el Producto Interior Bruto (PIB) mundial crezca en 2021 un 5,6%, lo que supone más de 1 punto porcentual (p.p.) de lo que estimaba en su informe de Perspectivas Económicas de diciembre de 2020, alcanzando los niveles previos a la pandemia a mediados del ejercicio, si se cumplen los objetivos de vacunación previsto y no surgen nuevas variantes del virus. Para 2022, el aumento de la producción se estima en un 4,0%.

Las perspectivas de crecimiento mejorarían si la producción y distribución de dosis se acelera, si hay una mayor coordinación a escala mundial y si se logra anticipar la aparición de mutaciones del virus, lo que permitiría relajar las medidas de contención de forma más rápida. El gasto en consumo y la confianza empresarial se verían afectados si los programas de vacunación no fuesen lo suficientemente eficaces para reducir las tasas de infección, o si se generalizan las nuevas variantes y eso obligara a modificar las vacunas actuales. En este contexto, este Organismo recomienda mantener las medidas de apoyo mientras las economías estén limitadas por las medidas de contención a fin de conservar el tejido productivo y el empleo.

Asimismo apunta a la existencia de diferencias entre países y sectores. En concreto, y según el escenario central, en EE.UU. el PIB podría crecer un 6,5% en 2021, lo que supone una revisión al alza superior a 3 p.p. con respecto a diciembre. Por su parte, en la Zona Euro, las previsiones apuntan a un aumento del PIB para este año del 3,9%, 0,3 p.p. superior al estimado el pasado diciembre.

En la Zona Euro, los últimos datos publicados y la información procedente de las encuestas de expectativas apuntan a una continuación de los moderados niveles de recuperación de la actividad en el primer trimestre de 2021,

señalando las últimas proyecciones del Banco Central Europeo (BCE) que es probable que el PIB vuelva a contraerse en los primeros meses del año, debido a la persistencia de la pandemia y a las medidas de contención adoptadas.

La Comisión Europea estima para 2021 un crecimiento cercano al 4%, similar a lo proyectado por el BCE y la OCDE, y 0,4 p.p. inferior al estimado el pasado mes de noviembre, explicado por las medidas de confinamiento introducidas por la mayoría de los países miembros desde otoño. Por el contrario, el crecimiento previsto para 2022 se ha revisado al alza, en 0,8 p.p., hasta alcanzar el 3,8%, ya que se espera que el crecimiento de la actividad se intensifique en primavera y, de forma significativa, a partir de verano, a medida que avancen los programas de vacunación, que permitirían relajar las medidas de contención.

No obstante, la incertidumbre continúa siendo muy elevada, y una mayor gravedad o persistencia de la pandemia así como retrasos en los programas de vacunación podrían posponer el levantamiento de las medidas de contención. También existe el riesgo de que la crisis afecte al tejido económico y social de la UE, principalmente debido a quiebras empresariales y a la destrucción estructural de empleo.

Sin embargo, la posibilidad de que el proceso de vacunación permita relajar las medidas de contención más rápido de lo previsto, así como el instrumento de recuperación europeo NextGenerationEU, podrían propiciar un crecimiento mayor de lo esperado.

Por su parte, la inflación ha aumentado en los últimos meses, debido fundamentalmente al incremento de los precios de la energía. El precio del petróleo se situaba a finales de enero en torno a los 55 dólares, con el compromiso saudí de recortar su producción ante las expectativas de nuevas caídas en la demanda. Sin embargo, las presiones inflacionistas subyacentes siguen

contenidas y, aunque las últimas proyecciones del BCE prevén un incremento gradual de la inflación a medio plazo las proyecciones se mantienen en general sin cambios en comparación con las del pasado diciembre y por debajo del objetivo de inflación.

En este contexto, el BCE considera que sigue siendo esencial mantener unas condiciones de financiación favorables mientras dure la pandemia. Para ello, el Consejo de Gobierno decidió, en su reunión del 11 de marzo, seguir efectuando compras de activos en el marco del programa de compras de emergencia frente a la pandemia (PEPP), con una dotación total de 1.850 miles de millones de euros al menos hasta el final de marzo de 2022 y, en todo caso, hasta que se considere que la fase de crisis del coronavirus ha terminado.

Asimismo, las compras netas en el marco del programa de compras de activos (APP) continuarán a un ritmo mensual de 20 mil millones de euros, y proseguirán durante el tiempo que sea necesario. Por su parte, se ha decidido mantener sin variación los tipos de interés oficiales, al tiempo que se continuará proporcionando liquidez a través de las operaciones de financiación (TLTRO III).

Como se ha señalado anteriormente, la evolución de la economía presenta diferencia entre los distintos países y sectores. Los servicios están viéndose más afectados por las restricciones a la interacción social y a la movilidad que el sector industrial, que está recuperándose más rápidamente. Así, aquellos países con mayor peso del turismo, la hostelería y el ocio están sufriendo un mayor impacto por la pandemia, como es el caso de la economía española, que según la OCDE podría registrar este año un crecimiento del 5,7%, lo que supone la mayor revisión al alza entre las principales economías de la Zona Euro.

Por su parte el Banco de España estima que el PIB crecería, en un escenario central, un 6,0% en

2021, 0,8 p.p. menos de lo previsto en diciembre. El crecimiento de la actividad se aceleraría en la segunda mitad del año, al amparo de los avances en el proceso de vacunación y a la implementación de los proyectos ligados al programa europeo NGEU. Se estima asimismo, que parte del impacto positivo de este programa previsto anteriormente para 2021 se trasladaría a 2022, para el que se proyecta un crecimiento también del 5,3% (1,1 p.p. superior al estimado anteriormente), moderándose hasta el 1,7% en 2023.

Las perspectivas económicas siguen sujetas a un elevado grado de incertidumbre, por lo que este organismo ha optado, al igual que en trimestres anteriores, por presentar dos escenarios alternativos. Estos escenarios estarían marcados por diferentes supuestos en cuanto a la evolución de la pandemia y el grado de avance en el proceso de inmunización de la población, así como en relación con los efectos a medio plazo de la pandemia sobre el tejido productivo y el empleo y el comportamiento de los agentes económicos (tasa de ahorro de los hogares y exportaciones turísticas).

En el escenario central se contempla la posibilidad de nuevos brotes en los próximos meses, que requerirían de medidas de contención similares a las vigentes recientemente, que podrían retirarse gradualmente hasta desaparecer prácticamente a finales de 2021. Por su parte, la tasa de ahorro de los hogares disminuiría a lo largo del horizonte de proyección y los flujos de turismo receptor no alcanzarían un grado relativamente elevado de normalización hasta 2022.

Tras la fuerte contracción en 2020, se espera que tanto la demanda interna privada como los flujos de comercio exterior muestren un notable repunte en 2021, cuya magnitud dependerá del escenario considerado. Por su parte, las horas trabajadas podrían retomar una senda ascendente a partir del segundo trimestre, en

línea con la recuperación de la producción, al tiempo que la tasa de paro empezaría a descender a lo largo de 2021, aunque se mantendría por encima de los niveles prepandemia hasta mediados de 2023. Asimismo, se espera que el saldo de las Administraciones Públicas mejore a lo largo del horizonte de proyección, aunque permanecerá en niveles todavía muy elevados, al tiempo que la deuda se situaría en niveles similares a los de 2020, si bien estas cifras se verán influidas por la reclasificación de la SAREB indicada por Eurostat.

En cuanto a los supuestos sobre los que descansan estas previsiones, el precio del petróleo podría experimentar un significativo aumento en 2021, disminuyendo en los dos años posteriores, en tanto que la evolución esperada para los mercados de exportación en el corto plazo, bajo el escenario central, es ahora más favorable de lo que se esperaba hace tres meses. A su vez, el tipo de cambio del euro se encuentra ahora ligeramente más apreciado que hace tres meses.

Atendiendo a la información más reciente que proporciona la Contabilidad Nacional Trimestral del INE, relativa al cuarto trimestre de 2020, el PIB registró una variación del 0,0% respecto al trimestre anterior (-0,7% en la Zona Euro), frente al 17,1% del tercer trimestre. Este resultado habría sido algo mejor de lo previsto, debido, principalmente, al aumento del consumo público, aunque también crecieron la inversión y las exportaciones, si bien las exportaciones de servicios turísticos volvieron a descender de forma significativa.

En términos interanuales, la caída del PIB se estima en el -8,9% (-4,9% en la Zona Euro), similar al del trimestre anterior, con un descenso generalizado entre los componentes de demanda, a excepción del gasto en consumo de las Administraciones Públicas (4,5% con relación al cuarto trimestre de 2019). En el caso de las exportaciones, la caída supera el 15%, con un

descenso mucho más acusado de las exportaciones de servicios, y especialmente de lo de naturaleza turística, en tanto que el descenso del consumo de los hogares supera el 9%. Desde la perspectiva de la oferta, los únicos sectores que registran un aumento en el Valor Añadido Bruto (VAB) son el agrario y, dentro de los servicios, las ramas de Administración pública y de actividades financieras y de seguros, con descensos que superan el 20% para el comercio, transporte y hostelería, y en las actividades artísticas y recreativas.

