

# Unicaja Banco

## Presentación resultados 1T 2021

5 de mayo 2021

# Advertencia legal

Esta presentación (la **Presentación**) ha sido preparada por Unicaja Banco, S.A. (la **Sociedad** o **Unicaja Banco**) a efectos meramente informativos.

El receptor de esta información deberá realizar su propio análisis de la Sociedad. La información facilitada en esta presentación no puede ser valorada ni considerada en sustitución del propio ejercicio de valoración independiente que el receptor de esta información pueda llevar a cabo en relación con las operaciones, situación financiera y perspectivas de la Sociedad. La información que contiene esta Presentación no pretende ser completa o contener toda la información que un posible comprador de valores de la Sociedad podría desear o requerir a la hora de decidir si adquiere o no dichos valores, y, salvo indicación expresa en contrario, no ha sido verificada por la Sociedad o ninguna otra persona.

La información contenida en esta Presentación puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto. Ni la Sociedad ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes manifiestan o garantizan, expresa o tácitamente, la ecuanimidad, exactitud, exhaustividad y corrección de cualquier información contenida en este documento, ni, en consecuencia, debe darse por sentada. Ni Unicaja Banco, ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes asumen responsabilidad alguna con base en el presente documento, sobre la información contenida o referida en el mismo, así como de los posibles errores u omisiones. Ni la Sociedad, ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes asumen obligación alguna de proporcionar a los receptores de esta Presentación acceso a información adicional o actualizar el presente documento o a subsanar imprecisiones de la información contenida o referida en la Presentación.

Unicaja Banco advierte de que esta Presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones respecto del negocio, la situación financiera, las operaciones, la estrategia, los planes y los objetivos de Unicaja Banco y sus filiales. Si bien estas previsiones y estimaciones representan la opinión actual de Unicaja Banco sobre sus expectativas futuras de desarrollo de negocio, determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados sean sustancialmente diferentes de lo esperado por Unicaja Banco y sus filiales. Estos factores incluyen, pero no se limitan a: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, tendencias gubernamentales, políticas y regulatorias; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; y (5) cambios en la posición financiera o la solvencia de sus clientes, deudores y contrapartes. Estos y otros factores de riesgo descritos en los informes y documentos pasados o futuros de Unicaja Banco, incluyendo aquellos remitidos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (**CNMV**) y a disposición del público tanto en el portal web para inversores de Unicaja Banco (<https://www.unicajabanco.com>) como en la de la CNMV (<https://www.cnmv.es>), así como otros factores de riesgo actualmente desconocidos o imprevisibles, que pueden estar fuera del control de Unicaja Banco, pueden afectar de forma adversa a su negocio y situación financiera y causar que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones.

Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación se han obtenido generalmente de publicaciones sobre el sector y encuestas o estudios realizados por terceros. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados por dichas entidades. Existen limitaciones respecto a la disponibilidad, exactitud, exhaustividad y comparabilidad de dicha información. Unicaja Banco no ha verificado dicha información de forma independiente y no puede garantizar su exactitud y exhaustividad. Asimismo, ciertas manifestaciones incluidas en la Presentación sobre el mercado y la posición competitiva de Unicaja Banco se basan en análisis internos de Unicaja Banco, que conllevan determinadas asunciones y estimaciones. Estos análisis internos no han sido verificados por ninguna fuente independiente y no puede asegurarse que dichas estimaciones o asunciones sean correctas. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en los datos sobre el sector, el mercado o la posición competitiva de Unicaja Banco contenidos en esta Presentación.

Esta Presentación incluye cuentas y estimaciones emitidas por la dirección que pueden no haber sido auditadas por los auditores de la Sociedad. Se incluyen, a su vez, ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento (**MARs**), según se definen en las Directrices sobre las Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es). Esta presentación incluye ciertas MARs, que son medidas del rendimiento financiero elaboradas a partir de la información financiera de Unicaja Banco y sus filiales pero que no están definidas o detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por tanto, no han sido auditadas ni son susceptibles de serlo en su totalidad. Estos MARs se utilizan con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión del desempeño financiero de Unicaja Banco y sus filiales, pero deben considerarse como una información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Asimismo, la forma en la que el Unicaja Banco define y calcula estas MARs puede diferir de la de otras entidades que empleen medidas similares y, por tanto, podrían no ser comparables entre ellas. Para una explicación más detallada de las MARs utilizadas, incluyendo su definición o la reconciliación entre los indicadores de gestión aplicables y las partidas presentadas en los estados financieros consolidados elaborados de conformidad con las NIIF, consulte los documentos pasados o futuros de Unicaja Banco remitidos a la CNMV y a disposición del público tanto en el portal web para inversores de Unicaja Banco (<https://www.unicajabanco.com>) como en la de la CNMV (<https://www.cnmv.es>). En cualquier caso, la información financiera incluida en esta Presentación no ha sido revisada en cuanto a su exactitud o exhaustividad y, por tanto, no se ha de depositar una confianza indebida en dicha información financiera ni en las MARs.

Esta presentación no podrá introducirse, revelarse, difundirse, enviarse, publicarse o distribuirse en los Estados Unidos, Canadá, Australia o Japón. La distribución de esta Presentación en otras jurisdicciones puede estar también restringida por ley y las personas que en cuya posesión caiga esta Presentación deberán informarse y observar tales restricciones. Los valores de la Sociedad no han sido y, en caso de que hubiese una oferta, no estarán registrados conforme a la ley estadounidense del mercado de valores (*United States Securities Act of 1933* o *Securities Act*) o la ley estadounidense de sociedades de inversión de 1940 y sus modificaciones (*United States Investment Company Act of 1940* o *Investment Company Act*) y no podrán ser ofrecidos ni vendidos en los Estados Unidos salvo, en todo caso y de manera limitada, a Comparadores Institucionales Cualificados (*Qualified Institutional Buyers*) (tal y como se definen en el Regla 144A de la ley estadounidense del mercado de valores) de conformidad con la Regla 144A u otra exención respecto de, o transacción no sujeta a, los requerimientos de registro de la ley estadounidense del mercado de valores. Los valores de la Sociedad no han sido, y en caso de que hubiese una oferta, no estarán registrados conforme a leyes sobre valores aplicables en cualquier Estado o jurisdicción de Canadá o Japón y, sujetos a determinadas excepciones, no se podrán ofertar o vender dentro de Canadá o Japón o en beneficio de una nacional, residente o ciudadano de Canadá o Japón.

ESTA PRESENTACIÓN NO CONSTITUYE NI FORMA PARTE DE UNA OFERTA PARA LA VENTA O PROPUESTA DE OFERTA PARA COMPRAR NINGÚN VALOR NI PODRÁ ESTA NI NINGUNA PARTE DE ESTA SER CONSIDERADA EN RELACIÓN CON NINGÚN CONTRATO O COMPROMISO DE COMPRA DE ACCIONES. CUALQUIER DECISIÓN DE COMPRAR ACCIONES EN CUALQUIER OFERTA DEBERÍA TOMARSE SOBRE LA BASE DE LA INFORMACIÓN PÚBLICA DISPONIBLE SOBRE LA COMPAÑÍA.

Mediante la recepción o acceso a esta Presentación, Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.

# Índice

## Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

## Claves

Resultados y  
negocio

Calidad de activos,  
liquidez y  
solvencia

## Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

Claves

Resultados y  
negocio

Calidad de activos,  
liquidez y  
solvencia

# Fusión por absorción de Liberbank

## Aspectos clave de la operación <sup>(1)</sup>

**Unicaja Banco emitirá c. 1.075m<sup>(2)</sup> de acciones ordinarias nuevas para canjear por el 100% del capital social de Liberbank.** La estructura resultante es 59,5% y 40,5% del capital social para Unicaja Banco y Liberbank respectivamente

**Ajustes por c. €1,2bn antes de impuestos** destinados a sinergias de costes, otros ajustes y a reforzar la **cobertura de NPAs hasta niveles c.69%**

**CET1 fully loaded tras los ajustes de la transacción >12,5%** (>13% considerando la implantación parcial de modelos IRB <sup>(3)</sup>).

**Sinergias de costes por €159m** (c.42% de la base de costes de Liberbank) que aumentan a €192m (c.51% de la base de coste de Liberbank) incluyendo los ahorros de Unicaja Banco en solitario ya provisionados.

**La transacción permitirá mejorar significativamente la rentabilidad y la remuneración a los accionistas.** Las cotizaciones actuales implican una ratio precio/valor tangible en libros tras los ajustes de la transacción de x0,35 veces <sup>(4)</sup>

## Calendario



(1) Los ajustes y sinergias de costes recogidos se corresponden a los ya comunicados al mercado previamente el 30 de diciembre de 2020. Estos ajustes y sinergias de costes quedarán definitivamente fijados a la fecha del cierre legal de la operación.

(2) Número máximo de acciones de nueva emisión 1.075.299.764 en función de la ecuación de canje de 1 acción ordinaria nueva de Unicaja Banco por cada 2,7705 acciones de Liberbank

(3) Término medio del rango estimado (0,4%-0,6%). Sólo incluye impactos estimados parciales basados en la cartera de hipotecas minoristas y de consumo de Unicaja Banco. Pendiente de aprobación final por parte del Consejo de Supervisión del BCE.

