INFORME FINANCIERO

Enero a septiembre de 2021

INDICE

1. Hechos Destacados 3
2. Datos Relevantes 4
3. Entorno macroeconómico 5
4. Fusión por absorción de Liberbank por Unicaja Banco 7
5. Recursos 12
6. Crédito performing 14
7. Dudosos y adjudicados 15
8. Resultados agregados (pro-forma) 18
9. Liquidez 20
10. Solvencia 21
11. La acción 23
12. Rating 23
13. Avances en finanzas sostenibles 23

1. Hechos Destacados

Se ha formalizado la fusión por absorción de Unicaja Banco y Liberbank.

01	Crecimiento interanual de fondos de inversión: **+27,2%**	Crecimiento interanual de formalizaciones de hipotecas: **+56,4%**	**Se aprecia un fuerte impulso comercial en el negocio retail, focalizado en hipotecas y ahorro especializado**
02	Cartera performing con riesgo muy bajo (hipotecas de particulares y AA.PP.): **70%**	Ratio de mora: **3,39%**	**La cartera de crédito tiene un perfil de riesgo bajo y elevados estándares de calidad**
03	Ratio cobertura NPL: **72%**		**El nivel de cobertura de dudosos es el más alto de los bancos cotizados españoles**
04	Coste del riesgo: **41 p.b.**	Coste del riesgo (recurrente): **29 p.b.**	**El coste del riesgo recurrente se reduce a 29 p.b.**
05	Variación interanual del margen básico recurrente (margen de intereses + comisiones): **2,4%**	Variación interanual de las comisiones recurrentes*: **21,6%**	**Los ingresos core recurrentes evolucionan favorablemente** a pesar de la menor contribución del margen de intereses
06	Variación interanual de gastos de administración*: **-2,8%**		**Los gastos de explotación caen pendientes de incorporar sinergias de integración**
07	BDI: **1.395M**		**El beneficio neto aflora un badwill de 1.301 millones de euros**
08	Ratio CET 1 Fully loaded: **13,61%**		**Se mantiene una sólida posición de solvencia**
09	NSFR: **140%**	LCR: **300%**	**Holgada posición de liquidez**
10	Ranking por Total Activo: **5º**		**Unicaja Banco se convierte en el quinto banco español por tamaño de balance**

(*) Datos calculados sobre la cuenta de resultados pro-forma que incluye los generados tanto por Liberbank como por Unicaja Banco en los 9 primeros meses del año, descontados impactos de la fusión (1.301 millones de euros de badwill, 17 millones de euros de gastos de adquisición, 22 millones de euros de provisiones para IT y reestructuracíon de la red de oficinas y 143 millones de euros para reestructuración de personal).

En el anexo III Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), se detalla la definición y el cálculo de los ratios y variables empleadas a lo largo del documento.

2. Datos Relevantes

TABLA 1:

Millones de euros / % / pp	30/09/21	30/06/21	31/12/20	30/09/20	QoQ	Ytd	YoY
BALANCE							
Total Activo [1]	109.144	112.967	113.065	108.970	-3,4%	-3,5%	0,2%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos [2]	54.940	55.997	54.266	53.428	-1,9%	1,2%	2,8%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos [2]	53.079	54.211	52.281	51.349	-2,1%	1,5%	3,4%
Depósitos de clientes minoristas en balance [2]	73.283	70.552	68.145	66.824	3,9%	7,5%	9,7%
Recursos captados fuera de balance y seguros	21.443	21.102	19.750	18.991	1,6%	8,6%	12,9%
Fondos Propios [1]	6.161	6.897	6.920	6.911	-10,7%	-11,0%	-10,8%
Patrimonio Neto [1]	6.013	7.091	7.333	7.281	-15,2%	-18,0%	-17,4%
(1) Datos de 30.06.21 y anteriores publicos consolidados agregados de las dos entidades. (2) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo							
RESULTADOS (acumulado en el año)							
Margen de intereses [3]	793	543	1.123	837			-5,3%
Margen Bruto [3]	1.204	819	1.632	1.297			-7,2%
Margen de explotación antes de saneamientos [3]	490	340	676	572			-14,3%
Resultado consolidado del período [3]	156	102	93	110			41,3%
Ratio de eficiencia [3]	59,3%	58,5%	58,6%	55,9%	0,8 pp	0,7 pp	3,4 pp
(3) Datos de la Cuenta de resultados pro-forma en la que se agregan resultados de Unicaja y Liberbank a todas las fechas y no se consideran impactos de la fusión en 2021 (1.301 millones de euros de badwill, 17 millones de euros de gastos de adquisicion, 22 millones de euros de dotaciones para reestructuración de la red e IT y 143 millones de euros de dotaciones para reestructuración de personal)							
GESTIÓN DEL RIESGO							
Saldos dudosos (a) [1]	1.862	1.785	1.986	2.079	4,3%	-6,2%	-10,4%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b) [1]	2.323	2.342	2.350	2.419	-0,8%	-1,1%	-4,0%
Activos no productivos -NPA- (a+b) [1]	4.185	4.127	4.336	4.498	1,4%	-3,5%	-7,0%
Ratio de morosidad [1]	3,4%	3,2%	3,7%	3,9%	0,2 pp	-0,3 pp	-0,5 pp
Ratio de cobertura de la morosidad [1]	72,1%	63,2%	62,8%	61,5%	8,9 pp	9,2 pp	10,6 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios [1]	62,1%	55,5%	56,0%	55,7%	6,6 pp	6,0 pp	6,4 pp
Ratio de cobertura NPAs [1]	66,5%	58,8%	59,1%	58,4%	7,7 pp	7,4 pp	8,1 pp
Coste del riesgo [1]	0,41%	0,58%	0,76%	0,81%	-0,2 pp	-0,3 pp	-0,4 pp
LIQUIDEZ							
Ratio LtD [1]	75,0%	79,4%	79,6%	80,0%	-4,4 pp	-4,7 pp	-5,0 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR) [4]	300%	310%	310%	311%	-9,9 pp	-9,9 pp	-10,9 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR) [4]	140%	147%	142%	141%	-7,2 pp	-2,2 pp	-1,2 pp
(4) Datos de 30.06.21 y anteriores pre fusión con Liberbank.							
SOLVENCIA							
Ratio CET1 *phase in* [5]	14,9%	17,0%	16,6%	16,3%	-2,1 pp	-1,7 pp	-1,4 pp
Ratio CET1 *fully loaded* [5]	13,6%	16,1%	15,0%	14,7%	-2,5 pp	-1,4 pp	-1,1 pp
Ratio de Capital Total *phase in* [5]	16,6%	18,6%	18,2%	17,8%	-2,0 pp	-1,5 pp	-1,2 pp
Ratio de Capital Total *fully loaded* [5]	15,4%	17,8%	16,6%	16,2%	-2,4 pp	-1,2 pp	-0,8 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs) [5]	35.699	36.271	22.492	22.822	-1,6%	58,7%	56,4%
Ratio Texas [5]	47,6%	43,4%	43,8%	45,4%	4,2 pp	3,8 pp	2,2 pp
(5) Datos anteriores a 30.06.21 pre fusión con Liberbank. Datos de 30.06.21 pro-forma incluyendo aportación del Liberbank.							
OTROS DATOS							
Empleados (medios)	9.677	9.697	9.907	9.929	-0,2%	-2,3%	-2,5%
Oficinas en España	1.371	1.401	1.524	1.591	-2,1%	-10,0%	-13,8%
Cajeros	2.683	2.687	2.717	2.730	-0,1%	-1,3%	-1,7%

QoQ (variación 3T21 vs 2T21) - Ytd (variación 3T21 vs 4T20) - YoY (variación 3T21 vs 3T20)

3. Entorno macroeconómico

Situación económica internacional

La recuperación económica continuó en el segundo trimestre del año se mantuvo el crecimiento económico a escala mundial, en un contexto de progresiva relajación de restricciones de la actividad, sustentada en los avances en el proceso de vacunación y en el mantenimiento del apoyo de las medidas de política económica. Sin embargo, el repunte en los contagios por la propagación de la variante Delta del coronavirus en el tercer trimestre podría traducirse en una cierta moderación de esta expansión.

En sus últimas previsiones, el Fondo Monetario Internacional prevé una continuidad de la recuperación de la **economía mundial** en el medio plazo. En concreto, para 2021 estima un crecimiento del 5,9% y un 4,9% para el año siguiente. No obstante, estas previsiones están sujetas a un elevado grado de incertidumbre, debido, entre otros factores, a los episodios inflacionistas que se vienen registrando durante los últimos meses, si bien, en principio, se espera que presenten carácter transitorio.

Particularizando en la **Zona Euro**, el Banco Central Europeo (BCE) prevé que la producción alcance su nivel pre-crisis a finales de 2021, tras registrar un crecimiento del 5%. Este dinamismo tenderá a moderarse en los siguientes trimestres, aunque todavía permitirá registrar crecimientos del 4,6% en 2022 y del 2,1% en 2023. Estas proyecciones descansan en una serie de supuestos, entre los que se incluyen una relajación de las medidas de contención del virus, una disminución de la incertidumbre relacionada con la pandemia y un relajación de las presiones inflacionistas, una vez se reduzcan las tensiones y disrupciones de oferta que han afectado a las cadenas globales de suministro.

Aun cuando el BCE ha revisado recientemente sus estrategias de política monetaria, con potencial incidencia sobre el comportamiento de los tipos de interés y la duración de los programas de compra de activos, se espera que mantenga el tono expansivo.

Situación de la económica española

En lo que respecta a la **economía española**, la última información coyuntural disponible apunta a que, en el tercer trimestre del año, el PIB registró un crecimiento intestrimestral del 2,0% y del 2,7% en términos interanuales, impulsado por el crecimiento de la inversión productiva. Por el lado de la oferta, destaca el crecimiento interanual del sector servicios, especialmente de las ramas de comercio transporte y hostelería, lo que contrasta con la disminución de la actividad en el sector agrícola.

La expansión de la actividad se ha visto reflejada en un mejor comportamiento de los indicadores del mercado laboral. La Encuesta de Población Activa (EPA) relativa al tercer trimestre recoge un incremento intertrimestral de la ocupación del 1,8% (1,3% en términos desestacionalizados), lo que permite sumar 359.300 personas en términos absolutos. De este modo, y a pesar de los cerca de 100.000 trabajadores que siguen en ERTE, se superan los 20 millones de empleos, algo que no sucedía desde 2008, y cifra superior a la de antes de la pandemia (19,97 millones de empleos en el 4T 2019). Por su parte, la tasa de paro ha continuado reduciéndose, situándose en el 14,6%, aunque todavía permanece ligeramente por encima del 13,8% registrado en el 4T 2019.