Para el conjunto de 2020, la economía española habría registrado una caída de la producción del 10,8% (-6,6% en la Zona Euro), lo que supone el mayor descenso de la UE. Desde la óptica de la demanda, la caída ha sido generalizada, exceptuando el consumo público, disminuyendo el consumo privado y la inversión más de un 10%, en tanto que las exportaciones lo han hecho en torno al 20%, con un descenso de las exportaciones de servicios turísticos del 75,9%. Respecto a la oferta, únicamente han crecido el sector primario y, dentro del sector servicios, las ramas de Administración pública y de actividades financieras y de seguros. En el resto, el descenso ha oscilado entre el -2,0%, de las actividades inmobiliarias, y el -24,9%, de las artísticas, destacando también el descenso en comercio, transporte y hostelería (-24,4%), rama que representaba casi una cuarta parte del VAB en 2019.

Según los datos de la Contabilidad Trimestral, en el cuarto trimestre de 2020, el empleo de la economía habría registrado un incremento del 1,2%. Sin embargo, en términos interanuales, los puestos equivalentes a tiempo completo han disminuido un 5,2%, lo que supone la pérdida de alrededor de un millón de puestos en el último año. En términos de horas trabajadas, el crecimiento trimestral a finales de año fue del 1,0%, mientras que el descenso ha sido del 6,1%. De este modo, en el conjunto del año, el número de puestos de trabajo equivalentes a tiempo

completo habría disminuido un 7,5%, en tanto que las horas trabajadas lo habrían hecho en un 10,4%.

La Encuesta de Población Activa (EPA) muestra un descenso interanual del empleo a finales de 2020 algo más moderado, recuperándose en la segunda mitad del año en torno a la mitad del empleo destruido en el primer semestre. En el cuarto trimestre, el número de ocupados creció un 0,9% (1,3% en términos desestacionalizados), hasta alcanzar los 19.344.300, registrándose un descenso del 3,1% en términos interanuales (622.600 ocupados menos que a finales de 2019), frente al -3,5% del tercer trimestre. También se moderó el ritmo de descenso en la afiliación a la Seguridad Social, hasta el -2,0% en el cuarto trimestre en términos interanuales, aunque la recuperación del empleo se habría frenado, a consecuencia de los rebrotes del virus.

Hay que recordar que, según la EPA, los ocupados que no han trabajado en la semana de referencia han ascendido a 1.889.100, lo que supone un notable descenso respecto a la cifra del tercer trimestre (3.592.800 ocupados se ausentaron de su empleo), debido, fundamentalmente, a la menor incidencia de las vacaciones, ya que las ausencias por ERTE y paro parcial por razones técnicas o económicas solo han descendido en 16.800 en el cuarto trimestre.

El empleo aumentó en todos los sectores a finales de 2020, con mayores aumentos en el sector servicios y el sector primario. Destaca el incremento en el número de asalariados con contrato temporal (casi el 65% del aumento del empleo en el trimestre) aun cuando se sitúa un 9,0% por debajo de la registrada en el cuarto trimestre de 2019, registrándose un menor descenso en la contratación indefinida y entre el número de no asalariados.

Por sectores, el descenso del empleo en el último año ha sido generalizado, afectando especialmente al sector servicios (537.100

ocupados menos), como consecuencia de la mayor caída del empleo en comercio, transporte y hostelería (casi 573.000 ocupados menos), especialmente en hostelería (-395.000 ocupados).

Al igual que en trimestres anteriores, esta cifra de la EPA considera ocupados a los trabajadores afectados por expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE) y a los autónomos en situación de cese de actividad. En concreto, a finales de diciembre, el número de trabajadores incluidos en ERTE ascendía a 755.613, pese a la reducción cercana al 80% con relación a la cifra del mes de abril. Los rebrotes y la reintroducción de medidas de contención frenaron la salida de esta situación, con un número de acogidos a ERTE que ha vuelto a incrementarse hasta febrero, especialmente en hostelería y actividades recreativas, coincidiendo con la tercera ola, a lo que habría que añadir las más de 350.000 prestaciones extraordinarias para autónomos. En este sentido, en las circunstancias actuales, los datos de horas efectivas trabajadas podrían reflejar mejor la evolución del empleo, que se sitúan un 6,1% por debajo de las de hace un año.

En lo que respecta a la población activa, tras la intensa caída registrada en el segundo trimestre de 2020, por las dificultades para buscar un nuevo empleo derivadas de las restricciones a la movilidad después de la declaración del estado de alarma, en el cuarto trimestre el descenso se ha moderado hasta el 0,4% interanual, aumentando los activos en 164.300 con relación al tercer trimestre. De este modo, y pese al incremento del empleo (167.400 ocupados más), el número de parados se mantuvo prácticamente en el último trimestre del año (3.100 parados menos que en el tercer trimestre), creciendo un 16,5% con respecto a finales de 2019 (527.900 parados más), situándose la tasa de paro en el 16,1% (el doble del promedio de la Eurozona), alrededor de 2,5 p.p. por encima de la registrada un año antes.

En definitiva, las restricciones a la movilidad y la actividad impuestas para intentar controlar la pandemia han condicionado la trayectoria de las principales variables del mercado laboral a lo largo de 2020. De este modo, la población activa habría registrado el mayor descenso (-1,3% en el promedio del año) de la serie histórica. Por su parte, el empleo habría descendido en promedio un 2,9%, lo que representa la primera caída del empleo desde 2014, si bien este descenso ha sido más moderado que en otros periodos de crisis, algo a lo que sin duda han contribuido medidas como los ERTE.

En cuanto a la capacidad o necesidad de financiación de la economía española (saldo de las cuentas corriente y de capital de la balanza de pagos), en el conjunto de 2020, y según los datos avanzados del Banco de España, la capacidad de financiación fue de 12.812 millones de euros, frente a los 30.788 millones del acumulado de 2019. Especialmente destacable resulta el descenso en el saldo de la cuenta corriente (8.029 millones en 2020 frente a los 26.575 millones del año anterior), que se ha debido fundamentalmente al comportamiento del turismo, cuyo superávit se ha reducido en 37.220 millones en el último año, un descenso que se ha compensado parcialmente con la mejora en la evolución del saldo de bienes y servicios no turísticos, que aumentó en más de 17.000 millones. Por su parte, el saldo de la renta primaria y secundaria mejoró, aunque continúa siendo negativo, mejorando también el superávit de capital.

Respecto a los indicadores más recientes, tanto la producción industrial como la entrada de turistas o las exportaciones de bienes han experimentado un descenso más intenso en las primeras semanas del año, en términos interanuales, al igual que ha ocurrido con la afiliación a la Seguridad Social. Por su parte, indicadores cualitativos, como el indicador compuesto adelantado de la OCDE y los índices de gestores de compras (PMI) han registrado avances en

febrero, en línea con el conjunto de la Zona Euro y sus principales economías. En este último caso, la mejora se ha producido tanto en el componente de manufacturas como en el de servicios, aunque este último continúa en zona de contracción.

De este modo, el endurecimiento de las medidas para contener la tercera ola de la pandemia en los dos primeros meses del año habría vuelto a incidir negativamente en la evolución de la actividad, aunque el descenso de los contagios podría haber dado lugar a una cierta mejora en el mes de marzo, coincidiendo con el alivio de las restricciones. En este sentido, los principales organismos que realizan proyecciones coinciden en señalar que el PIB experimentaría un nuevo descenso en el primer trimestre de 2021, señalando las últimas proyecciones del Banco de España una tasa de variación intertrimestral, en el escenario central, del -0,4%, que podría ser cercana al -1% en el escenario severo y positiva (0,4%) en el escenario suave.

4. Total Balance

Millones de euros

	31/03/21	31/12/20	30/09/20	31/03/20	%var.año	%var.inter
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	7.682	6.667	4.600	2.366	15,2%	224,6%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	211	284	362	132	-25,7%	59,5%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.139	1.494	2.440	2.100	-23,8%	-45,8%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	28.335	29.391	28.611	28.643	-3,6%	-1,1%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	601	1.762	1.115	566	-65,9%	6,2%
Préstamos y anticipos a la clientela	27.734	27.629	27.496	28.078	0,4%	-1,2%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	22.481	22.157	20.564	16.779	1,5%	34,0%
Derivados y coberturas	737	617	589	680	19,4%	8,3%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	363	362	376	324	0,4%	12,3%
Activos tangibles	1.124	1.145	1.155	1.155	-1,8%	-2,7%
Activos intangibles	77	74	73	70	3,6%	9,5%
Activos por impuestos	2.760	2.741	2.674	2.684	0,7%	2,8%
Otros activos	364	367	456	395	-0,6%	-7,7%
Activos no corrientes en venta	242	244	245	304	-1,1%	-20,5%
TOTAL ACTIVO	65.516	65.544	62.145	55.632	0,0%	17,8%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	22	12	21	52	93,2%	-57,0%
Pasivos financieros a coste amortizado	59.192	59.053	55.685	49.167	0,2%	20,4%
Depósitos de Bancos centrales	5.471	4.998	5.011	3.300	9,5%	65,8%
Depósitos de Entidades de crédito	4.165	3.805	2.306	1.060	9,4%	293,0%
Depósitos de la clientela	47.707	48.701	46.847	43.274	-2,0%	10,2%
Valores representativos de deuda emitidos	364	363	369	362	0,4%	0,6%
Otros pasivos financieros	1.485	1.186	1.152	1.171	25,2%	26,8%
Derivados y coberturas	547	609	455	393	-10,2%	39,1%
Provisiones	745	799	798	865	-6,7%	-13,8%
Pasivos por impuestos	268	258	268	295	4,0%	-8,9%
Otros pasivos	827	809	842	828	2,2%	-0,1%
TOTAL PASIVO	61.601	61.539	58.070	51.599	0,1%	19,4%
Fondos Propios	4.021	4.001	3.991	3.952	0,5%	1,7%
Otro resultado global acumulado	-107	4	84	81	-2684,6%	-232,6%
Intereses Minoritarios	1	0	0	0	10,1%	9,2%
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.914	4.005	4.075	4.033	-2,3%	-3,0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	65.516	65.544	62.145	55.632	0,0%	17,8%
RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE Y SEGUROS	12.994	12.888	12.567	11.928	0,8%	8,9%

Al cierre del primer trimestre de 2021 el activo del Grupo Unicaja Banco asciende a 65.516 millones de euros. Los “Préstamos y anticipos a coste amortizado” suponen 28.335 millones de euros, destacando los “Préstamos y anticipos a la clientela” por importe de 27.734 millones de euros.