(4) Precio tangible sobre valor en libros a marzo del 2021 ajustado por los c. €1,2bn de ajustes de la transacción neto de impuestos. Cotización a 30 de abril de 2021

## Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

## Claves

Resultados y  
negocio

Calidad de activos,  
liquidez y  
solvencia

# Resumen de los resultados del 1T 2021

## Negocio

- Los **recursos de clientes** crecen un 9,6% en términos interanuales con incrementos tanto en balance (9,8%) como fuera de balance y seguros (8,9%). En el trimestre el crecimiento es de 1,3% creciendo el balance el 1,4% y el fuera de balance y seguros el 0,8%.
- El **crédito no dudoso** se mantiene en los niveles de diciembre de 2020, con un ligero incremento en el trimestre del Sector privado (0,1%) y un descenso en el público.
- La **producción se incrementa sustancialmente en el primer trimestre del año** con crecimientos del 36% en empresas y del 39% en particulares en relación con el trimestre anterior

## Resultados

- El **margen básico (margen de intereses+comisiones)** crece en relación con el mismo período del año anterior un 2,8%.
- El **margen de intereses** se incrementa un 3,6% interanual por la caída del coste de los recursos, tanto mayorista como minoristas.
- Las **comisiones netas** mejoran un 0,9 % interanual, impulsadas por los servicios de cobros y pagos.
- Los **gastos de explotación** se reducen en el año en 9 millones de euros (un 6,1%).
- El volumen de **provisiones extraordinarias** relacionadas con el Covid **ascienden a 25 millones** de euros, siendo el coste del riesgo de 52 pb (16pb sin provisiones covid), y manteniéndose el conjunto de saneamientos y otros resultados en niveles similares a los del mismo periodo del ejercicio anterior.
- El resultado neto asciende a 43 millones de euros en 1T21, 3 millones de euros inferior al ejercicio anterior, a pesar de la realización de 14 millones menos de ROF en el trimestre.

## Calidad de activos, liquidez y solvencia

- Los **activos problemáticos** caen un 8,4% interanual (un 0,7% en el año), siendo la reducción de dudosos del 11,3% y la de adjudicados del 5,1%. La cobertura de estos activos aumenta 6,8 p.p. en 12 meses (0,7 p.p en el año), hasta el 65,9%.
- Se mantiene en el ejercicio la holgada **posición de liquidez** con un LTD del 64,2% y un LCR del 286%.
- La ratio **CET1 fully loaded** se sitúa en el 15,1%<sup>(1)</sup> y la de capital total phase-in en el 18,0%<sup>(1)</sup>, 1,0 p.p. y 1,2 p.p., respectivamente, por encima del mismo trimestre de 2020. La entidad dispone de unos excesos de total capital phase-in sobre los mínimos regulatorios <sup>(2)</sup> de 1.283 millones de euros.

(1) Proforma: Incluye resultado del trimestre no auditado

(2) Requerimientos totales SREP (Pilar 1 + Pilar 2R) + Colchón de conservación de capital .

# Índice

## Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

## Claves

## Resultados y negocio

## Calidad de activos, liquidez y solvencia

# El beneficio neto del Grupo se sitúa en 43 millones de euros

## Cuenta de pérdidas y ganancias (€ millones)

Millones de euros	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	Var. 1T'21/4T'20 %	Mar'21	Mar'20	Var. %
<b>Margen de intereses</b>	<b>145</b>	<b>148</b>	<b>144</b>	<b>142</b>	<b>140</b>	<b>137</b>	<b>150</b>	<b>151</b>	<b>145</b>	<b>-3,9%</b>	<b>145</b>	<b>140</b>	<b>3,6%</b>
Comisiones	55	58	58	59	61	52	57	63	62	-1,6%	62	61	0,9%
Dividendos	9	10	4	4	7	4	2	2	1	-67,8%	1	7	-90,7%
Rdos. método participación	8	13	8	11	12	8	9	7	8	3,6%	8	12	-33,2%
ROF & diferencias de cambio	24	2	43	32	28	35	8	21	14	-34,5%	14	28	-51,2%
Otros productos/cargas de explotación	16	6	33	-24	5	38	7	-50	11	n.r.	11	5	108,1%
<b>Margen bruto</b>	<b>258</b>	<b>236</b>	<b>291</b>	<b>223</b>	<b>254</b>	<b>274</b>	<b>232</b>	<b>195</b>	<b>240</b>	<b>23,5%</b>	<b>240</b>	<b>254</b>	<b>-5,3%</b>
Gastos de explotación	150	152	152	152	149	140	140	143	140	-2,2%	140	149	-6,1%
Gastos de personal	96	97	98	98	92	92	91	92	87	-5,1%	87	92	-5,0%
Gastos generales	44	44	44	44	46	37	37	36	39	7,1%	39	46	-14,7%
Amortización	11	11	11	11	11	12	13	14	13	-6,8%	13	11	19,7%
<b>Margen de explotación antes de saneamientos</b>	<b>108</b>	<b>85</b>	<b>139</b>	<b>71</b>	<b>105</b>	<b>134</b>	<b>92</b>	<b>52</b>	<b>101</b>	<b>93,9%</b>	<b>101</b>	<b>105</b>	<b>-4,0%</b>
Saneamientos y otros resultados	-23	-23	-81	-100	-44	-110	-76	-55	-43	-21,4%	-43	-44	-1,8%
Crédito <sup>(1)</sup>	-7	-8	-18	21	-34	-94	-65	-46	-36	-20,7%	-36	-34	6,4%
Adjudicados	0	0	1	-8	-1	-5	2	5	-1	n.r.	-1	-1	-13,8%
Provisiones y otros resultados	-16	-14	-65	-113	-8	-11	-13	-14	-6	-60,7%	-6	-8	-33,8%
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>85</b>	<b>61</b>	<b>57</b>	<b>-29</b>	<b>61</b>	<b>24</b>	<b>16</b>	<b>-3</b>	<b>58</b>	<b>n.r.</b>	<b>58</b>	<b>61</b>	<b>-5,6%</b>
Impuesto de sociedades	21	9	14	-43	15	9	0	-3	15	n.r.	15	15	-0,4%
<b>Resultado neto</b>	<b>63</b>	<b>53</b>	<b>43</b>	<b>13</b>	<b>46</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>43</b>	<b>n.r.</b>	<b>43</b>	<b>46</b>	<b>-7,4%</b>
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>63</b>	<b>53</b>	<b>43</b>	<b>13</b>	<b>46</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>43</b>	<b>n.r.</b>	<b>43</b>	<b>46</b>	<b>-7,4%</b>

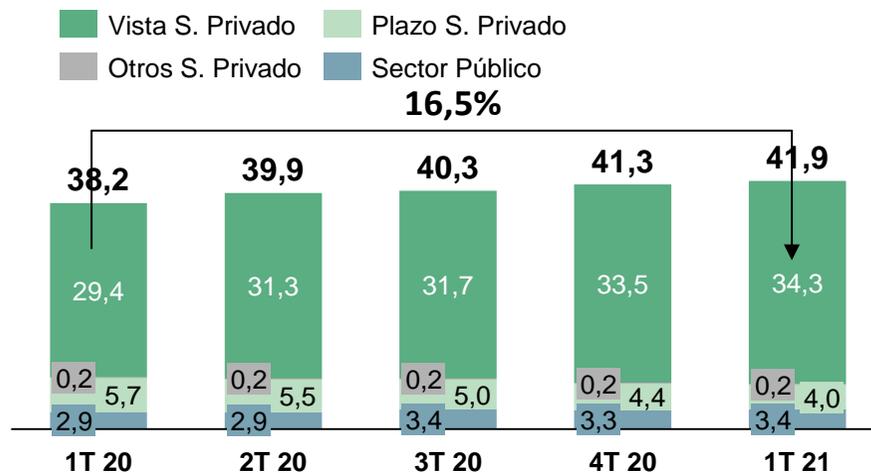
(1) Incluye 25 millones de euros de dotaciones por Covid-19 en 1T 2020 , 78 millones en 2T 2020, 63 millones en 3T 2020, 34 millones en 4T 2020 y 25 millones en 1T 2021

# Los recursos de clientes crecen un 9,6% interanual y 1,3% en el trimestre

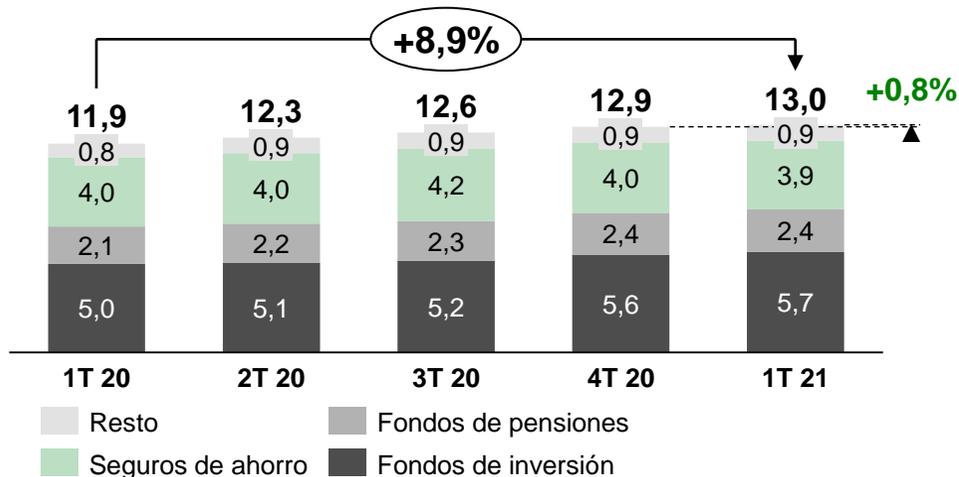
Recursos totales de clientes minoristas (€ miles de millones)