Hacia delante, las proyecciones más recientes del Banco de España, apuntan a un crecimiento del 6,3% para 2021 y del 5,9% para 2022, estimándose que los niveles previos a la pandemia se recuperen a mediados de 2022. No obstante, cabe destacar que dichas previsiones fueron publicadas con anterioridad a la revisión de la Contabilidad Nacional trimestral llevada a cabo por el INE el pasado 23 de septiembre, donde se revisó a la baja el crecimiento del PIB de 2T21 hasta el 1,1% t/t,

1,7 puntos por debajo de la primera estimación publicada a finales de julio.

Adicionalmente, el Banco de España recuerda que existen ciertos riesgos que podrían afectar al ritmo de crecimiento del PIB en los próximos trimestres. Entre ellos, además de la propia evolución de la pandemia, destacan i) el ritmo de absorción por parte de los hogares de la bolsa de ahorro acumulada durante la pandemia y su impacto sobre el consumo privado, ii) la recuperación del turismo, iii) la incertidumbre acerca de la velocidad de disposición de los fondos NGEU, iv) la persistencia e intensidad de las disrupciones de las cadenas globales de producción, v) las presiones inflacionistas y sus efectos de segunda ronda, y vi) los posibles efectos persistentes de la crisis en el crecimiento potencial.

4. Fusión por absorción de Liberbank por Unicaja Banco

Con fecha 29 de diciembre de 2020, los Consejos de Administración de Unicaja Banco, S.A. y Liberbank, S.A. acordaron aprobar y suscribir el Proyecto Común de Fusión por absorción de Liberbank (sociedad absorbida) por Unicaja Banco (sociedad absorbente).

La fusión entre Unicaja Banco y Liberbank ha sido aprobada por las juntas generales de accionistas de ambas entidades celebradas con carácter extraordinario con fecha 31 de marzo de 2021. Las condiciones suspensivas necesarias para la ejecución de la fusión por absorción se han cumplido a fecha 26 de julio de 2021, momento en el que se considera que se ha tomado el control sobre los activos y pasivos del Grupo Liberbank.

La escritura de fusión por absorción ha sido inscrita en el Registro Mercantil de Málaga, dando así eficacia jurídica a la operación, el día 30 de julio de 2021.

La fecha de efectos contables de la operación se ha establecido en el 31 de julio de 2021. En este sentido, el efecto en el patrimonio neto y en resultados de utilizar la mencionada fecha de conveniencia para el registro contable de la combinación de negocios respecto de utilizar la fecha de toma de control efectiva no resulta significativo.

De conformidad con la ecuación de canje determinada y la valoración de las acciones de Unicaja Banco al 30 de julio de 2021, el valor de la contraprestación entregada por Unicaja Banco asciende a 830 millones de euros, que se corresponde, con el canje de las acciones de Unicaja Banco suscritas por titulares de acciones de Liberbank (1.075.072.455 acciones a un precio de 0,7725 euros por acción).

Los ajustes totales netos por puesta a valor razonable realizados a la fecha de toma de control sobre el patrimonio neto del Grupo Liberbank ascienden a 994 millones de euros. El desglose de estos ajustes entre las distintas partidas del activo, pasivo y patrimonio neto es el siguiente:

TABLA 2

ACTIVO	Unicaja Banco	Liberbank	Agregado	Elimin./ Reclasif.	Ajustes PPA	Valor razonable tras PPA
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	4.405	2.699	7.104	-	-	7.104
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.024	340	1.364	5.414	(7)	6.771
Activos financieros a coste amortizado (*)	53.719	38.508	92.227	(9.130)	(402)	82.695
Otros activos financieros	735	451	1.186	-	-	1.186
Activos tangibles de naturaleza inmobiliaria	1.351	1.869	3.220	-	(189)	3.031
Activos intangibles	76	167	243	-	(159)	84
Activos por impuestos	2.777	1.842	4.619	-	117	4.736
Resto de activos	1.047	779	1.825	-	(21)	1.804
TOTAL ACTIVO	**65.134**	**46.654**	**111.788**	**(3.716)**	**(661)**	**107.411**

PASIVO	Unicaja Banco	Liberbank	Agregado	Elimin./ Reclasif.	Ajustes PPA	Valor razonable tras PPA
Pasivos financieros a coste amortizado (**)	58.246	42.701	100.947	(3.716)	111	97.342
Otros pasivos financieros	838	352	1.190	-	-	1.190
Provisiones	711	224	935	-	202	1.137
Pasivos por impuestos	268	118	386	-	20	406
Resto de pasivos	1.191	134	1.325	-	-	1.325
TOTAL PASIVO	**61.254**	**43.529**	**104.783**	**(3.716)**	**333**	**101.400**

PATRIMONIO NETO	Unicaja Banco	Liberbank	Agregado	Elimin./ Reclasif.	Ajustes PPA	Valor razonable tras PPA
Fondos propios	4.030	2.811	6.841	-	(719)	6.122
Otro resultado global	(151)	314	163	-	(275)	(112)
Intereses minoritarios	1	-	1	-	-	1
TOTAL PATRIMONIO NETO	**3.880**	**3.125**	**7.005**	**-**	**(994)**	**6.011**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**65.134**	**46.654**	**111.788**	**(3.716)**	**(661)**	**107.411**

(*) Incluye el efecto de la adaptación a los modelos de negocio del Grupo Unicaja Banco, que genera una reclasificación de 5.414 millones de euros entre el epígrafe de activos financieros a coste amortizado y el epígrafe de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global. Igualmente, incluye la eliminación de operaciones entre el Grupo Unicaja Banco y el Grupo Liberbank que estaban vigentes a la fecha de efectos contables de la combinación de negocios, con un importe total de 3.716 millones de euros. La composición de estos saldos es la siguiente: (i) valores representativos de deuda emitidos por Unicaja Banco y adquiridos por Liberbank con un importe de 25 millones de euros, y (ii) adquisiciones/ cesiones temporales de activos contratadas entre Unicaja Banco y Liberbank por importe de 3.691 millones de euros (se trata de adquisiciones temporales de activo para el Grupo Unicaja Banco, que estaban registradas en el epígrafe de "Activos financieros a coste amortizado", y cesiones temporales de activo para el Grupo Liberbank, que estaban registradas en el epígrafe de "Pasivos financieros a coste amortizado" hasta la fecha de efectos contables de la combinación de negocios). Esto supone una eliminación de saldos en el epígrafe de activos financieros a coste amortizado de 3.716 millones de euros, con su correspondiente contrapartida en el epígrafe de pasivos financieros a coste amortizado.

(**) Incluye la eliminación de operaciones entre el Grupo Unicaja Banco y el Grupo Liberbank que estaban vigentes a la fecha de efectos contables de la combinación de negocios, con un importe total de 3.716 millones de euros.

Los principales ajustes por puesta a valor razonable de los activos y pasivos del Grupo Liberbank realizados en el registro contable de la combinación de negocios son los siguientes:

- Cartera de préstamos y anticipos a la clientela: De acuerdo con lo establecido por la NIIF 3, se ha ajustado el valor de la cartera crediticia clasificada como activos financieros a coste amortizado para recoger el valor razonable de la misma en comparación con las coberturas constituidas por el Grupo Liberbank a la fecha de la combinación de negocios, registradas conforme a la NIIF 9. Este ajuste incluye el efecto de ajustar la pérdida esperada durante toda la vida de la operación (lifetime). Asimismo, incluye el efecto de puesta a valor razonable de determinados préstamos a tipo de interés fijo que eran objeto de macrocoberturas registradas como coberturas de valor razonable y que se han discontinuado por parte del Grupo Liberbank. Impacto bruto: 373 millones de euros.
- Cartera de valores representativos de deuda: En lo que respecta a la cartera de renta fija a coste amortizado, se ha determinado su valor razonable de acuerdo con los precios de cotización de dichos activos a la fecha de combinación de negocios. Impacto bruto: 29 millones de euros.
- Cartera de instrumentos de capital: En lo que se refiere a los instrumentos de capital registrados a valor razonable con cambios en otro resultado global, se han unificado los criterios de valoración de la entidad absorbida con los existentes en la entidad absorbente. Impacto bruto: 7 millones de euros.
- Inversiones en negocios conjuntos y asociadas: Se ha ajustado el valor de las participaciones en negocios conjuntos y entidades asociadas en función de su valor razonable a la fecha de la combinación de negocios. Para ello, se han utilizado metodologías de valoración generalmente aceptadas en el mercado y se han considerado descuentos por iliquidez en determinadas inversiones. Impacto bruto: 10 millones de euros.
- Activos tangibles de naturaleza inmobiliaria: Se ha ajustado el valor de los activos tangibles de naturaleza inmobiliaria, fundamentalmente por activos que se encuentran clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta. Para

determinar el valor razonable de estos activos a la fecha de la combinación de negocios, se han considerado proxies de mercado, tales como la experiencia en ventas, y se ha tenido en cuenta la forma en que se espera que la entidad combinada realice la desinversión de estos activos no corrientes. Impacto bruto: 200 millones de euros.

- Ajustes relacionados con activos intangibles: De acuerdo con lo dispuesto en la NIIF 3 y en la NIC 38, únicamente se pueden reconocer en una combinación de negocios los activos intangibles adquiridos que cumplan con los requisitos de identificabilidad y sobre los que la entidad espere obtener beneficios económicos en el futuro. En el contexto de la fusión por absorción de Liberbank por parte de Unicaja Banco, y la futura integración tecnológica entre ambas entidades, se ha ajustado el valor de los activos intangibles del Grupo Liberbank, compuestos principalmente por desarrollos específicos de aplicaciones informáticas propias. Impacto bruto: 137 millones de euros.

  Adicionalmente, se ha ajustado negativamente el valor de los fondos de comercio asociados a participaciones en negocios conjuntos y asociadas, teniendo en cuenta la actividad de dichas entidades en el nuevo contexto derivado de la fusión por absorción de Liberbank por parte de Unicaja Banco. Impacto bruto: 22 millones de euros.
- Ajustes por puesta a valor razonable de pasivos financieros: Se han ajustado el valor razonable de los pasivos financieros a coste amortizado generados por emisiones mayoristas para los que existen referencias suficientes de cara a determinar su valor razonable a partir de un precio de cotización en mercado activo a la fecha de la combinación de negocios, en el sentido que determina la NIIF 13. Impacto bruto: 111 millones de euros.
- Ajustes de provisiones por contingencias y otras obligaciones: Si bien la NIC 37 "Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes" establece que, como criterio general, los pasivos contingentes no se registran contablemente como pasivos, en el caso de combinaciones de negocio, de acuerdo con lo establecido por la NIIF 3 "Combinaciones de negocio", los pasivos contingentes de la entidad adquirida deben reconocerse y medirse a su valor razonable en la fecha de adquisición, si se trata de una obligación presente que surge de hechos pasados y su valor razonable puede medirse de manera fiable. Sobre la base de estos criterios, se ha reconocido en el balance consolidado el valor razonable de los riesgos contingentes y otras obligaciones de naturaleza legal, fiscal y laboral, así como contingencias derivadas de exigencias contractuales provocadas por el propio proceso de fusión por absorción de Liberbank. Impacto bruto: 202 millones de euros.
- Ajustes sobre activos y pasivos fiscales diferidos: Como consecuencia directa de los ajustes por puesta a valor razonable registrados en la combinación de negocios, se incrementan los activos fiscales diferidos (342 millones de euros) y los pasivos fiscales diferidos (20 millones de euros). Adicionalmente, se ha estimado razonable no registrar bases imponibles negativas por un importe de 225 millones de euros (activos fiscales diferidos no monetizables), conforme a lo dispuesto en la NIIF 3.