Los “Valores representativos de deuda a coste amortizado” representan 22.481 millones de euros, y se componen mayoritariamente de valores de Deuda Pública.

La cifra total de activo registra una muy leve disminución en el trimestre, compensándose la disminución de 1.056 millones de euros en los

préstamos y anticipos a coste amortizado (derivada de la producida en las posiciones con entidades de crédito, que bajan 1.161 millones de euros) con el aumento de los saldos de “Efectivo y saldo efectivo en Bancos Centrales (1.015 millones de euros). Por otra parte, cabe destacar los aumentos netos de 324 millones de euros en las inversiones en “Valores representativos de deuda a coste amortizado” y de 119 millones de euros en el saldo de “Derivados y coberturas”, y las disminuciones en las posiciones de “Activos financieros para negociar y con cambios en pérdidas y ganancias y en otro resultado global” (428 millones de euros en conjunto). El epígrafe de “Préstamos y anticipos a la clientela a coste amortizado”, que recoge principalmente el saldo de la actividad crediticia de clientes corregido de

deterioros, registra en el trimestre un crecimiento neto de 105 millones de euros (un 0,4%) fundamentalmente provocado por el incremento de las adquisiciones temporales de activos, mientras que el crédito a clientes se mantiene estable.

La variación interanual de la cifra de total activo se sitúa en el 17,8% (9.883 millones de euros). El aumento se concreta principalmente en un mayor saldo de “Valores representativos de deuda a coste amortizado” que crece un 34% (5.703 millones de euros) y en la posición coyunturalmente elevada de “Efectivo y saldo efectivo en Bancos Centrales” (5.316 millones de euros más que la de marzo de 2020).

El crecimiento de los “Préstamos y anticipos a la clientela” en el último trimestre reduce la variación interanual de este epígrafe al -1,2% (343 millones de euros en términos absolutos). La variación interanual combina el aumento de adquisiciones temporales y otros activos financieros (323 millones de euros) con la reducción neta de la posición de crédito con clientes (-666 millones de euros sin incluir ajustes por valoración), de los que 150 millones se deben a la disminución de saldos dudosos y el resto a crédito performing, fundamentalmente crédito hipotecario a particulares, donde las amortizaciones y cancelaciones registradas en el conjunto de los últimos 12 meses siguen siendo superiores al volumen de nueva producción generado en el mismo período.

El pasivo del Grupo asciende a 61.601 millones de euros. Dentro del pasivo destacan los pasivos financieros a coste amortizado, que contabilizan 59.192 millones de euros, y, dentro de éstos, los depósitos de la clientela, que representan el 81% del total, con un importe de 47.707 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 12.994 millones de euros.

Los pasivos registran en el trimestre una variación conjunta del 0,1%, compensándose los aumentos en “Depósitos de Banco Centrales” (472 millones de euros, por el incremento de la financiación obtenida en TLTRO), “Depósitos de Entidades de Crédito” (360 millones de euros) y “Otros pasivos financieros” (299 millones de euros) con la disminución registrada en el epígrafe de “Depósitos de la clientela” (993 millones de euros), que a su vez combina menores saldos de cédulas multicedente (100 millones de euros) y cesiones temporales de activos en mercados (1.439 millones de euros) con un incremento de los depósitos minoristas (593 millones de euros).

En el conjunto de los últimos doce meses, la cifra de total pasivos registra un aumento del 19,4% (10.003 millones de euros en cifras absolutas), aumento que se deriva principalmente de los registrados en “Depósitos de la clientela” (4.433 millones de euros, de los que 3.741 millones de euros corresponden al aumento de los depósitos minoristas), “Depósitos de Entidades de crédito” (3.105 millones de euros) y “Depósitos de Bancos Centrales” (2.171 millones de euros, correspondientes a la mayor financiación mediante operaciones TLTRO).

El Patrimonio Neto se sitúa al cierre del primer trimestre en 3.914 millones de euros, con una disminución de 91 millones de euros en lo que va de ejercicio, que se deriva de la registrada en “Otro Resultado Global Acumulado” (-112 millones de euros) como consecuencia, básicamente, de la variación de valoración de los derivados de cobertura de flujos de efectivo (-98 millones de euros), en relación con la evolución registrada este trimestre en los tipos de la deuda soberana.

5. Recursos.

Millones de euros. No incluye aj. valoración

	31/03/21	31/12/20	30/09/20	31/03/20	%var.año	%var.inter
Total recursos de balance	47.502	48.448	46.594	42.967	-2,0%	10,6%
Depósitos de la clientela	47.142	48.088	46.234	42.607	-2,0%	10,6%
Administraciones públicas	3.402	3.265	3.367	2.942	4,2%	15,6%
Sector privado	43.739	44.823	42.867	39.665	-2,4%	10,3%
Depósitos a la vista	34.267	33.500	31.722	29.411	2,3%	16,5%
Depósitos a plazo	7.207	7.648	8.290	9.080	-5,8%	-20,6%
<i>Del que: Cédulas</i>	3.166	3.266	3.266	3.404	-3,1%	-7,0%
Cesión temporal de activos	2.265	3.675	2.856	1.174	-38,4%	93,0%
Emisiones	360	360	360	360	0,0%	0,0%
Pagarés	0	0	0	0	-	-
Cédulas hipotecarias	60	60	60	60	0,0%	0,0%
Otros valores	0	0	0	0	-	-
Pasivos subordinados	300	300	300	300	0,0%	0,0%
Recursos fuera de balance y seguros	12.994	12.888	12.567	11.928	0,8%	8,9%
Fondos de inversión	5.749	5.586	5.235	5.047	2,9%	13,9%
Fondos de pensiones	2.430	2.384	2.262	2.145	1,9%	13,3%
Seguros de ahorro	3.914	4.030	4.155	3.950	-2,9%	-0,9%
Otros patrimonios gestionados	901	887	914	785	1,6%	14,8%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	60.496	61.336	59.161	54.895	-1,4%	10,2%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	54.915	54.215	52.843	50.107	1,3%	9,6%
En balance	41.920	41.327	40.276	38.180	1,4%	9,8%
Administraciones públicas	3.402	3.265	3.367	2.942	4,2%	15,6%
Vista sector privado	34.267	33.500	31.722	29.411	2,3%	16,5%
Plazo sector privado	4.042	4.382	5.025	5.675	-7,8%	-28,8%
Otros	209	180	163	151	16,3%	38,5%
Fuera de balance y seguros	12.994	12.888	12.567	11.928	0,8%	8,9%
Mercados	5.582	7.121	6.318	4.787	-21,6%	16,6%

El volumen de recursos administrados por el Grupo se eleva al cierre del primer trimestre de 2021 a 60.496 millones de euros.

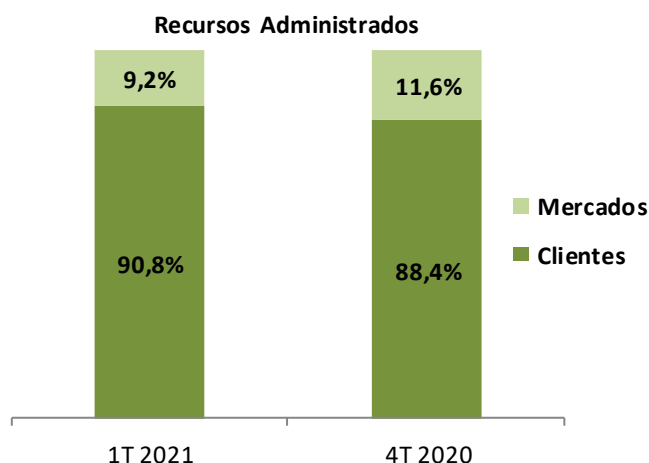
El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (47.142 millones de euros), de los que 34.267 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 7.207 millones de euros son depósitos a plazo (incluyendo 3.166 millones de euros de cédulas hipotecarias no negociables), y 2.265 millones de euros son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance y seguros de ahorro se elevan a 12.994 millones, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (5.749 millones de euros), fondos de pensiones (2.430 millones de

euros) y seguros de ahorro (3.914 millones de euros).