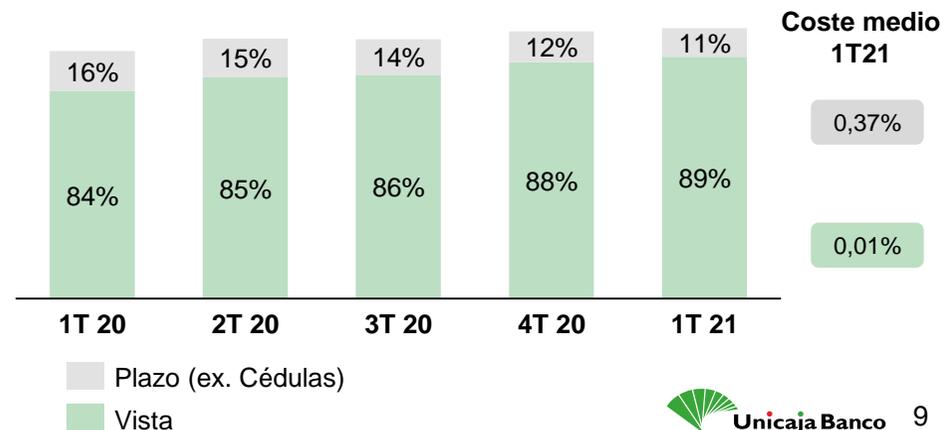
Recursos en balance de clientes minoristas (€ miles de millones)



Recursos fuera de balance y seguros (€ miles de millones)



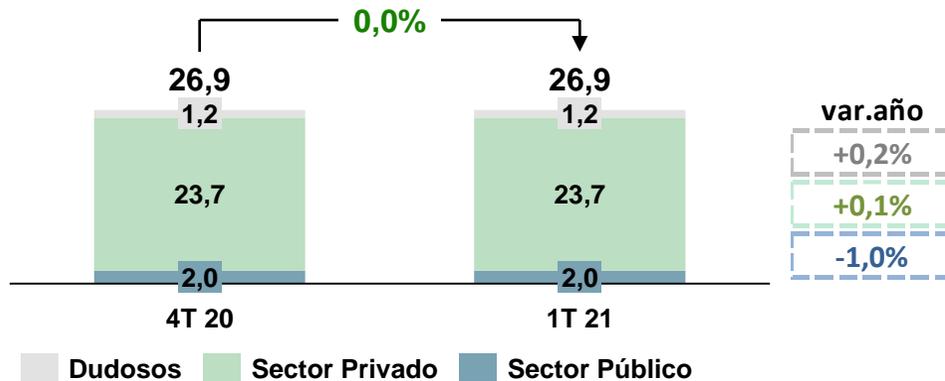
Depósitos sector privado sin repo: mix vista vs. plazo (%)



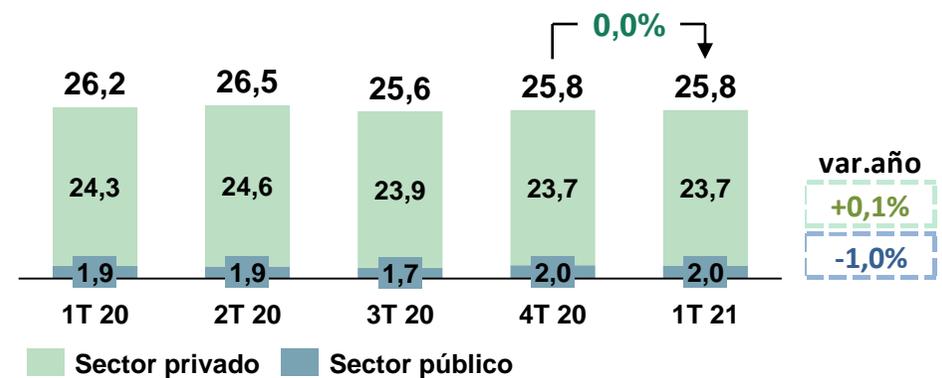
# El crédito no dudoso se mantiene estable, creciendo las hipotecas minoristas y las empresas en el trimestre

Préstamos brutos (€ miles de millones)

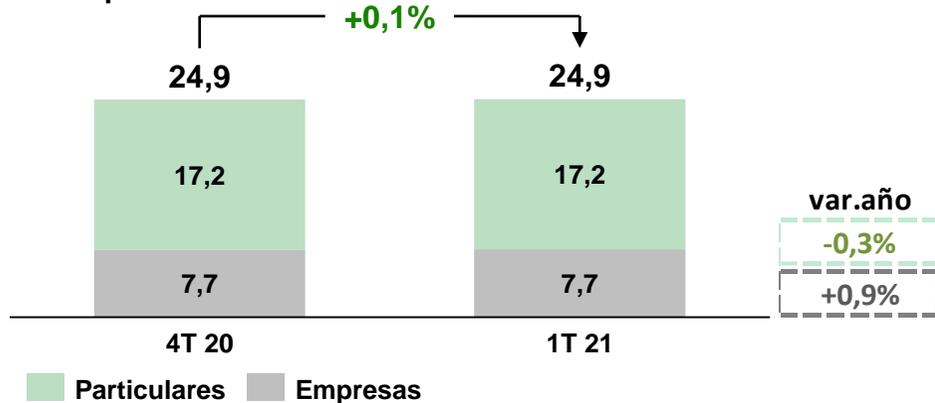
Total préstamos ex-ATA



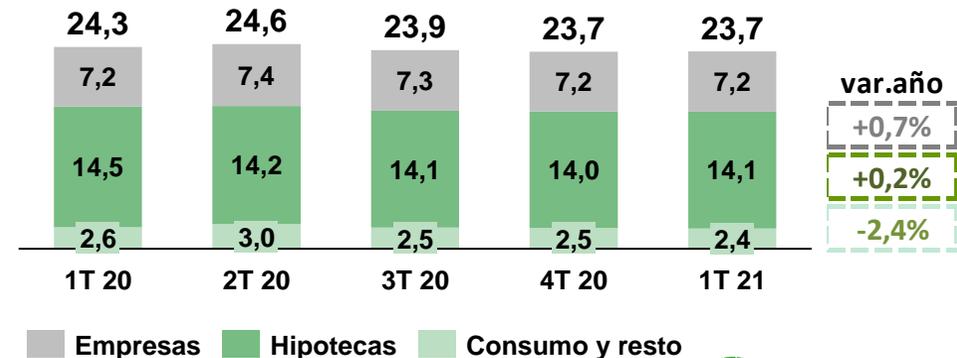
Préstamos no dudosos (€ miles de millones)



Sector privado

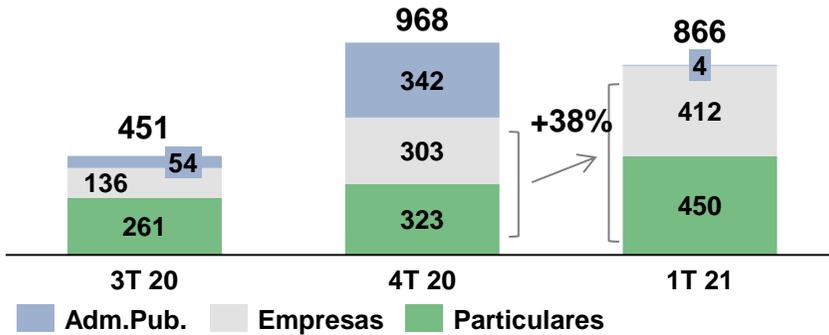


Detalle préstamos no dudosos al sector privado



# Mejora la producción del 1T en empresas y particulares

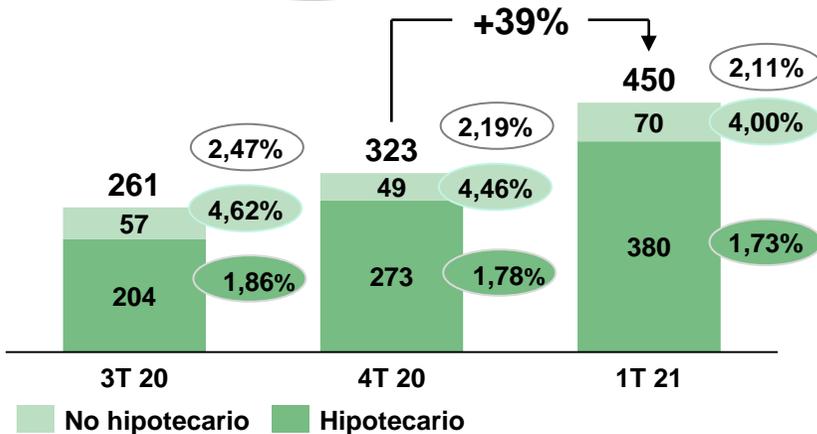
## NUEVAS OPERACIONES (€ millones)