Como consecuencia del registro de dichos activos y pasivos a valor razonable, se ha puesto de manifiesto una diferencia negativa entre el coste de adquisición y dicho valor razonable de los activos y pasivos adquiridos por importe de 1.301 millones de euros, que se ha registrado en el epígrafe de "Fondo de comercio negativo reconocido en resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El cálculo de este fondo de comercio negativo es el siguiente:

TABLA 3:

Millones de euros	
Coste de la combinación de negocios (A)	**830**
Patrimonio neto del Grupo Liberbank ajustado por PPA (B)	**2.131**
Patrimonio neto consolidado del Grupo Liberbank	3.125
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	-
Ajustes por reconocimiento a valor razonable y otros	(994)
Ajustes por puesta a valor razonable de activos financieros y participaciones	*(299)*
Ajustes por puesta a valor razonable de activos tangibles de naturaleza inmobiliaria	*(140)*
Ajustes relacionados con activos intangibles	*(111)*
Ajustes por puesta a valor razonable de pasivos financieros	*(78)*
Ajustes de provisiones por contingencias y otras obligaciones	*(141)*
Ajustes de activos por impuestos diferidos no monetizables	*(225)*
FONDO DE COMERCIO NEGATIVO RECONOCIDO EN RESULTADOS (A-B)	**1.301**

Para determinar el importe de estos ajustes, el Grupo Unicaja Banco ha utilizado metodologías de valoración generalmente aceptadas y de conformidad con unos criterios de determinación del valor razonable de activos y pasivos que se encuentran alineados con los descritos en la Nota 26 "Valor razonable" de las últimas cuentas anuales consolidadas publicadas de Unicaja Banco, S.A. y sociedades dependientes, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020. Asimismo, el Grupo ha contado con la revisión de un experto independiente en relación con los citados ajustes por puesta a valor razonable.

En cumplimiento de lo establecido por el párrafo B64, apartado (q), punto (ii), de la NIIF 3, a continuación, se presenta una cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al periodo de nueve meses comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 30 de septiembre de 2021, como si la fecha de adquisición se hubiera producido al comienzo de dicho periodo (es decir, al 1 de enero de 2021):

TABLA 4:

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA RESUMIDA PRO FORMA	Grupo Unicaja Banco 30/09/2021 (*)	Grupo Liberbank 31/07/2021	Agregado	Impacto Ajustes PPA	Pro forma
Margen de intereses (**)	495	298	793	16	810
Dividendos y resultado de entidades puestas en equivalencia	45	22	67	0	67
Comisiones netas	228	127	355	0	355
Resultado de operaciones financieras y diferencias de cambio	31	-5	26	0	26
Ingresos/ gastos de explotación	-32	-41	-73	0	-73
Ingresos/ gastos de contratos de seguros	18	0	18	0	18
Margen bruto	**786**	**401**	**1.187**	**16**	**1.204**
Gastos de administración y amortizaciones (***)	-484	-230	-714	7	-707
Provisiones/ reversión de provisiones	-57	-173	-230	0	-230
Deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	-126	-88	-214	0	-214
Resultado de la actividad de explotación	**119**	**-90**	**29**	**24**	**53**
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	1.301	0	1.301	0	1.301
Otras ganancias/ pérdidas	2	-8	-6	0	-6
Resultado antes de impuestos procedente de actividades continuadas	**1.422**	**-98**	**1.324**	**24**	**1.348**
Gastos/ ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	-27	33	6	7	13
Resultado después de impuestos procedente de actividades continuadas	**1.395**	**-65**	**1.330**	**31**	**1.361**
Ganancias/ pérdidas después de impuestos de actividades interrumpidas	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	**1.395**	**-65**	**1.330**	**31**	**1.361**
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0	0	0	0	0
Resultado atribuido a la sociedad dominante	1.395	-65	1.330	31	1.361

(*) No incluye los resultados obtenidos por el Grupo Liberbank hasta la fecha de efectos contables de la combinación de negocios, esto es, hasta el 31 de julio de 2021, que se incorporan en la siguiente columna.

(**) La columna de "Impacto Ajustes PPA" en la rúbrica de "Margen de intereses" incorpora el efecto en los ingresos y gastos por intereses que supondría la puesta a valor razonable de los activos y pasivos financieros del Grupo Liberbank si la combinación de negocios se hubiera registrado con fecha 1 de enero de 2021.

(***) La columna de "Impacto Ajustes PPA" en la rúbrica de "Gastos de administración y amortizaciones" incorpora el efecto en el gasto de amortización que supondría la puesta a valor razonable de los activos intangibles del Grupo Liberbank si la combinación de negocios se hubiera registrado con fecha 1 de enero de 2021.

El balance consolidado al 30 de septiembre de 2021 y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del Grupo Unicaja Banco correspondiente al periodo de nueves meses terminado en esa fecha, con el registro de la combinación de negocios al 31 de julio de 2021, se presentan como Anexo I y Anexo II, respectivamente, al presente informe financiero trimestral.

5. Recursos

TABLA 5:

Millones de euros. No incluye aj. valoración	30/09/21	30/06/21	31/12/20	30/09/20	QoQ	Ytd	YoY
Total recursos de balance	**83.454**	**83.175**	**83.482**	**80.424**	**0,3%**	**0,0%**	**3,8%**
Depósitos de la clientela	**81.557**	**81.273**	**81.529**	**78.472**	**0,3%**	**0,0%**	**3,9%**
Administraciones públicas	**9.198**	**6.960**	**5.575**	**5.946**	**32,1%**	**65,0%**	**54,7%**
Sector privado	**72.359**	**74.312**	**75.955**	**72.525**	**-2,6%**	**-4,7%**	**-0,2%**
Depósitos a la vista	56.969	56.612	54.343	51.748	0,6%	4,8%	10,1%
Depósitos a plazo	11.627	11.580	13.697	14.617	0,4%	-15,1%	-20,5%
Del que: Cédulas	*5.207*	*4.739*	*5.661*	*5.661*	*9,9%*	*-8,0%*	*-8,0%*
Cesión temporal de activos	3.762	6.121	7.915	6.160	-38,5%	-52,5%	-38,9%
Emisiones	**1.897**	**1.902**	**1.952**	**1.952**	**-0,3%**	**-2,8%**	**-2,8%**
Cédulas hipotecarias	1.245	1.257	1.257	1.257	-1,0%	-1,0%	-1,0%
Otros valores	45	45	95	95	0,0%	-52,6%	-52,6%
Pasivos subordinados	608	600	600	600	1,3%	1,3%	1,3%
Recursos fuera de balance y seguros	**21.443**	**21.102**	**19.750**	**18.991**	**1,6%**	**8,6%**	**12,9%**
Fondos de inversión*	11.811	11.455	10.063	9.282	3,1%	17,4%	27,2%
Fondos de pensiones	4.005	3.988	3.859	3.715	0,4%	3,8%	7,8%
Seguros de ahorro	4.658	4.711	4.940	5.081	-1,1%	-5,7%	-8,3%
Otros patrimonios gestionados	968	947	887	914	2,2%	9,2%	5,9%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	**104.897**	**104.277**	**103.231**	**99.415**	**0,6%**	**1,6%**	**5,5%**
Recursos adm. de clientes (minoristas)	**94.726**	**91.654**	**87.894**	**85.815**	**3,4%**	**7,8%**	**10,4%**
En balance	73.283	70.552	68.145	66.824	3,9%	7,5%	9,7%
Administraciones públicas	9.198	6.960	5.575	5.946	32,1%	65,0%	54,7%
Vista sector privado	56.969	56.612	54.343	51.748	0,6%	4,8%	10,1%
Plazo sector privado	6.420	6.841	8.035	8.956	-6,2%	-20,1%	-28,3%
Cesiones temporales de activos	696	139	192	174	401,9%	262,7%	299,1%
Fuera de balance y seguros	21.443	21.102	19.750	18.991	1,6%	8,6%	12,9%
Mercados	**10.171**	**12.624**	**15.337**	**13.600**	**-19,4%**	**-33,7%**	**-25,2%**

(*) Incluye gestión discrecional de carteras de fondos de inversión

El volumen de recursos administrados se eleva a 104.897 millones de euros, al cierre del tercer trimestre y crece un 5,5% interanual, impulsado por los productos de ahorro inversión y los depósitos de administraciones públicas.

Atendiendo al origen de los recursos, el 90% procede de clientes minoristas (94.726 millones de euros), en tanto que el 10% restante (10.171 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones, cédulas hipotecarias y cesiones temporales de activos.

En el ejercicio 2021 los recursos de clientes minoristas se han incrementado en un +7,8% y un +10,4% en los últimos doce meses.

Se han desarrollado dos líneas de actuación en la gestión de los recursos, que serán potenciadas en los próximos trimestres: 1) una orientada a trasladar a los depósitos de organismos públicos y corporates remuneraciones negativas, ante la persistencia del escenario de tipos de interés negativos, 2) y otra orientada al desarrollo y comercialización de productos de ahorro inversión, que permitan a los clientes rentabilizar sus ahorros a medio y largo plazo.

Ambas líneas de actuación están dando sus frutos. Los depósitos con remuneración negativa alcanzan los 2.852 millones de euros, si bien todavía representan menos de un 20% de los depósitos de administraciones públicas y grandes empresas.

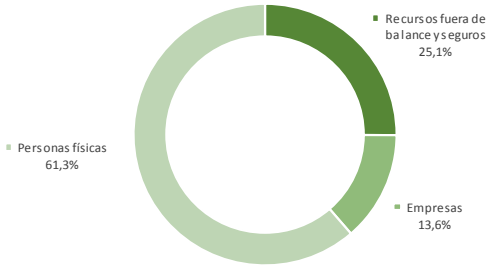
Los productos de ahorro inversión, y más concretamente los fondos de inversión, presentan crecimientos importantes tanto en el año (+17,4%) como en los últimos doces meses

(+27,2%), con suscripciones netas que multiplican por 7 las registradas en el ejercicio anterior a la misma fecha.