Atendiendo al origen de los recursos, el 90,8% corresponde al negocio bancario con clientes minoristas (54.915 millones de euros), en tanto que el 9,2% restante (5.582 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones, cédulas multicedente y cesiones temporales de activos. En lo que va de ejercicio, los recursos gestionados de clientes minoristas se han incrementado en un 1,3%, en tanto que los captados en mercados registran una disminución del 21,6%, reducción que se debe principalmente a la menor posición de posiciones de tesorería a corto plazo (-1.439 millones de euros por debajo del cierre de diciembre) y, en menor medida al vencimiento de

una emisión de cédulas multicedente (-100 millones de euros).

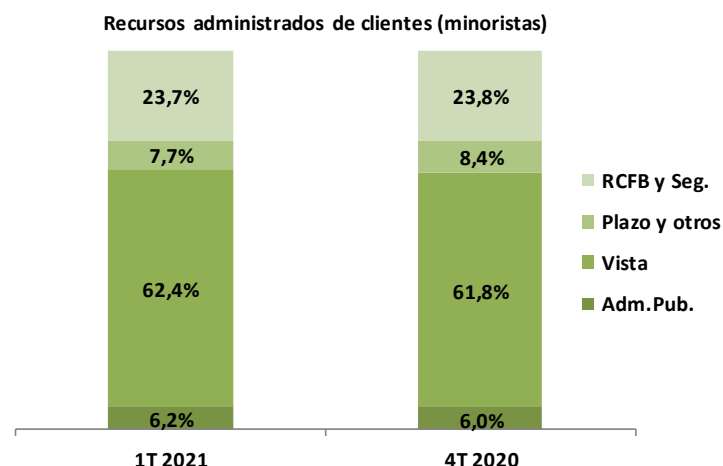
ha traducido en una importante disminución del coste medio de financiación del conjunto de los depósitos minoristas.



Las emisiones negociables no han registrado variación en el primer trimestre de 2021, y se componen de 300 millones de euros de pasivos subordinados emitidos en 2019 computables como Tier II, y por 60 millones de euros de emisiones de títulos hipotecarios, ambas en poder de inversores de mercados mayoristas en su totalidad.

El agregado de los recursos minoristas ha crecido un 1,3% en lo que va de año, lo que supone situar el crecimiento interanual en un 9,6%. El aumento se concreta tanto en los depósitos (1,4% en el trimestre, 9,8% interanual) como en los recursos captados mediante productos fuera de balance y seguros (0,8% en el trimestre, 8,9% interanual).

Dentro de los depósitos, en el contexto de los bajos tipos de interés de mercado, se mantiene la tendencia de aumento del peso de los saldos a la vista, que crecen un 16,5% en los últimos 12 meses y ya representan un 62,4% del total de los recursos captados de clientes, en detrimento de los depósitos a plazo, cuyo saldo se ha reducido un 28,8% en los últimos doce meses; el grueso de la disminución de los saldos a plazo en los últimos doce meses se ha debido al vencimiento de imposiciones de elevada remuneración, lo que se



El crecimiento de los recursos captados mediante productos fuera de balance y seguros se deriva principalmente del registrado en fondos de inversión (2,9% en el trimestre, 13,9% en los últimos 12 meses).

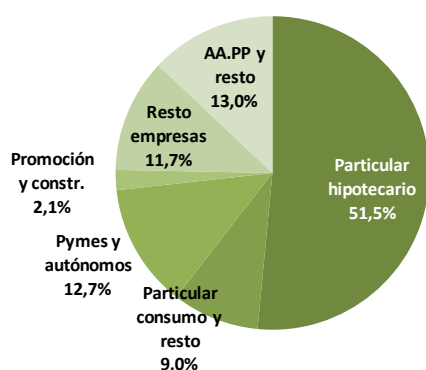
6. Crédito performing

Millones de euros. No incluye aj. valoración

	31/03/21	31/12/20	30/09/20	31/03/20	%var.año	%var.inter
Crédito a Administraciones Públicas	2.006	2.026	1.662	1.938	-1,0%	3,5%
Crédito al Sector Privado	23.744	23.725	23.896	24.291	0,1%	-2,3%
Empresas	7.241	7.188	7.282	7.187	0,7%	0,8%
Promoción y construcción inmobiliaria	565	577	577	604	-2,0%	-6,4%
Pymes y autónomos	3.476	3.479	3.623	3.631	-0,1%	-4,3%
Resto de empresas	3.200	3.133	3.083	2.952	2,1%	8,4%
Particulares	16.503	16.536	16.614	17.104	-0,2%	-3,5%
Garantía hipotecaria	14.054	14.026	14.072	14.511	0,2%	-3,1%
Consumo y resto	2.448	2.511	2.542	2.594	-2,5%	-5,6%
CRÉDITO CLIENTES PERFORMING	25.750	25.751	25.558	26.229	0,0%	-1,8%
Adquisiciones Temporales y riesgo sin clasificar	1.527	1.403	1.426	1.192	8,9%	28,1%
TOTAL CRÉDITO PERFORMING	27.277	27.153	26.984	27.422	0,5%	-0,5%

El saldo del total crédito performing (saldo de operaciones no dudosas, sin incluir ajustes por valoración) del Grupo asciende a 27.277 millones de euros al cierre de marzo de 2021. De éstos, 2.006 millones corresponden al crédito a las administraciones públicas, 23.744 millones a crédito al sector privado, y 1.527 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 51,5% del total crédito performing, y, por otro, la cartera de pymes y autónomos, que supone un 12,7%.

Crédito Performing



Los saldos no dudosos de crédito a la clientela, excluidas operaciones de mercado y saldos sin clasificar, se sitúan al cierre de marzo prácticamente al mismo nivel que al final de 2021,

compensándose la disminución neta registrada en el crédito a administraciones públicas (-20 millones de euros) con el aumento neto del saldo del sector privado (19 millones de euros). Dentro del sector privado aumenta el crédito a empresas y autónomos (53 millones de euros) y baja el destinado a particulares (-33 millones de euros), donde destaca, no obstante, el crecimiento neto registrado en los préstamos hipotecarios en este primer trimestre de 2021 (+28 millones de euros) lo que supone un cambio de tendencia en relación con trimestres anteriores.

El total crédito performing se mantiene un -0,5% por debajo del registrado en la misma fecha del pasado ejercicio. Se mantienen variaciones interanuales positivas en el crédito a administraciones públicas (+3,5%) y en la financiación a empresas y autónomos (+0,8%), en tanto que el crédito a particulares sigue por debajo de los niveles registrados 12 meses antes (-3,5%), si bien con una tendencia de recuperación en los dos últimos trimestres, tras la disminución de la demanda de crédito producida en los meses centrales de 2020 como consecuencia del inicio de la pandemia de Covid y el período de confinamiento estricto que le siguió. En este sentido, cabe destacar el fuerte crecimiento en los niveles de nueva producción observados en el último trimestre, significativamente superiores, tanto en empresas (+36%) como en particulares (+39%).

7. Dudosos y adjudicados
Millones de euros

	31/03/21	31/12/20	30/09/20	31/03/20	%var.año	%var.inter
EXPOSICIÓN BRUTA						
Crédito a Administraciones Públicas	13	13	13	14	-1,6%	-3,3%
Crédito al Sector Privado	1.170	1.168	1.277	1.321	0,2%	-11,4%
Empresas	503	487	507	494	3,3%	1,9%
Promoción y construcción inmobiliaria	79	82	94	99	-3,3%	-20,1%
Pymes y autónomos	366	345	368	363	6,0%	0,8%
Resto de empresas	58	60	45	32	-2,9%	81,8%
Particulares	668	681	769	827	-2,0%	-19,3%
Garantía hipotecaria	411	426	489	510	-3,5%	-19,3%
Consumo y resto	256	255	281	318	0,5%	-19,4%
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	0	0	0	0	-	-
TOTAL SALDOS DUDOSOS	1.184	1.181	1.290	1.334	0,2%	-11,3%
Saldos dudosos (ex promotor)	1.105	1.099	1.196	1.235	0,5%	-10,6%
DOTACIONES POR DETERIORO						
Crédito a Administraciones Públicas	8	8	8	8	0,0%	-0,4%
Crédito al Sector Privado	803	789	842	739	1,7%	8,6%
Empresas	413	387	443	367	6,7%	12,7%
Promoción y construcción inmobiliaria	48	47	73	102	3,2%	-53,0%
Pymes y autónomos	278	273	281	210	1,9%	32,8%
Resto de empresas	87	68	90	55	28,7%	58,3%
Particulares	389	402	399	372	-3,1%	4,6%
Garantía hipotecaria	191	192	164	159	-0,8%	19,9%
Consumo y resto	198	209	236	213	-5,2%	-6,9%
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	0	0	0	0	-	-
TOTAL DOTACIONES POR DETERIORO	810	796	850	747	1,7%	8,5%
Total dotaciones (ex promotor)	762	750	777	644	1,6%	18,3%
%COBERTURA						
Crédito a Administraciones Públicas	57,6%	56,7%	56,7%	55,9%	0,9 pp	1,7 pp
Crédito al Sector Privado	68,6%	67,6%	66,0%	55,9%	1,0 pp	12,6 pp
Empresas	82,2%	79,6%	87,4%	74,3%	2,6 pp	7,9 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	60,8%	57,0%	77,1%	103,4%	3,8 pp	-42,6 pp
Pymes y autónomos	76,1%	79,2%	76,4%	57,8%	-3,1 pp	18,3 pp
Resto de empresas	148,8%	112,3%	197,5%	170,9%	36,6 pp	-22,0 pp
Particulares	58,3%	59,0%	51,9%	45,0%	-0,7 pp	13,3 pp
Garantía hipotecaria	46,4%	45,2%	33,5%	31,3%	1,2 pp	15,1 pp
Consumo y resto	77,5%	82,1%	84,0%	67,1%	-4,6 pp	10,4 pp
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	na	na	na	na	n.a.	n.a.
TOTAL COBERTURA	68,4%	67,4%	65,9%	56,0%	1,0 pp	12,5 pp
Total cobertura (ex promotor)	69,0%	68,2%	65,0%	52,2%	0,8 pp	16,8 pp

El estricto control ejercido sobre el riesgo crediticio está permitiendo que, a pesar del deterioro macroeconómico derivado de la pandemia, no se produzca un incremento de la tasa de mora en Unicaja.