**+38%**  
Variación trimestre de la nueva producción de préstamos Particulares+Empresas

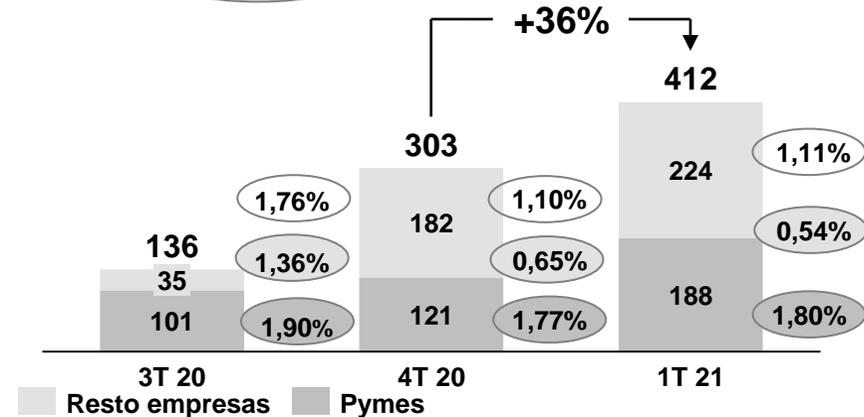
## Nuevas operaciones. PARTICULARES

€ millones / Tipo medio



## Nuevas operaciones. EMPRESAS

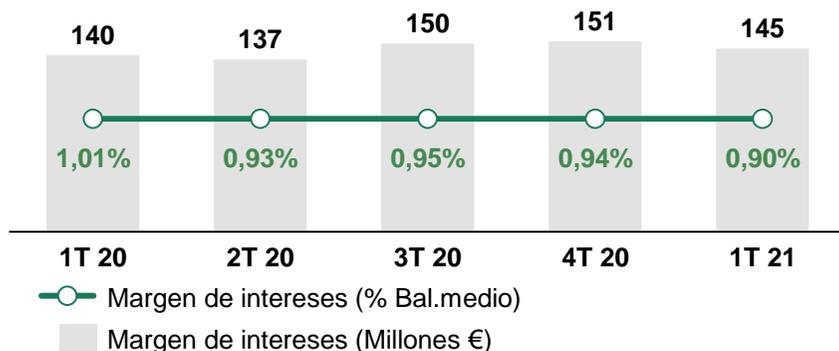
€ millones / Tipo medio



# El margen en el primer trimestre cae por el efecto días y la menor contribución de la renta fija, manteniéndose el margen de clientes

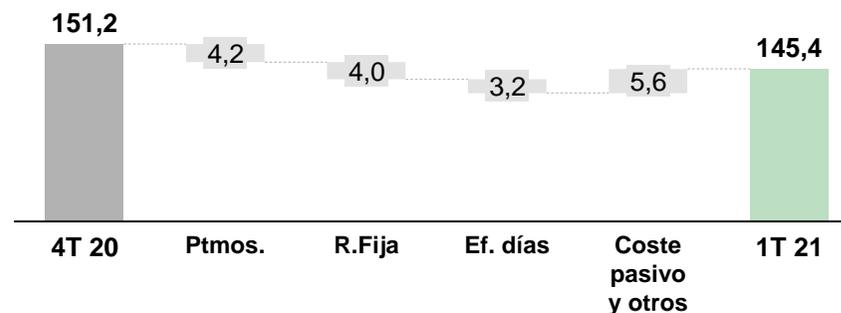
## Margen de intereses

Evolución trimestral



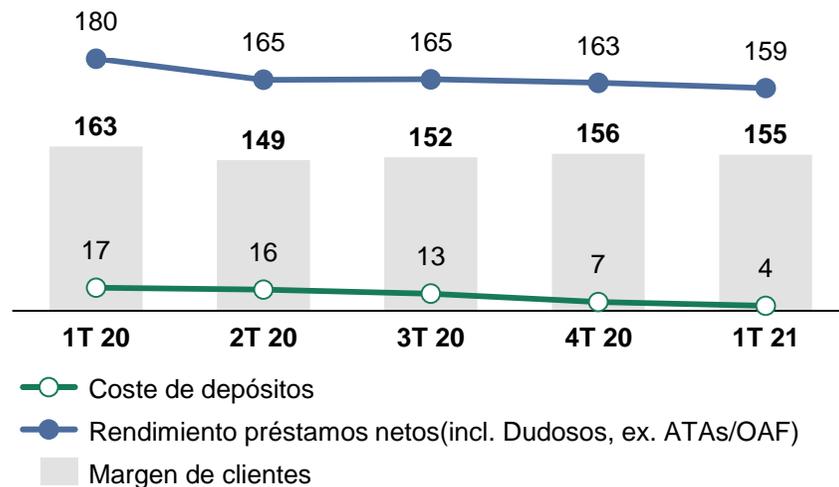
## Desglose del margen de intereses 1T 2021

€ millones



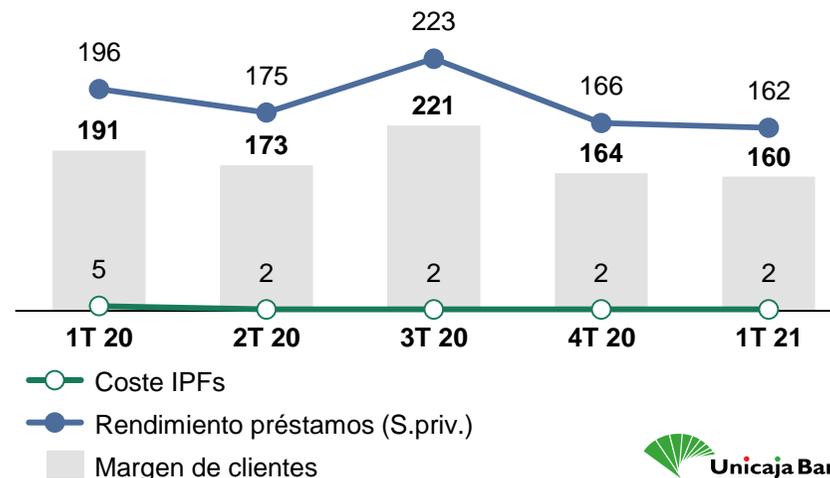
## Margen de clientes (Back Book)

Evolución trimestral en puntos básicos (bps)



## Margen de clientes (Front Book)

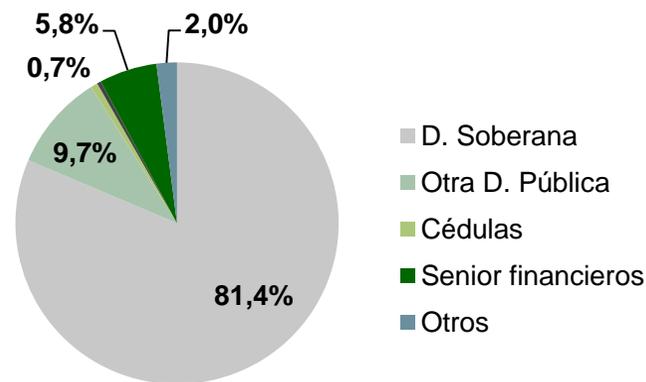
Evolución trimestral en puntos básicos (bps)



# Continúa la gestión conservadora de la cartera de deuda

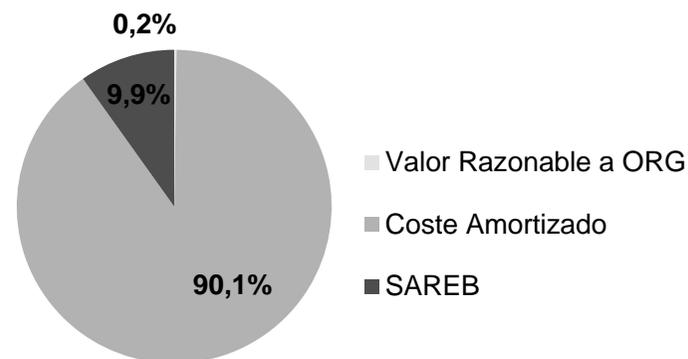
Desglose, Tamaño y evolución Cartera deuda (Valor Razonable Contra Patrimonio, Coste Amortizado y SAREB)<sup>(1)</sup>

		Tamaño	Duración
		€ miles de millones	años
Coste Amortizado	Cartera estructural	17,6	3,7
	TLTRO	2,7	0,2
	SAREB	2,2	0,3
	VRCG (2)	0,1	-