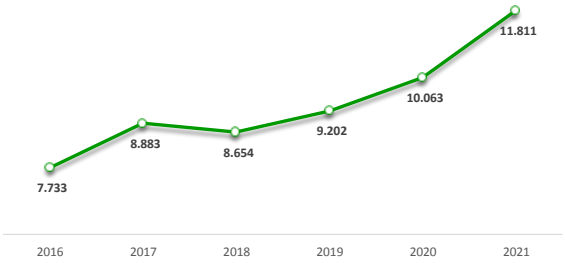
El patrimonio gestionado a través de fondos de inversión supone el 14% de los recursos de clientes minoristas, excluidos saldos de Administraciones Públicas, elevándose hasta el 25% el peso del total de recursos fuera de balance en el mix de ahorro de los clientes.

Los recursos procedentes de mercados mayoristas se reducen en el año (-33,7%) y en los últimos doce meses (-25,2%).

Detalle de recursos de clientes por sectores y productos
Exc. AA.PP.



Evolución de Fondos de Inversión



6. Crédito performing

TABLA 6:

Millones de euros. No incluye aj. valoración	30/09/21	30/06/21	31/12/20	30/09/20	QoQ	Ytd	YoY
Crédito a Administraciones Públicas	**5.915**	**6.006**	**5.708**	**5.029**	**-1,5%**	**3,6%**	**17,6%**
Crédito al Sector Privado	**47.163**	**48.206**	**46.573**	**46.320**	**-2,2%**	**1,3%**	**1,8%**
Empresas	**13.435**	**13.769**	**13.658**	**13.775**	**-2,4%**	**-1,6%**	**-2,5%**
Promoción y construcción inmobiliaria	926	943	1.019	978	-1,8%	-9,1%	-5,3%
Pymes y autónomos	7.027	7.057	7.281	7.431	-0,4%	-3,5%	-5,4%
Resto de empresas	5.482	5.770	5.357	5.366	-5,0%	2,3%	2,2%
Particulares	**33.729**	**34.436**	**32.915**	**32.545**	**-2,1%**	**2,5%**	**3,6%**
Garantía hipotecaria	31.001	30.966	30.168	29.813	0,1%	2,8%	4,0%
Consumo y resto	2.728	3.470	2.746	2.732	-21,4%	-0,7%	-0,1%
INVERSIÓN CREDITICIA PERFORMING	**53.079**	**54.211**	**52.281**	**51.349**	**-2,1%**	**1,5%**	**3,4%**

La cartera de crédito *performing* asciende a 53.079 millones de euros y aumenta un +3,4% interanual. Mantiene un perfil de riesgo bajo, con un elevado peso de hipotecas de particulares (31.001 millones de euros, un 58% del total) y créditos a administraciones públicas (5.915 millones de euros, 11% del total). Ambas carteras concentran el crecimiento de los últimos meses. Las hipotecas crecen un +4,0% interanual, y el crédito a administraciones públicas un +17,6%.

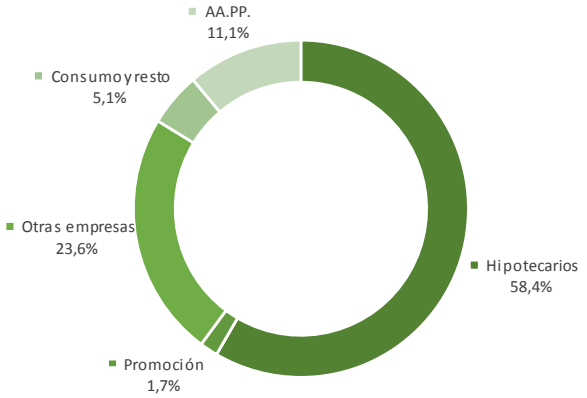
El crédito al consumo, en cambio, se mantiene estable en términos interanuales y desciende en el trimestre por factores estacionales (devolución del anticipo doble de pensiones de junio).

En el año se han concedido 9.531 millones de nuevos préstamos y créditos, cifra que incluye 3.495 millones de hipotecas, lo que supone haber formalizado un +56,4% más que en el mismo periodo del ejercicio anterior, alcanzando una cuota de mercado del 10,6% del total nacional (fuente: Consejo General del Notariado. Datos a junio 2021, acumulados de los últimos 12 meses).

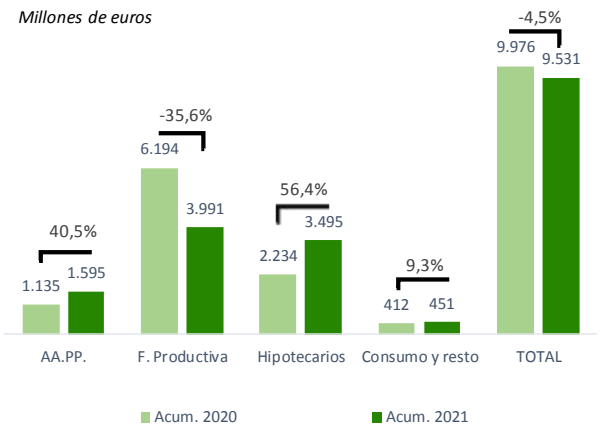
La cartera hipotecaria de particulares está formada por operaciones que financian la primera vivienda (87%), con LTV reducidas (en el 89% de los casos inferiores al 80%) y concentradas en mercados con alto dinamismo comercial, (como la Comunidad de Madrid, que representa el 22% del total).

La cartera de riesgos de empresas está muy diversificada por sectores de actividad. En los nueve primeros meses del ejercicio se han formalizado 3.991 millones de euros de nuevos préstamos y créditos, cifra inferior a la registrada en el mismo periodo del ejercicio anterior, por los estímulos para combatir los efectos de la pandemia (avales del ICO), que hicieron a las empresas anticipar sus necesidades de liquidez.

Detalle de inversión crediticia performing por segmento



Formalizaciones acumuladas



7. Dudosos y adjudicados

TABLA 7:

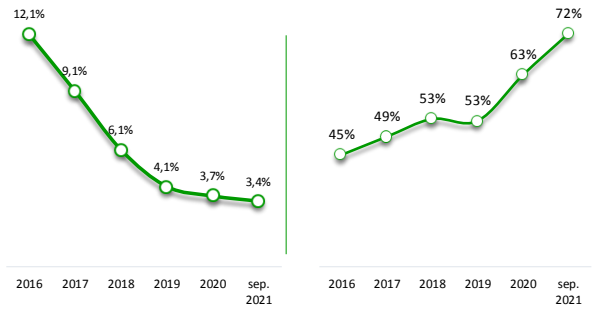
Millones de euros	30/09/21	30/06/21	31/12/20	30/09/20	QoQ	Ytd	YoY
EXPOSICIÓN BRUTA							
Crédito a Administraciones Públicas	**13**	**13**	**13**	**13**	**0,9%**	**-4,2%**	**-4,2%**
Crédito al Sector Privado	**1.849**	**1.773**	**1.972**	**2.066**	**4,3%**	**-6,3%**	**-10,5%**
Empresas	**840**	**865**	**936**	**931**	**-2,8%**	**-10,3%**	**-9,7%**
Promoción y construcción inmobiliaria	154	161	161	166	-4,6%	-4,3%	-7,1%
Pymes y autónomos	552	591	658	669	-6,7%	-16,2%	-17,6%
Resto de empresas	135	112	117	96	20,1%	14,9%	40,6%
Particulares	**1.009**	**908**	**1.036**	**1.135**	**11,1%**	**-2,6%**	**-11,1%**
Garantía hipotecaria	939	815	962	1.067	15,2%	-2,3%	-12,0%
Consumo y resto	70	93	74	67	-25,0%	-6,6%	3,3%
TOTAL SALDOS DUDOSOS	**1.862**	**1.785**	**1.986**	**2.079**	**4,3%**	**-6,2%**	**-10,4%**
RATIO DE MORA							
Crédito a Administraciones Públicas	**0,2%**	**0,2%**	**0,2%**	**0,3%**	**0,0 pp**	**0,0 pp**	**0,0 pp**
Crédito al Sector Privado	**3,8%**	**3,5%**	**4,1%**	**4,3%**	**0,2 pp**	**-0,3 pp**	**-0,5 pp**
Empresas	**5,9%**	**5,9%**	**6,4%**	**6,3%**	0,0 pp	-0,5 pp	-0,4 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	14,2%	14,6%	13,6%	14,5%	-0,4 pp	0,6 pp	-0,2 pp
Pymes y autónomos	7,3%	7,7%	8,3%	8,3%	-0,4 pp	-1,0 pp	-1,0 pp
Resto de empresas	2,4%	1,9%	2,1%	1,8%	0,5 pp	0,3 pp	0,6 pp
Particulares	**2,9%**	**2,6%**	**3,1%**	**3,4%**	**0,3 pp**	**-0,1 pp**	**-0,5 pp**
Garantía hipotecaria	2,9%	2,6%	3,1%	3,5%	0,4 pp	-0,1 pp	-0,5 pp
Consumo y resto	2,5%	2,6%	2,6%	2,4%	-0,1 pp	-0,2 pp	0,1 pp
TOTAL RATIO DE MORA	**3,4%**	**3,2%**	**3,7%**	**3,9%**	**0,2 pp**	**-0,3 pp**	**-0,5 pp**
COBERTURAS DE CRÉDITOS							
Crédito a Administraciones Públicas	**8**	**7**	**8**	**8**	**0,0%**	**-4,2%**	**-3,8%**
Crédito al Sector Privado	**1.334**	**1.121**	**1.240**	**1.271**	**1,3%**	**-7,8%**	**-13,6%**
Empresas	**665**	**632**	**684**	**720**	**-0,6%**	**-0,3%**	**-12,9%**
Promoción y construcción inmobiliaria	88	80	79	105	-11,2%	-21,2%	-49,5%
Pymes y autónomos	417	416	499	497	-0,7%	-5,8%	-8,4%
Resto de empresas	160	136	106	118	4,5%	36,4%	2,6%
Particulares	**669**	**489**	**557**	**551**	**3,6%**	**-15,0%**	**-14,5%**
Garantía hipotecaria	556	383	450	412	9,4%	-2,8%	14,4%
Consumo y resto	113	106	106	139	-2,6%	-26,3%	-34,5%
TOTAL DOTACIONES POR DETERIORO	**1.342**	**1.128**	**1.248**	**1.279**	**1,3%**	**-7,8%**	**-13,6%**
%COBERTURA							
Crédito a Administraciones Públicas	**59,6%**	**57,1%**	**56,6%**	**56,4%**	**2,5 pp**	**2,9 pp**	**3,2 pp**
Crédito al Sector Privado	**72,2%**	**63,2%**	**62,9%**	**61,5%**	**8,9 pp**	**9,3 pp**	**10,6 pp**
Empresas	**79,2%**	**73,1%**	**73,0%**	**77,4%**	6,1 pp	6,2 pp	1,8 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	57,5%	49,5%	48,9%	63,7%	8,0 pp	8,6 pp	-6,1 pp
Pymes y autónomos	75,6%	70,3%	75,8%	74,2%	5,3 pp	-0,1 pp	1,4 pp
Resto de empresas	118,6%	121,2%	90,8%	123,5%	-2,7 pp	27,7 pp	-5,0 pp
Particulares	**66,3%**	**53,9%**	**53,7%**	**48,5%**	**12,4 pp**	**12,6 pp**	**17,8 pp**
Garantía hipotecaria	59,2%	47,0%	46,8%	38,6%	12,2 pp	12,4 pp	20,6 pp
Consumo y resto	162,3%	114,2%	142,8%	206,5%	48,1 pp	19,5 pp	-44,3 pp
TOTAL COBERTURA	**72,1%**	**63,2%**	**62,8%**	**61,5%**	**8,9 pp**	**9,2 pp**	**10,6 pp**

El Grupo ha reducido sus activos dudosos en -124 millones de euros en el año y en -217 millones de euros en los últimos doce meses, a pesar del adverso entorno macroeconómico, situando el saldo de los mismos en 1.862 millones de euros al cierre de septiembre de 2021, lo que supone una reducción del -10,4% interanual y un -6,2% en el año.