La cifra de activos dudosos al cierre del primer trimestre de 2021 (1.184 millones de euros) es prácticamente la misma que la observada al final del pasado ejercicio, lo que supone un 11,3% (151 millones de euros) menos que la existente en la misma fecha de 2020.

La tasa de morosidad, así, no registra una variación significativa en el trimestre, manteniéndose en el 4,2%, 0,5 puntos porcentuales por debajo de marzo de 2020. Los niveles de entradas son superiores a las del primer trimestre de 2020. Por otro lado crecen también los niveles de salidas en relación con los 3 primeros trimestres de 2021. Cabe señalar que más de la mitad de las entradas en el trimestre se deben a la clasificación de operaciones como dudoso subjetivo, por motivos de prudencia, sin las que se habrían producido salidas netas antes de fallidos superiores a las de los 3 primeros trimestres de 2020.

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 continúa incrementando los niveles de cobertura de la cartera con una política de reconocimiento de dudosos subjetivos y de reclasificaciones de operaciones a stage 2. Además, a los 200 millones de euros de dotación extraordinaria por Covid-19 realizada en 2020, se ha añadido este primer trimestre una dotación adicional de 25 millones de euros. Todo ello tiene como resultado el importante aumento del nivel de cobertura del riesgo crediticio, que alcanza al cierre del trimestre el 68,4% de los activos dudosos, 12,5 puntos porcentuales más que el mismo trimestre del ejercicio anterior. Excluidas las dotaciones extraordinarias señaladas, los saneamientos de crédito realizados este trimestre sitúan el coste del riesgo recurrente en

16 puntos básicos, mientras que el coste del riesgo total asciende a 52 puntos básicos, ligeramente superior al del mismo período del ejercicio anterior.

<i>Millones de euros</i>	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020
EVOLUCIÓN DUDOSOS					
Saldos dudosos al inicio del período	1.181	1.290	1.320	1.334	1.351
Salidas netas	16	-93	-19	-4	-6
Fallidos	-14	-15	-11	-10	-10
Saldos dudosos al cierre del período	1.184	1.181	1.290	1.320	1.334

<i>Millones de euros</i>	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020
EVOLUCIÓN Salidas netas					
Entradas	86	48	35	58	56
Salidas	-70	-142	-54	-62	-62
Salidas Netas	16	-93	-19	-4	-6

ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

Al cierre del primer trimestre de 2021, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, neto de provisiones, se sitúa en 395 millones de euros (1.072 millones de valor bruto), limitando su peso sobre el total activo del Grupo Unicaja Banco al 0,60%. Por otro lado, la mayor parte de estos activos inmobiliarios (el 53,2% 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 677 millones de euros al cierre de marzo, lo que supone un nivel de cobertura del 63,1%, 0,2 p.p. superior al del cierre de 2020.

En el primer trimestre de 2021 se han producido salidas por un valor de coste de 50 millones de euros, lo que supone el 4% del stock existente al inicio del ejercicio. El nivel de salidas está en línea con el experimentado en trimestres anteriores, tras la puesta en marcha de medidas para incentivar la movilización de activos adjudicados, después del parón experimentado en el primer trimestre de 2020. Estos volúmenes de salidas de adjudicados, que no incluyen ventas de carteras, se están llevando a cabo sin impacto relevante en la aportación de resultados de estos activos.

Millones de euros
VALOR BRUTO

	31/03/21	31/12/20	30/09/20	31/03/20	var.año	var.inter
Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	516	535	557	577	-3,6%	-10,7%
Edificios terminados	68	69	66	69	-1,8%	-1,9%
Edificios en construcción	47	48	54	57	-1,3%	-17,0%
Suelos	401	418	436	451	-4,1%	-11,2%
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	355	354	363	359	0,5%	-0,9%
Resto de inmuebles	201	203	197	193	-0,8%	4,0%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Valor Bruto	1.072	1.091	1.117	1.130	-1,8%	-5,1%
Del que: Vivienda terminada	423	423	429	428	0,1%	-1,1%

DETERIORO DE VALOR ACUMULADO

Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	361	376	390	398	-3,8%	-9,1%
Edificios terminados	36	37	36	37	-2,8%	-2,2%
Edificios en construcción	29	30	33	33	-3,0%	-9,4%
Suelos	296	308	321	328	-4,0%	-9,9%
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	177	171	177	177	3,3%	0,0%
Resto de inmuebles	138	139	135	134	-0,4%	3,4%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Deterioro	677	686	702	708	-1,4%	-4,5%
Del que: Vivienda terminada	213	209	213	214	2,2%	-0,4%

TASA DE COBERTURA (%)

Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	70,1%	70,3%	70,0%	68,9%	-0,2 pp	1,2 pp
Edificios terminados	53,3%	53,8%	54,1%	53,4%	-0,6 pp	-0,2 pp
Edificios en construcción	62,7%	63,7%	60,3%	57,4%	-1,1 pp	5,2 pp
Suelos	73,8%	73,7%	73,6%	72,7%	0,1 pp	1,1 pp
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	49,8%	48,4%	48,8%	49,3%	1,4 pp	0,4 pp
Resto de inmuebles	68,8%	68,5%	68,3%	69,2%	0,3 pp	-0,4 pp
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Cobertura	63,1%	62,9%	62,8%	62,7%	0,2 pp	0,4 pp
Del que: Vivienda terminada	50,3%	49,3%	49,7%	50,0%	1,0 pp	0,3 pp

Millones de euros
EVOLUCIÓN ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

	1T 2020	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020
Act. inmob. adjudicados al inicio del período	1.091	1.117	1.142	1.130	1.120
Entradas	30	35	23	57	27
Salidas	50	60	48	44	17
Act. inmob. adjudicados al cierre del período	1.072	1.091	1.117	1.142	1.130
%Salidas trimestre sobre adjudicados inicio ejercicio	4%	5%	4%	4%	2%

8. Resultados

Millones de euros	31/03/21	31/03/20	Variación interanual	
			Importe	%
Ingresos por Intereses	172	180	-8	-4,7%
Gastos por Intereses	26	40	-14	-33,9%
MARGEN DE INTERESES	145	140	5	3,6%
Dividendos	1	7	-6	-90,7%
Resultados de EVPEMP	8	12	-4	-33,2%
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	62	61	1	0,9%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	14	28	-14	-51,2%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y contratos de seguro	11	5	6	108,1%
MARGEN BRUTO	240	254	-13	-5,3%
Gastos de administración	126	138	-11	-8,2%
Gastos de personal	87	92	-5	-5,0%
Otros gastos generales de administración	39	46	-7	-14,7%
Amortización	13	11	2	19,7%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	101	105	-4	-4,0%
Provisiones / reversión	9	4	4	99,4%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	36	36	1	2,2%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	56	65	-9	-14,2%
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto)	-2	4	-6	-153,0%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	58	61	-3	-5,6%
Impuesto sobre beneficios	15	15	0	-0,4%
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	43	46	-3	-7,4%
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	n.a.
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	43	46	-3	-7,4%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (ex COVID)	60	63	-3	-5,4%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	43	46	-3	-7,4%

Millones de euros	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020
Ingresos por Intereses	172	182	187	175	180
Gastos por Intereses	26	31	38	38	40
MARGEN DE INTERESES	145	151	150	137	140
Dividendos	1	2	2	4	7
Resultados de EVPEMP	8	7	9	8	12
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	62	63	57	52	61
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	14	21	8	35	28
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	11	-50	7	38	5
MARGEN BRUTO	240	195	232	274	254
Gastos de administración	126	129	127	129	138
Gastos de personal	87	92	91	92	92
Otros gastos generales de administración	39	36	37	37	46
Amortización	13	14	13	12	11
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	101	52	92	134	105
Provisiones / reversión	9	11	15	13	4
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	36	47	66	94	36
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	56	-6	11	28	65
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto)	-2	-4	-5	4	4
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	58	-3	16	24	61
Impuesto sobre beneficios	15	-3	0	9	15
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	43	0	16	15	46
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	0	0
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	43	0	16	15	46
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (ex COVID)	60	24	61	70	63
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	43	0	16	15	46