22.6 bn€ cartera de deuda

0,93% Tipo medio en 1T2021

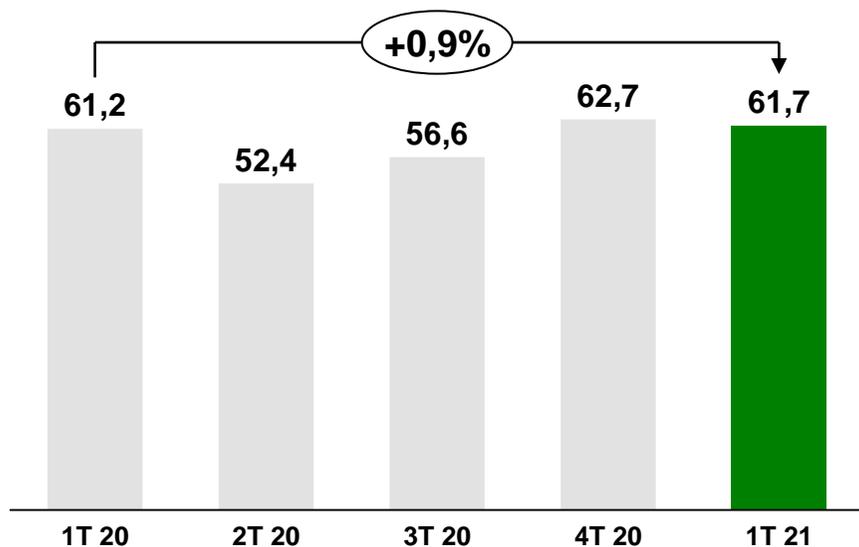


Total: €22,6 bn

(1) No se incluye la cartera de compañías aseguradoras pertenecientes al Grupo.  
 (2) Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado global

# Las comisiones netas mejoran un 0,9% interanual

Comisiones netas (€ millones)



Desglose de comisiones (€ millones)

	1T 2020	1T 2021	%
<b>Comisiones percibidas</b>	67,3	67,8	0,8%
Por riesgos y compromisos contingentes	3,8	3,7	-1,5%
Por servicios de cobro y pagos	32,4	35,5	9,7%
Servicio de valores y productos no bancarios	29,6	27,0	-8,8%
Otras comisiones	1,6	1,6	3,1%
<b>Comisiones pagadas</b>	6,1	6,1	-0,3%
<b>Comisiones netas</b>	<b>61,2</b>	<b>61,7</b>	<b>0,9%</b>

# Continúa la reducción de los gastos de explotación

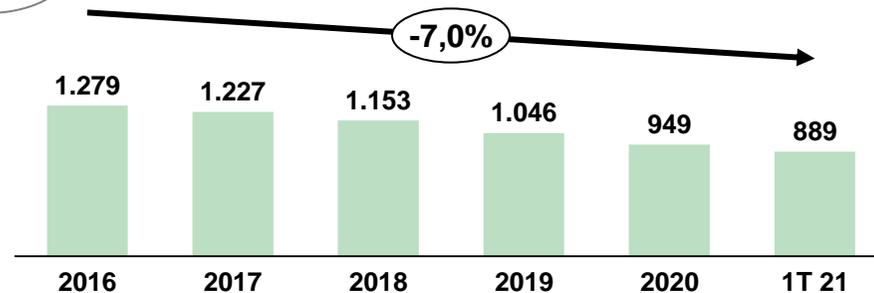
Gastos de explotación (€ millones)



- Amortizaciones
- Gastos generales
- Gastos de personal

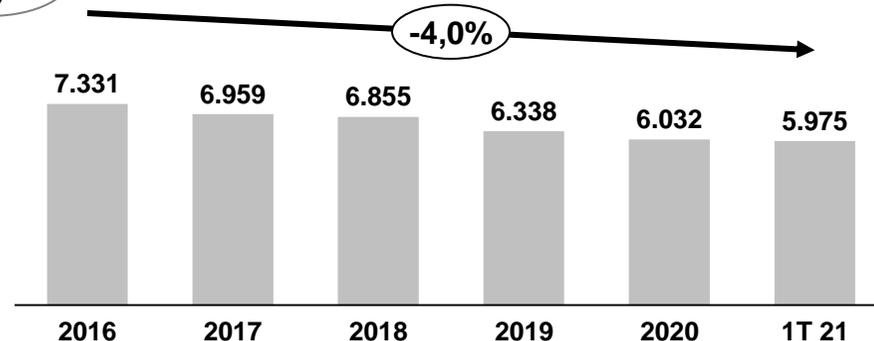
Evolución del número de oficinas en España

TACC (\*)



Evolución del número de empleados (FTEs)

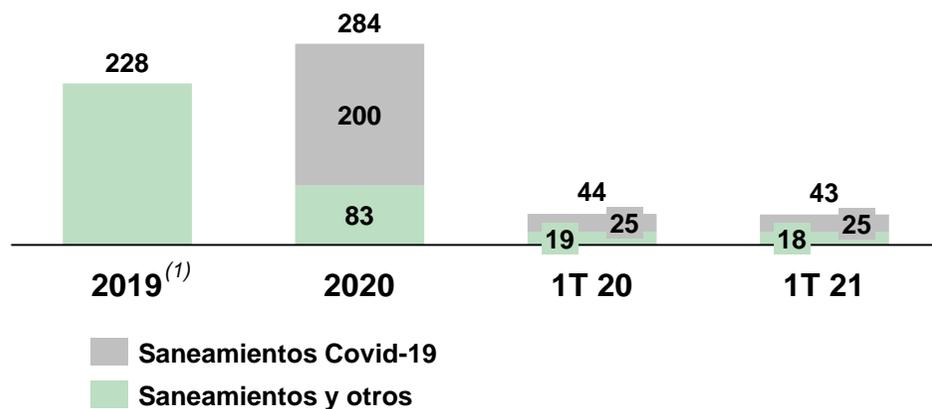
TACC (\*)



(\*) Tasa anual de crecimiento compuesto

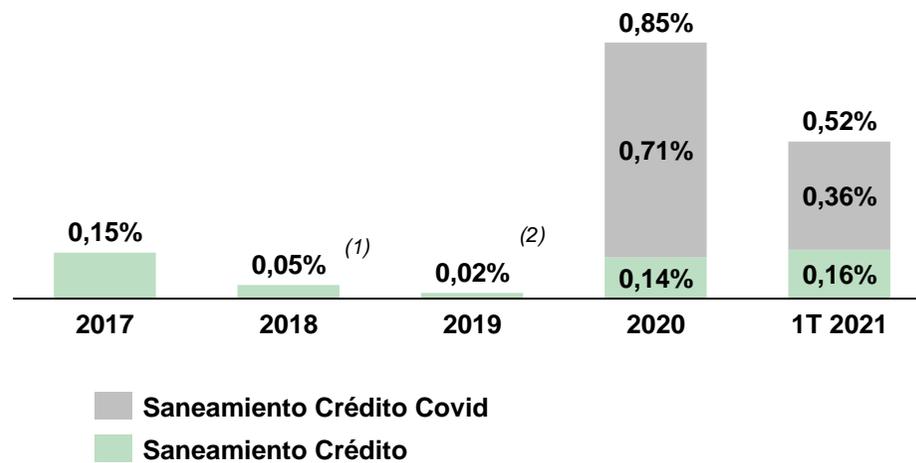
# Se han llevado a cabo dotaciones brutas extraordinarias por Covid-19 por 25 millones de euros en el trimestre y por 225 millones desde 2020.

Total saneamientos y otros resultados (€ millones)



(1) Incluye 170 millones de euros por costes de reestructuración

Coste del Riesgo – Crédito (en %)



(1) Sin ventas de fallidos. En 2018 el coste del riesgo incluyendo las ventas de carteras habría sido del -0,01%

(2) Excluido el impacto de las ventas de cartera de dudosos. Considerando el mismo el coste ascendería a 0,04%

# Índice

## Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

## Claves

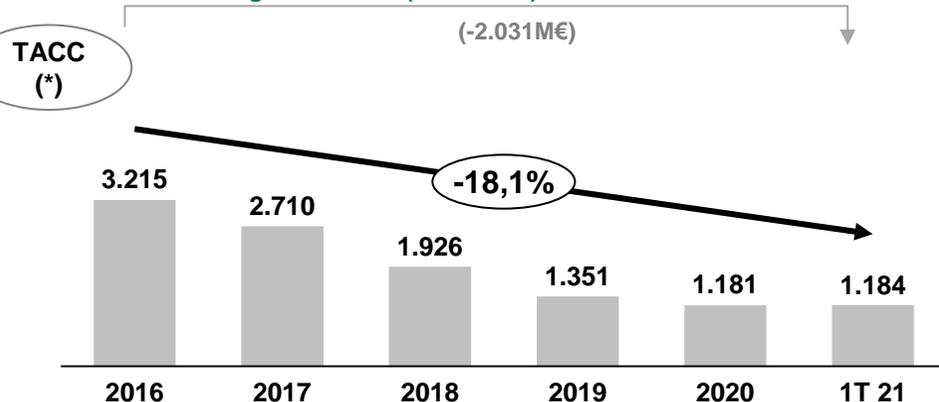
Resultados y  
negocio

Calidad de activos,  
liquidez y  
solvencia

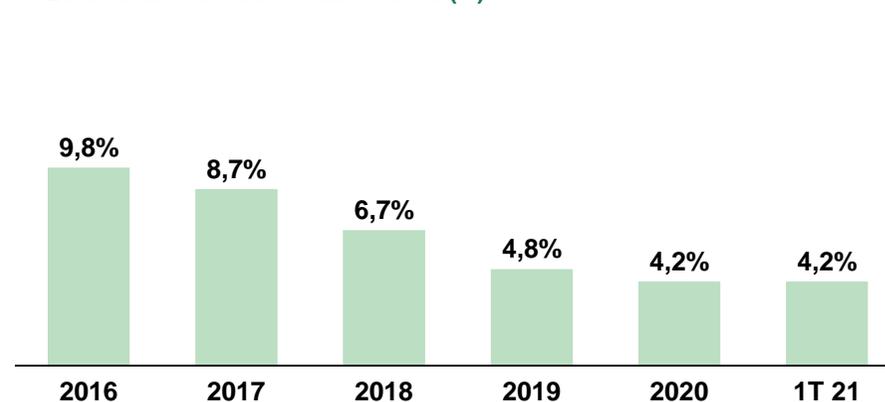
# La evolución de la morosidad refleja una gestión conservadora