Todo ello se traduce en una mejora de la tasa de morosidad, que pasa a situarse en el 3,4% con una

caída de 50 puntos básicos en los últimos 12 meses y de 27 puntos básicos en el año.

Ratio de mora y Ratio de cobertura



Durante la pandemia el 5% de la cartera hipotecaria recibió moratoria de pagos, la mayor parte de las cuales (95%) ya han vencido, sin que ello haya supuesto un incremento significativo de la tasa de morosidad, que en el conjunto de la cartea hipotecaria se mantiene por debajo del 3%.

Los niveles de cobertura se han seguido incrementando, tanto en el año (+9,2 p.p) como en los últimos doce meses (+10,6 p.p.) hasta alcanzar el 72,1%.

A esto hay que añadir la protección adicional que supone la garantia del ICO en el 17% de la cartera de empresas, favorecida por las medidas de apoyo proporcionadas al sector productivo en el periodo de pandemia.

ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

TABLA 8:

Millones de euros	30/09/21	30/06/21	31/12/20	30/09/20	QoQ	Ytd	YoY
VALOR BRUTO							
Viviendas en construcción	266	270	268	267	-1,8%	-1,0%	-0,6%
Vivienda terminada	698	710	718	724	-1,7%	-2,7%	-3,5%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	1.090	1.093	1.070	1.114	-0,2%	1,8%	-2,1%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	269	269	293	314	0,1%	-8,3%	-14,4%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Valor Bruto	**2.323**	**2.342**	**2.350**	**2.419**	**-0,8%**	**-1,1%**	**-4,0%**
DETERIORO DE VALOR ACUMULADO							
Viviendas en construcción	174	132	124	121	31,4%	39,8%	43,9%
Vivienda terminada	374	350	356	352	6,9%	5,1%	6,2%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	755	695	703	733	8,7%	7,4%	3,0%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	139	123	133	141	13,2%	4,1%	-1,6%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Deterioro	**1.442**	**1.299**	**1.316**	**1.347**	**11,0%**	**9,5%**	**7,0%**
TASA DE COBERTURA (%)							
Viviendas en construcción	65,5%	49,0%	46,4%	45,3%	16,5 pp	19,1 pp	20,2 pp
Vivienda terminada	53,5%	49,2%	49,5%	48,6%	4,3 pp	4,0 pp	4,9 pp
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	69,3%	63,6%	65,7%	65,8%	5,7 pp	3,6 pp	3,5 pp
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	51,6%	45,6%	45,4%	44,8%	6,0 pp	6,1 pp	6,7 pp
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS- Cobertura	**62,1%**	**55,5%**	**56,0%**	**55,7%**	**6,6 pp**	**6,0 pp**	**6,4 pp**

Al cierre del tercer trimestre, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, neto de provisiones, se sitúa en 881 millones de euros (2.323 millones de valor bruto), un 0,81% del total activo del Grupo. El 47,2% son vivienda terminada o en construcción (en términos de valor neto contable).

Las salidas brutas de adjudicados clasificados como activos no corrientes en venta totalizan 279 millones de euros en el año, lo que supone el 12% del stock existente al inicio del ejercicio. El nivel de salidas, descontado factores estacionales, está en línea con trimestres anteriores. El 48% de las ventas del ejercicio fueron viviendas, el 32% suelos y el 20% activos del sector terciario y obras en curso. Estos volúmenes de salidas de

adjudicados, se están produciendo con impacto positivo en la cuenta de resultados.

Los adjudicados, en valor bruto, se reducen un -4,0% interanual y un -0,8% en el tercer trimestre.

La cifra de provisiones sobre los activos inmobiliarios adjudicados alcanza los 1.442 millones de euros al cierre del tercer trimestre, lo que supone un nivel de cobertura del 62,1%, +6,6 p.p. superior al del trimestre anterior y 6,4 p.p. superior a la de hace 12 meses.

Adicionalmente, en el año se han vendido 73 millones de euros brutos de activos clasificados como inversiones inmobiliarias.

ACTIVOS DETERIORADOS

TABLA 9:

Millones de euros	30/09/21	30/06/21	31/12/20	30/09/20	QoQ	Ytd	YoY
VALOR BRUTO							
Dudosos	1.862	1.785	1.986	2.079	4,3%	-6,2%	-10,4%
Adjudicados	2.323	2.342	2.350	2.419	-0,8%	-1,1%	-4,0%
TOTAL ACTIVOS DETERIORADOS (NPAs)- Valor Bruto	**4.185**	**4.127**	**4.336**	**4.498**	**1,4%**	**-3,5%**	**-7,0%**
Ratio NPAs	**7,3%**	**7,1%**	**7,7%**	**8,1%**	**0,2 pp**	**-0,4 pp**	**-0,7 pp**
DETERIORO DE VALOR ACUMULADO							
Dudosos	1.342	1.128	1.248	1.279	18,9%	7,5%	4,9%
Adjudicados	1.442	1.299	1.316	1.347	11,0%	9,5%	7,0%
TOTAL ACTIVOS DETERIORADOS (NPAs)- Deterioro	**2.784**	**2.428**	**2.564**	**2.626**	**14,7%**	**8,5%**	**6,0%**
TASA DE COBERTURA (%)							
Dudosos	72,1%	63,2%	62,8%	61,5%	8,9 pp	9,2 pp	10,6 pp
Adjudicados	62,1%	55,5%	56,0%	55,7%	6,6 pp	6,0 pp	6,4 pp
TOTAL ACTIVOS DETERIORADOS (NPAs)- Cobertura	**66,5%**	**58,8%**	**59,1%**	**58,4%**	**7,7 pp**	**7,4 pp**	**8,1 pp**

El conjunto de activos improductivos se reduce -151 millones en el año y -313 millones de euros en términos interanuales (-7,0%) y su nivel de coberturas se sitúa en el 66,5%, la más alta entre los bancos cotizados españoles, tras incrementarse en +7,7 puntos porcentuales en el trimestre y +8,1 puntos porcentuales en los últimos doce meses.

8. Resultados agregados (pro-forma)

TABLA 10:

Millones de euros	30/09/2021	3T21	2T21	1T21	9M21 vs 9M20 Importe	%
Ingresos por Intereses	912	284	307	320	-94	-9%
Gastos por Intereses	-118	-34	-41	-44	50	-30%
MARGEN DE INTERESES	**793**	**251**	**266**	**277**	**-44**	**-5%**
Dividendos	19	1	17	1	5	41%
Resultados de participadas	49	15	23	10	-9	-15%
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	355	121	117	117	57	19%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	26	4	6	17	-50	-66%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-37	-7	-28	-2	-53	-344%
MARGEN BRUTO	**1.204**	**385**	**400**	**419**	**-93**	**-7%**
Gastos de administración	-640	-211	-214	-214	18	-3%
Gastos de personal	-432	-141	-145	-145	24	-5%
Otros gastos generales de administración	-208	-70	-69	-69	-6	3%
Amortización	-74	-23	-26	-25	-7	10%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	**490**	**150**	**160**	**180**	**-82**	**-14%**
Provisiones / reversión	-65	-12	-38	-15	-21	47%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-214	-57	-81	-77	97	-31%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	**210**	**82**	**40**	**88**	**-6**	**-3%**
Otras ganancias /Otras pérdidas	-6	-10	0	4	73	-92%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**204**	**71**	**41**	**92**	**68**	**50%**
Impuesto sobre beneficios	-48	-18	-5	-26	-23	87%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	**156**	**54**	**36**	**66**	**45**	**41%**
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	**156**	**54**	**36**	**66**	**45**	**41%**

Para ver la evolución del negocio se presenta una cuenta de resultados que incluye los generados tanto por Liberbank como por Unicaja Banco en los 9 primeros meses del año.

Respecto a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al periodo de nueve meses comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 30 de septiembre de 2021 (TABLA 4), se realizan los siguientes ajustes asociados a la fusión: no se consideran 1.301 millones de euros de badwill, 17 millones de euros de gastos de adquisición, 22 millones de euros de dotaciones a provisiones para reestructuración de la red de oficinas e IT y 143,2 millones de euros de dotaciones a provisiones, realizadas por Liberbank con anterioridad a la fusión, para reestructuración del personal.

El margen de intereses recurrente se reduce un 3,6% interanual (-5,3% incluyendo resultados no recurrentes), descenso concentrado en el negocio retail, el mayorista, en cambio, tiene una variación interanual nula.