RENDIMIENTOS Y COSTES

Millones euros / %	1T 2021			4T 2020			3T 2020			2T 2020			1T 2020		
	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	8.741	-1	-0,07	7.523	-2	-0,08	7.254	-2	-0,10	5.874	0	-0,03	4.372	0	-0,03
I.F. Cartera Renta Fija	22.773 ¹	52	0,93	22.306 ¹	56	1,00	21.009 ¹	59	1,12	18.821 ¹	58	1,23	17.380 ¹	55	1,27
I.F. Crédito a Clientes neto	26.135	103	1,59	26.078	107	1,63	26.515	110	1,65	26.924	111	1,65	26.616	119	1,80
I.F. Otros activos	7.881	-1	-0,06	7.937	1		7.795	0		7.698	0		7.803	0	
TOTAL ACTIVO	65.530	152	0,94	63.845	162	1,01	62.574	167	1,06	59.317	168	1,14	56.170	174	1,25
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	12.223	-16	-0,54	11.346	-16	-0,57	10.580	-16	-0,60	8.274	-5	-0,25	6.150	-4	-0,23
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	3.276	16	1,95	3.326	17	2,01	3.326	18	2,11	3.395	18	2,11	3.551	18	2,07
C.F. Depósitos Clientes	41.429	4,4	0,04	40.630	7	0,07	39.917	13	0,13	38.875	15	0,16	37.969	16	0,17
Del que: Vista S.P.	33.884	0,5	0,01	32.611	1	0,01	31.529	1	0,01	30.373	1	0,02	29.334	2	0,03
Plazo S.P.	4.212	3,9	0,37	4.703	6	0,54	5.260	12	0,91	5.585	14	1,00	5.758	14	0,98
C.F. Pasivos Subordinados	300	2	3,01	300	2	3,01	300	2	3,08	300	2	3,05	300	2	2,99
C.F. otros pasivos	8.302	1		8.243	1		8.451	1		8.473	1		8.200	1	
TOTAL PASIVO Y P.N.	65.530	7	0,04	63.845	11	0,07	62.574	18	0,11	59.317	31	0,21	56.170	34	0,24
MARGEN DE CLIENTES*			1,55			1,56			1,52			1,49			1,63
MARGEN DE INTERESES	65.530	145,4	0,90	63.845	151,3	0,94	62.574	149,6	0,95	59.317	137,0	0,93	56.170	140,4	1,01

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 trimestre de 2021, el Grupo presenta un beneficio neto de 42,5 millones de euros, cifra que queda 3,4 millones de euros por debajo de la registrada en el mismo período de 2020. En la comparación con el primer trimestre de 2020 destaca la mejora de las partidas más recurrentes, tanto en lo que respecta a los ingresos procedentes de intereses y comisiones (con aumentos interanuales respectivos del 3,6% y el 0,9%) como en lo que se refiere a gastos de explotación, donde se alcanza un ahorro del 6,1% con respecto al primer trimestre de 2020. Con el efecto contrario, este ejercicio se registran menores resultados en la realización de operaciones financieras y en la aportación de participadas y otras inversiones en capital, mientras que el global de saneamientos y otros resultados se mantiene en niveles similares a los del mismo periodo del ejercicio anterior.

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 207,1 millones de euros, que representa una mejora de 5,6 millones (+2,8%) en relación con el mismo periodo del ejercicio anterior. El aumento del margen de intereses ha descansado sobre todo en la mejora de los costes de financiación, tanto minoristas como mayoristas, que han permitido compensar el efecto negativo que el mantenimiento de los tipos de interés en mínimos históricos está teniendo sobre los ingresos procedentes de las inversiones. El incremento de comisiones es imputable al aumento de ingresos procedentes del servicio de cobros y pagos y otras comisiones, que compensa una menor aportación de las comisiones por servicios de valores y productos financieros no bancarios, afectados por un descenso de la aportación de la actividad aseguradora, que en el primer trimestre de 2020, registró ingresos no recurrentes.

A la mejora del margen básico se une la continuación del proceso de reducción de gastos derivado de las medidas de contención de gastos de transformación (gastos de administración +

Millones de euros

	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	%var.trim	%var.inter.t
COMISIONES PERCIBIDAS	68	68	64	55	67	-0,4%	0,8%
Por riesgos contingentes	3	2	2	2	3	37,4%	-2,5%
Por compromisos contingentes	1	1	1	1	1	-4,9%	4,5%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	0	-11,0%	-70,4%
Por servicio de cobros y pagos	35	40	33	31	32	-11,6%	9,8%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	27	23	27	21	30	14,8%	-8,8%
Otras comisiones	2	1	2	1	2	8,6%	3,1%
COMISIONES PAGADAS	6	5	7	3	6	13,7%	-0,3%
COMISIONES NETAS	62	63	57	52	61	-1,6%	0,9%

amortizaciones), reforzadas el pasado ejercicio a raíz del inicio de la pandemia de Covid, que han supuesto un ahorro interanual de 9,1 millones de euros de euros (un 6,1%) que ha llevado a una mejora del resultado básico (margen básico-gastos de transformación) del Grupo en un 27,8%.

Los dividendos y los resultados de entidades valoradas por el método de la participación han sido inferiores en 6,3 y 3,9 millones respectivamente a los del primer trimestre de 2020. La disminución de dividendos es imputable fundamentalmente a cambios en la composición de la cartera cotizada que ha provocado un cambio en la estacionalidad del cobro de dividendos, retrasándola en relación con el ejercicio anterior. Igualmente, han sido inferiores a los del pasado ejercicio los resultados por operaciones financieras (13,8 millones de euros en el primer trimestre de 2021 frente a 28,3 millones de euros en el mismo período de 2020) por las menores plusvalías materializadas en la cartera de renta fija.

La aportación del ejercicio del epígrafe “otros productos/cargas de explotación” se ha incrementado en 5,7 millones de euros en relación con el mismo trimestre del ejercicio anterior, básicamente, a una mejora no recurrente de los resultados procedentes de la

actividad de seguros registrados en este apartado.

Finalmente, el neto de saneamientos realizados este primer trimestre (42,8 millones de euros) se sitúa ligeramente por debajo del registrado en el mismo período de 2020 (43,7 millones de euros), correspondiendo el grueso de los mismos (36,3 millones de euros) a las dotaciones destinadas a cobertura del riesgo crediticio, ligeramente superiores a las llevadas a cabo en el ejercicio anterior y que recogen 25 millones de euros de dotaciones extraordinarias relacionadas con los impactos del Covid-19 (Idéntica cifra a la registrada en el primer trimestre de 2020). El resto de saneamientos se mantienen en niveles ligeramente inferiores a los del mismo trimestre del ejercicio anterior.

SANEAMIENTOS

<i>Millones de euros</i>	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	%var.inter.trimestral	
						Importe	%
Saneamiento de Crédito	36	46	65	94	34	2	6,4%
Saneamiento de Adjudicados	1	-5	-2	5	1	0	-13,8%
Provisiones y otros rdos.	6	14	13	11	8	-3	-33,8%
TOTAL SANEAMIENTOS	43	55	76	109	44	-1	-1,8%

SANEAMIENTOS ACUMULADOS

<i>Millones de euros</i>	1T 2021	1T 2020	Variación interanual	
			Importe	%
Saneamiento de Crédito	36	34	2	6,4%
Saneamiento de Adjudicados	1	1	0	-13,8%
Provisiones y otros rdos.	6	8	-3	-33,8%
TOTAL SANEAMIENTOS	43	44	-1	-1,8%

9. Liquidez

Loan to Deposits

Millones de euros

	31/03/21	31/12/20	31/03/20	Variación trimestre	
				Importe	%
Crédito a la clientela (sin ajustes ni OAF)	28.153	28.074	28.693	79	0,3%
-Adquisiciones temporales	1.219	1.142	1.129	77	6,7%
a) Crédito a clientes estricto	26.934	26.932	27.564	2	0,0%
Depósitos a clientes (sin ajustes)	47.142	48.088	42.607	-946	-2,0%
-Cesiones Temporales	2.056	3.495	1.023	-1.439	-41,2%
-Cédulas Singulares	3.166	3.266	3.404	-100	-3,1%
b) Depósitos clientes estricto	41.920	41.327	38.180	593	1,4%
Ltd Ratio (a/b)	64,2%	65,2%	72,2%	-0,9 pp	

La Entidad mantiene unos altos niveles de liquidez, como refleja una ratio LTD ("Loan to Deposit") que, al cierre del primer trimestre de 2021, se sitúa en el 64,2%, con una mejora de 0,9

puntos porcentuales en el trimestre derivada del crecimiento de los depósitos minoristas y al mantenimiento del crédito en este período.

Activos líquidos	31/03/21	31/12/20	31/03/20	Variación trimestre	
				Importe	%
Punta de tesorería (1)	6.843	5.822	1.683	1.021	17,5%
Adquisiciones temporales de activos	1.359	2.461	1.294	-1.102	-44,8%
Cartera de R. fija y otros activos descontables en BCE	21.400	21.279	15.867	121	0,6%
Total activos líquidos (valor de descuento en BCE)	29.601	29.562	18.844	39	0,1%
Activos líquidos utilizados					
Tomado en BCE	5.471	4.998	3.300	472	9,4%
Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	6.735	7.719	2.473	-983	-12,7%
Total activos líquidos utilizados	12.206	12.717	5.773	-511	-4,0%
ACTIVOS LÍQUIDOS DESCONTABLES DISPONIBLES	17.395	16.845	13.072	550	3,3%
Porcentaje sobre total activo	26,6%	25,7%	23,5%	+0,9 pp	

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

Unicaja Banco registra, al cierre del primer trimestre de 2021, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 17.395 millones de euros, cifra que representa el 26,6% del activo total del Grupo. También es destacable el nivel alcanzado por la ratio LCR que se sitúa en

el 286%, muy por encima de los requerimientos regulatorios y manteniendo unos niveles estables de NSFR algo por encima del 140%.