## Evolución de los dudosos y la morosidad

### Evolución de los riesgos morosos (€ millones)



### Evolución de la ratio de morosidad (%)



## Entradas brutas y recuperaciones de la morosidad (€ millones)

€m	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18	4T18	1T 19	2T 19	3T 19	4T 19	1T 20	2T 20	3T 20	4T 20	1T 21
Dudosos inicio	3.215	3.032	2.910	2.833	2.710	2.570	2.340	2.221	1.926	1.833	1.731	1.573	1.351	1.334	1.320	1.290	1.181
Entradas Brutas	134	108	112	88	60	56	35	48	50	36	56	23	56	58	35	48	86
Recuperaciones	-216	-178	-138	-182	-177	-249	-114	-319	-131	-106	-209	-239	-62	-62	-54	-142	-70
De las que bajas por cobro / venta	-137	-97	-87	-104	-95	-155	-44	-263	-94	-57	-185	-207	-41	-54	-37	-116	-45
De las que bajas adjudicado y otros	-79	-82	-52	-78	-82	-96	-69	-55	-37	-49	-24	-32	-21	-9	-17	-25	-25
Fallidos	-102	-52	-51	-28	-24	-38	-39	-25	-13	-32	-4	-7	-10	-10	-11	-15	-14
Variación Neta de Dudosos	-184	-122	-77	-123	-141	-230	-119	-296	-93	-102	-158	-223	-16	-15	-30	-109	2
Dudosos final periodo	3.032	2.910	2.833	2.710	2.570	2.340	2.221	1.926	1.833	1.731	1.573	1.351	1.334	1.320	1.290	1.181	1.184
Evolución trimestral	-6%	-4%	-3%	-4%	-5%	-9%	-5%	-13%	-5%	-6%	-9%	-14%	-1%	-1%	-2%	-8%	0%

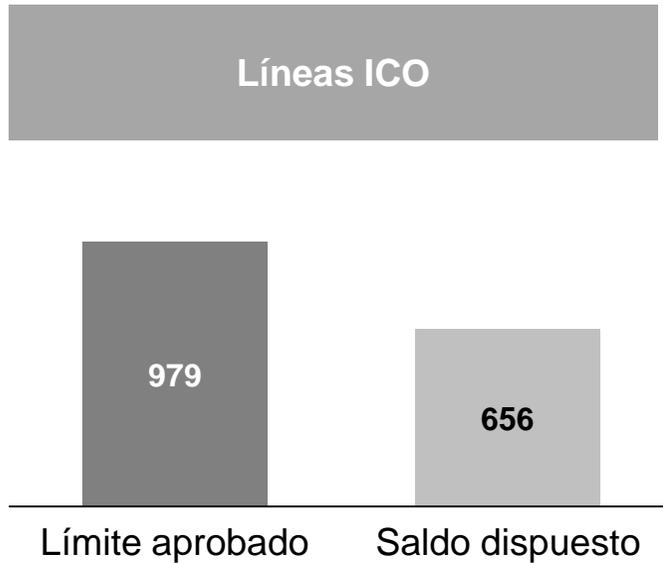
(\*) Tasa anual de crecimiento compuesto

# ... con una evolución a la baja de las solicitudes de medidas mitigadoras...



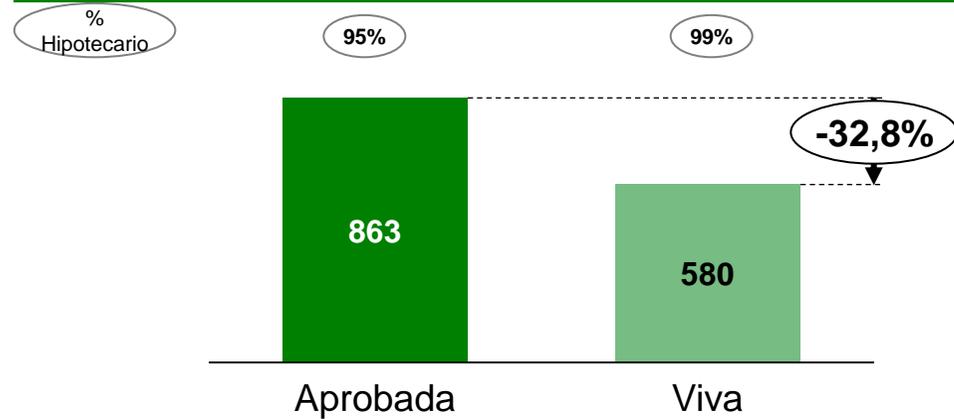
Empresas

Líneas ICO



Particulares

Moratorias de Particulares  
(Dispuesto)



... con un incremento de la cobertura de 12,5 p.p en relación con el año anterior, y 1,0 pp en el trimestre

### Exposición, dudosos y cobertura

Saldo bruto € millones		Dudosos € millones	
% Mora		% Cobertura	
<b>Préstamos y a anticipos a la clientela</b>			
<b>28.461</b>		<b>1.184</b>	
<b>4,2%</b>		<b>68,4%</b>	
<b>Empresas</b>		<b>Particulares</b>	
7.744	503	17.170	668
6,5%	82,2%	3,9%	58,3%
<b>Del que promotor</b>		<b>Del que hipotecas</b>	
644	79	14.466	411
12,3%	60,8%	2,8%	46,4%
<b>Del que resto de empresas</b>		<b>Del que resto de particulares</b>	
7.100	424	2.705	256
6,0%	86,1%	9,5%	77,5%

### Nivel de colateralización de la morosidad

Tipo de riesgo moroso (millones €)	Saldo Moroso	%	Valor de tasación <sup>1</sup>
Sin garantía inmobiliaria	198	17%	-
Con garantía inmobiliaria	986	83,3%	2.183
Del que vivienda terminada	827	69,9%	1.451
Del que garantía comercial	80	6,7%	323
Del que suelo	1	0,1%	3
Del que en construcción	78	6,6%	406
<b>Total</b>	<b>1.184</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.183</b>

(1) Valor de tasación original

≈ **85%**  
saldos morosos  
con garantía  
hipotecaria

≈ **x2**  
Valor de las  
garantías

# Se incrementan 0,2 puntos porcentuales los niveles de cobertura de los adjudicados, con una estabilización de los volúmenes de ventas

Total activos adjudicados. Marzo 2021 (€ millones)

## TOTAL ADJUDICADOS

Importe bruto	<b>1.072</b>	396	Importe neto
Provisiones	<b>677</b>	<b>63,1%</b>	% Cobertura

### Del que Inmuebles adjudicados

1.072	396	V.Tasación
<b>677</b>	<b>63,1%</b>	736

### Procedentes de prestamo promotor

516	154
<b>361</b>	<b>70,1%</b>

### Edificios terminados

68	32
<b>36</b>	<b>53,3%</b>

### Edificios en curso

47	18
<b>29</b>	<b>62,7%</b>

### Suelo

401	105
<b>296</b>	<b>73,8%</b>

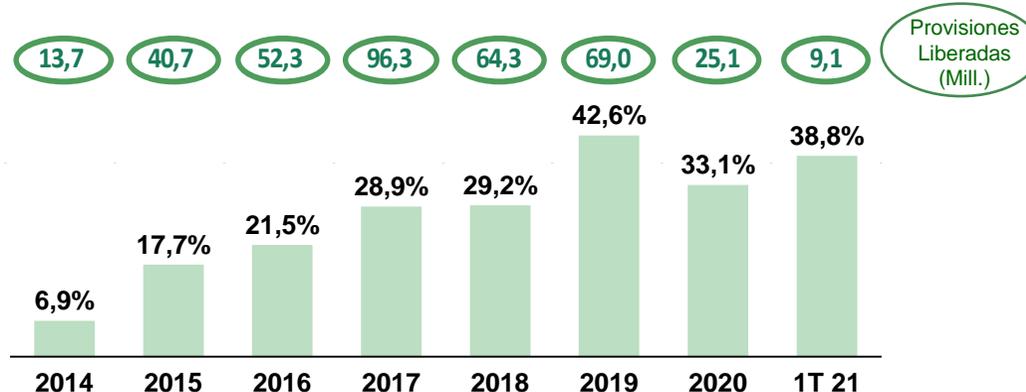
### Procedentes de hipotecas

355	179
<b>177</b>	<b>49,8%</b>

### Otros activos adjudicados

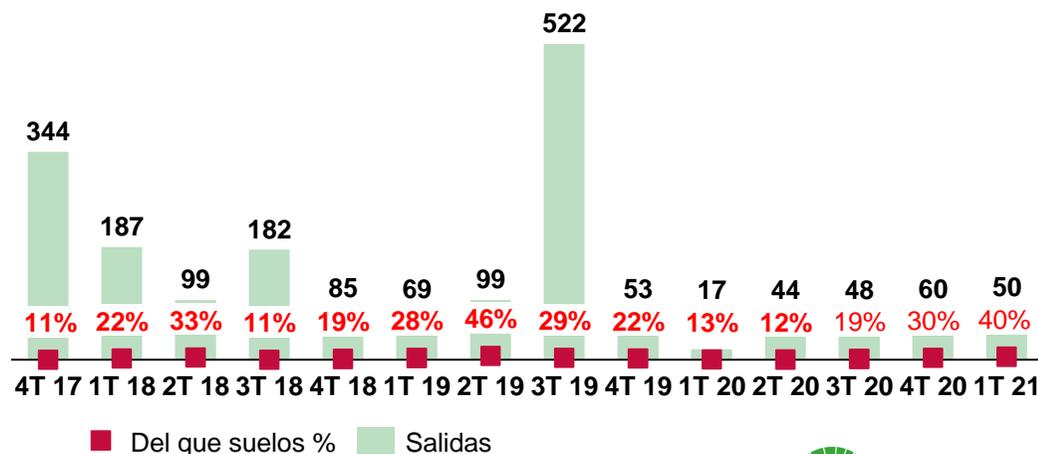
201	63
<b>138</b>	<b>68,8%</b>

Provisiones liberadas en ventas inmuebles sobre valor neto (%)