TABLA 11

RENDIMIENTOS Y COSTES TRIMESTRALES
Millones euros / %

	3T 2021			2T 2021			1T 2021			4T 2020			3T 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	11.028	-4,5	-0,16	11.042	-5,2	-0,19	9.173	-4,0	-0,18	8.938	-3,8	-0,17	9.330	-4,0	-0,17
I.F. Cartera Renta Fija	29.705	56,70	0,76	31.247	68,60	0,88	32.889	75,45	0,93	33.060	79,18	0,95	31.635	83,83	1,05
I.F. Crédito a Clientes neto	**55.261**	**193,0**	**1,39**	**54.877**	**199,6**	**1,46**	**54.241**	**209,2**	**1,56**	**54.069**	**217,6**	**1,60**	**53.409**	**219,9**	**1,64**
I.F. Otros activos		0,26			0,08			0,09			1,03			0,10	
TOTAL ACTIVO		**245,4**			**263,1**			**280,8**			**294,0**			**299,8**	
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	19.398	-33,9	-0,69	21.308	-38,0	-0,71	20.368	-35,5	-0,71	20.554	-35,9	-0,70	19.777	-33,8	-0,68
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	5.977	18,5	1,23	5.959	23,7	1,59	6.654	26,3	1,60	6.731	27,3	1,62	6.688	28,2	1,68
C.F. Depósitos Clientes	**72.099**	**1,6**	**0,01**	**69.849**	**2,7**	**0,02**	**68.699**	**4,5**	**0,03**	**67.947**	**7,5**	**0,04**	**66.993**	**13,5**	**0,08**
Del que: Vista S.P.	56.911	0,4	0,00	55.731	0,1	0,00	54.784	0,0	0,00	52.880	0,3	0,00	51.467	0,5	0,00
Del que: Plazo S.P.	7.104	1,3	0,07	7.558	2,8	0,15	8.261	4,4	0,22	9.070	7,0	0,31	9.882	12,8	0,51
C.F. Pasivos Subordinados	574	6,5	4,48	596	6,8	4,55	583	6,7	4,64	584	6,9	4,72	589	7,1	4,81
C.F. otros pasivos		1,9			2,1			2,0			2,4			2,3	
TOTAL PASIVO Y P.N.		**-5,4**			**-2,8**			**4,1**			**8,3**			**17,3**	
MARGEN DE CLIENTES*			**1,38**			**1,44**			**1,54**			**1,56**			**1,56**
MARGEN DE INTERESES		**250,8**			**265,8**			**276,7**			**285,7**			**282,5**	

La mejora del margen del intereses derivada del mayor volumen de créditos, y de la reducción de costes de financiación, se ve compensada con el incremento de costes de formalización y la caída de los tipos de interés. Estos factores reducen la rentabilidad del negocio retail, y sitúan el margen comercial en el 1,4% (ver TABLA 11).

En el negocio mayorista, en cambio, el descenso interanual de los costes de financiación de las emisiones y los ingresos procedentes del ECB, compensan totalmente el descenso de la rentabilidad de la renta fija (por el menor tamaño de la cartera y la revaluación de los activos a valor de mercado en el marco de la integración entre Unicaja Banco y Liberbank).

En el tercer trimestre el margen de intereses desciende 15 millones de euros, de los cuales 10 tienen origen en el negocio mayorista, y están relacionados con el menor tamaño de la cartera de renta fija y con el descenso de la rentabilidad procedente de repos. La rentabilidad del negocio minorista se reduce 5 millones en el trimestre, condicionada por los mismos factores que determinan su evolución interanual.

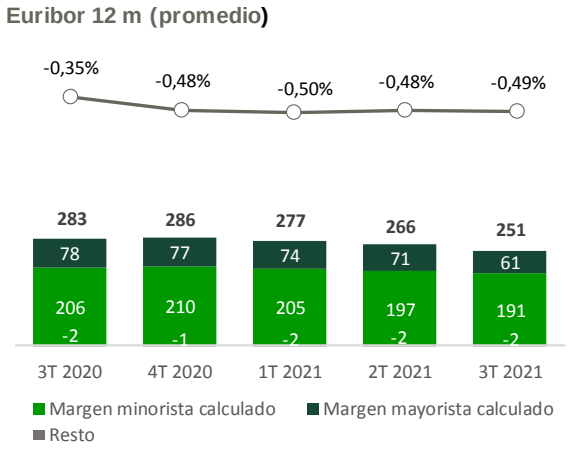


TABLA 12:

Millones de euros	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	QoQ	9M21 vs 9M20
COMISIONES PERCIBIDAS	132	129	127	121	111	2,8%	19,6%
Por riesgos contingentes	3	3	5	4	3	-4,9%	-5,5%
Por compromisos contingentes	1	1	1	1	1	22,6%	16,6%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	0	50,8%	-31,9%
Por servicio de cobros y pagos	76	71	65	65	57	7,7%	27,8%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	50	51	53	49	47	-3,0%	12,0%
Otras comisiones	2	2	3	2	2	-15,6%	19,6%
COMISIONES PAGADAS	11	11	10	9	11	-2,5%	25,2%
COMISIONES NETAS	121	117	117	111	100	3,3%	19,1%
Comisiones no recurrentes	0	0	0	0	6		
COMISIONES NETAS RECURRENTES	121	117	117	111	94	3,3%	21,6%

Las comisiones se incrementan un 21,6% en términos recurrentes, impulsadas por la mayor actividad comercial, en fondos de inversión, seguros y servicios de pago.

El incremento del patrimonio gestionado en fondos de inversión, y la gestión activa de los productos de ahorro inversión, permiten mejorar la rentabilidad de esta línea de negocio que presenta crecimientos interanuales del +28,1%. Igualmente significativo es el incremento de comisiones procedentes del negocio de seguros (+11,2%), y los servicios relacionados con medios de pago (+27,8%).

Los Resultados de participadas ascienden a 67 millones de euros incluyendo dividendos y resultados de entidades asociadas, y proceden principalmente de compañías aseguradoras.

Los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio totalizan 26 millones de euros.

Los resultados contabilizados en el epígrafe Otros productos de explotación (neto) ascienden a -37 millones de euros, afectados estacionalmente en el segundo trimestre por el registro de la contribución al FUR (-31 millones de euros). Este

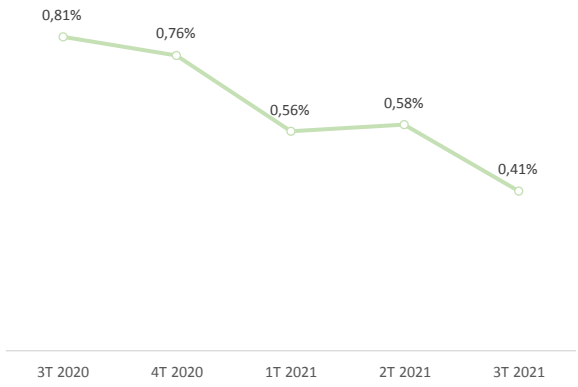
epígrafe de la cuenta de resultados presenta un descenso interanual significativo, por la contabilización en 2020 por parte de Unicaja Banco, de beneficios derivados de un acuerdo de accionistas relativo a la compañía participada Caser.

Los gastos de administración muestran un descenso interanual del -2,8%, pendientes de incorporar sinergias de integración.

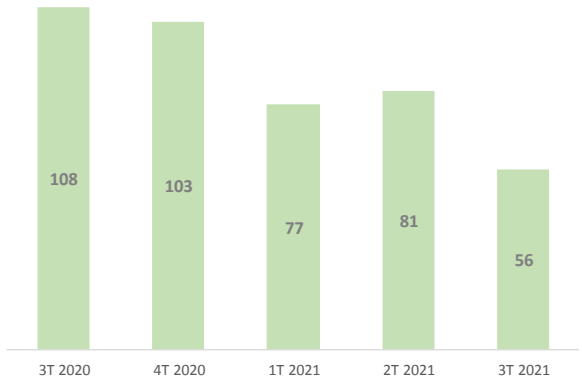
La partida de dotaciones a provisiones con 65 millones de euros registra las relacionadas con avales y litigios diversos.

En el epígrafe de Pérdidas por deterioro de activos financieros (-214 millones de euros) se registran los saneamientos del crédito. El coste del riesgo se sitúa en 41 p.b., 29 p.b en términos recurrente

Evolución del coste del riesgo



Saneamientos del crédito (Millones de euros)



9. Liquidez

La Entidad mantiene unos niveles de liquidez muy holgados.

La ratio LTD ("Loan to Deposit"), que muestra el porcentaje que representa el saldo de créditos en relación al saldo de depósitos minoristas, se sitúa en el 75,0%.

La ratio LCR (“Liquidity Coverage Ratio”), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 300%.

La ratio NSFR (“Net Stable Financial Ratio”), que mide la relación entre los recursos estables que serían deseables según el tipo de inversiones que realiza el Grupo, se sitúa en el 140%.

El Grupo Unicaja Banco registra, al cierre del tercer trimestre de 2021, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 26.588 millones de euros, cifra que representa el 24,4% del Balance total.

Posición de liquidez

10. Solvencia

TABLA 13:

RATIOS PHASED IN					
Millones € y %	30/09/2021 *	30/06/2021 *	31/12/2020 *	30/09/2020 *	QoQ
Recursos propios computables	**5.935**	**6.756**	**4.087**	**4.059**	**-12,2%**
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	5.316	6.164	3.740	3.712	-13,8%
Capital	3.864	3.349	2.789	2.820	15,4%
Reservas	858	3.458	1.086	1.077	-75,2%
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	1.330	-1	54	34	
Deducciones	-1.198	-973	-500	-474	23,1%
Otros (1)	461	331	310	256	39,3%
Capital de nivel I	47	47	47	47	0,0%
Capital de nivel II	571	545	300	300	4,9%
Activos ponderados por riesgo	**35.699**	**36.271**	**22.492**	**22.822**	**-1,6%**
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	**14,9%**	**17,0%**	**16,6%**	**16,3%**	**-2,1 pp**
Capital de nivel I	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,0 pp
Capital de nivel II	1,6%	1,5%	1,3%	1,3%	0,1 pp
Coeficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	**16,6%**	**18,6%**	**18,2%**	**17,8%**	**-2,0 pp**

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

* Los datos de 30.09.2021 son post-fusión con Liberbank, los de 30.06.2021 es un pro-forma integrando Liberbank. Datos de periodos anteriores pre-fusión con Liberbank.

RATIOS FULLY LOADED					
Millones € y %	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020 *	30/09/2020 *	QoQ
Recursos propios computables	**5.465**	**6.441**	**3.691**	**3.663**	**-15,1%**
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.824	5.829	3.343	3.316	-17,3%
Capital	3.864	3.349	2.789	2.820	15,4%
Reservas	858	3.458	1.086	1.077	-75,2%
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	1.330	-1	54	34	
Deducciones	-1.389	-1.121	-738	-711	23,9%
Otros (Autocartera, minoritarios y plusvalías otro rdo	161	145	151	97	10,9%
Capital de nivel I	47	47	47	47	0,0%
Capital de nivel II	594	564	300	300	5,4%
Activos ponderados por riesgo	**35.441**	**36.138**	**22.260**	**22.568**	**-1,9%**
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	**13,6%**	**16,1%**	**15,0%**	**14,7%**	**-2,5 pp**
Capital de nivel I	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,0 pp
Capital de nivel II	1,7%	1,6%	1,3%	1,3%	0,1 pp
Coeficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	**15,4%**	**17,8%**	**16,6%**	**16,2%**	**-2,4 pp**

A 30 de septiembre de 2021 el Grupo Unicaja Banco alcanza un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 en periodo transitorio (phased-in) del 14,9%, una ratio de Capital Nivel 1 del 15,0% y una ratio de Capital Total del 16,6%. Estos ratios suponen una holgura sobre los niveles requeridos al banco de 6,9 p.p. en CET 1 y de 4,3 p.p. en Capital Total.