Próximos vencimientos de emisiones en mercados

Emisiones(*)	
2021	590
2022	182
2022	300

(*) Incluye cédulas multicedentes

RATIOS LIQUIDEZ	31/03/21	31/12/20	30/09/20	31/03/20	Var trim.	Var interan.
LCR	286%	310%	311%	335%	-24 pp	-49 pp
NSFR	143%	142%	141%	143%	1 pp	0 pp

10. Solvencia
RATIOS PHASE IN

Millones € y %	31/03/21	31/12/20	30/09/20	30/06/20	31/03/20
Recursos propios computables	3.996	4.087	4.059	4.014	3.925
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.648	3.740	3.712	3.666	3.578
Capital	2.789	2.789	2.820	2.820	2.820
Reservas	1.142	1.086	1.077	1.067	1.069
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	22	54	34	27	21
Deducciones	-584	-500	-474	-443	-448
Otros (1)	279	310	256	195	115
Capital de nivel I	47	47	47	48	48
Capital de nivel II	300	300	300	300	300
Activos ponderados por riesgo	22.145	22.492	22.822	23.168	23.297
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	16,5%	16,6%	16,3%	15,8%	15,4%
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	1,4%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	18,0%	18,2%	17,8%	17,3%	16,8%

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

RATIOS FULLY LOADED

Millones € y %	31/03/21	31/12/20	30/09/20	30/06/20	31/03/20
Recursos propios computables	3.675	3.691	3.663	3.658	3.609
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.327	3.343	3.316	3.311	3.261
Capital	2.789	2.789	2.820	2.820	2.820
Reservas	1.142	1.086	1.077	1.067	1.069
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	22	54	34	27	21
Deducciones	-762	-738	-711	-679	-683
Otros (Autocartera, minoritarios y plusvalías otro rdo. Global)	136	151	97	76	34
Capital de nivel I	47	47	47	48	48
Capital de nivel II	300	300	300	300	300
Activos ponderados por riesgo	21.979	22.260	22.568	22.954	23.113
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	15,1%	15,0%	14,7%	14,4%	14,1%
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	1,4%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	16,7%	16,6%	16,2%	15,9%	15,6%

(*) Notas

En Junio 2020 se considera el efecto del phase in IFRS9 introducido por el Reglamento (UE) 2020/873, que contó con la aprobación supervisora durante el tercer trimestre.

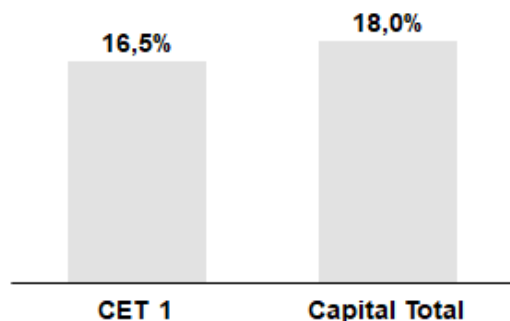
En Junio 2020 y Septiembre 2020 se incluye deducción de software a efectos prudenciales anticipada por el Reglamento (UE) 2020/873, que no han sido parte del cálculo regulatorio hasta la publicación en diciembre del Reglamento (UE) 2020/2176

En Marzo 2020 y Marzo 2021 se considera el resultado computable no auditado.

31/03/21
Phase in

Capital de nivel I ordinario (%) - CET 1 proforma	16,5%
Total capital proforma (%)	18,0%
Requerimiento Pilar 1 + 2R + Conservación- Total Capital	12,25%
Exceso Total Capital sobre requerimiento	5,79%

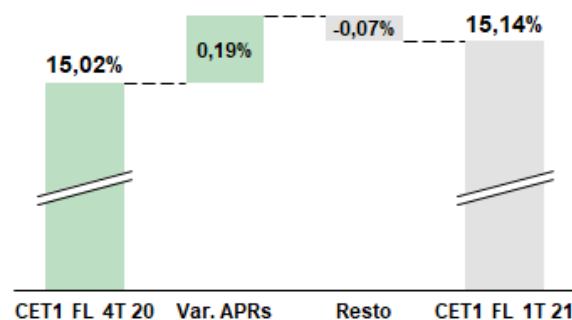
El Grupo Unicaja Banco presenta una ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) del 16,5% habiendo mejorado la misma en 1,1 p.p. en relación con el mismo período del ejercicio anterior. Por otro lado, la ratio de capital total mejora 1,2 p.p. en el ejercicio, alcanzando el 18,0% a final del primer trimestre de 2021.



En términos *fully loaded*, Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 15,1% y de capital total del 16,7%, incrementándose, en relación con el mismo período de 2020, en 1,0 p.p. y 1,1 p.p. respectivamente.

Cabe indicar que, por criterio de prudencia, estas ratios de capital tienen descontada una estimación de pago de dividendos a cuenta de los resultados del ejercicio 2021, aún pendiente de decisión por los Órganos de Gobierno de la Entidad y condicionada por las recomendaciones de las autoridades supervisoras a este respecto.

En el trimestre, la ratio CET1 Fully loaded se incrementa 0,12 puntos básicos. Contribuyen al crecimiento fundamentalmente, la variación de los APR, que supone una mejora de la ratio de 19 puntos básicos, compensando esta mejora el incremento de las deducciones fundamentalmente.



Los niveles exigidos por el Banco Central Europeo (incluyendo la aplicación progresiva de colchones de conservación y sistémico) correspondientes a marzo de 2021 sitúan la ratio de capital total en el 12,25%. La evolución del capital del Grupo en el ejercicio ha permitido incrementar el superávit sobre éstos requerimientos mínimos hasta alcanzar los 1.283 millones de euros. 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 mejora al cierre del primer trimestre de 2021, situándose en el 42,8%, con una reducción de 3,1 p.p. en los últimos 12 meses.

	31/03/21	31/12/20	30/09/20	30/06/20	31/03/20	var.trim	var.inter
Ratio Texas	42,8%	42,4%	43,7%	45,1%	45,9%	0,4 pp	-3,1 pp

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

11. Aspectos relevantes del ejercicio

El pasado 31 de marzo de 2021 quedó aprobada por la Junta General de Accionistas la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2020 que contemplaba el siguiente reparto de dividendos: i) un primer tramo de 11.543.643,14 euros, que se abonaría a los accionistas de Unicaja Banco con carácter previo a la inscripción de la fusión, durante el mes de abril de 2021; y ii) un segundo tramo de 5.365.195,97 euros, que se abonaría tras la inscripción de la fusión en el Registro Mercantil. Conforme a este acuerdo adoptado por la Junta General de Accionistas, el 16 de abril de 2021 la Sociedad hizo efectivo el pago correspondiente al primer tramo de los resultados del ejercicio 2020 a razón de 0,00730 euros por acción.

APROBADA LA FUSIÓN

Las Juntas generales de accionistas de Unicaja Banco, S.A., y Liberbank, S.A., celebradas el 31 de marzo de 2021, aprobaron, en los términos previstos en el Proyecto Común de Fusión aprobado por los Consejos de administración de ambas entidades el pasado 29 de diciembre de 2020, la fusión por absorción de Liberbank, S.A., por Unicaja Banco, S.A., que producirá la extinción, vía disolución sin liquidación, de Liberbank, S.A., y el traspaso en bloque a título universal de su patrimonio a Unicaja Banco, S.A., que adquirirá por sucesión universal todos los derechos y obligaciones de Liberbank, S.A.

En virtud de esta operación, los accionistas de Liberbank recibirán 1 acción ordinaria de nueva emisión de Unicaja Banco por cada 2,7705 acciones de Liberbank. Atendiendo al canje establecido, los accionistas de Unicaja Banco contarán con el 59,5% del capital de la nueva entidad, y los de Liberbank, el 40,5%

La eficacia de la fusión está sujeta suspensivamente a la obtención de determinadas autorizaciones administrativas que se esperan recibir a finales del segundo trimestre o principios del tercero de este año.