No incluye las provisiones asociadas a salidas de inmuebles mediante desconsolidación

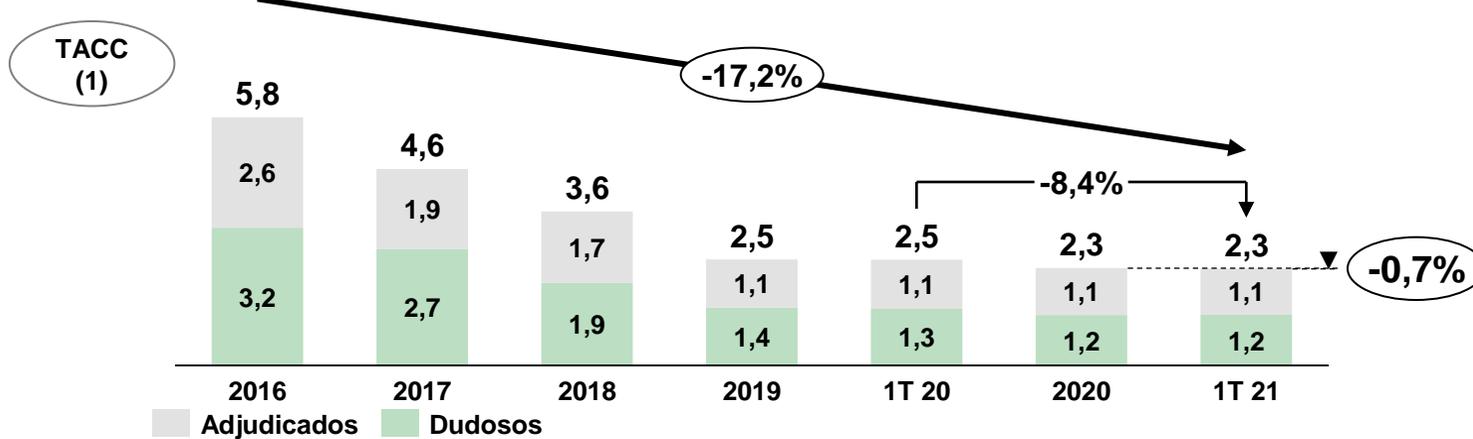
Evolución de las salidas brutas (€ millones)



# Los activos problemáticos disminuyen un 8,4% en 12 meses y 0,7% en el año

## Significativa reducción de los activos no productivos (NPAs)

Evolución de los activos no productivos (€ miles de millones)



**65,9%**

Cobertura de NPAs

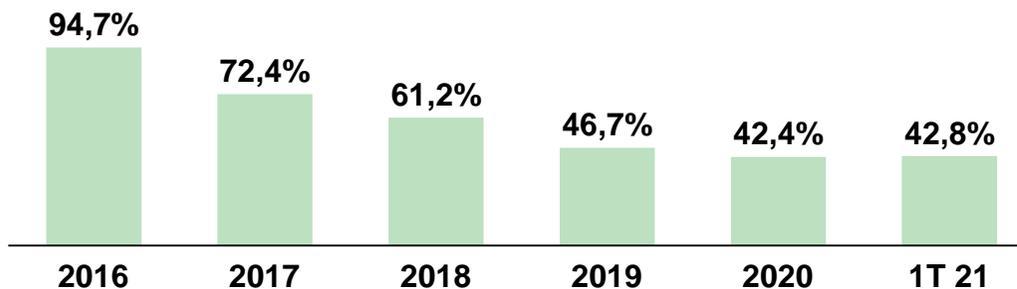
**1,2%**

NPAs netos / total activos

**-208** m. €

Disminución en los últimos 12 meses

## Evolución de la ratio Texas (%) (2)

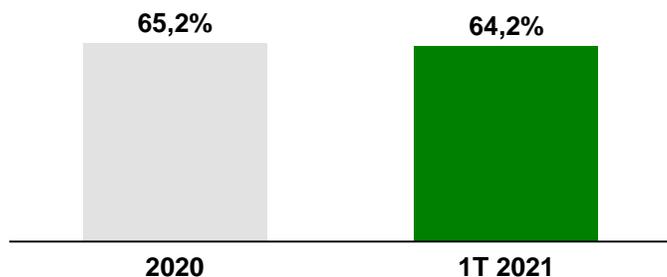


(1) Tasa anual de crecimiento compuesto

(2) Ratio Texas: Dudosos más adjudicados sobre valor tangible en libros más provisiones por insolvencias y adjudicados