En periodo pleno (fully loaded), el Grupo Unicaja Banco alcanza un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 del 13,6%, una ratio de Capital Nivel 1 del 13,7% y una ratio de Capital Total del 15,4%.

La reducción trimestral de los ratios de solvencia tiene origen principalmente en los ajustes del PPA.

El valor contable tangible por acción (TBV per share) alcanza los 2,23 al 30 de septiembre de 2021.

Por último, la ratio Texas se sitúa en el 47,6%.

11. La acción

El capital social de Unicaja Banco es de 2.654.833.479 euros, dividido en 2.654.833.479 acciones nominativas de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, íntegramente suscritas y desembolsadas, pertenecientes a la misma clase y serie, con idénticos derechos políticos y económicos, y representadas mediante anotaciones en cuenta.

Los principales accionistas del Banco son la Fundación Bancaria Unicaja que ostenta el 30,3% del capital social de Unicaja Banco, S.A., Oceanwood Capital Management LLP el 7,4% (incluye instrumentos financieros), la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias el 6,6%, Indumenta Pueri el 5,0% y Tomás Olivo el 3,6%. El 47,1% de capital social restante está en manos de otros inversores mayoristas y minoristas.

12. Rating

Fitch. El 14 de enero de 2021 la agencia ha ratificado el rating largo plazo de Unicaja Banco en "BBB-" y el rating corto plazo en "F3". La perspectiva se sitúa en Negativa. Por tanto, los ratings actuales de Unicaja Banco son:

- Rating a largo plazo (Long-term IDR) "BBB-" perspectiva Negativa.
- Rating a corto plazo (Short-term IDR) "F3"
- Rating de viabilidad (VR) "bbb-"
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) "BB"

Moody's. El 25 de mayo de 2021 la agencia ha confirmado la calificación crediticia de Unicaja Banco en "Baa3" con perspectiva estable y el rating a corto plazo (Short - term Bank Deposits) en P-3 («Prime-3»). Por tanto, los ratings actuales de Unicaja Banco son:

- Rating a largo plazo "Baa3" perspectiva estable.
- Rating a corto plazo (Short - term Bank Deposits) "P3"
- Rating cédulas hipotecarias "Aa1"
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) "Ba3"

13. Avances en finanzas sostenibles

Unicaja Banco ha continuado realizando actuaciones de Responsabilidad Social Corporativa (RSC) y banca sostenible y responsable a lo largo del tercer trimestre de 2021, de las que, entre otras, pueden destacarse las siguientes:

i. En el marco del proceso de integración de Unicaja Banco y Liberbank, se ha reforzado la gobernanza de la sostenibilidad, con la creación de la Dirección de Negocios ESG y de la Dirección de Sostenibilidad y RSC.

ii. En materia de productos financieros, tras el reciente lanzamiento del primer plan de pensiones sostenible de Unicaja Banco y Santalucía, Uniplan Futuro Sostenible, el catálogo de la Entidad se ha ampliado tras la operación corporativa, dando cabida, como novedad, a las hipotecas verdes.

iii. El Proyecto Edufinet de educación financiera ha continuado desarrollando su actividad, presencial y en formato "on line". En este sentido, Edufinet ha seguido profundizando en el desarrollo de sesiones para que los destinatarios de las acciones aprendan conceptos de sostenibilidad financiera y puedan tomar decisiones económicas y financieras responsables. Así, se han impartido sesiones sobre economía circular, economía azul, igualdad salarial o gobernanza empresarial, entre otras.

Anexo I. Balance consolidado del Grupo Unicaja Banco al 30 de septiembre de 2021 (en millones de euros)

TABLA 14:

ACTIVO	
EFECTIVO, SALDOS EN EFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA	15.367
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	44
Derivados	30
Instrumentos de patrimonio	13
Valores representativos de deuda	-
Préstamos y anticipos	-
Bancos centrales	-
Entidades de crédito	-
Clientela	-
ACTIVOS FINANCIEROS NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN VALORADOS OBLIGATORIAMENTE	312
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-
Instrumentos de patrimonio	174
Valores representativos de deuda	138
Préstamos y anticipos	-
Bancos centrales	-
Entidades de crédito	138
Clientela	-
ACTIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-
Valores representativos de deuda	-
Préstamos y anticipos	-
Bancos centrales	-
Entidades de crédito	-
Clientela	-
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO GLOBAL	1.346
Instrumentos de patrimonio	666
Valores representativos de deuda	680
Préstamos y anticipos	-
Bancos centrales	-
Entidades de crédito	-
Clientela	-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	81.772
Valores representativos de deuda	24.932
Préstamos y anticipos	56.839
Bancos centrales	
Entidades de crédito	1.453
Clientela	55.386
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	18.236
DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	796
CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS	111
INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS	1.030
Negocios conjuntos	71
Asociadas	959
ACTIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	2
ACTIVOS TANGIBLES	2.273
Inmovilizado material	1.402
De uso propio	1.402
Cedido en arrendamiento operativo	-
Inversiones inmobiliarias	871
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	653
Pro memoria: adquirido en arrendamiento	32
ACTIVOS INTANGIBLES	84
Fondo de comercio	40
Otros activos intangibles	44
ACTIVOS POR IMPUESTOS	4.760
Activos por impuestos corrientes	81
Activos por impuestos diferidos	4.679
OTROS ACTIVOS	513
Contratos de seguros vinculados a pensiones	32
Existencias	185
Resto de los otros activos	296
ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	735
TOTAL ACTIVO	**109.144**

TABLA 15:

PASIVO	
PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	29
Derivados	29
Posiciones cortas	-
Depósitos	-
Bancos centrales	-
Entidades de crédito	-
Clientela	-
Valores representativos de deuda emitidos	-
Otros pasivos financieros	-
PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-
Depósitos	-
Bancos centrales	-
Entidades de crédito	-
Clientela	-
Valores representativos de deuda emitidos	-
Otros pasivos financieros	-
Pro memoria: pasivos subordinados	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	99.616
Depósitos	96.224
Bancos centrales	10.318
Entidades de crédito	3.864
Clientela	82.041
Valores representativos de deuda emitidos	1.916
Otros pasivos financieros	1.477
Pro memoria: pasivos subordinados	627
DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	1.053
CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS	-
PASIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	591
PROVISIONES	1.118
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	58
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	149
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	3
Compromisos y garantías concedidos	101
Restantes provisiones	807
PASIVOS POR IMPUESTOS	411
Pasivos por impuestos corrientes	25
Pasivos por impuestos diferidos	387
OTROS PASIVOS	311
PASIVOS INCLUIDOS EN GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	-
TOTAL PASIVO	**103.131**

TABLA 16:

PATRIMONIO NETO	
FONDOS PROPIOS	**6.161**
CAPITAL	2.655
Capital desembolsado	2.655
Capital no desembolsado exigido	-
Pro memoria: capital no exigido	-
PRIMA DE EMISIÓN	1.209
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO EMITIDOS DISTINTOS DEL CAPITAL	47
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos	47
Otros instrumentos de patrimonio emitidos	-
OTROS ELEMENTOS DE PATRIMONIO NETO	-
GANANCIAS ACUMULADAS	(2.618)
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	-
OTRAS RESERVAS	3.476
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(90)
Otras	3.565
(–) ACCIONES PROPIAS	(3)
RESULTADO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA DOMINANTE	1.395
(–) DIVIDENDOS A CUENTA	-
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	(149)
ELEMENTOS QUE NO SE RECLASIFICARÁN EN RESULTADOS	142
Ganancias o (–) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	42
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	18
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valoradores a valor razonable con cambios en otro resultado global	82
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-
ELEMENTOS QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS	(290)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-
Conversión de divisas	-
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)	(358)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	27
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas	41
INTERESES MINORITARIOS (PARTICIPACIONES NO DOMINANTES)	**-**
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	-
OTRAS PARTIDAS	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	**6.013**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	**109.144**
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE	
COMPROMISOS DE PRÉSTAMO CONCEDIDOS	4.605
GARANTÍAS FINANCIERAS CONCEDIDAS	186
OTROS COMPROMISOS CONCEDIDOS	5.445

Anexo II. Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del Grupo Unicaja Banco correspondiente al periodo de nueves meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (en millones de euros)

TABLA 17:

INGRESOS POR INTERESES	575
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	3
Activos financieros a coste amortizado	641
Resto	(70)
GASTOS POR INTERESES	(80)
GASTOS POR CAPITAL SOCIAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-
MARGEN DE INTERESES	495
INGRESOS POR DIVIDENDOS	15
RESULTADOS DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	31
INGRESOS POR COMISIONES	251
GASTOS POR COMISIONES	(22)
GANANCIAS/ PÉRDIDAS AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS	21
GANANCIAS/ PÉRDIDAS POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR, NETAS	8
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) POR ACTIVOS FINANCIEROS NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN VALORADOS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS	1
GANANCIAS/ PÉRDIDAS POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS	
GANANCIAS/ PÉRDIDAS RESULTANTES DE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS, NETAS	(2)
DIFERENCIAS DE CAMBIO (GANANCIA O PÉRDIDA), NETAS	3
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	41
OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	(72)
INGRESOS DE ACTIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	50
GASTOS DE PASIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	(32)
MARGEN BRUTO	**786**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(437)
Gastos de personal	(298)
Otros gastos de administración	(139)
AMORTIZACIÓN	(47)
(PROVISIONES O REVERSIÓN DE PROVISIONES)	(57)
(DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DEL DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS Y PÉRDIDAS O GANANCIAS NETAS POR MODIFICACIÓN)	(126)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-
Activos financieros a coste amortizado	(126)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	**119**
DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS O ASOCIADAS	-
DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	(3)
Activos tangibles	1
Activos intangibles	(5)
Otros	1
GANANCIAS/ PÉRDIDAS AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS NO FINANCIEROS Y PARTICIPACIONES, NETAS	5
FONDO DE COMERCIO NEGATIVO RECONOCIDO EN RESULTADOS	1.301
GANANCIAS/ PÉRDIDAS PROCEDENTES DE ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA NO ADMISIBLES COMO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	(1)
GANANCIAS/ PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	**1.422**
GASTOS/ INGRESOS POR IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	(27)
GANANCIAS/ PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	**1.395**
GANANCIAS/ PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	**1.395**
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	-
Atribuible a los propietarios de la dominante	1.395

ANEXO III:

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 porcentaje)

TABLA 18:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar a la clientela del trimestre anualizado. Dato de Gestión	225,5	324,2	411,2	430,1
(2) De los que no recurrentes del trimestre anualizados. Dato de Gestión	*64,0*	*nd*	*nd*	*nd*
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (sin ajustes por valoración)	54.940	55.997	54.266	53.428
Coste del riesgo (1/3)	**0,41%**	**0,58%**	**0,76%**	**0,81%**
Coste del riesgo recurrente ((1-2)/3)	**0,29%**	**nd**	**nd**	**nd**

Fuente: Estados Consolidados Públicos y datos de gestión.
Objetivo: Permite conocer la calidad crediticia del Grupo a través del coste trimestral anualizado, 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.