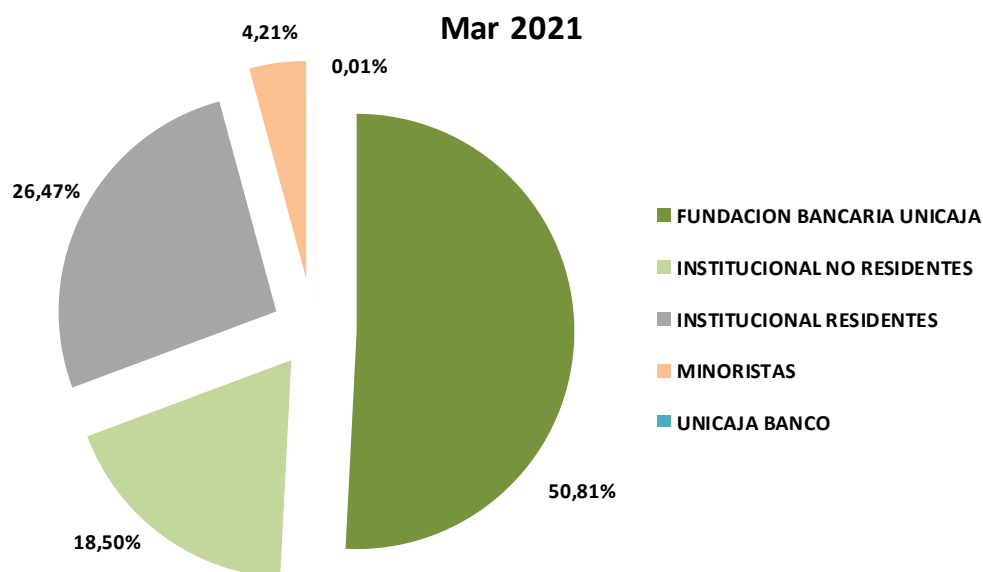
ANEXO I:
EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN
Datos Bursátiles

UNICAJA BANCO	mar-21
Número de accionistas	18.484
Contratación media diaria (nº acciones)	2.661.548
Contratación media diaria (euros)	1.857.808
Precio máximo de cierre (euros/acción)	0,8775 (30-mar)
Precio mínimo de cierre (euros/acción)	0,5675 (25-ene)
Cotización al cierre (euros/acción)	0,8575 (31-mar)

Nota: Datos acumulados a marzo 2021 (YTD)

Principales accionistas

	Nº ACCIONISTAS	ACCIONES	%
FUNDACION BANCARIA UNICAJA	1	802.707.000	50,81%
INSTITUCIONAL NO RESIDENTES	134	292.261.514	18,50%
INSTITUCIONAL RESIDENTES	456	418.182.184	26,47%
MINORISTAS	17.892	66.511.146	4,21%
UNICAJA BANCO	1	99.180	0,01%
TOTAL	18.484	1.579.761.024	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>Mar-21</u>	<u>Dic-20</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>	36,3	239,1
	Media de inicio/final del periodo de préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	28.398	28.283
	Ratio	0,52%*	0,85%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada bajo criterios NIC39 (con criterios NIIF9, no se detalla) para deterioro de valor y Nota 10.1 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.

*Anualizado (365/90)

		<u>Mar-21</u>	<u>Dic-20</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	36,3	241,9
	1a. De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	36,3	239,1
	1b. Del resto de activos financieros a coste amortizado	0,0	2,8
	Dato (1a)	36,3	239,1

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.

Mar-21 **Mar-20**

Eficiencia (G. explotación sin amort. / M. bruto)	Gastos de administración	126	138
	Margen Bruto	240	254
	Ratio	52,6%	54,3%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

1T 2021 **4T 2020**

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>	1,59%	1,63%
	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>	0,04%	0,07%
	Diferencia entre rendimiento y coste	1,55%	1,56%

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.

Mar-21 **Dic-20**

Ratio de morosidad	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.184	1.181
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.461	28.334
	Ratio	4,2%	4,2%

Fuente: Nota 27

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

Mar-21 **Dic-20**

Cobertura de la morosidad	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	810	796
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.184	1.181
	Ratio	68,4%	67,4%

Fuente: Nota 27

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.

Mar-21 **Dic-20**

Cobertura de adjudicados	Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	677	686
	Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.072	1.091
	Ratio	63,1%	62,9%

Fuente: Nota 41.2

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.

Mar-21 **Dic-20**

Cobertura de activos no productivos	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	810	796
	2. Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	677	686
	3. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.184	1.181
	4. Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.072	1.091
	Ratio (1+2)/(3+4)	65,9%	65,2%

Fuente: Nota 27 y Nota 41.2

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.

Mar-21 **Dic-20**

ROA	Resultado consolidado del ejercicio	42,5	77,8
	Total activo medio (media de saldos medios trimestrales)	65.530	60.476
	Ratio	0,3%*	0,1%

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.

*Anualizado (365/90)

Mar-21 **Dic-20**

ROE	Resultado consolidado del ejercicio	42,5	77,8
	Fondos Propios Medios (media de saldos medios trimestrales) excluido las emisiones de instrumentos convertibles en acciones	3.963	3.926
	Ratio	4,3%*	2,0%

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.

*Anualizado (365/90)

Mar-21 **Dic-20**

Préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.461	28.334
--	---	--------	--------

Fuente: Nota 27

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

Mar-21 **Dic-20**

Crédito Performing	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.461	28.334
	2. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.184	1.181
	Dato (1-2)	27.277	27.153

Fuente: Nota 27

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).

Mar-21 **Dic-20**

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	19.172	19.004
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	7.762	7.928
	Dato (1+2)	26.934	26.932

Fuente: Nota 10.1 (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.

Mar-21 **Dic-20**

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	19.172	19.004
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	7.762	7.928
	3. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.184	1.181
	Dato (1+2-3)	25.750	25.751

Fuente: Nota 10.1 (préstamos y partidas a cobrar)) y Nota 27 (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.

Mar-21 **Dic-20**

Recursos administrados	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	47.142	48.088
	2. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	360	360
	3. Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance –dato gestión-	12.994	12.888
	Dato (1+2+3)	60.496	61.336

Fuente: Nota 17.3 (depósitos de la clientela), 17.4 (valores representativos de deuda) y 31.4 (recursos fuera de balance)

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

Mar-21 **Dic-20**

Recursos administrados. Clientes (no mercado)	1. Recursos administrados	60.496	61.336
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	3.166	3.266
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.265	3.675
	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>	209	180
	Dato (1-2-3-4+5)	54.915	54.215

Fuente: Nota 17.3 (depósitos de la clientela) y 17.4 (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.

Mar-21 **Dic-20**

Recursos administrados (Mercados)	1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	3.166	3.266
	2. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.265	3.675
	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>	209	180
	Dato (1+2+3-4)	5.582	7.121

Fuente: Nota 17.3 (depósitos de la clientela) y 17.4 (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.

Mar-21 **Dic-20**

Loan to Deposits (LtD)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	19.172	19.004
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	7.762	7.928
	(1+2+3) NUMERADOR. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	26.934	26.932
	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	47.142	48.088
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	3.166	3.266
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.265	3.675
	4. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	209	180
	(1-2-3+4) DENOMINADOR. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración-	41.920	41.327
	Ratio	64,2%	65,2%

Fuente: Nota 10.1 (préstamos y partida a cobrar) / Nota 17. 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

Mar-21 **Dic-20**

Activos líquidos brutos	1. Punta de tesorería (Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas)	6.843	5.822
	2. Adquisiciones temporales de activos	1.359	2.461
	3. Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	21.400	21.279
	Dato (1+2+3)	29.601	29.562

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.

Mar-21 **Dic-20**

Activos líquidos netos	1. Activos líquidos brutos	29.601	29.562
	2. Tomado en BCE	5.471	4.998
	3. Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	6.735	7.654
	Dato (1-2-3)	17.395	16.845
<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.

Mar-21 **Mar-20**

Gastos de explotación o transformación	1. Gastos de administración	126,4	137,7
	2. Amortización	13,2	11,0
	Dato (1+2)	139,6	148,7

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

Mar-21 **Dic-20**

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>	36,3	239,1
-------------------------------	--	------	-------

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 o reversión de deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación.

Mar-21 **Mar-20**

Margen explotación (antes de saneamientos)	1. Margen Bruto	240,4	253,7
	2. Gastos administración	126,4	137,7
	3. Amortización	13,2	11,0
	Dato (1-2-3)	100,8	105,0

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.

Mar-21 **Mar-20**

Saneamientos y otros	1. Provisiones o (-) reversión de provisiones	8,6	4,3
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	36,3	35,6
	3. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	-1,3
	4. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	-1,2	4,2
	5. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	-0,2	0,2
	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	1,0	-1,2
	Dato (1+2+3+4-5-6-7)	42,9	43,7

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.

Mar-21 **Mar-20**

Comisiones Netas	1. Ingresos por comisiones	67,8	67,3
	2. Gastos por comisiones	6,1	6,1
	Dato (1-2)	61,7	61,2

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.

Mar-21 **Mar-20**

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	12,7	34,0
	2. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	0,4	-4,2
	3. Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,1	-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	-0,2	2,0
	6. Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	0,7	-0,1
	Dato (1+2+3+4+5+6)	13,8	28,3

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.

Mar-21 **Mar-20**

Otros productos/cargas de explotación	1. Otros ingresos de explotación	10,7	14,6
	2. Otros gastos de explotación	8,0	11,6
	3. Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	21,7	15,5
	4. Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	13,3	13,2
	Dato (1-2+3-4)	11,0	5,3

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

		<u>Mar-21</u>	<u>Mar-20</u>
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	0,0	-1,3
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	-1,2	4,2
	3. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	-0,2	0,2
	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	1,0	-1,2
	Dato (1+2-3-4-5)	-2,0	3,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

		<u>Mar-21</u>	<u>Dic-20</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	3.224	3.434
	2. Puesta a valor razonable emisiones. Dato Gestión	-58	-168
	Dato (1+2)	3.166	3.266

Fuente: Nota 17.3 (depósitos de la clientela)

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

		<u>Mar-21</u>	<u>Dic-20</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)	2.265	3.675
	1a. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	209	180
	1b. Resto cesiones temporales de activos	2.056	3.495
	Dato (1a.)	209	180

Fuente: Nota 17.3 (depósitos de la clientela)

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

		<u>Mar-21</u>	<u>Mar-20</u>
Resultado básico	1. Margen de intereses	145,4	140,4
	2. Comisiones netas	61,7	61,2
	3. Gastos de transformación	139,6	148,7
	Dato (1+2-3)	67,5	52,8

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.