# Una holgada posición de liquidez

## Ratio de préstamos sobre depósitos (LtD)



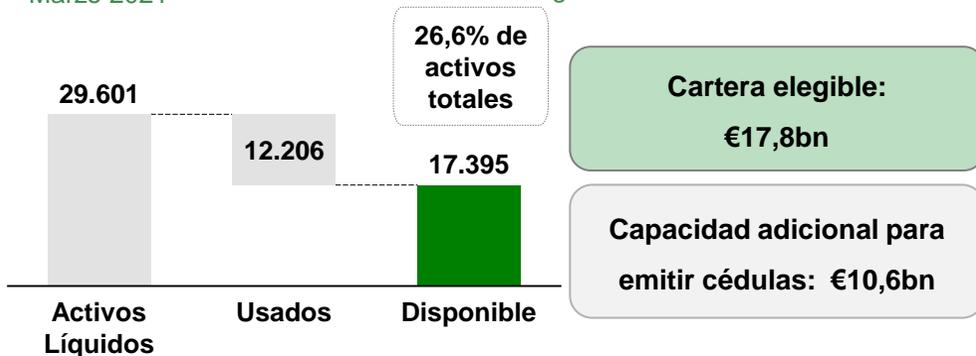
## NSFR & LCR

Ratio	Requerimientos	Unicaja Banco 1T 2021
NSFR	100%	143%
LCR	100%	286%

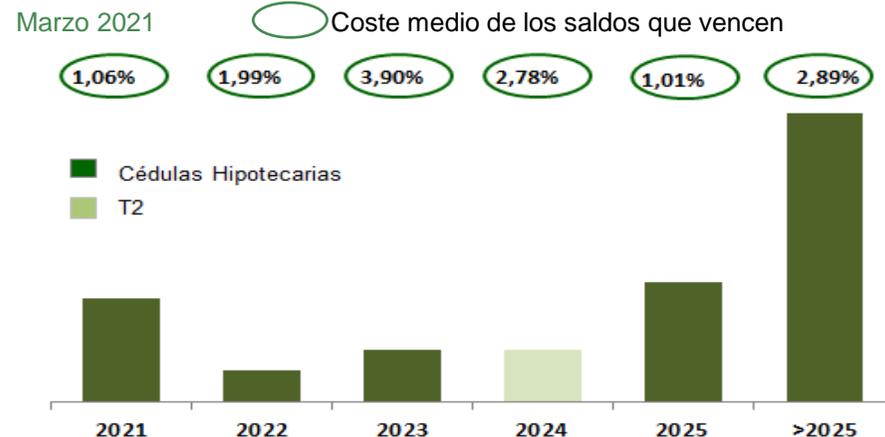
## Desglose de activos líquidos

Capacidad de liquidez (€ millones)  
Marzo 2021

Capacidad de emisión de bonos con garantía

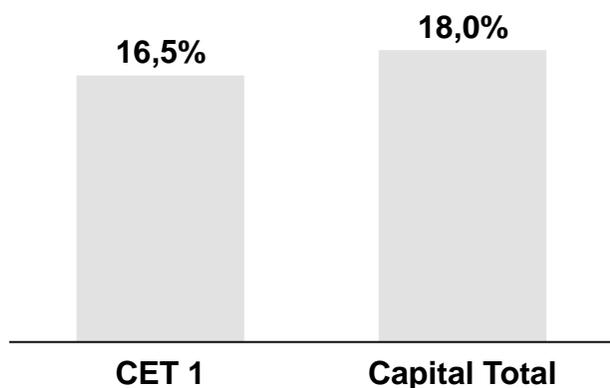


## Vencimientos financiación mayorista – Importe (M €) y tipos

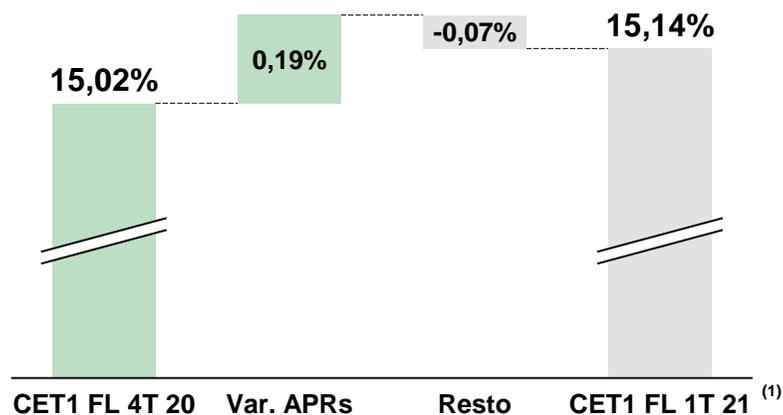


# Sólida posición de solvencia, con mejora del ratio CET1 FL

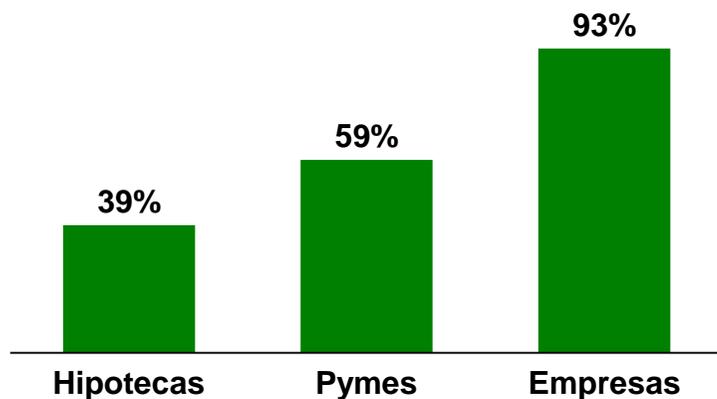
1T 2021 Solvencia <sup>(1)</sup>



CET1 fully loaded bridge 1T 2021



Densidad de APRs 1T 2021



**€1.283m**  
Exceso Capital Total sobre SREP<sup>(2)</sup>

(1) Incluye resultado del trimestre no auditado

(2) Requerimientos totales SREP (Pilar 1 + Pilar 2R) + Colchón de conservación de capital

# Muchas gracias

Relación con Inversores

ir@unicaja.es  
+34 91 330 58 65

**Anexos**

**Información adicional**

# Información adicional

## Balance de situación del Grupo Unicaja Banco

### Balance

Millones de euros	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	7.682	6.667	4.600	7.250	2.366	4.559	2.614	2.040	2.821	4.280
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	211	284	362	162	132	128	118	119	120	132
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.139	1.494	2.440	2.383	2.100	1.886	1.965	2.860	3.177	3.425
Préstamos y anticipos a coste amortizado	28.335	29.391	28.611	28.854	28.643	28.018	29.531	29.205	29.080	29.350
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	601	1.762	1.115	357	566	459	1.163	639	1.062	1.699
Préstamos y anticipos a la clientela	27.734	27.629	27.496	28.498	28.078	27.558	28.368	28.565	28.018	27.651
Valores representativos de deuda a coste amortizado	22.481	22.157	20.564	18.882	16.779	16.662	15.925	16.081	15.524	14.763
Derivados y coberturas	737	617	589	560	680	507	592	519	494	411
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	363	362	376	347	324	363	369	347	352	359
Activos tangibles	1.124	1.145	1.155	1.154	1.155	1.162	1.217	1.222	1.228	1.188
Activos intangibles	77	74	73	71	70	66	62	61	61	63
Activos por impuestos	2.760	2.741	2.674	2.689	2.684	2.758	2.706	2.624	2.615	2.653
Otros activos	364	367	456	398	395	294	302	452	558	505
Activos no corrientes en venta	242	244	245	253	304	304	406	390	380	374
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>65.516</b>	<b>65.544</b>	<b>62.145</b>	<b>63.002</b>	<b>55.632</b>	<b>56.708</b>	<b>55.806</b>	<b>55.922</b>	<b>56.411</b>	<b>57.504</b>
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	22	12	21	22	52	25	28	27	18	18
Pasivos financieros a coste amortizado	59.192	59.053	55.685	56.583	49.167	50.205	49.225	49.574	50.212	51.376
Depósitos de Bancos centrales	5.471	4.998	5.011	5.025	3.300	3.303	3.306	3.310	3.313	3.316
Depósitos de Entidades de crédito	4.165	3.805	2.306	3.309	1.060	2.538	2.165	1.898	2.462	3.579
Depósitos de la clientela	47.707	48.701	46.847	46.218	43.274	42.969	42.691	43.218	43.302	43.462
Valores representativos de deuda emitidos	364	363	369	366	362	358	60	60	60	60
Otros pasivos financieros	1.485	1.186	1.152	1.666	1.171	1.037	1.002	1.089	1.075	959
Derivados y coberturas	547	609	455	407	393	428	466	413	308	143
Provisiones	745	799	798	844	865	921	727	833	861	885
Pasivos por impuestos	268	258	268	294	295	325	358	274	248	232
Otros pasivos	827	809	842	789	828	833	991	842	909	932
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>61.601</b>	<b>61.539</b>	<b>58.070</b>	<b>58.940</b>	<b>51.599</b>	<b>52.737</b>	<b>51.796</b>	<b>51.963</b>	<b>52.556</b>	<b>53.587</b>
Fondos Propios	4.021	4.001	3.991	3.965	3.952	3.971	3.970	3.933	3.903	3.921
Otro resultado global acumulado	-107	4	84	97	81	-1	40	25	-48	-4
Intereses Minoritarios	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.914</b>	<b>4.005</b>	<b>4.075</b>	<b>4.062</b>	<b>4.033</b>	<b>3.970</b>	<b>4.010</b>	<b>3.959</b>	<b>3.856</b>	<b>3.918</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>65.516</b>	<b>65.544</b>	<b>62.145</b>	<b>63.002</b>	<b>55.632</b>	<b>56.708</b>	<b>55.806</b>	<b>55.922</b>	<b>56.411</b>	<b>57.504</b>

# Información adicional

## Cuenta de resultados del Grupo Unicaja Banco acumulada al final de cada trimestre

### Cuenta de resultados

€m	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
<b>MARGEN INTERESES</b>	<b>145</b>	<b>578</b>	<b>427</b>	<b>277</b>	<b>140</b>	<b>579</b>	<b>437</b>	<b>293</b>	<b>145</b>	<b>601</b>
Comisiones	62	233	170	114	61	231	172	114	55	219
Dividendos	1	15	13	11	7	28	24	20	9	23
Result.ent.método participación	8	35	28	19	12	40	29	21	8	37
ROF+difs cambio	14	92	71	64	28	101	69	26	24	142
Otros productos/otras cargas explot	11	1	51	44	5	30	55	22	16	-23
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>240</b>	<b>955</b>	<b>760</b>	<b>528</b>	<b>254</b>	<b>1.009</b>	<b>785</b>	<b>494</b>	<b>258</b>	<b>999</b>
Gastos de explotación	<b>140</b>	<b>572</b>	<b>429</b>	<b>289</b>	<b>149</b>	<b>607</b>	<b>454</b>	<b>302</b>	<b>150</b>	<b>619</b>
G. Personal	87	367	275	184	92	389	291	193	96	391
G.Generales (incl.impuestos)	39	155	119	82	46	175	131	87	44	191
Amortización	13	50	36	23	11	43	32	22	11	37
<b>MARGEN EXPLO. ANTES SANEAM.</b>	<b>101</b>	<b>383</b>	<b>331</b>	<b>239</b>	<b>105</b>	<b>402</b>	<b>331</b>	<b>192</b>	<b>108</b>	<b>380</b>
Saneamientos y otros resultados	-43	-284	-229	-153	-44	-228	-128	-46	-23	-174
Crédito	-36	-239	-193	-128	-34	-12	-33	-16	-7	4
Adjudicados	-1	1	-4	-6	-1	-7	1	0	0	6
Provisiones y otros rdos	-6	-46	-32	-19	-8	-209	-95	-30	-16	-184
<b>RTDO. ANTES IMP.</b>	<b>58</b>	<b>99</b>	<b>102</b>	<b>86</b>	<b>61</b>	<b>174</b>	<b>203</b>	<b>146</b>	<b>85</b>	<b>206</b>
Impuesto Sociedades	15	21	24	25	15	2	44	30	21	53
Rtdo. operaciones interrumpidas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>RTDO. EJERCICIO</b>	<b>43</b>	<b>78</b>	<b>77</b>	<b>61</b>	<b>46</b>	<b>172</b>	<b>159</b>	<b>116</b>	<b>63</b>	<b>153</b>
<b>RTDO.ATRIBUIDO AL GRUPO</b>	<b>43</b>	<b>78</b>	<b>77</b>	<b>61</b>	<b>46</b>	<b>172</b>	<b>159</b>	<b>116</b>	<b>63</b>	<b>153</b>

# Muchas gracias

Relación con Inversores

ir@unicaja.es  
+34 91 330 58 65