TABLA 19:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de gestión (1a+1b)	**214,4**	**157,6**	**415,1**	**311,6**
(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	214,4	157,6	415,1	311,6
(1a.) De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. *Dato gestión*	214,3	157,9	412,7	309,9
(1b.) Del resto de activos financieros a coste amortizado	0,1	-0,3	2,4	1,7

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada
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.

TABLA 20:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Eficiencia (G.explotación sin amort./M.bruto) (1/2)	**53,2%**	**52,3%**	**52,9%**	**50,7%**
(1) Gastos de administración	640	429	864	658
(2) Margen bruto	1.204	819	1.632	1.297

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada
Objetivo: Métrica de productividad que permite conocer el porcentaje de recursos utilizados para generar ingresos de explotación.

TABLA 21:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Margen de clientes (dato trimestral) (1-2)	**1,38%**	**1,44%**	**1,56%**	**1,56%**
(1) 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 la clientela neto (excluidas adquisición temporal de activos y otros activos financieros) *Dato de Gestión*	1,39%	1,46%	1,60%	1,64%
(2) 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) *Dato de Gestión*	0,01%	0,02%	0,04%	0,08%

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.

TABLA 22:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Ratio de morosidad (1/2)	**3,4%**	**3,2%**	**3,7%**	**3,9%**
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.862	1.785	1.986	2.079
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	54.940	55.997	54.266	53.428

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

TABLA 23:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Cobertura de la morosidad (1/2)	**72,1%**	**63,2%**	**62,8%**	**61,5%**
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.342	1.128	1.248	1.279
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.862	1.785	1.986	2.079

Fuente: Estados Públicos Consolidados
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.

TABLA 24:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Cobertura de adjudicados (1/2)	**62,1%**	**55,5%**	**56,0%**	**55,7%**
(1) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.442	1.299	1.316	1.347
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	2.323	2.342	2.350	2.419

Fuente: Información interna con criterios de gestión
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.

TABLA 25:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Cobertura de activos no productivos (1+2)/(3+4)	**66,5%**	**58,8%**	**59,1%**	**58,4%**
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.342	1.128	1.248	1.279
(2) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.442	1.299	1.316	1.347
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.862	1.785	1.986	2.079
(4) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	2.323	2.342	2.350	2.419

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión
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.

TABLA 26:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Crédito performing Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración) (1-2)	**53.079**	**54.211**	**52.281**	**51.349**
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	54.940	55.997	54.266	53.428
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.862	1.785	1.986	2.079

Fuente: Balance Público Consolidado
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).

TABLA 27:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Recursos administrados (1+2+3)	**104.897**	**104.277**	**103.231**	**99.415**
(1) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	81.557	81.273	81.529	78.472
(2) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	1.897	1.902	1.952	1.952
(3) Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance. *Dato gestión*	21.443	21.102	19.750	18.991

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión
Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los recursos gestionados por el grupo, tanto de balance como de fuera de balance

TABLA 28:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Recursos administrados. Clientes (no mercado) (1-2-3-4+5)	**94.726**	**91.654**	**87.894**	**85.815**
(1) Recursos administrados	104.897	104.277	103.231	99.415
(2) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	5.207	4.739	5.661	5.661
(3) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.762	6.121	7.915	6.160
(4) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	1.897	1.902	1.952	1.952
(5) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. *Dato gestión*	696	139	192	174

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión
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.

TABLA 29:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Recursos administrados (Mercados) (1+2+3-4)	**10.171**	**12.624**	**15.337**	**13.600**
(1) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	5.207	4.739	5.661	5.661
(2) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.762	6.121	7.915	6.160
(3) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	1.897	1.902	1.952	1.952
(4) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. *Dato gestión*	696	139	192	174

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión
Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los recursos gestionados por el grupo para el ámbito de operaciones de mercado.

TABLA 30:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Loan to Deposits (LtD)	**75,0%**	**79,4%**	**79,6%**	**80,0%**
(1) Numerador. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	**54.940**	**55.997**	**54.266**	**53.428**
(2) Denominador. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración- (2a-2b-2c+2d)	**73.283**	**70.552**	**68.145**	**66.824**
(2a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes de valoración)	81.557	81.273	81.529	78.472
(2b) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	5.207	4.739	5.661	5.661
(2c) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.762	6.121	7.915	6.160
(2d) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. *Dato gestión*	696	139	192	174

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión
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.

TABLA 31:

	30/09/2021
Activos líquidos brutos (1+2+3)	**44.608**
(1) Punta de tesorería (Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas)	13.840
(2) Adquisiciones temporales de activos	1.214
(3) Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	29.553

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.

TABLA 32:

	30/09/2021
Activos líquidos netos (1-2-3)	**26.588**
(1) Activos líquidos brutos	44.608
(2) Tomado en BCE	10.318
(3) Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	7.701

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.
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 neteado de aquellos activos de este tipo que se están utilizando como garantía para financiación.

TABLA 33:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Gastos de explotación o transformación (1+2)	**714,0**	**479,2**	**956,5**	**725,6**
(1) Gastos de administración	640,0	428,6	863,6	658,4
(2) Amortización	74,0	50,6	93,0	67,3

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 34:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Saneamiento del crédito	**214,3**	**157,9**	**412,7**	**309,9**
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Préstamos y partidas a cobrar a la clientela. *Dato de gestión*	214,3	157,9	412,7	309,9

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada bajo criterios NIC39 (con criterios NIIF9, no se detalla).
Objetivo: Permite conocer la cifra de saneamientos de préstamos y partidas a cobrar, que están registrados dentro de la partida de deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados.

TABLA 35:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Margen explotación (antes de saneamientos) (1-2-3)	**489,9**	**339,6**	**675,7**	**571,7**
(1) Margen bruto	1.203,9	818,8	1.632,2	1.297,4
(2) Gastos administración	640,0	428,6	863,6	658,4
(3) Amortización	74,0	50,6	93,0	67,3

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada
Objetivo: Refleja el resultado obtenido por el Grupo de su actividad antes de considerar los saneamientos, tal y como se definen en sus APMs

TABLA 36:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Saneamientos y otros (1+2+3+4-5-6-7)	**285,9**	**207,0**	**562,3**	**435,4**
(1) Provisiones o (-) reversión de provisiones	65,4	53,5	68,7	44,5
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	214,4	157,6	415,1	311,6
(3) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-0,4	0,0	0,0	-1,3
(4) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	4,4	1,3	19,2	20,7
(5) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	9,3	4,6	9,5	4,6
(6) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0	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	-11,3	0,8	-68,8	-64,6

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada
Objetivo: Refleja el volumen de saneamientos y provisiones del Grupo.

TABLA 37:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Comisiones Netas (1-2)	**355,0**	**233,8**	**409,3**	**298,0**
(1) Ingresos por comisiones	387,5	255,3	444,6	324,0
(2) Gastos por comisiones	32,5	21,5	35,4	25,9

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada
Objetivo: Refleja el resultado neto obtenido de la prestación de servicios y comercialización de productos que se facturan vía comisiones.

TABLA 38:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
ROF+diferencias de cambio (1+2+3+4+5+6)	**25,6**	**22,1**	**98,2**	**76,1**
(1) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	30,2	32,9	103,1	84,6
(2) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	8,0	2,6	-3,4	-5,3
(3) Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	-0,9	-1,5	-1,6	-2,5
(4) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,0	0,0	0,0	0,0
(5) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-15,1	-13,8	-0,8	-1,3
(6) Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	3,5	1,9	1,0	0,6

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada
Objetivo: 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.

TABLA 39:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Otros productos/cargas de explotación (1-2+3-4)	**-37,3**	**-30,1**	**-84,5**	**15,3**
(1) Otros ingresos de explotación	69,8	47,2	140,2	112,0
(2) Otros gastos de explotación	125,2	91,2	243,9	112,3
(3) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	49,8	36,4	70,4	54,5
(4) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	31,7	22,5	51,2	38,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 40:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (1+2-3-4-5)	**6,1**	**-4,1**	**78,5**	**79,4**
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-0,4	0,0	0,0	-1,3
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	4,4	1,3	19,2	20,7
(3) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	9,3	4,6	9,5	4,6
(4) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0	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	-11,3	0,8	-68,8	-64,6

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 41:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión (1a)	**696**	**139**	**192**	**174**
(1) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.762	6.121	7.915	6.160
(1a.) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	696	139	192	174
(1b.) Resto cesiones temporales de activos	3.066	5.983	7.723	5.986

Fuente: Información interna con criterios de gestión

TABLA 42:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Margen básico (1+2)	**1.148**	**776**	**1.532**	**1.135**
(1) Margen de intereses (1a-1b-1c)	793	543	1.123	837
(1a.) Intereses y rendimientos asimilados recurrentes	912	627	1.326	992
(1b.) Intereses y rendimientos asimilados no recurrentes	0	0	14	14
(1c.) Intereses y cargas asimiladas	118	85	217	169
(2) Comisiones netas recurrentes	355	234	409	298

Fuente: Cuenta de resultados consolidada
Objetivo: Refleja el resultado obtenido por el Grupo de su actividad básica principal.

TABLA 43:

	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Ratio de eficiencia (1+2)/3	**59,3%**	**58,5%**	**58,6%**	**55,9%**
(1) Gastos administración	640,0	428,6	863,6	658,4
(2) Amortización	74,0	50,6	93,0	67,3
(3) Margen bruto	1.203,9	818,8	1.632,2	1.297,4

Fuente: Cuenta de resultados consolidada
Objetivo: Refleja la productividad relativa al relacionar los ingresos obtenidos con los gastos necesarios para conseguir dichos ingresos.

TABLA 44:

	30/09/2021
Valor teórico contable tangible por acción (1/5)	**2,23**
(1) Activos tangibles (2–3–4)	5.929
(2) Patrimonio Neto	6.013
(3) Intereses minoritarios	0,438
(4) Activos intangibles	84
(5) Nº de acciones en circulación (millones)	2.654,833

Fuente: Balance público consolidado
Objetivo: Refleja el valor que el Banco genera para sus accionistas por su propia operativa.

TABLA 45:

	30/09/2021
Ratio Texas (1+2)/(3+4+5)	**47,6%**
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.862
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	2.323
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.342
(4) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.442
(5) Patrimonio Neto	6.013

Fuente: Balance público consolidado
Objetivo: Refleja el porcentaje de activos improductivos que se cubre con fondos y patrimonio neto.